

Plan połączenia

**Legg Mason Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie,
nr KRS: 2717 („Spółka Przejmująca”)**

oraz

**Legg Mason Zarządzanie Aktywami Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie,
nr KRS: 34423 („Spółka Przejmowana”)**

uzgodniony i podpisany w dniu 27 czerwca 2012 r. w Warszawie:

1. Typ, firma i siedziba łączących się Spółek

- 1.1. Spółka Przejmująca – spółka kapitałowa, **Legg Mason Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna** z siedzibą w Warszawie, przy placu marszałka Józefa Piłsudskiego 2; 00-073 Warszawa;
- 1.2. Spółka Przejmowana – spółka kapitałowa, **Legg Mason Zarządzanie Aktywami Spółka Akcyjna** z siedzibą w Warszawie, przy placu marszałka Józefa Piłsudskiego 2; 00-073 Warszawa.

2. Sposób połączenia Spółek

- 2.1. Połączenie spółek nastąpi przez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą (art. 492 § 1 pkt 1 KSH), z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki Przejmującej poprzez emisję nowych akcji, które Spółka Przejmująca wyda akcjonariuszowi Spółki Przejmowanej (łączenie się przez przejęcie). Jedynym akcjonariuszem Spółki Przejmowanej i Spółki Przejmującej jest Legg Mason INC z siedzibą w Baltimore przy 100 International Drive, Baltimore, Maryland 21202, USA.
- 2.2. Zgodnie z art. 506 § 1 KSH podstawę połączenia będą stanowiły zgodne uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki Przejmowanej oraz Spółki Przejmującej, zawierające zgodę akcjonariusza Spółek na Plan Połączenia oraz treść zmian statutu Spółki Przejmującej.
- 2.3. Na skutek połączenia kapitał zakładowy Spółki Przejmującej zostanie podwyższony z kwoty 500.000 zł (słownie: pięćset tysięcy złotych) do kwoty 966.300 zł (słownie: dziewięćset sześćdziesiąt sześć tysięcy trzysta złotych) tj. o kwotę 466.300 zł (słownie: czterysta sześćdziesiąt sześć tysięcy trzysta złotych) w drodze emisji 4.663 (słownie: czterech tysięcy sześćset sześćdziesięciu trzech) akcji imiennych zwykłych serii V, o wartości nominalnej 100 zł (sto złotych) każda akcja, które zostaną wydane akcjonariuszowi Spółki Przejmowanej („Akcje z połączenia”).

3. Stosunek wymiany

- 3.1. Zastosowane metody wyceny wartości majątku łączących się Spółek
Wartość majątku łączących się Spółek została oszacowana jako wartość kapitału własnego w odniesieniu do każdej łączącej się Spółki.
- 3.2. Stosunek wymiany akcji
Stosunek wymiany akcji został ustalony na podstawie stosunku wartości kapitałów własnych łączących się Spółek ustalonych na podstawie bilansów sporządzonych na potrzeby połączenia się Spółek na dzień 31 maja 2012 r. jako: 1 akcja Spółki Przejmowanej jest równa 0,9327 akcji Spółki

Przejmującej (parytet wymiany), co oznacza że akcjonariusz Spółki Przejmowanej za każdą akcję Spółki Przejmowanej otrzyma 0,9327 Akcji z połączenia.

4. Zasady dotyczące przyznania akcji w Spółce Przejmującej

- 4.1. Akcje z połączenia zostaną przyznane akcjonariuszowi Spółki Przejmowanej.
- 4.2. Liczbę Akcji z połączenia przyznanych akcjonariuszowi Spółki Przejmowanej ustala się na podstawie iloczynu posiadanych przez niego akcji Spółki Przejmowanej oraz przyjętego parytetu wymiany Akcji, przy czym gdyby tak ustalony wynik nie stanowił liczby całkowitej, zostanie on zaokrąglony w dół do liczby całkowitej. Nie ustala się dopłat w gotówce dla akcjonariusza Spółki Przejmowanej.
- 4.3. Wydanie Akcji z połączenia nastąpi z chwilą wydania dokumentów Akcji z połączenia po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału Spółki Przejmującej.

5. Dzień, od którego akcje z połączenia uprawniają do udziału w zysku Spółki Przejmującej

- 5.1. Akcje z połączenia uprawniają do udziału w zysku Spółki Przejmującej przeznaczonego do wypłaty po dniu połączenia.
- 5.2. Do dnia połączenia Spółki uczestniczące w połączeniu nie będą wypłacać zysku ani zaliczek na poczet przewidywanej dywidendy zgodnie z art. 349 §1–4 KSH.

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

Akcjonariuszom oraz osobom szczególnie uprawnionym Spółki Przejmowanej nie przyznaje się szczególnych uprawnień w Spółce Przejmującej.

7. Szczególne korzyści dla członków organów łączących się spółek, a także innych osób uczestniczących w połączeniu, jeżeli takie zostały przyznane

Członkom organów łączących się spółek, a także innym osobom uczestniczącym w połączeniu nie zostały przyznane szczególne korzyści w Spółce Przejmującej.

8. Badanie Planu Połączenia przez biegłego rewidenta.

Na mocy art. 503(1) § 1 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, jeżeli wszyscy akcjonariusze każdej z łączących się spółek wyrazili zgodę, nie jest wymagane badanie planu połączenia przez biegłego i jego opinia. Zarządy łączących się spółek uzyskały zgodę jedynego akcjonariusza każdej z łączących się spółek na odstąpienie od wymogu badania planu połączenia przez biegłego i wydania opinii w tej sprawie.

Stosownie do art. 503¹ § 2 w związku z art. 311 kodeksu spółek handlowych, Zarządy łączących się spółek sporządzają pisemne sprawozdanie, o którym mowa w art. 311 kodeksu spółek handlowych.

Na podstawie art. 312¹ § 1 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, Zarządy łączących się spółek nie będą poddawać pisemnego sprawozdania badaniu przez biegłego rewidenta z uwagi na fakt, iż wartość godziwa aktywów Spółki Przejmowanej wynika ze sprawozdania finansowego tej spółki za poprzedni rok obrotowy, zbadanego przez biegłego rewidenta na zasadach przewidzianych w ustawie z dnia 29

września 1994 r. o rachunkowości dla badania rocznych sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

9. Ogłoszenie Planu Połączenia.

W związku z art. 500 § 2¹. Kodeksu spółek handlowych, łączące się spółki nie później niż na miesiąc przed dniem rozpoczęcia walnego zgromadzenia, na którym ma być powzięta uchwała o połączeniu, nieprzerwanie do dnia zakończenia zgromadzenia podejmującego uchwałę w sprawie połączenia bezpłatnie udostępnią do publicznej wiadomości plan połączenia na swoich stronach internetowych.

Adresy stron internetowych:

Spółka Przejmująca: <http://leggmason.pl/2012-ogloszenia.html>

Spółka Przejmowana: <http://www.leggmason.pl/LMZA/ogloszenia>

10. Obligatoryjne załączniki do planu połączenia (art. 499 § 2 w zw. z art. 516 § 6 KSH)

- 1) projekt uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Przejmującej w sprawie połączenia spółek wraz ze zgodą na proponowane zmiany statutu Legg Mason Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.
- 2) projekt uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmowanej w sprawie połączenia spółek wraz ze zgodą na proponowane zmiany statutu Legg Mason Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.,
- 3) projekt zmian Statutu Spółki Przejmującej.
- 4) ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej na dzień 31 maja 2012 r.,
- 5) oświadczenie o stanie księgowym Spółki Przejmowanej sporządzone dla celów połączenia na dzień 31 maja 2012 r.
- 6) ustalenie wartości majątku Spółki Przejmującej na dzień 31 maja 2012 r.,
- 7) oświadczenie o stanie księgowym Spółki Przejmującej sporządzone dla celów połączenia na dzień 31 maja 2012 r.,

Za Legg Mason TFI S.A. (Spółka Przejmująca)



TOMASZ JĘDRZEJCZAK
Prezes Zarządu

Za Legg Mason Zarządzanie Aktywami S.A.
(Spółka Przejmowana)



TOMASZ JĘDRZEJCZAK
Prezes Zarządu



JACEK TREUMANN
Członek Zarządu



PIOTR RZEŹNICZAK
Członek Zarządu



JACEK TREUMANN
Członek Zarządu



PIOTR RZEŹNICZAK
Członek Zarządu