

## PLAN POŁĄCZENIA

### QUERCUS TOWARZYSTWA FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH SPÓŁKI AKCYJNEJ

#### Z

### TEMPLETON ASSET MANAGEMENT (POLAND) TOWARZYSTWEM FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH SPÓŁKĄ AKCYJNĄ

Niniejszy **PLAN POŁĄCZENIA** (zwany dalej „**Planem Połączenia**”) został uzgodniony i podpisany w dniu 31 lipca 2025 r., zgodnie z art. 498 Kodeksu Spółek Handlowych, pomiędzy spółkami uczestniczącymi w połączeniu, to jest:

- 1) **Quercus Towarzystwem Funduszy Inwestycyjnych Spółką Akcyjną** z siedzibą w Warszawie (adres: Nowy Świat 6/12, 00-400 Warszawa), wpisaną do prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000288126, REGON: 141085990, NIP: 1080003520, posiadającą opłacony w całości kapitał zakładowy w kwocie 4.695.726,60 złotych, zwaną także „**Spółką Przejmującą**”

oraz

- 2) **Templeton Asset Management (Poland) Towarzystwem Funduszy Inwestycyjnych Spółką Akcyjną** z siedzibą w Warszawie (adres: Rondo ONZ 1 /XXVI p., 00-124 Warszawa), wpisaną do prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000437613, REGON: 146297946, NIP: 5252542743, posiadającą opłacony w całości kapitał zakładowy w kwocie 24.342.100,00 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:

„**Połączenie**” oznacza połączenie Spółki Przejmującej oraz Spółki Przejmowanej na zasadach określonych w Planie Połączenia;

„**Dzień Połączenia**” oznacza wpisanie Połączenia do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, właściwego dla Spółki Przejmującej;

„**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 z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (tekst jednolity: Dz. U. z 2024, poz. 18 z późn. zm.);

„**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 uchylecia dyrektywy 2003/71/WE z dnia 2003/71/WE z dnia 14 czerwca 2017 r.;

„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 2025, poz. 592).

## **§2. Forma prawna, firma i siedziba łączących się Spółek, sposób łączenia**

### 1. Połączeniu podlegają:

#### 1) **Spółka Przejmująca**

Forma prawna: spółka akcyjna

Firma: Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna

Siedziba: Warszawa

Adres: Nowy Świat 6/12, 00-400 Warszawa

Kapitał zakładowy: 4.695.726,60 złotych (opłacony w całości)

Wpisana do prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000288126, REGON: 141085990, NIP: 1080003520

Po Połączeniu Spółka Przejmująca nie zmieni swojej formy prawnej, nazwy ani siedziby.

#### 2) **Spółka Przejmowana**

Forma prawna: spółka akcyjna

Firma: Templeton Asset Management (Poland) Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna

Siedziba: Warszawa

Adres: Rondo ONZ 1 /XXVI p., 00-124 Warszawa

Kapitał zakładowy: 24.342.100,00 złotych (opłacony w całości)

Wpisana do prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000437613, REGON: 146297946, NIP: 5252542743

Spółka Przejmowana jest spółką jednoosobową.

2. Połączenie Spółek nastąpi 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. Spółka Przejmująca jest spółką publiczną w rozumieniu Ustawy o Ofercie.
4. Oferta akcji Spółki Przejmującej w związku z Połączeniem nie będzie miała charakteru oferty publicznej w rozumieniu Rozporządzenia Prospektowego.
5. W związku z Połączeniem oraz dopuszczeniem akcji Spółki emitowanych w związku z Połączeniem do obrotu na rynku regulowanym nie wystąpi obowiązek publikacji prospektu ani żadnego innego dokumentu określonego w Rozporządzeniu Prospektowym lub Ustawie o Ofercie.
6. W związku z Połączeniem kapitał zakładowy Spółki Przejmującej zostanie podwyższony z kwoty 4.695.726,60 zł (słownie: cztery miliony sześćset dziewięćdziesiąt pięć tysięcy siedemset dwadzieścia sześć złotych sześćdziesiąt groszy) do kwoty 4.756.862,00 zł (słownie: cztery miliony

siedemset pięćdziesiąt sześć tysięcy osiemset sześćdziesiąt dwa złote), to jest o kwotę 61.135,40 zł (słownie: sześćdziesiąt jeden tysięcy sto trzydzieści pięć złotych czterdzieści groszy).

7. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Przejmującej, o którym mowa w ust. 6, nastąpi poprzez emisję 611.354 (słownie: sześćset jedenaście tysięcy trzysta pięćdziesiąt cztery) akcje na okaziciela serii E Spółki Przejmującej o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda, o łącznej wartości nominalnej 61.135,40 zł (słownie: sześćdziesiąt jeden tysięcy sto trzydzieści pięć złotych czterdzieści groszy) („**Akcje Połączeniowe**”), 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 Akcji Połączeniowych do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW.

### **§3. Stosunek wymiany akcji Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej, Dopłaty**

1. Ustala się następujący stosunek wymiany akcji: **611.354** (akcje Spółki Przejmującej) : **24.342.100** (akcje Spółki Przejmowanej) („**Parytet Wymiany**”). Oznacza to, że za **24.342.100** akcji Spółki Przejmowanej akcjonariusz Spółki Przejmowanej otrzyma **611.354** akcji Spółki Przejmującej, z zastrzeżeniem postanowień §4.
2. Punktem wyjścia dla ustalenia Parytetu Wymiany była wartość aktywów netto Spółki Przejmowanej ustalona na podstawie bilansu na dzień 30 czerwca 2025 r., wynosząca 6.555 tys. zł. Wartość ta została następnie skorygowana poprzez uwzględnienie przewidywanych strat Spółki Przejmowanej do oczekiwanego dnia połączenia Spółek, a także okoliczności opisanych poniżej. W efekcie, przy ustaleniu Parytetu Wymiany wzięto uwagę wycenę pro-forma Spółki Przejmowanej w kwocie 7.000.000 zł.
3. Parytet Wymiany uwzględnia również zmiany cen akcji Spółki Przejmującej, przewidywane wyniki finansowe Spółki Przejmowanej w okresie poprzedzającym datę przekazania informacji o planowanym połączeniu Spółek, a także po tej dacie, jak również przewidywane wyniki finansowe Spółki Przejmowanej za okres do oczekiwanej daty połączenia Spółek.
4. Niezależnie, Parytet Wymiany uwzględnia również działania Spółki Przejmowanej, których podjęcie ma nastąpić bezpośrednio przed połączeniem Spółek, takie jak przeniesienie określonych aktywów i zobowiązań wewnątrzfirmowych do obecnego akcjonariusza Spółki Przejmowanej. Ponadto, oczekuje się, że wszyscy obecni pracownicy Spółki Przejmowanej zostaną przeniesieni do innego podmiotu z grupy kapitałowej Spółki Przejmowanej przed połączeniem Spółek, a tym samym zobowiązania Spółki Przejmowanej z tego tytułu zostaną wyeliminowane.
5. Pierwotną intencją Spółek było oparcie Parytetu Wymiany na wycenie Spółki Przejmującej w przeliczeniu na jedną akcję w kwocie 10,00 zł, wyliczoną na podstawie średniego kursu akcji Spółki Przejmującej za okres 30 dni poprzedzających datę ogłoszenia Połączenia. Biorąc jednak pod uwagę dynamiczny rozwój Spółki Przejmującej w ostatnich miesiącach i dalszy wzrost wartości, w tym kursu akcji notowanych na GPW, ostatecznie do Parytetu Wymiany przyjęto wartość jednej akcji Spółki Przejmującej na poziomie 11,45 zł.
6. W związku z Połączeniem nie przewidziano żadnych dopłat pieniężnych.

### **§4. Zasady przyznawania akcji Spółki Przejmującej**

1. Akcje Połączeniowe będą wydane jednemu akcjonariuszowi Spółki Przejmowanej w zamian za posiadane przez niego akcje Spółki Przejmowanej, poprzez zapisanie Akcji Połączeniowych na jego rachunku papierów wartościowych po wpisie połączenia do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, z uwzględnieniem regulacji KDPW.

### **§5. Dzień, od którego Akcje Połączeniowe uczestniczą w zysku**

Akcje Połączeniowe będą uprawniać do udziału w zysku Spółki Przejmującej na następujących zasadach:

- 1) Akcje Połączeniowe, które zostaną zapisane na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy Spółki Przejmującej (o którym mowa w art. 348 § 4 Kodeksu Spółek Handlowych), uczestniczą w zysku poczynszy od zysku za poprzedni rok obrotowy Spółki Przejmującej, poprzedzający bezpośrednio rok obrotowy Spółki Przejmującej, w którym zostały zapisane na rachunku papierów wartościowych,
- 2) Akcje Połączeniowe, które zostaną zapisane na rachunku papierów wartościowych po dniu dywidendy Spółki Przejmującej (o którym mowa w art. 348 § 4 Kodeksu Spółek Handlowych), uczestniczą w zysku poczynszy od zysku za rok obrotowy Spółki Przejmującej, w którym zostały zapisane na rachunku papierów wartościowych.

#### **§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 nr 1** do Planu Połączenia),
  - 2) walnego zgromadzenia Spółki Przejmowanej (**załącznik nr 2** do Planu Połączenia).
2. Projekt zmian statutu Spółki Przejmującej (**załącznik nr 3** do Planu Połączenia).
3. Ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej na dzień 30 czerwca 2025 r. (**załącznik nr 4** do Planu Połączenia).
4. Ustalenie wartości majątku Spółki Przejmującej na dzień 30 czerwca 2025 r. (**załącznik nr 5** do Planu Połączenia).
5. Oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym Spółki Przejmowanej sporządzone dla celów połączenia na dzień 30 czerwca 2025 r. przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny (**załącznik nr 6** do Planu Połączenia).

Z uwagi na wyjątek przewidziany art. 499 § 4 Kodeksu Spółek Handlowych, do Planu Połączenia nie zostało dołączone oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym Spółki Przejmującej, o którym mowa w art. 499 § 2 pkt 4) Kodeksu Spółek Handlowych, bowiem Spółka Przejmująca publikuje i udostępnia akcjonariuszom półroczne sprawozdania finansowe zgodnie z przepisami Ustawy o Ofercie.

#### **§9. Postanowienia końcowe**

1. W sprawach nieuregulowanych niniejszym Planem Połączenia zastosowanie mają przepisy Kodeksu Spółek Handlowych.
2. Wszystkie załączniki do Planu Połączenia stanowią jego integralną część.

W imieniu **Quercus Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Spółki Akcyjnej**

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

Imię i nazwisko: Artur Paderewski

Stanowisko: Pierwszy Wiceprezes Zarządu

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

Imię i nazwisko: Paweł Pasternok

Stanowisko: Wiceprezes Zarządu

W imieniu **Templeton Asset Management (Poland) Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Spółki Akcyjnej**

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

Imię i nazwisko: Dorota Rybińska

Stanowisko: Prezes Zarządu

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

Imię i nazwisko: Dariusz Grupa

Stanowisko: Członek Zarządu

**ZAŁĄCZNIK NR 1**

**DO**

**PLANU POŁĄCZENIA**

**QUERCUS TOWARZYSTWA FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH SPÓŁKI AKCYJNEJ**

**Z**

**TEMPLETON ASSET MANAGEMENT (POLAND) TOWARZYSTWEM FUNDUSZY  
INWESTYCYJNYCH SPÓŁKĄ AKCYJNĄ**

**Z DNIA 31 LIPCA 2025 r.**

**Projekt**

**uchwały o połączeniu walnego zgromadzenia Spółki Przejmującej**

Uchwała nr [ ]

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

**QUERCUS Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Spółki Akcyjnej**

*w sprawie połączenia QUERCUS Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Spółki Akcyjnej z Templeton Asset Management (Poland) Towarzystwem Funduszy Inwestycyjnych Spółką Akcyjną, podwyższenia kapitału zakładowego QUERCUS Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Spółki Akcyjnej, zgody na proponowane zmiany statutu QUERCUS Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Spółki Akcyjnej oraz w sprawie ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji QUERCUS Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Spółki Akcyjnej do obrotu na rynku regulowanym*

Nadzwyczajne walne zgromadzenie QUERCUS Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Spółki Akcyjnej z siedzibą w Warszawie („**Walne Zgromadzenie**”), działając na podstawie art. 506 Kodeksu spółek handlowych, niniejszym uchwała co następuje:

**§ 1.**

1. Walne Zgromadzenie niniejszym postanawia o połączeniu **QUERCUS Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Spółki Akcyjnej** z siedzibą w Warszawie wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000288126, REGON: 141085990, NIP: 1080003520 („**Spółka Przejmująca**”) (jako spółki przejmującej) z **Templeton Asset Management (Poland) Towarzystwem Funduszy Inwestycyjnych Spółką Akcyjną** z siedzibą w Warszawie wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000437613, REGON: 146297946, NIP: 5252542743 („**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 jednemu akcjonariuszowi 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 zostaje podwyższony kapitał zakładowy Spółki Przejmującej z kwoty 4.695.726,60 zł (słownie: cztery miliony sześćset dziewięćdziesiąt pięć tysięcy siedemset dwadzieścia sześć złotych sześćdziesiąt groszy) do kwoty 4.756.862,00 zł (słownie: cztery miliony siedemset pięćdziesiąt sześć tysięcy osiemset sześćdziesiąt dwa złote), to jest o kwotę 61.135,40 zł (słownie: sześćdziesiąt jeden tysięcy sto trzydzieści pięć złotych czterdzieści groszy).
2. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Przejmującej, o którym mowa w ust. 1, nastąpi poprzez emisję 611.354 (słownie: sześćset jedenaście tysięcy trzysta pięćdziesiąt cztery) akcje na okaziciela serii E Spółki Przejmującej o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda, o łącznej wartości nominalnej 61.135,40 zł (słownie: sześćdziesiąt jeden tysięcy sto trzydzieści pięć złotych czterdzieści groszy) („**Akcje Połączeniowe**”).
3. Akcje Połączeniowe będą uprawniać do udziału w zysku Spółki Przejmującej na następujących zasadach:
  - 1) Akcje Połączeniowe, które zostaną zapisane na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy Spółki Przejmującej (o którym mowa w art. 348 § 4 Kodeksu Spółek Handlowych), uczestniczą w zysku począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy Spółki Przejmującej, poprzedzający bezpośrednio rok obrotowy Spółki Przejmującej, w którym zostały zapisane na rachunku papierów wartościowych,
  - 2) Akcje Połączeniowe, które zostaną zapisane na rachunku papierów wartościowych po dniu dywidendy Spółki Przejmującej (o którym mowa w art. 348 § 4 Kodeksu Spółek Handlowych), uczestniczą w zysku począwszy od zysku za rok obrotowy Spółki Przejmującej, w którym zostały zapisane na rachunku papierów wartościowych.
4. Zarząd Spółki Przejmującej jest upoważniony i zobowiązany do podjęcia wszelkich czynności niezbędnych do dopuszczenia i wprowadzenia Akcji Połączeniowych do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
5. Zarząd Spółki Przejmującej jest uprawniony i zobowiązany do zawarcia umowy z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. („**KDPW**”) o rejestrację Akcji Połączeniowych w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW.

## § 3.

1. Walne Zgromadzenie niniejszym zatwierdza stosunek wymiany akcji Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej uzgodniony przez zarządy łączących się spółek w Planie 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, zgodnie z którą statut Spółki Przejmującej ulega zmianie, w ten sposób, że:

- 1) § 7 ust. 1 statutu Spółki Przejmującej w obecnym brzmieniu:
  - „1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 4.695.726,60 zł (cztery miliony sześćset dziewięćdziesiąt pięć tysięcy siedemset dwadzieścia sześć złotych sześćdziesiąt groszy).”

otrzymuje brzmienie:

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 4 756 862,00 zł (cztery miliony siedemset pięćdziesiąt sześć tysięcy osiemset sześćdziesiąt dwa złote).”

2) § 8 ust. 2 statutu Spółki Przejmującej w obecnym brzmieniu:

„2. Kapitał zakładowy Spółki dzieli się na 46 957 266 (czterdzieści sześć milionów dziewięćset pięćdziesiąt siedem tysięcy dwieście sześćdziesiąt sześć) akcji, w tym:

- 1) 19 615 164 akcje serii A1-A6 o numerach od 00000001 do 19615164,
- 2) 1 005 886 akcji serii A7 o numerach od 19768582 do 20774467,
- 3) 800 000 akcji serii A8 o numerach od 21036792 do 21836791,
- 4) 1 180 000 akcji serii A9 o numerach od 21836792 do 23016791,
- 5) 1 200 000 akcji serii A10 o numerach od 23016792 do 24216791,
- 6) 1 200 000 akcji serii A11 o numerach od 24216792 do 25416791,
- 7) 1 200 000 akcji serii A12 o numerach od 25416792 do 26616791,
- 8) 420 000 akcji serii A13 o numerach od 26616792 do 27036791,
- 9) 270 000 akcji serii A14 o numerach od 27036792 do 27306791,
- 10) 2 760 000 akcji serii A15 o numerach od 27306792 do 30066791,
- 11) 2 760 000 akcji serii A16 o numerach od 30066792 do 32826791,
- 12) 924 315 akcji serii A17 o numerach od 32826792 do 33751106,
- 13) 1 540 000 akcji serii A18 o numerach od 33974419 do 35514418,
- 14) 1 234 027 akcji serii A19 o numerach od 35514419 do 36748445,
- 15) 9 157 088 akcji serii B o numerach od 00000001 do 09157088,
- 16) 1 690 786 akcji serii D o numerach od 00000001 do 01690786.”

otrzymuje brzmienie:

„2. Kapitał zakładowy Spółki dzieli się na 47 568 620 (czterdzieści siedem milionów pięćset sześćdziesiąt osiem tysięcy sześćset dwadzieścia) akcji, w tym:

- 1) 19 615 164 akcje serii A1-A6 o numerach od 00000001 do 19615164,
- 2) 1 005 886 akcji serii A7 o numerach od 19768582 do 20774467,
- 3) 800 000 akcji serii A8 o numerach od 21036792 do 21836791,
- 4) 1 180 000 akcji serii A9 o numerach od 21836792 do 23016791,
- 5) 1 200 000 akcji serii A10 o numerach od 23016792 do 24216791,
- 6) 1 200 000 akcji serii A11 o numerach od 24216792 do 25416791,
- 7) 1 200 000 akcji serii A12 o numerach od 25416792 do 26616791,
- 8) 420 000 akcji serii A13 o numerach od 26616792 do 27036791,
- 9) 270 000 akcji serii A14 o numerach od 27036792 do 27306791,
- 10) 2 760 000 akcji serii A15 o numerach od 27306792 do 30066791,



- 11) 2 760 000 akcji serii A16 o numerach od 30066792 do 32826791,
- 12) 924 315 akcji serii A17 o numerach od 32826792 do 33751106,
- 13) 1 540 000 akcji serii A18 o numerach od 33974419 do 35514418,
- 14) 1 234 027 akcji serii A19 o numerach od 35514419 do 36748445,
- 15) 9 157 088 akcji serii B o numerach od 00000001 do 09157088,
- 16) 1 690 786 akcji serii D o numerach od 00000001 do 01690786,
- 17) 611 354 akcji serii E o numerach od 00000001 do 00611354.”

**§ 5.**

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą powzięcia.

**ZAŁĄCZNIK NR 2**

**DO**

**PLANU POŁĄCZENIA**

**QUERCUS TOWARZYSTWA FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH SPÓŁKI AKCYJNEJ**

**Z**

**TEMPLETON ASSET MANAGEMENT (POLAND) TOWARZYSTWEM FUNDUSZY  
INWESTYCYJNYCH SPÓŁKĄ AKCYJNĄ**

**Z DNIA 31 LIPCA 2025 r.**

**Projekt**

**uchwały o połączeniu walnego zgromadzenia Spółki Przejmowanej**

Uchwała nr [ ]

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Templeton Asset Management (Poland) Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Spółki Akcyjnej

*w sprawie połączenia QUERCUS Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Spółki Akcyjnej z Templeton Asset Management (Poland) Towarzystwem Funduszy Inwestycyjnych Spółką Akcyjną, podwyższenia kapitału zakładowego QUERCUS Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Spółki Akcyjnej, zgody na proponowane zmiany statutu QUERCUS Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Spółki Akcyjnej oraz w sprawie ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji QUERCUS Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Spółki Akcyjnej do obrotu na rynku regulowanym*

Nadzwyczajne walne zgromadzenie Templeton Asset Management (Poland) Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („**Walne Zgromadzenie**”), działając na podstawie art. 506 Kodeksu spółek handlowych, niniejszym uchwała co następuje:

**§ 1.**

1. Walne Zgromadzenie niniejszym postanawia o połączeniu **Templeton Asset Management (Poland) Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Spółki Akcyjnej** z siedzibą w Warszawie wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000437613, REGON: 146297946, NIP: 5252542743 („**Spółka Przejmowana**”) (jako spółki przejmowanej) z **QUERCUS Towarzystwem Funduszy Inwestycyjnych Spółką Akcyjną** z siedzibą w Warszawie wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000288126, REGON: 141085990, NIP: 1080003520 („**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 jednemu akcjonariuszowi 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 ulegnie podwyższeniu kapitał zakładowy Spółki Przejmującej z kwoty 4.695.726,60 zł (słownie: cztery miliony sześćset dziewięćdziesiąt pięć tysięcy siedemset dwadzieścia sześć złotych sześćdziesiąt groszy) do kwoty 4.756.862,00 zł (słownie: cztery miliony siedemset pięćdziesiąt sześć tysięcy osiemset sześćdziesiąt dwa złote), to jest o kwotę 61.135,40 zł (słownie: sześćdziesiąt jeden tysięcy sto trzydzieści pięć złotych czterdzieści groszy).
2. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Przejmującej, o którym mowa w ust. 1, nastąpi poprzez emisję 611.354 (słownie: sześćset jedenaście tysięcy trzysta pięćdziesiąt cztery) akcje na okaziciela serii E Spółki Przejmującej o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda, o łącznej wartości nominalnej 61.135,40 zł (słownie: sześćdziesiąt jeden tysięcy sto trzydzieści pięć złotych czterdzieści groszy) („**Akcje Połączeniowe**”).
3. Akcje Połączeniowe będą uprawniać do udziału w zysku Spółki Przejmującej na następujących zasadach:
  - 1) Akcje Połączeniowe, które zostaną zapisane na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy Spółki Przejmującej (o którym mowa w art. 348 § 4 Kodeksu Spółek Handlowych), uczestniczą w zysku począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy Spółki Przejmującej, poprzedzający bezpośrednio rok obrotowy Spółki Przejmującej, w którym zostały zapisane na rachunku papierów wartościowych,
  - 2) Akcje Połączeniowe, które zostaną zapisane na rachunku papierów wartościowych po dniu dywidendy Spółki Przejmującej (o którym mowa w art. 348 § 4 Kodeksu Spółek Handlowych), uczestniczą w zysku począwszy od zysku za rok obrotowy Spółki Przejmującej, w którym zostały zapisane na rachunku papierów wartościowych.
4. Zarząd Spółki Przejmującej będzie upoważniony i zobowiązany do podjęcia wszelkich czynności niezbędnych do dopuszczenia i wprowadzenia Akcji Połączeniowych do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
5. Zarząd Spółki Przejmującej będzie uprawniony i zobowiązany do zawarcia umowy z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. („**KDPW**”) o rejestrację Akcji Połączeniowych w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW.

## § 3.

1. Walne Zgromadzenie niniejszym zatwierdza stosunek wymiany akcji Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej uzgodniony przez zarządy łączących się spółek w Planie 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, zgodnie z którą statut Spółki Przejmującej ulegnie zmianie, w ten sposób, że:

- 1) § 7 ust. 1 statutu Spółki Przejmującej w obecnym brzmieniu:
  - „1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 4.695.726,60 zł (cztery miliony sześćset dziewięćdziesiąt pięć tysięcy siedemset dwadzieścia sześć złotych sześćdziesiąt groszy).”

otrzymuje brzmienie:

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 4 756 862,00 zł (cztery miliony siedemset pięćdziesiąt sześć tysięcy osiemset sześćdziesiąt dwa złote).”

2) § 8 ust. 2 statutu Spółki Przejmującej w obecnym brzmieniu:

„2. Kapitał zakładowy Spółki dzieli się na 46 957 266 (czterdzieści sześć milionów dziewięćset pięćdziesiąt siedem tysięcy dwieście sześćdziesiąt sześć) akcji, w tym:

- 1) 19 615 164 akcje serii A1-A6 o numerach od 00000001 do 19615164,
- 2) 1 005 886 akcji serii A7 o numerach od 19768582 do 20774467,
- 3) 800 000 akcji serii A8 o numerach od 21036792 do 21836791,
- 4) 1 180 000 akcji serii A9 o numerach od 21836792 do 23016791,
- 5) 1 200 000 akcji serii A10 o numerach od 23016792 do 24216791,
- 6) 1 200 000 akcji serii A11 o numerach od 24216792 do 25416791,
- 7) 1 200 000 akcji serii A12 o numerach od 25416792 do 26616791,
- 8) 420 000 akcji serii A13 o numerach od 26616792 do 27036791,
- 9) 270 000 akcji serii A14 o numerach od 27036792 do 27306791,
- 10) 2 760 000 akcji serii A15 o numerach od 27306792 do 30066791,
- 11) 2 760 000 akcji serii A16 o numerach od 30066792 do 32826791,
- 12) 924 315 akcji serii A17 o numerach od 32826792 do 33751106,
- 13) 1 540 000 akcji serii A18 o numerach od 33974419 do 35514418,
- 14) 1 234 027 akcji serii A19 o numerach od 35514419 do 36748445,
- 15) 9 157 088 akcji serii B o numerach od 00000001 do 09157088,
- 16) 1 690 786 akcji serii D o numerach od 00000001 do 01690786.”

otrzymuje brzmienie:

„2. Kapitał zakładowy Spółki dzieli się na 47 568 620 (czterdzieści siedem milionów pięćset sześćdziesiąt osiem tysięcy sześćset dwadzieścia) akcji, w tym:

- 1) 19 615 164 akcje serii A1-A6 o numerach od 00000001 do 19615164,
- 2) 1 005 886 akcji serii A7 o numerach od 19768582 do 20774467,
- 3) 800 000 akcji serii A8 o numerach od 21036792 do 21836791,
- 4) 1 180 000 akcji serii A9 o numerach od 21836792 do 23016791,
- 5) 1 200 000 akcji serii A10 o numerach od 23016792 do 24216791,
- 6) 1 200 000 akcji serii A11 o numerach od 24216792 do 25416791,
- 7) 1 200 000 akcji serii A12 o numerach od 25416792 do 26616791,
- 8) 420 000 akcji serii A13 o numerach od 26616792 do 27036791,
- 9) 270 000 akcji serii A14 o numerach od 27036792 do 27306791,
- 10) 2 760 000 akcji serii A15 o numerach od 27306792 do 30066791,

- 11) 2 760 000 akcji serii A16 o numerach od 30066792 do 32826791,
- 12) 924 315 akcji serii A17 o numerach od 32826792 do 33751106,
- 13) 1 540 000 akcji serii A18 o numerach od 33974419 do 35514418,
- 14) 1 234 027 akcji serii A19 o numerach od 35514419 do 36748445,
- 15) 9 157 088 akcji serii B o numerach od 00000001 do 09157088,
- 16) 1 690 786 akcji serii D o numerach od 00000001 do 01690786,
- 17) 611 354 akcji serii E o numerach od 00000001 do 00611354.”

**§ 5.**

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą powzięcia.

**ZAŁĄCZNIK NR 3**

**DO**

**PLANU POŁĄCZENIA**

**QUERCUS TOWARZYSTWA FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH SPÓŁKI AKCYJNEJ**

**Z**

**TEMPLETON ASSET MANAGEMENT (POLAND) TOWARZYSTWEM FUNDUSZY  
INWESTYCYJNYCH SPÓŁKĄ AKCYJNĄ**

**Z DNIA 31 LIPCA 2025 r.**

**Projekt**

**zmiany statutu Spółki Przejmującej**

Projekt zmian statutu Spółki Przejmującej:

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

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 4.695.726,60 zł (cztery miliony sześćset dziewięćdziesiąt pięć tysięcy siedemset dwadzieścia sześć złotych sześćdziesiąt groszy).”

otrzymuje brzmienie:

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 4 756 862,00 zł (cztery miliony siedemset pięćdziesiąt sześć tysięcy osiemset sześćdziesiąt dwa złote).”

2) § 8 ust. 2 statutu Spółki Przejmującej w obecnym brzmieniu:

„2. Kapitał zakładowy Spółki dzieli się na 46 957 266 (czterdzieści sześć milionów dziewięćset pięćdziesiąt siedem tysięcy dwieście sześćdziesiąt sześć) akcji, w tym:

- 1) 19 615 164 akcje serii A1-A6 o numerach od 00000001 do 19615164,
- 2) 1 005 886 akcji serii A7 o numerach od 19768582 do 20774467,
- 3) 800 000 akcji serii A8 o numerach od 21036792 do 21836791,
- 4) 1 180 000 akcji serii A9 o numerach od 21836792 do 23016791,
- 5) 1 200 000 akcji serii A10 o numerach od 23016792 do 24216791,
- 6) 1 200 000 akcji serii A11 o numerach od 24216792 do 25416791,
- 7) 1 200 000 akcji serii A12 o numerach od 25416792 do 26616791,
- 8) 420 000 akcji serii A13 o numerach od 26616792 do 27036791,
- 9) 270 000 akcji serii A14 o numerach od 27036792 do 27306791,
- 10) 2 760 000 akcji serii A15 o numerach od 27306792 do 30066791,
- 11) 2 760 000 akcji serii A16 o numerach od 30066792 do 32826791,
- 12) 924 315 akcji serii A17 o numerach od 32826792 do 33751106,
- 13) 1 540 000 akcji serii A18 o numerach od 33974419 do 35514418,
- 14) 1 234 027 akcji serii A19 o numerach od 35514419 do 36748445,

- 15) 9 157 088 akcji serii B o numerach od 00000001 do 09157088,
- 16) 1 690 786 akcji serii D o numerach od 00000001 do 01690786.”

otrzymuje brzmienie:

- „2. Kapitał zakładowy Spółki dzieli się na 47 568 620 (czterdzieści siedem milionów pięćset sześćdziesiąt osiem tysięcy sześćset dwadzieścia) akcji, w tym:
  - 1) 19 615 164 akcje serii A1-A6 o numerach od 00000001 do 19615164,
  - 2) 1 005 886 akcji serii A7 o numerach od 19768582 do 20774467,
  - 3) 800 000 akcji serii A8 o numerach od 21036792 do 21836791,
  - 4) 1 180 000 akcji serii A9 o numerach od 21836792 do 23016791,
  - 5) 1 200 000 akcji serii A10 o numerach od 23016792 do 24216791,
  - 6) 1 200 000 akcji serii A11 o numerach od 24216792 do 25416791,
  - 7) 1 200 000 akcji serii A12 o numerach od 25416792 do 26616791,
  - 8) 420 000 akcji serii A13 o numerach od 26616792 do 27036791,
  - 9) 270 000 akcji serii A14 o numerach od 27036792 do 27306791,
  - 10) 2 760 000 akcji serii A15 o numerach od 27306792 do 30066791,
  - 11) 2 760 000 akcji serii A16 o numerach od 30066792 do 32826791,
  - 12) 924 315 akcji serii A17 o numerach od 32826792 do 33751106,
  - 13) 1 540 000 akcji serii A18 o numerach od 33974419 do 35514418,
  - 14) 1 234 027 akcji serii A19 o numerach od 35514419 do 36748445,
  - 15) 9 157 088 akcji serii B o numerach od 00000001 do 09157088,
  - 16) 1 690 786 akcji serii D o numerach od 00000001 do 01690786,
  - 17) 611 354 akcji serii E o numerach od 00000001 do 00611354.”

**ZAŁĄCZNIK NR 4**

**DO**

**PLANU POŁĄCZENIA**

**QUERCUS TOWARZYSTWA FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH SPÓŁKI AKCYJNEJ**

**Z**

**TEMPLETON ASSET MANAGEMENT (POLAND) TOWARZYSTWEM FUNDUSZY  
INWESTYCYJNYCH SPÓŁKĄ AKCYJNĄ**

**Z DNIA 31 LIPCA 2025 r.**

**Ustalenie wartości**

**Spółki Przejmowanej**

**tj. Templeton Asset Management (Poland) Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.**

W związku z zamiarem połączenia: **Templeton Asset Management (Poland) Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Spółki Akcyjnej** z siedzibą w Warszawie wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000437613, REGON: 146297946, NIP: 5252542743 („**Spółka Przejmowana**”) (jako spółki przejmowanej) z **QUERCUS Towarzystwem Funduszy Inwestycyjnych Spółką Akcyjną** z siedzibą w Warszawie wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000288126, REGON: 141085990, NIP: 1080003520 („**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 jednemu akcjonariuszowi Spółki Przejmowanej zgodnie z postanowieniami Planu Połączenia,

**Spółka Przejmowana** niniejszym oświadcza, że wartość majątku (aktywa netto) Spółki Przejmowanej ustalona na dzień 30 czerwca 2025 r. wynosiła 6.555 tys. zł.

Powyższa wartość majątku Spółki Przejmowanej została ustalona w oparciu o bilans oraz rachunek zysków i strat załączone do niniejszego oświadczenia.

Warszawa, dnia 31 lipca 2025 r.

W imieniu Spółki Przejmowanej

.....  
Dorota Rybińska  
Prezes Zarządu

.....  
Dariusz Grupa  
Członek Zarządu

Załącznik – Bilans Spółki Przejmowanej na dzień 30 czerwca 2025 r. oraz rachunek zysków i strat Spółki Przejmowanej za okres od dnia 1 października 2024 r. do dnia 30 czerwca 2025 r.



Bilans Spółki Przejmowanej na dzień 30 czerwca 2025 r.

	<b>30.06.2025</b>	<b>30.09.2024</b>
	<b>PLN '000</b>	<b>PLN '000</b>
<b>AKTYWA</b>		
<b>Aktywa trwałe</b>	—	—
Rzeczowe aktywa trwałe	—	—
Środki trwałe	—	—
Urządzenia techniczne i maszyny	—	—
Inne środki trwałe	—	—
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>8 409</b>	<b>13 780</b>
Należności krótkoterminowe	117	1 160
Należności od jednostek powiązanych	52	1 015
Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	52	1 015
- do 12 miesięcy	52	1 015
Należności od pozostałych jednostek	65	145
Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3	3
- do 12 miesięcy	3	3
Z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	—	25
Inne	62	117
Inwestycje krótkoterminowe	8 256	12 563
Krótkoterminowe aktywa finansowe	8 256	12 563
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	8 256	12 563
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	8 256	12 563
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	36	57
<b>Aktywa razem</b>	<b>8 409</b>	<b>13 780</b>

<b>PASYWA</b>	<b>30.06.2025</b>	<b>30.09.2024</b>
	<b>PLN '000</b>	<b>PLN '000</b>
<b>Kapitał własny</b>	<b>6 555</b>	<b>11 479</b>
Kapitał podstawowy	24 342	24 341
Kapitał zapasowy	73 987	66 988
Pozostałe kapitały rezerwowe - niezarejestrowany kapitał	—	7 000
Strata z lat ubiegłych	(86 850)	(82 795)
Strata netto	(4 924)	(4 055)
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>1 854</b>	<b>2 301</b>
Rezerwy na zobowiązania	445	573
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	445	573
- długoterminowa	25	25
- krótkoterminowa	420	548
Pozostałe rezerwy	—	—
- krótkoterminowe	—	—
Zobowiązania krótkoterminowe	1 409	1 728
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	739	1 074
Z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	739	1 074
- do 12 miesięcy	739	1 074
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	670	654
Z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	96	205
- do 12 miesięcy	96	205
Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	141	223
Z tytułu wynagrodzeń	237	96
Inne	196	130
<b>Pasywa razem</b>	<b>8 409</b>	<b>13 780</b>

W imieniu Spółki Przejmowanej

.....  
Dorota Rybińska  
Prezes Zarządu

.....  
Dariusz Grupa  
Członek Zarządu

Rachunek zysków i strat Spółki Przejmowanej za okres od dnia 1 października 2024 r. do dnia 30 czerwca 2025 r.

	1.10.2024 - 30.06.2025	1.10.2023 - 30.09.2024
	Bieżący rok	Poprzedni rok
	PLN '000	PLN '000
<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>6 305</b>	<b>14 369</b>
- od jednostek powiązanych	4 771	12 094
Przychody netto ze sprzedaży produktów	6 305	14 369
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>11 211</b>	<b>18 296</b>
Amortyzacja	—	—
Zużycie materiałów i energii	29	78
Usługi obce	8 130	13 904
Podatki i opłaty	6	31
Wynagrodzenia	2 316	3 171
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	507	631
- emerytalne	166	199
Pozostałe koszty rodzajowe	223	482
<b>Strata ze sprzedaży</b>	<b>(4 906)</b>	<b>(3 928)</b>
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>14</b>	<b>28</b>
Inne przychody operacyjne	14	28
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>13</b>	<b>27</b>
Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	—	—
Inne koszty operacyjne	13	27
<b>Strata z działalności operacyjnej</b>	<b>(4 905)</b>	<b>(3 927)</b>
<b>Przychody finansowe</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
Inne	—	—
<b>Koszty finansowe</b>	<b>19</b>	<b>128</b>
Odsetki, w tym:	0	1
- dla jednostek powiązanych	—	—
Inne	19	127
<b>Strata brutto</b>	<b>(4 924)</b>	<b>(4 055)</b>
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>Strata netto</b>	<b>(4 924)</b>	<b>(4 055)</b>

W imieniu Spółki Przejmowanej

.....  
Dorota Rybińska  
Prezes Zarządu

.....  
Dariusz Grupa  
Członek Zarządu

**ZAŁĄCZNIK NR 5**

**DO**

**PLANU POŁĄCZENIA**

**QUERCUS TOWARZYSTWA FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH SPÓŁKI AKCYJNEJ**

**Z**

**TEMPLETON ASSET MANAGEMENT (POLAND) TOWARZYSTWEM FUNDUSZY  
INWESTYCYJNYCH SPÓŁKĄ AKCYJNĄ**

**Z DNIA 31 LIPCA 2025 r.**

**Ustalenie wartości**

**Spółki Przejmującej**

**tj. Quercus Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.**

W związku z zamiarem połączenia: **QUERCUS Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Spółki Akcyjnej** z siedzibą w Warszawie wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000288126, REGON: 141085990, NIP: 1080003520 („**Spółka Przejmująca**”) (jako spółki przejmującej) z **Templeton Asset Management (Poland) Towarzystwem Funduszy Inwestycyjnych Spółką Akcyjną** z siedzibą w Warszawie wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000437613, REGON: 146297946, NIP: 5252542743 („**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 jednemu akcjonariuszowi Spółki Przejmowanej zgodnie z postanowieniami Planu Połączenia,

**Spółka Przejmująca** niniejszym oświadcza, że wartość Spółki Przejmującej ustalona na dzień 30 czerwca 2025 r. wynosiła w przeliczeniu na 1 (słownie: jedną) akcję<sup>1</sup> 11,45 zł (słownie: jedenaście złotych i czterdzieści pięć groszy).

Warszawa, dnia 31 lipca 2025 r.

W imieniu Spółki Przejmującej

.....  
Artur Paderewski  
Pierwszy Wiceprezes Zarządu

.....  
Paweł Pasternok  
Wiceprezes Zarządu

---

<sup>1</sup> Do dnia 7 lipca 2025 r. liczba akcji Spółki Przejmującej wynosiła 52.086.850 (słownie: pięćdziesiąt dwa miliony osiemdziesiąt sześć tysięcy osiemset pięćdziesiąt), natomiast po tym dniu, w związku z rejestracją obniżenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej, liczba akcji Spółki Przejmującej wynosi 46.957.266 (słownie: czterdzieści sześć milionów dziewięćset pięćdziesiąt siedem tysięcy dwieście sześćdziesiąt sześć).

**ZAŁĄCZNIK NR 6**

**DO**

**PLANU POŁĄCZENIA**

**QUERCUS TOWARZYSTWA FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH SPÓŁKI AKCYJNEJ**

**Z**

**TEMPLETON ASSET MANAGEMENT (POLAND) TOWARZYSTWEM FUNDUSZY  
INWESTYCYJNYCH SPÓŁKĄ AKCYJNĄ**

**Z DNIA 31 LIPCA 2025 r.**

**Oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym Templeton Asset Management  
(Poland) Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. (tj. Spółki Przejmowanej) sporządzoną  
dla celów połączenia**

W związku z zamiarem połączenia: Templeton Asset Management (Poland) Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Spółki Akcyjnej z siedzibą w Warszawie wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000437613, REGON: 146297946, NIP: 5252542743 („**Spółka Przejmowana**”) (jako spółki przejmowanej) z QUERCUS Towarzystwem Funduszy Inwestycyjnych Spółką Akcyjną z siedzibą w Warszawie wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000288126, REGON: 141085990, NIP: 1080003520 („**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 jednemu akcjonariuszowi Spółki Przejmowanej zgodnie z postanowieniami Planu Połączenia,

Spółka Przejmowana niniejszym oświadcza, w trybie art. 499 § 2 pkt 4) Kodeksu spółek handlowych, że stan księgowy Spółki Przejmowanej był następujący:

- (i) na dzień 30 czerwca 2025 r. suma bilansowa po stronie aktywów i pasywów wynosiła 8.409 tys. zł;
- (ii) w pozycji strata netto rachunek zysków i strat za okres od 1 października 2024 r. do 30 czerwca 2025 r. wykazuje kwotę 4.924 tys. zł.

Bilans oraz rachunek zysków i strat, w oparciu o które zostały podane informacje w punktach od (i) do (ii) powyżej, stanowią załącznik do niniejszego oświadczenia.

Warszawa, dnia 31 lipca 2025 r.

W imieniu Spółki Przejmowanej

.....  
Dorota Rybińska  
Prezes Zarządu

.....  
Dariusz Grupa  
Członek Zarządu

Załącznik – Bilans Spółki Przejmowanej na dzień 30 czerwca 2025 r. oraz rachunek zysków i strat Spółki Przejmowanej za okres od dnia 1 października 2024 r. do dnia 30 czerwca 2025 r.

Bilans Spółki Przejmowanej na dzień 30 czerwca 2025 r.

	<b>30.06.2025</b>	<b>30.09.2024</b>
	<b>PLN '000</b>	<b>PLN '000</b>
<b>AKTYWA</b>		
<b>Aktywa trwałe</b>	—	—
Rzeczowe aktywa trwałe	—	—
Środki trwałe	—	—
Urządzenia techniczne i maszyny	—	—
Inne środki trwałe	—	—
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>8 409</b>	<b>13 780</b>
Należności krótkoterminowe	117	1 160
Należności od jednostek powiązanych	52	1 015
Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	52	1 015
- do 12 miesięcy	52	1 015
Należności od pozostałych jednostek	65	145
Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3	3
- do 12 miesięcy	3	3
Z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	—	25
Inne	62	117
Inwestycje krótkoterminowe	8 256	12 563
Krótkoterminowe aktywa finansowe	8 256	12 563
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	8 256	12 563
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	8 256	12 563
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	36	57
<b>Aktywa razem</b>	<b>8 409</b>	<b>13 780</b>

<b>PASYWA</b>	<b>30.06.2025</b>	<b>30.09.2024</b>
	<b>PLN '000</b>	<b>PLN '000</b>
<b>Kapitał własny</b>	<b>6 555</b>	<b>11 479</b>
Kapitał podstawowy	24 342	24 341
Kapitał zapasowy	73 987	66 988
Pozostałe kapitały rezerwowe - niezarejestrowany kapitał	—	7 000
Strata z lat ubiegłych	(86 850)	(82 795)
Strata netto	(4 924)	(4 055)
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>1 854</b>	<b>2 301</b>
Rezerwy na zobowiązania	445	573
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	445	573
- długoterminowa	25	25
- krótkoterminowa	420	548
Pozostałe rezerwy	—	—
- krótkoterminowe	—	—
Zobowiązania krótkoterminowe	1 409	1 728
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	739	1 074
Z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	739	1 074
- do 12 miesięcy	739	1 074
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	670	654
Z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	96	205
- do 12 miesięcy	96	205
Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	141	223
Z tytułu wynagrodzeń	237	96
Inne	196	130
<b>Pasywa razem</b>	<b>8 409</b>	<b>13 780</b>

W imieniu Spółki Przejmowanej

.....  
Dorota Rybińska  
Prezes Zarządu

.....  
Dariusz Grupa  
Członek Zarządu

Rachunek zysków i strat Spółki Przejmowanej za okres od dnia 1 października 2024 r. do dnia 30 czerwca 2025 r.

	<b>1.10.2024 - 30.06.2025</b>	<b>1.10.2023 - 30.09.2024</b>
	<b>Bieżący rok</b>	<b>Poprzedni rok</b>
	<b>PLN '000</b>	<b>PLN '000</b>
<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>6 305</b>	<b>14 369</b>
- od jednostek powiązanych	4 771	12 094
Przychody netto ze sprzedaży produktów	6 305	14 369
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>11 211</b>	<b>18 296</b>
Amortyzacja	—	—
Zużycie materiałów i energii	29	78
Usługi obce	8 130	13 904
Podatki i opłaty	6	31
Wynagrodzenia	2 316	3 171
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	507	631
- emerytalne	166	199
Pozostałe koszty rodzajowe	223	482
<b>Strata ze sprzedaży</b>	<b>(4 906)</b>	<b>(3 928)</b>
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>14</b>	<b>28</b>
Inne przychody operacyjne	14	28
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>13</b>	<b>27</b>
Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	—	—
Inne koszty operacyjne	13	27
<b>Strata z działalności operacyjnej</b>	<b>(4 905)</b>	<b>(3 927)</b>
<b>Przychody finansowe</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
Inne	—	—
<b>Koszty finansowe</b>	<b>19</b>	<b>128</b>
Odsetki, w tym:	0	1
- dla jednostek powiązanych	—	—
Inne	19	127
<b>Strata brutto</b>	<b>(4 924)</b>	<b>(4 055)</b>
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>Strata netto</b>	<b>(4 924)</b>	<b>(4 055)</b>

W imieniu Spółki Przejmowanej

.....  
Dorota Rybińska  
Prezes Zarządu

.....  
Dariusz Grupa  
Członek Zarządu