

“UCHWAŁA nr []
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki działającej pod firmą
Polski Bank Komórek Macierzystych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („Spółka”)
z dnia [] 2019 r.

w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych akcji zwykłych na okaziciela serii M, pozbawieniu prawa poboru wszystkich akcjonariuszy Spółki oraz o zmianie statutu Spółki w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym uchwała co następuje:

1. Na podstawie artykułu 430, 431, 432 i 433 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych, kapitał zakładowy Spółki zostaje podwyższony o kwotę 1.761.352,50 PLN (słownie: milion siedemset sześćdziesiąt jeden tysięcy trzysta pięćdziesiąt dwa złote i pięćdziesiąt groszy), tj. z kwoty 2.840.891,00 PLN (dwa miliony osiemset czterdzieści tysięcy osiemset dziewięćdziesiąt jeden złotych), do kwoty 4.602.243,50 PLN (cztery miliony sześćset dwa tysiące dwieście czterdzieści trzy złote i pięćdziesiąt groszy) poprzez emisję 3.522.705 (trzy miliony pięćset dwadzieścia dwa tysiące siedemset pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii M o wartości nominalnej 0,50 PLN (słownie: pięćdziesiąt groszy) każda („**Nowe Akcje**”) („**Podwyższenie Kapitału Zakładowego**”).
2. Nowe Akcje nie są uprzywilejowane.
3. Nowe Akcje będą uczestniczyć w dywidendzie poczynając od dnia 1 stycznia 2019 r., tj. w zysku osiągniętym za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2019 r.
4. Emisja Nowych Akcji zostanie przeprowadzone w wyniku subskrypcji prywatnej, zgodnie z artykułem 431 § 2 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych, która nie stanowi oferty publicznej w rozumieniu artykułu 3 § 1 z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.
5. Oferta objęcia Nowych Akcji zostanie skierowana wyłącznie do obecnego akcjonariusza Spółki, tj. Active Ownership Fund SICAV-FIS SCS, spółki założonej zgodnie z przepisami prawa luksemburskiego z siedzibą przy 17, rue de Flaxweiler, L-6776 Grevenmacher, Luksemburg, wpisanej do rejestru spółek R.C.S. pod numerem B 200.454 lub podmiotu powiązanego ze spółką Active Ownership Fund SICAV-FIS SCS w rozumieniu definicji „*podmiotu powiązanego*” zawartej w Międzynarodowym Standardzie Rachunkowości 24 „*Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych*” („**Inwestor**”), w zamian za wkład pieniężny o wartości odpowiadającej łącznej cenie emisyjnej za wszystkie Nowe Akcje.
6. Cena emisyjna jednej Nowej Akcji wyniesie 62,00 PLN (słownie: sześćdziesiąt dwa złote), a łączna cena emisyjna za wszystkie Nowe Akcje wyniesie 218.407.700 PLN (słownie: dwieście osiemnaście milionów czterysta siedem tysięcy siedemset złotych). Różnica pomiędzy łączną ceną emisyjną za Nowe Akcje a wartością nominalną Nowych Akcji stanowiła będzie nadwyżkę (*agio*) i zostanie przeznaczona na kapitał zapasowy Spółki zgodnie z artykułem 396 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych.
7. Nowe Akcje zostaną opłacone w całości wkładem pieniężnym o łącznej wartości stanowiącej cenę emisyjną za Nowe Akcje.
8. Umowa subskrypcji w ramach subskrypcji prywatnej, o której mowa w artykule 431 § 2 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych, zostanie zawarta pomiędzy Spółką a Inwestorem do dnia 31 grudnia 2019 r. Dla uniknięcia wątpliwości, jeżeli umowa subskrypcji w ramach subskrypcji prywatnej nie zostanie zawarta pomiędzy Spółką a Inwestorem do dnia 31 grudnia 2019 r., ani Podwyższenie Kapitału Zakładowego, ani emisja Nowych Akcje nie dojdą do skutku.

§ 2

1. Spółka będzie ubiegać się o dopuszczenie i wprowadzenie Nowych Akcji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Zarząd Spółki jest upoważniony i zobowiązany do podjęcia wszelkich czynności w związku z wykonaniem postanowień niniejszego punktu.

2. Postanawia się o dematerializacji wszystkich Nowych Akcji. Zgodnie z artykułem 5.8 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym upoważnia Zarząd Spółki do zawarcia umowy z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych w celu rejestracji Nowych Akcji i podjęcia wszelkich niezbędnych czynności w związku z ich dematerializacją.

§ 3

Po zapoznaniu się z opinią Zarządu Spółki dotyczącą uzasadnienia pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru w całości w stosunku do Nowych Akcji sporządzoną zgodnie z artykułem 433 §2 Kodeksu Spółek Handlowych, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, uznając, że leży to w najlepszym interesie, niniejszym postanawia pozbawić obecnych akcjonariuszy Spółki prawa poboru w całości w stosunku do wszystkich Nowych Akcji.

§ 4

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności prawnych i faktycznych wynikających z obowiązujących przepisów prawa, statutu Spółki lub niniejszej uchwały, stanowiących uprawnienia Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej, niezbędnych dla przeprowadzenia subskrypcji prywatnej Nowych Akcji skierowanej do Inwestora oraz rejestracji Podwyższenia Kapitału Zakładowego we właściwym sadzie rejestrowym.

§ 5

W związku z Podwyższeniem Kapitału Zakładowego w wyniku emisji Nowych Akcji, zgodnie z artykułem 430 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym postanawia o zmianie statut Spółki nadając następujące nowe brzmienie §5.2 statutu Spółki:

„Kapitał zakładowy Spółki wynosi 4.602.243,50 PLN (cztery miliony sześćset dwa tysiące dwieście czterdzieści trzy złote i pięćdziesiąt groszy) i dzieli się na 9.204.487 (dziewięć milionów dwieście cztery tysiące czterysta osiemdziesiąt siedem) akcji o wartości nominalnej 0,50 PLN (pięćdziesiąt groszy), w tym:

- 1) *1.752.227 (milion siedemset pięćdziesiąt dwa tysiące dwieście dwadzieścia siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii A;*
- 2) *203.600 (dwieście trzy tysiące sześćset) akcji zwykłych na okaziciela serii B;*
- 3) *30.600 (trzydzieści tysięcy sześćset) akcji zwykłych na okaziciela serii C;*
- 4) *484.400 (czterysta osiemdziesiąt cztery tysiące czterysta) akcji zwykłych na okaziciela serii D;*
- 5) *232.200 (dwieście trzydzieści dwa tysiące dwieście) akcji zwykłych na okaziciela serii E;*
- 6) *1.630.000 (milion sześćset trzydzieści tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii F;*
- 7) *94.200 (dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście) akcji zwykłych na okaziciela serii G;*
- 8) *32.000 (trzydzieści dwa tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii H;*
- 9) *163.000 (sto sześćdziesiąt trzy tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii I;*
- 10) *112.593 (sto dwanaście tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt trzy) akcje zwykłe na okaziciela serii J;*
- 11) *28.234 (dwadzieścia osiem tysięcy dwieście trzydzieści cztery) akcje zwykłe na okaziciela serii K;*
- 12) *918.728 (dziewięćset osiemnaście tysięcy siedemset dwadzieścia osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii L oraz*
- 13) *3.522.705 (trzy miliony pięćset dwadzieścia dwa tysiące siedemset pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii M.”*

**“RESOLUTION No. [_____] of
the Extraordinary General Meeting of a company acting under the name of
Polski Bank Komórek Macierzystych Spółka Akcyjna with its registered seat in Warsaw (the
“Company”)
dated [_____] 2019
on the increase of the Company's share capital by way of the issuance of new ordinary bearer
class M shares, on the exclusion of all the pre-emptive subscription rights vested in all of the
Company's shareholders and on amendments to the Company's articles of association in
connection with the Company's share capital increase**

§ 1

The Extraordinary General Meeting of the Company hereby resolves as follows:

1. Pursuant to Article 430, 431, 432 and 433 § 2 of the Commercial Companies Code, the Company's share capital shall be increased by the amount of PLN 1,761,352.50 (in words: one million seven hundred sixty-one thousand, three hundred fifty-two zlotys and fifty groszys), i.e. from the amount of PLN 2,840,891.00 (in words: two million eight hundred forty thousand, eight hundred ninety-one zlotys), up to PLN 4,602,243.50 (in words: four million six hundred and two thousand two hundred forty-three zlotys and fifty groszys), by way of issuance of 3,522,705 (three million five hundred and twenty two-thousand seven hundred and five) ordinary bearer class M shares, with a nominal value of PLN 0.50 (in words: fifty groszys) each (the **“New Shares”**) (the **“Increase of the Share Capital”**).
2. The New Shares shall not be privileged.
3. The New Shares shall participate in dividend starting from 1 January 2019, i.e. in the profit generated in the financial year ending on 31 December 2019.
4. The issue of the New Shares shall be conducted through a private subscription, as referred to in Article 431 § 2 item 1 of the Commercial Companies Code, that does not constitute a public offer within the meaning of Article 3 § 1 of the act dated 29 July 2005 on Public Offering and the Conditions of Introducing Financial Instruments to Organised trade and on Public Companies.
5. The offer for subscription of the New Shares shall be directed exclusively to the existing shareholder of the Company, i.e. Active Ownership Fund SICAV-FIS SCS, incorporated under the laws of Luxembourg, with its registered seat in 17, rue de Flaxweiler, L-6776 Grevenmacher, Luxembourg, registered in the companies register R.C.S. under No. B 200.454, or an entity being an affiliate of Active Ownership Fund SICAV-FIS SCS in accordance with the definition of “related party” set out in International Accounting Standard No. 24 *“Related-Party Disclosures”* (the **“Investor”**), in exchange for a cash contribution equal to the total issue price for all of the New Shares.
6. The issue price for one New Share shall amount to PLN 62.00 (in words: sixty-two zlotys) and the total issue price for all of the New Shares shall amount to PLN 218,407,700 (in words: two hundred eighteen million, four hundred and seven thousand, seventy). The difference between the total issue price for the New Shares and the nominal value of the New Shares shall constitute *“agio”* and shall be allocated to the supplementary capital of the Company in accordance with Article 396 § 2 of the Commercial Companies Code.
7. The New Shares shall be fully paid up by way of a cash contribution equal to the total issue price for the New Shares.
8. The subscription agreement within a private subscription, referred to in Article 431 § 2 item 1 of the Commercial Companies Code, shall be concluded between the Company and the Investor not later than by 31 December 2019. For the avoidance of any doubt, in case the subscription agreement within a private subscription is not concluded between the Company and the Investor by 31 December 2019, the Increase of the Share Capital and the issue of the New Shares shall not come into effect.

§ 2

1. The Company will apply for the admission and introduction of the New Shares to trading on the regulated market operated by the Warsaw Stock Exchange. The Management Board of the Company is authorised and required to take all of the actions necessary in relation to the performance of the terms of this subsection.
2. All of the New Shares will be dematerialised. Pursuant to Article 5.8 of the Act on Trading in Financial Instruments dated 29 July 2005, the Extraordinary General Meeting of the Company hereby authorises the Company's Management Board to execute an agreement with the National Depository of Securities for the registration of the New Shares and to take any and all actions necessary in connection with the dematerialisation thereof.

§ 3

Following a review of the opinion of the Management Board regarding the justification of the exclusion of all of the pre-emptive subscription rights with respect to the New Shares, pursuant to Article 433 § 2 of the Commercial Companies Code, the Extraordinary General Meeting of the Company, recognizing that such is in the best interest of the Company, hereby resolves to deprive in full the existing shareholders of the pre-emptive subscription rights with respect to all of the New Shares.

§ 4

The Extraordinary General Meeting of the Company hereby authorises the Company's Management Board to take all legal and other actions provided for under applicable law, the articles of association of the Company or this resolution reserved for the competencies of the General Meeting or the Supervisory Board, necessary to carry out a private subscription of the New Shares addressed to the Investor and the registration of the Increase of the Share Capital in the relevant registry court.

§ 5

In connection with the Increase of the Share Capital through issuance of the New Shares, pursuant to Article 430 § 1 of the Commercial Companies Code, the Extraordinary General Meeting of the Company hereby resolves to amend the Company's articles of association such that § 5.2 of the Company's articles of association shall have the following new wording:

“The Company's share capital amounts to PLN 4,602,243.50 (four million six hundred and two thousand, two hundred and forty-three zlotys and fifty groszys) and is divided into 9,204,487 (nine million two hundred and four thousand, four hundred and eighty-seven) shares, with a nominal value of PLN 0.50 (fifty groszys) each, including:

- 1) 1,752,227 (one million seven hundred fifty-two thousand, two hundred twenty-seven) ordinary bearer class A shares;
- 2) 203,600 (two hundred three thousand, six hundred) ordinary bearer class B shares;
- 3) 30,600 (thirty thousand, six hundred) ordinary bearer class C shares;
- 4) 484,400 (four hundred eighty-four thousand, four hundred) ordinary bearer class D shares;
- 5) 232,200 (two hundred thirty-two thousand, two hundred) ordinary bearer class E shares;
- 6) 1,630,000 (one million, six hundred, thirty thousand) ordinary bearer class F shares;
- 7) 94,200 (ninety-four thousand, two hundred) ordinary bearer class G shares;
- 8) 32,000 (thirty-two thousand) ordinary bearer class H shares;
- 9) 163,000 (one hundred sixty-three thousand) ordinary bearer class I shares;
- 10) 112,593 (one hundred twelve thousand, five hundred ninety-three) ordinary bearer class J shares;
- 11) 28,234 (twenty-eight thousand, two hundred thirty-four) ordinary bearer class K shares;

12) 918,728 (nine hundred eighteen thousand, seven hundred twenty-eight) ordinary bearer class L shares; and

13) 3,522,705 (three million five hundred and twenty-two thousand, seven hundred and five) ordinary bearer class M shares."

