

Warszawa, 15.02.2022 r.

re.: Pekao Subfunds - Merger

to whom it concerns

Ladies and Gentlemen,

Please be advised, that in following weeks few our subfunds (managed by Pekao TFI S.A.) shall undergo merger, as listed

Subfund - acquirer	Target subfund	Merger date
1. Pekao Dochodu i Wzrostu Rynku Chińskiego <i>Umbrella name: Pekao Funduszy Globalnych SFIO</i>	Pekao Dochodu i Wzrostu Regionu Pacyfiku	18.02.2022
2. Pekao Alternatywny – Globalnego Dochodu <i>Umbrella name: Pekao Funduszy Globalnych SFIO</i>	Pekao Wzrostu i Dochodu Rynku Amerykańskiego	25.02.2022
3. Pekao Dynamicznych Spółek <i>Umbrella name: Pekao FIO</i>	Pekao Małych i Średnich Spółek Rynku Polskiego	4.03.2022
4. Pekao Akcji – Aktywna Selekcja <i>Umbrella name: Pekao FIO</i>	Pekao Akcji Polskich	8.04.2022
5. Pekao Strategii Globalnej – konserwatywny <i>Umbrella name: Pekao Strategie Funduszowe SFIO</i>	Pekao Zmiennej Alokacji Rynku Amerykańskiego	6.05.2022

Merger shall be done as per decision of funds, in accordance with polish investment funds legislation (Investment funds and alternative investment funds managers Act of 2004, in accordance with the regulations of UCITS Directive and AIFMD), after obligatory approval of Polish Financial Supervisory Authority (KNF).

We have announced details of each merger on our internet site:

- Pekao Dochodu i Wzrostu Regionu Pacyfiku -> Pekao Dochodu i Wzrostu Rynku Chińskiego:
<https://pekaotfi.pl/strefa-klienta/ogloszenia/ogloszenie-o-zamiarze-polaczenia-subfunduszy-wydzielonych-w-pekao-funduszy-globalnych-sfio-2021-12-23>
- Pekao Wzrostu i Dochodu Rynku Amerykańskiego -> Pekao Alternatywny – Globalnego Dochodu:
<https://pekaotfi.pl/strefa-klienta/ogloszenia/ogloszenie-o-zamiarze-polaczenia-subfunduszy-wydzielonych-w-pekao-funduszy-globalnych-sfio-2021-12-23>

Pekao Towarzystwo
Funduszy Inwestycyjnych S.A.

ul. Marynarska 15
budynek New City
02-674 Warszawa
www.pekaotfi.pl
e-mail: fundusz@pekaotfi.pl

Tel. (+48) 22 640 40 00
Fax (+48) 22 640 40 05
Infolinia: 801 641 641
lub (+48) 22 640 40 40



- Pekao Małych i Średnich Spółek Rynku Polskiego -> Pekao Dynamicznych Spółek:
<https://pekaotfi.pl/strefa-klienta/ogloszenia/ogloszenie-o-zamiarze-polaczenia-subfunduszy-wydzielonych-w-pekao-funduszu-inwestycyjnym-otwartym-2021-12-23>
- Pekao Akcji Polskich -> Pekao Akcji – Aktywna Selekcja:
<https://pekaotfi.pl/strefa-klienta/ogloszenia/ogloszenie-o-zamiarze-polaczenia-subfunduszy-wydzielonych-w-pekao-funduszu-inwestycyjnym-otwartym-2022-02-03>
- Pekao Zmiennej Alokacji Rynku Amerykańskiego-> Pekao Strategii Globalnej - konserwatywny:
<https://pekaotfi.pl/strefa-klienta/ogloszenia/ogloszenie-o-zamiarze-polaczenia-subfunduszy-wydzielonych-w-pekao-strategie-funduszowe-specjalistycznym-funduszu-inwestycyjnym-otwartym-2022-02-10>

What should be outcome after merger?

1. Target subfund stops any activity, and all assets, liabilities are taken by the acquiring subfund – and it will become the unique party of any past legal operations.
2. Acquiring subfund investment policy remains as published in fund’s informational prospectus.
3. Any IDs, banking accounts, legal Nos and address for remaining (acquiring) subfund remains unchanged / valid (like RFI, NIP, REGON, KNF/ESMA, LEI, IZFiA, Bloomberg ticker, ISIN).
4. Trading and operations authorizations already provided remain valid.
5. For some time (reasonable short) target subfund may be mentioned in documents or circulation, esp. unsettled operations, although legally it goes to acquiring subfund.

What should be done?

1. Any open contracts / trades, issued payment documents – on which target subfund is named: after merger become valid in relation to acquiring subfund. Agreed terms remain valid.
2. Valid master agreements – whenever refer to target subfund are supposed (without any additional note) to refer to acquiring subfund. For avoiding doubts, and possible duplication of such reference – we recommend and will try to arrange necessary amendments to said agreements.
3. Without discussion with a counterparty, when active trade shall settle on the future to then-named accounts (cash or security) – relevant settlement details shall be valid (and banking accounts not closed).

Therefore we recommend

1. Relevant change in your systems (e.g. names, references, active trades allocation, internal documents).
2. When possible any future settlement documents or payment advices – should refer to acquirer fund, as per above merger.
3. Reports sent to us / exchanged with us shall reflect the aforementioned changes. We strongly also advise contacting us with reconciliation of names of our funds (in 2018 – 2020 there were few changes in names still not accordingly reflected everywhere in systems).

Merger information is available (in polish) on our web site www.pekaotfi.pl, and in case of any doubts or additional information necessary – please contact your standard business contact on our side.

sincerely,

Łukasz Kędzior
CEO, President of the Management
Board of Pekao TFI S.A.

Zbigniew Czumaj
Commercial Proxy

In below table some data, identifiers of subfunds mentioned



Subfund	nazwa angielska	First NAV	ISIN (shr A)	EMIR - LEI	ESMA (KNF)	Bloomberg
1. Pekao Akcji Polskich - Pekao FIO	Pekao Polish Equity	18.12.1995	PLPPTFI00089	2594003WULRP9BFO7N16	PLFIO000104	PIOAIFI
2. Pekao Akcji - Aktywna Selekcja - Pekao FIO	Pekao Equity - Active Selection	23.12.2010	PLPPTFI00436	25940097GMA4WLX7R158	PLFIO000139	PEVARSE
3. Pekao Małych i Średnich Spółek Rynku Polskiego - Pekao FIO	Pekao Small and Medium Cap Equity Polish Market	25.07.2005	PLPPTFI00204	259400LX8JP6GX507172	PLFIO000105	PISMPOL
4. Pekao Dynamicznych Spółek - Pekao FIO	Pekao Dynamic Companies	20.01.2012	PLPPTFI00485	259400SI2H6LICP1EJ79	PLFIO000164	PIDYNCA
5. Pekao Dochodu i Wzrostu Rynku Chińskiego - Pekao Funduszy Globalnych SFIO	Pekao Income and Growth of China Market	5.05.2006	PLPPTFI00238	259400FJJWOX1NKM6I50	PLSFIO00013	PGFCHMA
6. Pekao Dochodu i Wzrostu Regionu Pacyfiku - Pekao Funduszy Globalnych SFIO	Pekao Income and Growth of Pacific Region	3.07.2006	PLPPTFI00253	259400FN93JNHHC42A91	PLSFIO00012	PIOIGPA
7. Pekao Wzrostu i Dochodu Rynku Amerykańskiego - Pekao Funduszy Globalnych SFIO	Pekao Growth and Income of the American Market	12.01.2015	PLPPTFI00550	259400SJCXY6OX5LZF33	PLSFIO00163	PIOGRAM
8. Pekao Alternatywny – Globalnego Dochodu - Pekao Funduszy Globalnych SFIO	Pekao Alternative – Global Income	11.02.2015	PLPPTFI00568	2594009OS3QLW9OG9M97	PLSFIO00167	PIOPDVD
9. Pekao Strategii Globalnej - konserwatywny - Pekao Strategie Funduszowe SFIO	Pekao Global Strategy – conservative	16.09.2015	PLPPTFI00584	259400VELTUODN99SO23	PLSFIO00180	PIOSKON
10. Pekao Zmiennej Alokacji Rynku Amerykańskiego - Pekao Strategie Funduszowe SFIO	Pekao Variable Allocation of the American Market	13.01.2012	PLPPTFI00477	259400ZKNM1C39AFPK28	PLSFIO00148	PVAAMKA

Umbrella	Rfi	NIP	REGON	CBL
Pekao FIO	RFi 353	108-00-04-838	141289209	84148
Pekao Funduszy Globalnych SFIO	RFi 229	108-00-01-857	140511232	28828
Pekao Strategie Funduszowe SFIO	RFi 412	108-00-06-286	141605490	20255

Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

ul. Marynarska 15
budynek New City
02-674 Warszawa
www.pekaotfi.pl
e-mail: fundusz@pekaotfi.pl

Tel. (+48) 22 640 40 00
Fax (+48) 22 640 40 05
Infolinia: 801 641 641
lub (+48) 22 640 40 40

Warszawa, 15.02.2022 r.

Dot.: Łączenie subfunduszy Pekao

Szanowni Państwo,

Informujemy, że w najbliższym okresie nastąpią połączenia subfunduszy wydzielonych w funduszach zarządzanych przez Pekao TFI S.A. – zgodnie z poniższym zestawieniem:

	Subfundusz przejmujący	Subfundusz przejmowany	Data przejęcia
6.	Pekao Dochodu i Wzrostu Rynku Chińskiego <i>subfundusz wydzielony w Pekao Funduszy Globalnych SFIO</i>	Pekao Dochodu i Wzrostu Regionu Pacyfiku	18.02.2022
7.	Pekao Alternatywny – Globalnego Dochodu <i>subfundusz wydzielony w Pekao Funduszy Globalnych SFIO</i>	Pekao Wzrostu i Dochodu Rynku Amerykańskiego	25.02.2022
8.	Pekao Dynamicznych Spółek <i>subfundusz wydzielony w Pekao FIO</i>	Pekao Małych i Średnich Spółek Rynku Polskiego	4.03.2022
9.	Pekao Akcji – Aktywna Selekcja <i>subfundusz wydzielony w Pekao FIO</i>	Pekao Akcji Polskich	8.04.2022
10.	Pekao Strategii Globalnej - konserwatywny <i>subfundusz wydzielony w Pekao Strategie Funduszowe SFIO</i>	Pekao Zmiennej Alokacji Rynku Amerykańskiego	6.05.2022

Połączenie subfunduszy dokonywane jest na wniosek funduszu na podstawie przepisów Ustawy z 27 maja 2004 o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi oraz zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego w sprawie udzielenia zezwolenia na połączenie wewnętrzne subfunduszy wydzielonych w danym funduszu.

Szczegółowe informacje dostępne są na naszej stronie internetowej (w formie ogłoszenia o zamiarze połączenia, ze wskazaniem harmonogramu):

- Pekao Dochodu i Wzrostu Regionu Pacyfiku -> Pekao Dochodu i Wzrostu Rynku Chińskiego:
<https://pekaotfi.pl/strefa-klienta/ogloszenia/ogloszenie-o-zamiarze-polaczenia-subfunduszy-wydzielonych-w-pekao-funduszy-globalnych-sfio-2021-12-23>
- Pekao Wzrostu i Dochodu Rynku Amerykańskiego -> Pekao Alternatywny – Globalnego Dochodu:
<https://pekaotfi.pl/strefa-klienta/ogloszenia/ogloszenie-o-zamiarze-polaczenia-subfunduszy-wydzielonych-w-pekao-funduszy-globalnych-sfio-2021-12-23>

Pekao Towarzystwo
Funduszy Inwestycyjnych S.A.

ul. Marynarska 15
budynek New City
02-674 Warszawa
www.pekaotfi.pl
e-mail: fundusz@pekaotfi.pl

Tel. (+48) 22 640 40 00
Fax (+48) 22 640 40 05
Infolinia: 801 641 641
lub (+48) 22 640 40 40



- Pekao Małych i Średnich Spółek Rynku Polskiego -> Pekao Dynamicznych Spółek:
<https://pekaotfi.pl/strefa-klienta/ogloszenia/ogloszenie-o-zamiarze-polaczenia-subfunduszy-wydzielonych-w-pekao-funduszu-inwestycyjnym-otwartym-2021-12-23>
- Pekao Akcji Polskich -> Pekao Akcji – Aktywna Selekcja:
<https://pekaotfi.pl/strefa-klienta/ogloszenia/ogloszenie-o-zamiarze-polaczenia-subfunduszy-wydzielonych-w-pekao-funduszu-inwestycyjnym-otwartym-2022-02-03>
- Pekao Zmiennej Alokacji Rynku Amerykańskiego-> Pekao Strategii Globalnej - konserwatywny:
<https://pekaotfi.pl/strefa-klienta/ogloszenia/ogloszenie-o-zamiarze-polaczenia-subfunduszy-wydzielonych-w-pekao-strategie-funduszowe-specjalistycznym-funduszu-inwestycyjnym-otwartym-2022-02-10>

Jakie to będzie miało efekty (od daty połączenia)?

6. Podmiot (subfundusz) przejęty nie będzie prowadził działalności.
7. Wszystkie aktywa, zobowiązania przejmuję subfundusz przejmujący i staje się on jedyną stroną w już zawartych czynnościach prawnych.
8. Polityka inwestycyjna subfunduszu przejmującego nie uległa zmianie.
9. Bez zmian pozostają numery rachunków bankowych subfunduszu przejmującego, adres subfunduszu, oznaczenia / numery: RFI, NIP, REGON, identyfikatory (nr krajowy KNF/ESMA, LEI, wewnętrzny, IZFiA, Bloomberg ticker, kod ISIN dla jednostek uczestnictwa, dane KYC, itd.).
10. Informacje dotyczące wskazania subfunduszu przejmowanego stopniowo będą wprowadzane do systemów i w przypadku jego aktywów, zobowiązań i rozrachunków trwających – będzie prezentowany subfundusz przejmujący.

Jakie działania będą konieczne?

4. Wszelkie otwarte kontrakty / transakcje, wystawione dokumenty rozrachunkowe (faktury, noty) ze wskazaniem - jako strony - subfunduszu przejmowanego, po przejściu stają się transakcjami odpowiednio z subfunduszem przejmującym. Czasowo jednakże wskazywanie subfunduszu przejętego będzie uznawane.
5. Ze względu na charakter otwartych transakcji czasowo rachunki bankowe podmiotu przejmowanego zostaną utrzymane (właścicielem staje się subfundusz przejmujący). Dotychczasowe parametry rozliczeniowe pozostają w mocy, chyba, że strony uzgodnią ich aktualizację.
6. Dotychczas obowiązujące umowy ramowe – w zakresie wskazującym subfundusz przejmowany stają się obowiązujące w odniesieniu do subfunduszu przejmującego. Dla uporządkowania sytuacji (ujednoczenia podstaw kontraktowych) stopniowo będziemy prowadzić prace nad aktualizacją / aneksowaniem tych umów ramowych.

Prosimy wobec powyższego:

4. O aktualizację Państwa systemów oraz innych dokumentów własnych w zakresie powyższych planowanych zmian.
5. O wystawianie dokumentów obciążeniowych których odbiorcą / płatnikiem jest odpowiednio jeden z powyższych subfunduszy – z uwzględnieniem zmiany.
6. W odniesieniu do raportów z Państwa systemów – prosimy o odpowiednie zmodyfikowanie wskazanie subfunduszy oraz uwzględnienie, że po połączeniu zamiast tych dwóch subfunduszy będzie występował pojedynczy.

Informacje o łączeniu dostępne są na stronie www.pekaotfi.pl, a w przypadku dodatkowych wątpliwości lub pytań – prosimy o kontakt z Państwa partnerami biznesowymi z naszej strony.

Z poważaniem,

Łukasz Kędzior
Prezes Zarządu
Pekao TFI S.A.

Zbigniew Czumaj
Prokurent