

**PLAN POŁĄCZENIA**  
**MCI CAPITAL ALTERNATYWNEJ SPÓŁKI INWESTYCYJNEJ SPÓŁKI AKCYJNEJ**  
**Z**  
**PRIVATE EQUITY MANAGERS SPÓŁKĄ AKCYJNĄ**

Niniejszy **PLAN POŁĄCZENIA** (zwany dalej „**Planem Połączenia**”) został sporządzony i uzgodniony, zgodnie z art. 498 Kodeksu spółek handlowych, pomiędzy spółkami uczestniczącymi w połączeniu, to jest:

- 1) **MCI Capital Alternatywną Spółką Inwestycyjną Spółką Akcyjną** z siedzibą w Warszawie (adres: Plac Europejski 1, 00-844 Warszawa), wpisaną do prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000004542, REGON: 932038308, NIP: 8992296521, posiadającą opłacony w całości kapitał zakładowy w kwocie 49.953.560,00 złotych, zwaną także „**Spółką Przejmującą**”, oraz
- 2) **Private Equity Managers Spółką Akcyjną** z siedzibą w Warszawie (adres: Plac Europejski 1, 00-844 Warszawa), wpisaną do prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000371491, REGON: 142695638, NIP: 5252493938, posiadającą opłacony w całości kapitał zakładowy w kwocie 3.423.769,00 złotych, zwaną także „**Spółką Przejmowaną**”,

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

**§ 1**  
**Definicje**

Oprócz zdefiniowanych w innych postanowieniach, następujące zwroty i wyrażenia, będą miały w niniejszym Planie Połączenia znaczenie, jak w podanych przy nich definicjach:

- „**Akcje Połączeniowe**” oznacza akcje Spółki Przejmującej, o których mowa w § 2 ust. 8 Planu Połączenia;
- „**Dzień Referencyjny**” oznacza dzień referencyjny, o którym mowa w § 226 Szczegółowych Zasad Działania KDPW;
- „**GPW**” oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie Spółkę akcyjną z siedzibą w Warszawie;
- „**KDPW**” oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółkę akcyjną z siedzibą w Warszawie;
- „**Kodeks Spółek Handlowych**” oznacza ustawę z dnia 15 września 2000 r. Kodeks Spółek Handlowych (tekst jednolity: Dz. U. z 2020, poz. 1526);
- „**Rozporządzenie Prospektowe**” - oznacza Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE z dnia 2003/71/WE z dnia 14 czerwca 2017 r.;
- „**Szczegółowe Zasady Działania KDPW**” oznacza szczegółowe zasady działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych przyjęte przez KDPW;

„Ustawa o Ofercie”

oznacza ustawę z dnia z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2019, poz. 623).

## § 2

### Typ, firma i siedziba łączących się Spółek, sposób łączenia

1. Połączeniu podlegają:
  - 1) spółka akcyjna pod firmą **MCI Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna** z siedzibą w Warszawie (adres: Plac Europejski 1, 00-844 Warszawa), wpisana do prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000004542, REGON: 932038308, NIP: 8992296521, posiadająca opłacony w całości kapitał zakładowy w kwocie 49.953.560,00 złotych (to jest Spółka Przejmująca), **jako spółka przejmująca**,
  - 2) spółka akcyjna pod firmą **Private Equity Managers Spółka Akcyjna** z siedzibą w Warszawie (adres: Plac Europejski 1, 00-844 Warszawa), wpisana do prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000371491, REGON: 142695638, NIP: 5252493938, posiadająca opłacony w całości kapitał zakładowy w kwocie 3.423.769,00 złotych (to jest Spółka Przejmowana), **jako spółka przejmowana**.
2. Połączenie Spółek nastąpi na w trybie art. 492 § 1 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych, przez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą, za akcje Spółki Przejmującej, które Spółka Przejmująca wyda akcjonariuszom Spółki Przejmowanej, zgodnie z niniejszym Planem Połączenia.
3. Obie spółki biorące udział w połączeniu są spółkami publicznymi w rozumieniu Ustawy o Ofercie.
4. Oferta akcji Spółki Przejmującej w związku z Połączeniem będzie miała charakter oferty publicznej w rozumieniu Rozporządzenia Prospektowego.
5. Stosownie do brzmienia art. 1 ust. 4 lit. g) oraz art. 1 ust. 5 lit. f) Rozporządzenia Prospektowego w związku z ofertą publiczną akcji Spółki przejmującej w związku z Połączeniem oraz ich dopuszczeniem do obrotu nie wystąpi obowiązek publikacji prospektu.
6. W związku z brzmieniem art. 1 ust. 4 lit. g) oraz art. 1 ust. 5 lit. f) Rozporządzenia Prospektowego oraz w związku z treścią art. 38 ust. 2 w zw. z art. 37b Ustawy o Ofercie Spółka Przejmująca udostępni dokument informacyjny opisujący transakcję i jej wpływ na Spółkę Przejmującą nie później niż na 6 dni roboczych przed planowanym powzięciem uchwały właściwego organu Spółki Przejmującej o połączeniu, stosownie do postanowień art. 21 ust. 2 Rozporządzenia Prospektowego na stronie internetowej Spółki Przejmującej pod adresem: [www.mci.pl](http://www.mci.pl).
7. Spółka Przejmująca oraz Spółka Przejmowana zgodnie z przepisami Ustawy o Ofercie, publikują oraz udostępniają akcjonariuszom półroczne sprawozdania finansowe. Wobec powyższego, nie jest wymagane sporządzenie oświadczenia zawierającego informację o stanie księgowym Spółki Przejmującej i Spółki Przejmowanej.
8. W związku z Połączeniem:
  - 1) akcjonariuszom Spółki Przejmowanej będzie wydane do 945.259 (słownie: dziewięćset czterdzieści pięć tysięcy dwieście pięćdziesiąt dziewięć) akcji własnych Spółki Przejmującej, nabytych przez Spółkę Przejmującą zgodnie z art. 362 Kodeksu spółek handlowych, zgodnie z zasadami określonymi w § 3 i 4 poniżej,
  - 2) z zastrzeżeniem pkt 4 poniżej kapitał zakładowy Spółki Przejmującej zostanie podwyższony z kwoty 49.953.560,00 zł (słownie: czterdzieści dziewięć milionów dziewięćset pięćdziesiąt trzy tysiące pięćset sześćdziesiąt złotych) do kwoty 51.736.739,00 zł (słownie: pięćdziesiąt jeden milionów siedemset trzydzieści sześć tysięcy siedemset trzydzieści dziewięć złotych), to jest o kwotę

1.783.179,00 zł (słownie: jeden milion siedemset osiemdziesiąt trzy tysiące sto siedemdziesiąt dziewięć złotych) poprzez emisję 1.783.179 (słownie: jeden milion siedemset osiemdziesiąt trzy tysiące sto siedemdziesiąt dziewięć) nowych akcji Spółki Przejmującej o wartości nominalnej 1,00 PLN (słownie: jeden złoty) każda, o łącznej wartości nominalnej 1.783.179,00 zł (słownie: jeden milion siedemset osiemdziesiąt trzy tysiące sto siedemdziesiąt dziewięć złotych), które zostaną wyemitowane celem wydania ich akcjonariuszom Spółki Przejmowanej zgodnie z zasadami określonymi w § 3 i 4 poniżej. Spółka Przejmująca podejmie działania zmierzające do wprowadzenia ww. akcji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW.

- 3) Spółka Przejmująca nie będzie nabywać akcji własnych w zamian za posiadane akcje Spółki Przejmującej. W konsekwencji faktyczna liczba akcji Spółki Przejmowanej podlegających zamianie będzie zależna od liczby akcji Spółki Przejmowanej posiadanych przez Spółkę Przejmującą.
- 4) Spółki informują, iż dnia 20 listopada 2020 r. zostało ogłoszone przez Spółkę Przejmującą, MCI Management Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie oraz Pana Tomasza Czechowicza wezwanie do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki Przejmowanej. W ramach tego wezwania Spółka Przejmująca jest uprawniona do nabywania akcji Spółki Przejmowanej, zatem na dzień sporządzenia Planu Połączenia nie jest znana liczba akcji Spółki Przejmującej, które faktycznie będą podlegały zamianie, w przypadku gdyby Spółka Przejmująca nabyła akcje Spółki Przejmowanej w ramach ww. wezwania. W związku z powyższym Spółki informują o możliwości dokonania korekty Planu Połączenia (w tym dołączonych do Planu Połączenia projektów dokumentów) w zakresie wysokości podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej dokonywanego w związku z połączeniem, poprzez zmniejszenie wysokości podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej w związku z połączeniem, do wysokości obliczonej zgodnie z poniższym wzorem:

$$OPK = 1.783.179 - ( X * 0,91 )$$

gdzie:

- OPK** – oznacza ostateczną kwotę podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej w związku z połączeniem, po uwzględnieniu liczby akcji Spółki Przejmowanej nabytych przez Spółkę Przejmującą w ramach ww. wezwania ogłoszonego dnia 20 listopada 2020 r.,
- 1.783.179** – oznacza kwotę podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej w związku z połączeniem w przypadku, gdyby Spółka Przejmująca nie nabyła żadnych akcji Spółki Przejmowanej w ramach ww. wezwania ogłoszonego w dniu 20 listopada 2020 r.,
- X** – oznacza łączną liczbę akcji Spółki Przejmowanej nabytą przez Spółkę Przejmującą w ww. wezwaniu ogłoszonym 20 listopada 2020 r.,
- 0,91** (91 : 100) – oznacza Parytet Wymiany, o którym mowa w § 3.

Wyznaczona w powyższy sposób wysokość podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej zostanie zaokrąglona w dół do najbliższej liczby całkowitej, aby odpowiadająca podwyższeniu liczba akcji Spółki Przejmującej była liczbą całkowitą (wartość nominalna nowych akcji Spółki Przejmującej odpowiadać będzie wartości 1,00 PLN (słownie: jeden złoty) za każdą akcją).

### § 3

#### Stosunek wymiany akcji Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej

1. Ustala się następujący stosunek wymiany akcji: **91** (akcje Spółki Przejmującej) : **100** (akcje Spółki Przejmowanej) („**Parytet Wymiany**”). Oznacza to, że za 100 akcji Spółki Przejmowanej akcjonariusz Spółki Przejmowanej otrzyma 91 akcji Spółki Przejmującej, z zastrzeżeniem postanowień § 4.
2. Ustalony Parytet Wymiany akcji Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej wynika ze stosunku średniego kursu akcji Spółki Przejmowanej za okres 6 miesięcy poprzedzających dzień przekazania

informacji o planowanym połączeniu Spółek (to jest 30 października 2020 r.) do średniego kursu akcji Spółki Przejmującej za ten sam okres.

## § 4

### Zasady przyznawania akcji Spółki Przejmującej, Dopłaty

1. Akcje Połączeniowe będą wydawane akcjonariuszom Spółki Przejmowanej w zamian za posiadane przez nich akcje Spółki Przejmowanej za pośrednictwem KDPW przy zastosowaniu Parytetu Wymiany. W pierwszej kolejności będą wydawane akcje Spółki Przejmującej emitowane w ramach podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej w związku z połączeniem.
2. Za akcje Spółki Przejmowanej posiadane przez Spółkę Przejmującą nie będą wydawane Akcje Połączeniowe.
3. Liczba Akcji Połączeniowych, które w związku z połączeniem zostaną wydane danemu akcjonariuszowi Spółki Przejmowanej w zamian za posiadane przez niego akcje Spółki Przejmowanej stanowiąc będzie iloczyn: (i) liczby akcji Spółki Przejmowanej posiadanych przez danego akcjonariusza Spółki Przejmowanej w Dniu Referencyjnym oraz (ii) Parytetu Wymiany (to jest 91/100). W przypadku, gdy wynik tego działania nie będzie liczbą całkowitą, wynik ten zostanie zaokrąglony w dół do najbliższej liczby całkowitej.
4. Jeżeli w wyniku zaokrąglenia, o którym mowa w ust. 3 powyżej, Akcjonariusz Spółki Przejmowanej nie otrzyma ułamkowej części Akcji Połączeniowej, do jakiej byłby uprawniony zgodnie z Parytetem Wymiany, to będzie mu z tego tytułu przysługiwać dopłata pieniężna („Dopłata”). Kwota Dopłaty należnej danemu akcjonariuszowi Spółki Przejmowanej stanowiąc będzie iloczyn (i) ułamkowej części akcji Spółki Przejmującej niewydanej danemu akcjonariuszowi Spółki Przejmowanej, w wyniku zaokrąglenia dokonanego zgodnie z ust. 3 powyżej, oraz (ii) kwoty 12,28 zł (słownie: dwanaście złotych i dwadzieścia osiem groszy). Kwota należnej Dopłaty zostanie zaokrąglona do 0,01 złotego, przy czym 0,005 złotego zostanie zaokrąglone w górę.
5. Należne Dopłaty zostaną wypłacone na rzecz akcjonariuszy Spółki Przejmowanej za pośrednictwem KDPW w terminie 14 dni roboczych od Dnia Referencyjnego.
6. Dopłaty podlegają ograniczeniu wynikającemu z art. 492 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych. Dopłaty będą wypłacane z kapitału zapasowego Spółki Przejmującej i zostaną pomniejszone o kwotę należnego podatku dochodowego, o ile będzie należny zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.
7. Spółka Przejmująca wskaże KDPW wybrany Dzień Referencyjny. Zgodnie ze Szczegółowymi Zasadami Działania KDPW Dzień Referencyjny powinien przypadać w dniu roboczym i nie może przypadać wcześniej niż na drugi dzień po dniu otrzymania przez KDPW dokumentów, o których mowa w § 227 Szczegółowych Zasad Działania KDPW oraz wcześniej niż w zamierzonej dacie rozrachunku transakcji, których przedmiotem są akcje Spółki Przejmowanej zawartych w obrocie zorganizowanym przed zawieszeniem obrotu tymi akcjami.
8. W przypadku nie wskazania Dnia Referencyjnego przez Spółkę Przejmującą albo wskazania go z naruszeniem warunków określonych w Szczegółowych Zasadach Działania KDPW, Dniem Referencyjnym jest najbliższy dzień roboczy spełniający warunki określone w Szczegółowych Zasadach Działania KDPW.
9. Spółka Przejmująca podejmie działania, aby akcje wyemitowane w ramach podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej w związku z połączeniem, które nie zostaną przyznane akcjonariuszom Spółki Przejmowanej, zostały nabyte przez podmiot wybrany przez zarząd Spółki Przejmującej po cenie 15 zł (słownie: piętnaście złotych) za jedną akcję.

## § 5

### **Dzień, od którego Akcje Połączeniowe uczestniczą w dywidendzie**

Akcje Połączeniowe będą uprawnić do udziału w zysku Spółki Przejmującej:

- od dnia 1 stycznia 2020 roku jeżeli połączenie nastąpi do ustalonego w 2021 r. dnia dywidendy Spółki Przejmującej (o którym mowa w art. 348 § 4 Kodeksu Spółek Handlowych) (włącznie),
- od dnia 1 stycznia 2021 roku jeżeli połączenie nastąpi po ustaleniu w 2021 r. dnia dywidendy Spółki Przejmującej (o którym mowa w art. 348 § 4 Kodeksu Spółek Handlowych),

przy czym w przypadku braku ustalenia dnia dywidendy w 2021 r. Akcje Połączeniowe będą uprawnić do udziału w zysku Spółki Przejmującej od 1 stycznia 2021 r.

## § 6

### **Prawa przyznane przez Spółkę Przejmującą akcjonariuszom Spółki Przejmowanej lub osobom szczególnie uprawnionym w Spółce Przejmowanej,**

Nie przewiduje się przyznania akcjonariuszom Spółki Przejmowanej ani innym osobom szczególnie uprawnionym w Spółce Przejmowanej szczególnych praw.

## § 7

### **Szczególne korzyści dla członków organów łączących się Spółek oraz innych osób uczestniczących w połączeniu**

W związku z połączeniem, nie przewiduje się przyznania szczególnych korzyści członkom organów Spółek, ani innym osobom uczestniczącym w połączeniu.

## § 8

### **Dokumenty i projekty dokumentów dołączonych do Planu Połączenia:**

1. Projekt uchwały o połączeniu:
  - 1) walnego zgromadzenia Spółki Przejmującej (**załącznik 1.1** do Planu Połączenia),
  - 2) walnego zgromadzenia Spółki Przejmowanej (**załącznik 1.2** do Planu Połączenia).
2. Projekt zmian statutu Spółki Przejmującej (**załącznik 2** do Planu Połączenia).
3. Ustalenia wartości majątku Spółki Przejmowanej na dzień 1 października 2020 r. (**załącznik 3** do Planu Połączenia).
4. Ustalenia wartości majątku Spółki Przejmującej na dzień 1 października 2020 r., (**załącznik 4** do Planu Połączenia).

Z uwagi na wyjątek przewidziany art. 499 § 4 Kodeksu spółek handlowych, do Planu Połączenia nie są dołączone dokumenty określone w art. 499 § 2 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych.

**W imieniu MCI Capital Alternatywnej Spółki Inwestycyjnej Spółki Akcyjnej**

Podpis: \_\_\_\_\_

Imię i nazwisko: Tomasz Czechowicz

Stanowisko: Prezes Zarządu

Podpis: \_\_\_\_\_

Imię i nazwisko: Ewa Ogryczak

Stanowisko: Wiceprezes Zarządu

**W imieniu Private Equity Managers Spółki Akcyjnej**

Podpis: \_\_\_\_\_

Imię i nazwisko: Tomasz Czechowicz

Stanowisko: Prezes Zarządu

Podpis: \_\_\_\_\_

Imię i nazwisko: Ewa Ogryczak

Stanowisko: Wiceprezes Zarządu

**Uchwała [...]**

**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**

**MCI Capital Alternatywnej Spółki Inwestycyjnej Spółki Akcyjnej**

**z dnia ... r.**

*w sprawie połączenia MCI Capital Alternatywnej Spółki Inwestycyjnej S.A. z Private Equity Managers S.A., podwyższenia kapitału zakładowego MCI Capital Alternatywnej Spółki Inwestycyjnej S.A., zgody na proponowane zmiany statutu MCI Capital Alternatywnej Spółki Inwestycyjnej S.A. oraz użycia kapitału zapasowego i przeznaczenia akcji własnych MCI Capital Alternatywnej Spółki Inwestycyjnej S.A. na potrzeby połączenia*

Nadzwyczajne walne zgromadzenie MCI Capital Alternatywnej Spółki Inwestycyjnej Spółki Akcyjnej z siedzibą w Warszawie („**Walne Zgromadzenie**”), działając na podstawie art. 506 Kodeksu spółek handlowych, po rozpatrzeniu planu połączenia MCI Capital Alternatywnej Spółki Inwestycyjnej Spółki Akcyjnej z Private Equity Managers Spółką Akcyjną z dnia 30 listopada 2020 r. („**Plan Połączenia**”) oraz sprawozdania zarządu MCI Capital Alternatywnej Spółki Inwestycyjnej S.A. uzasadniającego połączenie MCI Capital Alternatywnej Spółki Inwestycyjnej S.A. z Private Equity Managers S.A. oraz opinii biegłego sądowego, niniejszym uchwała co następuje:

**§ 1.**

1. Walne Zgromadzenie niniejszym postanawia o połączeniu MCI Capital Alternatywnej Spółki Inwestycyjnej Spółki Akcyjnej z siedzibą w Warszawie („**Spółka Przejmująca**”) (jako spółką przejmującą) z Private Equity Managers Spółką Akcyjną z siedzibą w Warszawie (adres: Plac Europejski 1, 00-844 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000371491, REGON: 142695638, NIP: 5252493938) („**Spółka Przejmowana**”) (jako spółką przejmowaną), w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą w zamian za akcje Spółki Przejmującej, które Spółka Przejmująca wyda akcjonariuszom Spółki Przejmowanej zgodnie z postanowieniami Planu Połączenia („**Połączenie**”).
2. Zgodnie z art. 506 § 4 Kodeksu spółek handlowych Walne Zgromadzenie niniejszym wyraża zgodę na Plan Połączenia. Plan Połączenia stanowi Załącznik nr 1 do niniejszej uchwały.
3. Zgodnie z art. 506 § 4 Kodeksu spółek handlowych Walne Zgromadzenie niniejszym wyraża zgodę na zmiany statutu Spółki Przejmującej określone w Załączniku nr 3 do Planu Połączenia oraz w § 4 poniżej.
4. Walne Zgromadzenie niniejszym wyraża zgodę na użycie kapitału zapasowego Spółki Przejmującej celem dokonania dopłat, o których mowa w Planie Połączenia.
5. Walne Zgromadzenie, działając na podstawie art. 515 § 1 Kodeksu spółek handlowych niniejszym postanawia o wydaniu do 945.259 akcji własnych Spółki Przejmującej, nabytych przez Spółkę Przejmującą zgodnie z art. 362 Kodeksu spółek handlowych, na rzecz akcjonariuszy Spółki Przejmowanej w wykonaniu Planu Połączenia.

**§ 2.**

1. W związku z Połączeniem, Walne Zgromadzenie niniejszym podwyższa kapitał zakładowy Spółki Przejmującej z kwoty 49.953.560 zł (słownie: czterdzieści dziewięć milionów dziewięćset pięćdziesiąt trzy tysiące pięćset sześćdziesiąt złotych) do kwoty 51.736.739,00 zł (słownie: pięćdziesiąt jeden milionów siedemset trzydzieści sześć tysięcy siedemset trzydzieści dziewięć złotych) to jest o kwotę 1.783.179,00 zł (słownie: jeden milion siedemset osiemdziesiąt trzy tysiące sto siedemdziesiąt dziewięć złotych) w drodze

emisji 1.783.179 (słownie: jeden milion siedemset osiemdziesiąt trzy tysiące sto siedemdziesiąt dziewięć) nowych akcji Spółki Przejmującej o wartości nominalnej 1,00 PLN (słownie: jeden złoty) każda, o łącznej wartości nominalnej 1.783.179,00 zł (słownie: jeden milion siedemset osiemdziesiąt trzy tysiące sto siedemdziesiąt dziewięć złotych) („**Nowe Akcje**”).

2. Nowe Akcje będą uprawnić do udziału w zysku Spółki Przejmującej:
  - 1) od dnia 1 stycznia 2020 roku jeżeli Połączenie nastąpi do ustalonego w 2021 r. dnia dywidendy Spółki Przejmującej (o którym mowa w art. 348 § 4 Kodeksu spółek handlowych) (włącznie),
  - 2) od dnia 1 stycznia 2021 roku jeżeli Połączenie nastąpi po ustaleniu w 2021 r. dnia dywidendy Spółki Przejmującej (o którym mowa w art. 348 § 4 Kodeksu spółek handlowych),przy czym w przypadku braku ustalenia dnia dywidendy w 2021 r. Nowe Akcje będą uprawnić do udziału w zysku Spółki Przejmującej od 1 stycznia 2021 r.
3. Zarząd Spółki Przejmującej jest upoważniony i zobowiązany do podjęcia wszelkich czynności niezbędnych do dopuszczenia i wprowadzenia Nowych Akcji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
4. Wszystkie Nowe Akcje zostaną zdematerializowane. Zarząd Spółki Przejmującej jest uprawniony i zobowiązany do zawarcia umowy z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) o rejestrację Nowych Akcji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW oraz do podjęcia wszelkich innych działań niezbędnych w związku z ich dematerializacją.

### § 3.

1. Walne Zgromadzenie niniejszym zatwierdza stosunek wymiany akcji Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej uzgodniony przez zarządy łączących się spółek w Planie Połączenia, który wynosi **91** (akcje Spółki Przejmującej) : **100** (akcje Spółki Przejmowanej), co oznacza, że za 100 akcji Spółki Przejmowanej akcjonariusz Spółki Przejmowanej otrzyma 91 akcji Spółki Przejmującej, z zastrzeżeniem postanowień § 4 Planu Połączenia.
2. Walne Zgromadzenie zatwierdza zasady przyznawania akcji Spółki Przejmującej w zamian za akcje Spółki Przejmowanej określone w Planie Połączenia.

### § 4.

Walne Zgromadzenie niniejszym wyraża zgodę na określoną w Planie Połączenia zmianę statutu Spółki Przejmującej i zgodnie z nią zmienia Statut Spółki Przejmującej, w ten sposób, że § 7 ust. 1 statutu Spółki Przejmującej w obecnym brzmieniu:

- „1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 49.953.560,00 (czterdzieści dziewięć milionów dziewięćset pięćdziesiąt trzy tysiące pięćset sześćdziesiąt) złotych i dzieli się na 49.953.560 (czterdzieści dziewięć milionów dziewięćset pięćdziesiąt trzy tysiące pięćset sześćdziesiąt) akcji na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 (jeden) złoty każda.”

otrzymuje brzmienie:

- „1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 51.736.739,00 (słownie: pięćdziesiąt jeden milionów siedemset trzydzieści sześć tysięcy siedemset trzydzieści dziewięć) złotych i dzieli się na 51.736.739 (słownie: pięćdziesiąt jeden milionów siedemset trzydzieści sześć tysięcy siedemset trzydzieści dziewięć) akcji na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 (jeden) złoty każda.”

### § 5.

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą powzięcia.



**Uchwała [...]**

**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**

**Private Equity Managers Spółki Akcyjnej**

**z dnia ... r.**

*w sprawie połączenia MCI Capital Alternatywnej Spółki Inwestycyjnej S.A. z Private Equity Managers S.A.  
oraz zgody na proponowane zmiany statutu MCI Capital Alternatywnej Spółki Inwestycyjnej S.A.*

Nadzwyczajne walne zgromadzenie Private Equity Managers Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („**Walne Zgromadzenie**”), działając na podstawie art. 506 Kodeksu spółek handlowych, po rozpatrzeniu planu połączenia MCI Capital Alternatywnej Spółki Inwestycyjnej Spółki Akcyjnej z Private Equity Managers Spółką Akcyjną z dnia 30 listopada 2020 r. („**Plan Połączenia**”) oraz sprawozdania zarządu Private Equity Managers S.A. uzasadniającego połączenie MCI Capital Alternatywnej Spółki Inwestycyjnej S.A. z Private Equity Managers S.A. oraz opinii biegłego sądowego, niniejszym uchwała co następuje:

**§ 1.**

1. Walne Zgromadzenie niniejszym postanawia o połączeniu Private Equity Managers Spółki Akcyjnej z siedzibą w Warszawie („**Spółka Przejmowana**”) (jako spółką przejmowaną) z MCI Capital Alternatywną Spółką Inwestycyjną Spółką Akcyjną z siedzibą w Warszawie (adres: Plac Europejski 1, 00-844 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000004542, REGON: 932038308, NIP: 8992296521) („**Spółka Przejmująca**”) (jako spółką przejmującą), w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą w zamian za akcje Spółki Przejmującej, które Spółka Przejmująca wyda akcjonariuszom Spółki Przejmowanej zgodnie z postanowieniami Planu Połączenia („**Połączenie**”).
2. Zgodnie z art. 506 § 4 Kodeksu spółek handlowych Walne Zgromadzenie niniejszym wyraża zgodę na Plan Połączenia. Plan Połączenia stanowi Załącznik nr 1 do niniejszej uchwały.
3. Zgodnie z art. 506 § 4 Kodeksu spółek handlowych Walne Zgromadzenie niniejszym wyraża zgodę na zmiany statutu Spółki Przejmującej określone w Załączniku nr 3 do Planu Połączenia oraz w § 4 poniżej.

**§ 2.**

1. W związku z Połączeniem kapitał zakładowy Spółki Przejmującej ulegnie podwyższeniu z kwoty 49.953.560 zł (słownie: czterdzieści dziewięć milionów dziewięćset pięćdziesiąt trzy tysiące pięćset sześćdziesiąt złotych) do kwoty 51.736.739,00 zł (słownie: pięćdziesiąt jeden milionów siedemset trzydzieści sześć tysięcy siedemset trzydzieści dziewięć złotych) to jest o kwotę 1.783.179,00 zł (słownie: jeden milion siedemset osiemdziesiąt trzy tysiące sto siedemdziesiąt dziewięć złotych) w drodze emisji 1.783.179 (słownie: jeden milion siedemset osiemdziesiąt trzy tysiące sto siedemdziesiąt dziewięć) nowych akcji Spółki Przejmującej o wartości nominalnej 1,00 PLN (słownie: jeden złoty) każda, o łącznej wartości nominalnej 1.783.179,00 zł (słownie: jeden milion siedemset osiemdziesiąt trzy tysiące sto siedemdziesiąt dziewięć złotych) („**Nowe Akcje**”).
2. Nowe Akcje będą uprawnić do udziału w zysku Spółki Przejmującej:
  - 1) od dnia 1 stycznia 2020 roku jeżeli Połączenie nastąpi do ustalonego w 2021 r. dnia dywidendy Spółki Przejmującej (o którym mowa w art. 348 § 4 Kodeksu spółek handlowych) (włącznie),
  - 2) od dnia 1 stycznia 2021 roku jeżeli Połączenie nastąpi po ustaleniu w 2021 r. dnia dywidendy Spółki Przejmującej (o którym mowa w art. 348 § 4 Kodeksu spółek handlowych),przy czym w przypadku braku ustalenia dnia dywidendy w 2021 r. Nowe Akcje będą uprawnić do udziału w zysku Spółki Przejmującej od 1 stycznia 2021 r.

### § 3.

1. Walne Zgromadzenie niniejszym zatwierdza stosunek wymiany akcji Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej uzgodniony przez zarządy łączących się spółek w Planie Połączenia, który wynosi **91** (akcje Spółki Przejmującej) : **100** (akcje Spółki Przejmowanej), co oznacza, że za 100 akcji Spółki Przejmowanej akcjonariusz Spółki Przejmowanej otrzyma 91 akcji Spółki Przejmującej, z zastrzeżeniem postanowień § 4 Planu Połączenia.
2. Walne Zgromadzenie zatwierdza zasady przyznawania akcji Spółki Przejmującej w zamian za akcje Spółki Przejmowanej określone w Planie Połączenia.

### § 4.

Walne Zgromadzenie niniejszym wyraża zgodę na określoną w Planie Połączenia zmianę statutu Spółki Przejmującej, to jest na to iż § 7 ust. 1 statutu Spółki Przejmującej w obecnym brzmieniu:

- „1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 49.953.560,00 (czterdzieści dziewięć milionów dziewięćset pięćdziesiąt trzy tysiące pięćset sześćdziesiąt) złotych i dzieli się na 49.953.560 (czterdzieści dziewięć milionów dziewięćset pięćdziesiąt trzy tysiące pięćset sześćdziesiąt) akcji na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 (jeden) złoty każda.”

otrzyma brzmienie:

- „1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 51.736.739,00 (słownie: pięćdziesiąt jeden milionów siedemset trzydzieści sześć tysięcy siedemset trzydzieści dziewięć) złotych i dzieli się na 51.736.739 (słownie: pięćdziesiąt jeden milionów siedemset trzydzieści sześć tysięcy siedemset trzydzieści dziewięć) akcji na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 (jeden) złoty każda.”

### § 5.

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą powzięcia.

**Projekt zmian Statutu MCI Capital Alternatywnej Spółki Inwestycyjnej S.A.**

W związku z planowanym połączeniem MCI Capital Alternatywnej Spółki Inwestycyjnej S.A. („**Spółka Przejmująca**”) i Private Equity Managers S.A. („**Spółka Przejmowana**”) przeprowadzanym na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, proponuje się następujące zmiany statutu Spółki Przejmującej:

§ 7 ust. 1 statutu Spółki Przejmującej w obecnym brzmieniu:

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 49.953.560,00 (czterdzieści dziewięć milionów dziewięćset pięćdziesiąt trzy tysiące pięćset sześćdziesiąt) złotych i dzieli się na 49.953.560 (czterdzieści dziewięć milionów dziewięćset pięćdziesiąt trzy tysiące pięćset sześćdziesiąt) akcji na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 (jeden) złoty każda.”

otrzyma brzmienie:

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 51.736.739,00 (słownie: pięćdziesiąt jeden milionów siedemset trzydzieści sześć tysięcy siedemset trzydzieści dziewięć) złotych i dzieli się na 51.736.739 (słownie: pięćdziesiąt jeden milionów siedemset trzydzieści sześć tysięcy siedemset trzydzieści dziewięć) akcji na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 (jeden) złoty każda.”

## Ustaleni wartości majątku Spółki Przejmowanej na dzień 01.10.2020 r.

	Stan na dzień 01.10.2020 PLN'000
<b>AKTYWA</b>	
<b>Aktywa trwałe</b>	
Rzeczowe aktywa trwałe	242
Prawa do użytkowania składników majątku	4
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	132 200
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 371
Należności długoterminowe	7
	<hr/> <b>136 824</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>	
Należności handlowe oraz pozostałe	130
Udzielone pożyczki	181
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9
	<hr/> <b>320</b>
<b>Aktywa razem</b>	<hr/> <b>137 144</b>
<b>Kapitał własny</b>	
Kapitał podstawowy	3 424
Kapitał zapasowy	48 792
Pozostałe kapitały rezerwowe	10 648
Zyski zatrzymane	(46 925)
<i>Niepodzielony wynik z lat ubiegłych</i>	(1 128)
<i>Zysk netto</i>	(45 797)
	<hr/> <b>15 939</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	
Zobowiązania z tytułu obligacji	38 533
Zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów	23 500
	<hr/> <b>62 033</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	2 909
Zobowiązania z tytułu leasingu	3
Zobowiązania z tytułu obligacji	14 263
Zobowiązania z tytułu weksli	9 030
Zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów	15 677
Inne zobowiązania finansowe	16 924
Rezerwy	366
	<hr/> <b>59 172</b>
<b>Pasywa razem</b>	<hr/> <b>137 144</b>

## Ustalenia wartości majątku Spółki Przejmującej na dzień 01.10.2020 r.

	Stan na dzień 01.10.2020
	PLN'000
<b>AKTYWA</b>	
<b>Aktywa trwałe</b>	
Rzeczowe aktywa trwałe	248
Prawo do użytkowania składnika aktywów	1 123
Certyfikaty inwestycyjne	1 536 314
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	4 178
Inwestycje w pozostałych jednostkach	7
Należności długoterminowe	481
Inne instrumenty finansowe	4 079
	<hr/> 1 546 430
<b>Aktywa obrotowe</b>	
Należności handlowe oraz pozostałe	4 739
Należności z tytułu podatku dochodowego	650
Inne instrumenty finansowe	240
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 945
	<hr/> 7 574
<b>Aktywa razem</b>	<hr/> <b>1 554 004</b>
<b>PASYWA</b>	
<b>Kapitał własny</b>	
Kapitał podstawowy	49 954
Kapitał zapasowy	1 252 173
Pozostałe kapitały rezerwowe	44 460
Zyski zatrzymane, w tym	(47 671)
<i>Niepodzielony wynik z lat ubiegłych</i>	<i>(75 413)</i>
<i>Zysk netto</i>	<i>27 742</i>
Akcje własne	(10 446)
	<hr/> 1 288 470
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	
Zobowiązania z tytułu obligacji	138 128
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	110 055
	<hr/> 248 183
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	810
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 138
Zobowiązania z tytułu obligacji	6 888
Inne instrumenty finansowe	7 922
Rezerwy	593
	<hr/> 17 351
<b>Pasywa razem</b>	<hr/> <b>1 554 004</b>