

Uchwała nr 17/06/2023
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą
Unfold.vc ASI Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu
z dnia 30 czerwca 2023 roku
w sprawie zmiany Statutu Spółki

Działając na podstawie art. 430 § 1 i następnych Kodeksu spółek handlowych oraz § 12 ust. 4 pkt 6) Statutu Unfold.vc ASI Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu („**Spółka**”), Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwala, co następuje: -----

§ 1.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zmienia Statut Spółki w ten sposób, że uchyla się całą dotychczasową treść Statutu i przyjmuje nowe, poniższe brzmienie Statutu, stanowiące jego tekst jednolity: -----

„STATUT
Spółki Unfold.vc ASI Spółka Akcyjna

§ 1

Firma spółki

1. Firma Spółki brzmi: **Unfold.vc ASI Spółka Akcyjna.** -----
2. Spółka może używać skrótu **Unfold.vc ASI S.A.** -----
3. Spółka może używać wyróżniającego ją znaku graficznego. -----

§ 2

Sposób powstania

Założycielami Spółki są: Sebastian Kwiecień, Jakub Sitarz, Mariusz Ciepły i Maciej Jarzębowski. -----

§ 3

Siedziba

Siedzibą spółki jest miasto Wrocław.-----

§ 4

Obszar działania

Spółka prowadzi działalność na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej oraz poza jej granicami. -----

§ 5

Czas trwania Spółki

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.-----

§ 6

Przedmiot działalności Spółki

1. Przedmiotem działalności Spółki jest:-----

a) zarządzanie alternatywną spółką inwestycyjną w rozumieniu ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (t.j. Dz. U. z 2016r. poz. 1896, z późn.zm. „**Ustawa**”), polegające na zarządzaniu portfelami inwestycyjnymi Spółki, zarządzaniu ryzykiem oraz wprowadzaniu Spółki do obrotu w rozumieniu Ustawy, -----

b) zbieranie aktywów od wielu inwestorów w celu ich lokowania w interesie tych inwestorów zgodnie z określoną polityką inwestycyjną Spółki.-----

2. Przedmiotem działalności Spółki według PKD (Polskiej Klasyfikacji Działalności) jest: -----

1) (64.30.Z) Działalność trustów, funduszków i podobnych instytucji finansowych; -----

- 2) (66.30.Z) Działalność związana z zarządzaniem funduszami.-----
3. Jeżeli do podjęcia określonego rodzaju działalności przepisy prawa wymagają uzyskania koncesji lub innego zezwolenia, Spółka jest zobowiązana uzyskać stosowną koncesję lub zezwolenie.-----
4. Jeżeli przepisy prawa nakładają obowiązek posiadania odpowiednich uprawnień zawodowych przy wykonywaniu określonego rodzaju działalności, Spółka jest zobowiązana zapewnić, aby czynności w ramach działalności były wykonywane bezpośrednio przez osobę legitymującą się posiadaniem takich uprawnień zawodowych. -----
5. Spółka może tworzyć m.in. oddziały, filie i zakłady w kraju i za granicą, przystępować do innych spółek, spółdzielni oraz organizacji gospodarczych, a także nabywać i zbywać m.in. akcje i udziały w innych spółkach.-----

§ 7

Kapitał zakładowy

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi **3.030.165,60 zł** (trzy miliony trzydzieści tysięcy sto sześćdziesiąt pięć tysięcy złotych 60/100).-----
2. Kapitał zakładowy Spółki dzieli się na 30.301.656 (trzydzieści milionów trzysta jeden tysięcy sześćset pięćdziesiąt sześć tysięcy) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (zero złotych i dziesięć groszy) każda, w tym:-----
- a) 5.000.000 (pięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 złotych (dziesięć groszy) każda,-----
- b) 840.000 (osiemset czterdzieści tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,-----
- c) 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, -----
- d) 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, -----
- e) 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, -----
- f) 6.000.000 (sześć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, -----

- g) 15.000.000 (piętnaście milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, -----
- h) 461.656 (czteryście sześćdziesiąt jeden tysięcy sześćset pięćdziesiąt sześć) akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. -----
- 2¹. Na podstawie Uchwały 5/05/ZWZ/2021 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 17 maja 2021 roku, w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii H, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji zwykłych na okaziciela serii H oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki: - kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę nie większą niż 179.040,00 (sto siedemdziesiąt dziewięć tysięcy czterdzieści 0/100) zł w drodze emisji nie więcej niż 1.790.400 (jeden milion siedemset dziewięćdziesiąt tysięcy czterysta) akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja od numeru 0.000.001 do numeru 1.790.400 i łącznej wartości nominalnej nie większej niż 179.040,00 (sto siedemdziesiąt dziewięć tysięcy czterdzieści 0/100) zł. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki dokonane zostało w celu przyznania praw do objęcia akcji serii H przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych imiennych serii A od numeru 0.000.001 do numeru 1.790.400, emitowanych na podstawie Uchwały nr 4/05/ZWZ/2021 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 17 maja 2021 r., w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii A z prawem do objęcia akcji serii H oraz pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii A w związku z uchwalonym Programem Motywacyjnym Spółki. -----
3. Kapitał zakładowy może być pokrywany tak wkładami pieniężnymi, jak i wkładami niepieniężnymi. -----

§ 8

Akcje

1. Akcje nowych emisji mogą być akcjami imiennymi lub na okaziciela oraz mogą być pokrywane wkładami pieniężnymi lub niepieniężnymi. -----
2. Zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela może zostać dokonana na pisemne żądanie akcjonariusza i jest przeprowadzana na podstawie uchwały Zarządu Spółki. Żądanie to powinno wskazywać liczbę akcji imiennych objętych żądaniem konwersji wraz ze wskazaniem ich numerów. Uchwała Zarządu powinna zostać podjęta w terminie 14 (czternastu) dni od dnia złożenia żądania. W przypadku dokonania zamiany Zarząd umieszcza w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia punkt dotyczący zmiany Statutu w celu dostosowania jego treści. -----
3. Jeżeli Akcjonariusz nie dokona wpłaty na objęte akcje w wymaganym terminie, będzie obowiązany do zapłaty odsetek ustawowych za każdy dzień opóźnienia. -----
4. Akcje na okaziciela nie mogą zostać zamienione na akcje imienne.-----

§ 9

Umorzenie akcji

1. Akcje mogą być umorzone za zgodą akcjonariusza (umorzenie dobrowolne) na zasadach określonych w obowiązujących przepisach prawa. Umorzenie akcji wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. -----
2. Umorzenie dobrowolne realizowane jest według następującej procedury: --
 - 1) Walne Zgromadzenie Spółki podejmuje uchwałę upoważniającą Zarząd Spółki do nabycia akcji własnych celem umorzenia, określającą między innymi liczbę i rodzaj akcji, które będą podlegały nabyciu celem umorzenia, wysokość (w tym minimalną lub maksymalną wysokość) wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi za nabywane akcje lub sposób jego określenia bądź uzasadnienie umorzenia akcji bez wynagrodzenia oraz warunki i terminy nabycia akcji przez Spółkę (lub upoważnienie dla Zarządu do określenia warunków i terminów), w tym kapitał służący sfinansowaniu nabycia i umorzenia akcji; -----

- 2) Spółka nabywa od akcjonariusza akcje podlegające umorzeniu dobrowolnemu; -----
- 3) Walne Zgromadzenie Spółki podejmuje uchwałę o umorzeniu akcji nabytych celem umorzenia oraz o obniżeniu kapitału zakładowego i odpowiedniej zmianie Statutu Spółki; -----
- 4) przeprowadzane jest obniżenie kapitału zakładowego Spółki na zasadach przewidzianych przepisami Kodeksu spółek handlowych. ----

§ 10

Podwyższanie i obniżanie kapitału zakładowego

1. Kapitał zakładowy może być podwyższany w drodze emisji nowych akcji lub podwyższenia wartości nominalnej dotychczasowych akcji. -----
2. Podwyższenie kapitału zakładowego może nastąpić ze środków Spółki, zgodnie z przepisami art. 442 i następnych kodeksu spółek handlowych. -
3. W razie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, Akcjonariuszom Spółki przysługuje prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji, proporcjonalnie do liczby akcji już posiadanych, o ile uchwała w sprawie emisji nie stanowi inaczej. Obniżenie kapitału zakładowego może nastąpić przez zmniejszenie nominalnej wartości akcji lub przez umorzenie części akcji.-----
4. Spółka może emitować obligacje, w tym obligacje zamienne na akcje. -----

§ 11

Organy Spółki

Organami Spółki są: -----

- 1) Walne Zgromadzenie,-----
- 2) Rada Nadzorcza,-----
- 3) Zarząd.-----

§ 12

Walne Zgromadzenie

1. Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki. -----
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd w ciągu 6 miesięcy po zakończeniu roku obrotowego. Rada Nadzorcza ma prawo zwołania zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie określonym w niniejszym paragrafie oraz nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane. -----
3. Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia. W przypadku, gdy akcjonariusze dokonają zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, zgodnie ze zdaniem pierwszym, Zarząd Spółki będzie zobowiązany do niezwłocznego wykonania czynności, o których mowa w art. 402¹-402² kodeksu spółek handlowych, dotyczących ogłoszenia o zwołaniu Walnego Zgromadzenia. -
4. Akcjonariusz lub akcjonariusze, reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego, mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego zgromadzenia. Jeżeli żądanie, o którym mowa w zdaniu poprzednim zostanie złożone po upływie terminów przewidzianych w Kodeksie spółek handlowych, wówczas zostanie ono potraktowane jako wniosek o zwołanie następnego Walnego Zgromadzenia. Żądanie zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia należy złożyć Zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej. -----
5. We wniosku o zwołanie nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia należy wskazać sprawy, które powinny być wniesione pod obrady. -----
6. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy: -----
 - 1) rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy, -----
 - 2) podejmowanie uchwał o podziale zysków lub pokryciu straty, wysokości odpisów na kapitał zapasowy i inne fundusze, określeniu daty, według której ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy, wysokości dywidendy i terminie wypłaty dywidendy, -----

- 3) udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków,-----
 - 4) podejmowanie postanowień dotyczących roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru,-----
 - 5) podejmowanie uchwał o połączeniu Spółki z inną spółką, o rozwiązaniu Spółki i wyznaczeniu likwidatora,-----
 - 6) podejmowanie uchwał o emisji obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa oraz warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 § 2 Kodeksu spółek handlowych,-----
 - 7) zmiana Statutu Spółki, w tym podejmowanie uchwał o podwyższeniu i obniżeniu kapitału zakładowego,-----
 - 8) ustalanie i zmiana zasad wynagradzania lub wysokości wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej,-----
 - 9) uchwalanie oraz zmiana regulaminu Walnego Zgromadzenia,-----
 - 10) podejmowanie uchwały o umorzeniu akcji za zgodą akcjonariusza w drodze ich nabycia przez Spółkę,-----
 - 11) rozpatrywanie lub podejmowanie uchwał w innych sprawach przewidzianych przepisami prawa lub postanowieniami niniejszego Statutu;-----
 - 12) podejmowanie uchwał lub przeprowadzanie dyskusji nad sprawozdaniem o wynagrodzeniach.-----
7. Każdy z akcjonariuszy może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Pełnomocnictwo do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu Spółki oraz wykonywania prawa głosu wymaga udzielenia na piśmie lub w postaci elektronicznej. Udzielenie pełnomocnictwa w formie elektronicznej nie wymaga opatrzenia bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu.-----
8. Uchwały można powziąć także bez formalnego zwołania, jeżeli cały kapitał zakładowy jest reprezentowany, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu co do odbycia Walnego Zgromadzenia ani co do wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad.-----

9. Jeżeli przepisy Kodeksu spółek handlowych lub Statutu nie stanowią inaczej, Walne Zgromadzenie jest ważne i może podejmować uchwały bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji. -----
10. Uchwały Walnego Zgromadzenia są podejmowane bezwzględną większością głosów, chyba że inne postanowienia Statutu lub Kodeksu spółek handlowych stanowią inaczej. -----
11. Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki lub w Warszawie. ---
12. Ogłoszenie o zwołaniu Walnego Zgromadzenia może zawierać informację o możliwości uczestniczenia przez akcjonariuszy w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. W przypadku ogłoszenia o zwołaniu Walnego Zgromadzenia zawierającego taką informację, Spółka jest zobowiązana zapewnić akcjonariuszom możliwość uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. -----
13. W przypadku podjęcia decyzji przez Zarząd o przeprowadzeniu Walnego Zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, Zarząd określa szczegółowe zasady przeprowadzenia takiego Walnego Zgromadzenia i ogłasza je na stronie internetowej Spółki. Zasady te powinny umożliwiać: -----
- 1) transmisję obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym; -----
 - 2) dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze będą mogli wypowiadać się w toku obrad Walnego Zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad; -----
 - 3) wykonywanie osobiście przez akcjonariusza lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku Walnego Zgromadzenia, poza miejscem odbywania Walnego Zgromadzenia. -----
14. Nabycie i zbycie przez Spółkę nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości lub użytkowaniu wieczystym nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.-----

§ 13

Rada Nadzorcza

1. Rada Nadzorcza wykonuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.-----
2. Rada Nadzorcza składa się, z co najmniej 5 członków, w tym Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego. -----
3. Rada Nadzorcza, jest powoływana i odwoływana przez Walne Zgromadzenie, z zastrzeżeniem § 13 ust. 3¹-3³ poniżej. -----
- 3¹. Każdy akcjonariusz, który posiada akcje reprezentujące co najmniej 20% kapitału zakładowego Spółki, jest uprawniony osobiście do powoływania oraz odwoływania 1 członka Rady Nadzorczej Spółki, również wtedy, gdy dysponuje akcjami stanowiącymi wielokrotność 20% kapitału zakładowego. Uprawnienie to jest realizowane w drodze pisemnego oświadczenia składanego Zarządowi Spółki. Takie powołanie lub odwołanie jest skuteczne z chwilą doręczenia oświadczenia i nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. Uprawnienie każdego z akcjonariuszy jest niezależne od kompetencji Walnego Zgromadzenia do powoływania i odwoływania członków Rady Nadzorczej Spółki. Jeżeli akcjonariusz przestanie posiadać akcje reprezentujące co najmniej 20% kapitału zakładowego Spółki, Walne Zgromadzenie będzie uprawnione do odwołania powołanego przez niego członka Rady Nadzorczej. -----
- 3². Jeżeli w wyniku wygaśnięcia mandatów niektórych członków Rady Nadzorczej powołanych przez Walne Zgromadzenie liczba członków Rady Nadzorczej danej kadencji spadnie poniżej minimalnej liczby członków określonej zgodnie z § 13 ust. 2 niniejszego Statutu powyżej, pozostali członkowie Rady Nadzorczej mogą w drodze kooptacji powołać nowego członka Rady Nadzorczej, który będzie sprawował swoje czynności do czasu dokonania wyboru jego następcy przez najbliższe Walne Zgromadzenie lub zatwierdzenia członka Rady Nadzorczej powołanego w drodze kooptacji przez Walne Zgromadzenie. W wypadku wygaśnięcia mandatu członka Rady Nadzorczej posiadającego zgodnie z ustawą o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym status niezależnego członka komitetu audytu lub osoby spełniającej inne kryteria wymagane dla członka komitetu audytu, dokooptowany członek Rady Nadzorczej powinien spełniać odpowiednio kryteria niezależności,

- o których mowa w ustawie o biegłych rewidentach lub spełniać inne kryteria wymagane dla komitetu audytu.-----
- 3³. Wybór członka Rady Nadzorczej dokonany w drodze § 13 ust. 3² niniejszego Statutu będzie podlegał zatwierdzeniu przez najbliższe Walne Zgromadzenie. Liczba członków Rady Nadzorczej wybranych w drodze kooptacji nie może przekroczyć połowy jej minimalnego składu. -----
 4. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres 3 (trzy) - letniej wspólnej kadencji. Każdy członek Rady Nadzorczej może być ponownie wybrany do pełnienia tej funkcji. Członek Rady Nadzorczej może być w każdym czasie odwołany. -----
 5. Na pierwszym, w danej kadencji, posiedzeniu Rada Nadzorcza wybierze ze swego grona Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczącego. Posiedzeniom przewodniczy Przewodniczący, a pod jego nieobecność lub w przypadku jego niepowołania – Wiceprzewodniczący lub inny członek Rady Nadzorczej. Przewodniczący, a pod jego nieobecność Wiceprzewodniczący kieruje pracami Rady.-----
 6. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący, a pod jego nieobecność lub w przypadku jego niepowołania – Wiceprzewodniczący lub inny członek Rady Nadzorczej, przy czym posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się nie rzadziej niż raz w każdym kwartale roku obrotowego. Pierwsze posiedzenie Rady Nadzorczej nowej kadencji zwołuje Zarząd w terminie 14 dni od dnia powołania Rady Nadzorczej przez Walne Zgromadzenie. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenie Rady Nadzorczej z własnej inicjatywy lub na pisemny wniosek Zarządu Spółki lub członka Rady Nadzorczej. Posiedzenie powinno być zwołane w ciągu dwóch tygodni od chwili złożenia przedmiotowego wniosku. Jeżeli Przewodniczący Rady Nadzorczej nie zwoła posiedzenia Rady Nadzorczej w terminie dwóch tygodni od daty otrzymania wniosku, wnioskodawca może je zwołać samodzielnie podając datę, miejsce i proponowany porządek obrad. -----
 7. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów oddanych, chyba że przepisy prawa przewidują surowsze warunki

- podejmowania uchwał. Jeżeli głosowanie pozostaje nierozstrzygnięte decyduje głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej. -----
8. Uchwały Rady Nadzorczej mogą być podjęte, jeżeli wszyscy jej członkowie zostali powiadomieni o terminie i miejscu posiedzenia pisemnie lub pocztą elektroniczną, co najmniej na tydzień przed posiedzeniem oraz co najmniej połowa z nich jest obecna na posiedzeniu. Jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej są obecni na posiedzeniu, takie posiedzenie jest ważne, a Rada Nadzorcza może podejmować uchwały mimo braku formalnego zwołania, w tym uchwały w sprawach nieobjętych porządkiem obrad. -----
 9. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego Członka Rady Nadzorczej, przy czym oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej. -----
 10. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwały tak podjęte będą ważne, jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali zawiadomieni o treści projektów uchwał oraz co najmniej połowa członków rady wzięła udział w podejmowaniu uchwały. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległości także w sprawach, dla których Statut Spółki przewiduje głosowanie tajne, o ile żaden z członków Rady Nadzorczej nie zgłosi sprzeciwu. Szczegółowe zasady podejmowania uchwał określone są w Regulaminie Rady Nadzorczej. -----
 11. W posiedzenia Rady Nadzorczej można uczestniczyć przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość (telefonicznie lub w inny sposób gwarantujący możliwość porozumiewania się ze sobą wszystkim członkom Rady). -----
 12. Członkowie Rady Nadzorczej otrzymywać mogą wynagrodzenie określone uchwałą Walnego Zgromadzenia. -----

13. Zasady działania Rady Nadzorczej Spółki zostaną określone przez Regulamin Rady Nadzorczej. Regulamin ten zostanie uchwalony przez Radę Nadzorczą. -----
14. Do obowiązków Rady Nadzorczej należą sprawy określone w Kodeksie spółek handlowych i w Statucie, w tym: -----
- 1) ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego Spółki w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, -----
 - 2) ocena wniosków Zarządu co do podziału zysków lub pokrycia straty, i co do emisji obligacji,-----
 - 3) sporządzanie i składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego sprawozdania Rady Nadzorczej oraz sprawozdania o wynagrodzeniach; -----
 - 4) reprezentowanie Spółki w umowach z członkami Zarządu oraz w sporach z Zarządem lub jego członkami, -----
 - 5) ustalanie zasad wynagradzania członków Zarządu,-----
 - 6) zatwierdzanie Regulaminu Zarządu,-----
 - 7) dokonywanie wyboru biegłego rewidenta badającego sprawozdanie finansowe Spółki,-----
 - 8) ustalanie jednolitego tekstu zmienionego statutu Spółki i wprowadzanie innych zmian o charakterze redakcyjnym określonych w uchwale Walnego Zgromadzenia, -----
 - 9) powoływanie, odwoływanie, w tym z ważnych powodów lub zawieszanie członków Zarządu; -----
 - 10) nabycie i zbycie przez Spółkę nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości lub użytkowaniu wieczystym.-----
15. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy również wyrażanie Zarządowi zgody na zawarcie przez Spółkę istotnej umowy z podmiotem powiązaniem w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.-----

16. Począwszy od chwili dopuszczenia akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., dla ważności uchwał i zgód Rady Nadzorczej, o których mowa w § 13 ust. 14 pkt 5), 7) oraz § 13 ust. 15 wymagane jest oddanie głosu za podjęciem uchwały przynajmniej przez jednego członka niezależnego, o którym mowa w § 17. -----
17. Począwszy od chwili dopuszczenia akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., przynajmniej dwóch członków Rady Nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności od Spółki i podmiotów mających znaczące powiązania ze Spółką przewidziane w Załączniku II do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej) (2005/162/WE) z uwzględnieniem Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Kandydat na członka Rady Nadzorczej, o którym mowa powyżej, składa Spółce, przed jego powołaniem do składu Rady Nadzorczej, pisemne oświadczenie o spełnieniu kryteriów niezależności. Kryteria niezależności członka Rady Nadzorczej muszą być spełnione przez cały okres trwania mandatu. W przypadku zaistnienia sytuacji powodującej niespełnienie przesłanek niezależności, członek Rady Nadzorczej zobowiązany jest niezwłocznie poinformować o tym fakcie Spółkę.-----
18. W sytuacji, gdy nie są spełnione wymogi określone w § 13 ust. 17 powyżej, Zarząd zobowiązany umieścić w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia punkt dotyczący zmian w składzie Rady Nadzorczej. Do czasu dokonania zmian w składzie Rady Nadzorczej polegających na dostosowaniu liczby niezależnych członków do wymagań statutowych, Rada Nadzorcza działa w składzie dotychczasowym. -----
19. W Spółce funkcjonuje komitet audytu, którego skład, zadania oraz działalność jest regulowana przepisami ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.-----

20. W przypadkach przewidzianych przepisami prawa, pełnienie funkcji komitetu audytu w celu wykonywania obowiązków komitetu może zostać powierzone Radzie Nadzorczej. Rada Nadzorcza, która liczy 5 (pięciu) członków, może wykonywać zadania komitetu audytu. -----
21. Do zadań komitetu audytu należy w szczególności:-----
- 1) monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej;-----
 - 2) monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem; -----
 - 3) monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej; -----
 - 4) monitorowanie niezależności biegłego rewidenta;-----
 - 5) nadzór nad komórką organizacyjną zajmującą się audytem wewnętrznym;-----
 - 6) rekomendowanie Radzie Nadzorczej podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych do przeprowadzenia czynności rewizji finansowej Spółki. -----
22. Rada Nadzorcza może powołać również inne komitety, w szczególności komitet do spraw wynagrodzeń, jak również delegować swoich członków do samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych. Szczegółowe zadania oraz zasady powoływania i funkcjonowania komitetów Rady Nadzorczej określa Regulamin Rady Nadzorczej. -----
23. Postanowienia § 13 ust. 19-22 wchodzi w życie z momentem dopuszczenia akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. ----

§ 14

Zarząd

1. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę we wszystkich czynnościach sądowych i pozasądowych. Zarząd podejmuje decyzje we wszystkich sprawach niezastrzeżonych przez postanowienia Statutu lub przepisy prawa do wyłącznej kompetencji Rady Nadzorczej lub Walnego Zgromadzenia.-----

2. Zarząd Spółki składa się od jednego do trzech członków. Wspólna kadencja członków Zarządu trwa 3 (trzy) lata. Każdy z członków Zarządu może być wybrany na następną kadencję.-----
3. Zarząd działa na podstawie uchwalonego przez siebie Regulaminu Zarządu zatwierdzonego uchwałą Rady Nadzorczej. -----
4. Uchwały Zarządu wieloosobowego zapadają bezwzględną większością głosów. W razie równości głosów, decyduje głos Prezesa Zarządu. -----
5. Posiedzenia Zarządu wieloosobowego zwołuje Prezes lub w jego zastępstwie Wiceprezes Zarządu.-----
6. Zwołujący zawiadamia członków Zarządu wieloosobowego o zwołaniu posiedzenia Zarządu, co najmniej na 3 (trzy) dni przed terminem tego posiedzenia na piśmie lub pocztą elektroniczną. -----
7. W nagłych przypadkach Prezes lub w jego zastępstwie Wiceprezes Zarządu może zarządzić inny sposób i termin zawiadomienia członków Zarządu o dacie posiedzenia. -----
8. Zarząd uważany jest za zdolny do podejmowania uchwał w przypadku, gdy każdy z członków Zarządu został skutecznie powiadomiony o mającym się odbyć posiedzeniu w czasie umożliwiającym jemu uczestnictwo w posiedzeniu oraz na posiedzeniu obecna jest przynajmniej połowa z ogólnej liczby członków Zarządu. -----
9. Posiedzenia Zarządu odbywają się w siedzibie Spółki. W posiedzeniu Zarządu można uczestniczyć również przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Zarząd może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Członkowie zarządu mogą brać udział w podejmowaniu uchwał zarządu, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Zarządu. -----
10. Zarząd może udzielić prokury. Ustanowienie prokury wymaga zgody wszystkich członków Zarządu. Prokura może być odwołana w każdym czasie przez pisemne oświadczenie skierowane do prokurenta i podpisane przez jednego członka Zarządu. -----
11. Pracownicy Spółki podlegają Zarządowi, który zawiera i rozwiązuje z nimi umowy o pracę i ustala im wynagrodzenie.-----

12. W przypadku Zarządu wieloosobowego, do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki jest uprawnionych dwóch członków Zarządu działających łącznie albo jeden członek Zarządu łącznie z prokurentem.-----

§ 15

Udział w zysku i kapitały Spółki

1. Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w zbadanym przez biegłego rewidenta sprawozdaniu finansowym, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom. Walne Zgromadzenie może jednakże zadecydować o innym podziale zysku, w szczególności przeznaczając go, w całości lub w części, na kapitał zapasowy lub kapitały rezerwowe albo na inne cele określone uchwałą Walnego Zgromadzenia. -----
2. Spółka tworzy kapitał zapasowy na pokrycie strat bilansowych. Do kapitału zapasowego przelewa się 8 (osiem) procent czystego zysku rocznego, dopóki kapitał ten nie osiągnie przynajmniej 1/3 (jeden łamane przez trzy) kapitału zakładowego. -----
3. Walne Zgromadzenie może postanowić o utworzeniu innych kapitałów na pokrycie szczególnych strat lub wydatków (kapitały rezerwowe). -----
4. Sposób wykorzystania kapitałów rezerwowych określa Walne Zgromadzenie.-----
5. Zwyczajne Walne Zgromadzenie określi dzień, według którego ustalona zostanie lista akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy. W przypadku, gdy data taka nie zostanie określona w uchwale Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o podziale zysku, dywidenda przysługuje akcjonariuszom, którym przysługiwały akcje Spółki w dniu przypadającym pięć dni od dnia powzięcia uchwały o podziale zysku.-----
6. Dywidendę wypłaca się w terminie określonym w uchwale Walnego Zgromadzenia, a jeżeli uchwała walnego zgromadzenia nie określa terminu jej wypłaty, dywidenda jest wypłacana w terminie określonym przez Radę Nadzorczą. Termin wypłaty dywidendy wyznacza się w okresie trzech miesięcy, licząc od dnia dywidendy. Jeżeli Walne Zgromadzenie ani

Rada Nadzorcza nie określa terminu wypłaty dywidendy, wypłata dywidendy powinna nastąpić niezwłocznie po dniu dywidendy. -----

§ 16

Rachunkowość

1. Spółka prowadzi rachunkowość oraz księgi handlowe zgodnie z obowiązującymi w Rzeczpospolitej Polskiej przepisami prawa. -----
2. Zarząd, za zgodą Rady Nadzorczej, może podjąć decyzję o wypłacie zaliczki na poczet dywidendy, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę i sprawozdanie finansowe Spółki za ostatni rok obrotowy wykazuje zysk, w wysokości określonej przepisami Kodeksu spółek handlowych i z zastrzeżeniem zachowania innych wymogów określonych przepisami Kodeksu spółek handlowych. -----

§ 17

Rok obrotowy

1. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy, z tym, że pierwszy rok obrotowy kończy się 31 grudnia 2008 roku. -----
2. W ciągu 3 (trzy) miesięcy po zakończeniu roku obrotowego Zarząd zobowiązany jest sporządzić i przedłożyć Radzie Nadzorczej sprawozdanie z działalności Spółki za ubiegły rok obrotowy. -----

ZASADY POLITYKI INWESTYCYJNEJ SPÓŁKI

§ 18

Cel inwestycyjny

1. Z zastrzeżeniem pełnienia funkcji wewnętrznie Zarządzającego Alternatywną Spółką Inwestycyjną, wyłącznym przedmiotem działalności Spółki jest zbieranie aktywów od wielu inwestorów w celu ich lokowania w interesie tych inwestorów zgodnie z niniejszymi Zasadami Polityki Inwestycyjnej Spółki. -----
2. Spółka działa w imieniu własnym i na własną rzecz. -----
3. Celem Spółki jest wzrost wartości Aktywów Spółki w wyniku wzrostu wartości lokat. -----

4. Spółka będzie dążyć do osiągnięcia celu inwestycyjnego przede wszystkim poprzez lokowanie mienia Spółki obejmującego środki z tytułu wpłat akcjonariuszy, prawa nabyte oraz pożytki z tych praw („Aktywa”) w lokaty, o których mowa w § 19 ust. 1 Statutu. Spółka będzie realizowała politykę aktywnego zarządzania, co oznacza, że stopień zaangażowania Spółki w poszczególne kategorie lokat będzie zmienny i zależny od relacji pomiędzy oczekiwanymi stopami zwrotu a ponoszonym ryzykiem.-----
5. Spółka nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.-----

§ 19

Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat Spółki

1. Spółka może lokować Aktywa, z uwzględnieniem ograniczeń wynikających z niniejszego Statutu, w:-----
 - 1) udziały lub akcje spółek krajowych i zagranicznych, -----
 - 2) papiery wartościowe, -----
 - 3) wszelkie inne zbywalne prawa majątkowe lub inne, których nabycie lub objęcie może przyczynić się do realizacji celu inwestycyjnego, z wyłączeniem inwestycji mających na celu zwiększenie ekspozycji Spółki, tj. w szczególności inwestycji w instrumenty pochodne lub prawa majątkowe, o których mowa w art. 145 ust. 1 pkt 6 Ustawy, albo instrumenty pochodne właściwe AFI, o których mowa w art. 2 pkt 20 Ustawy;-----
 - 4) depozyty otwierane w bankach krajowych, bankach zagranicznych lub instytucji kredytowej.-----
2. Aktywa, o których mowa w ust. 1 pkt 1-2, mogą być przez Spółkę nabywane pod warunkiem, że są one zbywalne.-----

§ 20

Kryteria doboru lokat

1. Spółka będzie dokonywała doboru lokat, kierując się zasadą maksymalizacji wartości Aktywów wchodzących w skład portfela

inwestycyjnego Spółki przy uwzględnieniu minimalizacji ryzyka inwestycyjnego. -----

2. Lokowanie Aktywów Spółki w akcje, udziały, prawa do akcji, prawa poboru, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe, obligacje zamienne, inne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom wynikającym z akcji („**Instrumenty Udziałowe**”) opiera się na kryteriach i przy wykorzystaniu narzędzi analizy fundamentalnej. Budowanie wartości Spółki będzie dokonywane przede wszystkim poprzez tworzenie lub wyszukiwanie spółek oferujących rozwiązania w obszarze nowych technologii ze szczególną uwagą dla projektów oferujących usługę w subskrypcyjnym modelu biznesowym, na podstawie następujących kryteriów: -----

- 1) ocenie sytuacji makroekonomicznej kraju, w którym spółka prowadzi działalność, w tym bieżącego i prognozowanego poziomu stóp procentowych, aktualnego i oczekiwanego poziomu inflacji i wzrostu gospodarczego, oceny ratingowej danego kraju oraz perspektyw kształtowania się kursów walutowych, -----
- 2) ocenie koniunktury i perspektyw sektora lub branży, w której działa spółka, -----
- 3) ocenie pozycji konkurencyjnej spółki, -----
- 4) ocenie możliwości osiągnięcia stopy zwrotu istotnie przewyższającej stopę inflacji w długim okresie, -----
- 5) ocenie sytuacji ekonomiczno – finansowej spółki, w szczególności perspektyw wzrostu sprzedaży i zysków, realizowanej polityki wypłat dywidend i wykupów akcji, zwrotu z kapitału, poziomu zadłużenia oraz przestrzegania zasad ładu korporacyjnego. -----

3. Lokowanie Aktywów Spółki w inne instrumenty niż wskazane w ust. 2, opiera się na: -----

- 1) w przypadku instrumentów dłużnych: ocenie sytuacji fundamentalnej, ryzyka i zdolności kredytowej emitenta (analiza fundamentalna), ocenie sytuacji makroekonomicznej w kraju i na świecie (analiza międzynarodowa), spełnieniu zasad dywersyfikacji lokat oraz innych ograniczeń inwestycyjnych, -----

- 2) w przypadku depozytów: możliwej do uzyskania rentowności i wysokiej płynności lokat, przy zachowaniu bezpieczeństwa lokaty, w przypadku depozytów również na ocenie wysokości oprocentowania depozytu w stosunku do czasu jej trwania, -----
 - 3) płynności inwestycji rozumianej jako możliwość szybkiego wycofania się z takiej inwestycji i jej zamiany na środki pieniężne bez znaczącego negatywnego wpływu na wartość Spółki,-----
 - 4) ryzyku specyficznej lokaty oraz wpływie na ryzyko całkowite portfela inwestycyjnego Spółki.-----
4. Spółka dokonywać będzie lokowania Aktywów Spółki, w oparciu o kryteria: -----
- 1) przejrzystości – w oparciu o kryteria ekonomiczne po przeprowadzeniu analizy opłacalności i ryzyka inwestycji, w szczególności w oparciu o rzetelnie przygotowane dokumenty przedstawiające obecny stan przedsięwzięcia oraz perspektywy jego rozwoju,-----
 - 2) bezstronności, -----
 - 3) jakości dokumentacji – z zapewnieniem realizacji inwestycji o właściwie opracowaną dokumentację inwestycyjną, zapewniającą stosowną ochronę praw Spółki, -----
 - 4) efektywności – zapewniając stosowny nadzór nad wykorzystaniem środków Spółki w sposób efektywny, racjonalny i celowy, m.in. poprzez wykonywanie praw wynikających z udziałów / akcji, zapewnienie stosownych uprawnień w dokumentacji inwestycyjnej, a także udział osób wskazanych przez Spółkę w organach spółek, w które dokonuje inwestycji, -----
 - 5) ograniczonego ryzyka inwestycyjnego, opierając się na najlepszej wiedzy dotyczącej analizowanych możliwości inwestycyjnych,-----
 - 6) pozycji rynkowej i potencjale przedsięwzięcia – dobierając inwestycje w przedsięwzięcia, o międzynarodowym potencjale wzrostu.-----

§ 21

Zasady dywersyfikacji lokat i udzielania pożyczek

1. Dywersyfikacja lokat dokonywana będzie w zakresie kategorii aktywów, rodzaju emitentów oraz branż w jakich funkcjonują, a także sektorów geograficznych i przemysłowych. -----
2. Łączna wartość inwestycji dokonanej w jedną spółkę i jednostki z nią powiązane nie powinna przekroczyć kwoty 3.000.000 zł chyba, że Rada Nadzorcza Spółki, w formie uchwały wyrazi zgodę na przekroczenie tego poziomu, a w żadnym wypadku nie będzie stanowić więcej niż 30% wartości Aktywów. -----
3. Ograniczeń, o których mowa w ust. 2, nie stosuje się do papierów wartościowych emitowanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, państwa należące do OECD oraz międzynarodowe instytucje finansowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub przynajmniej jedno z państw należących do OECD. -----
4. Spółka utrzymuje w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Spółki, część swoich Aktywów na rachunkach bankowych. ---
5. Depozyty w jednym banku krajowym, banku zagranicznym lub instytucji kredytowej nie mogą stanowić więcej niż 20% wartości Aktywów. -----
6. Lokaty w Instrumenty Udziałowe, będą stanowić od 0 do 100% Aktywów. Spółka będzie dążyć do maksymalizacji udziału Instrumentów Udziałowych w portfelu, jednakże ich udział będzie zależeć od oceny perspektyw koniunktury przez Spółkę. -----
7. Lokaty w depozyty, będą stanowić od 0 do 100% Aktywów. -----
8. Czynności dokonane z naruszeniem ograniczeń, o których mowa w ust. 1 do 7 powyżej są ważne. -----
9. Z zastrzeżeniem ust. 8, Spółka, w przypadku naruszenia ograniczeń, o których mowa w niniejszym paragrafie, zobowiązana jest do dostosowania, niezwłocznie, stanu swoich Aktywów do wymagań określonych w Statucie, uwzględniając należycie interes akcjonariuszy. ---
10. Spółka zakłada lokowanie Aktywów zarówno w przedsięwzięcia zlokalizowane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, jak i poza jej granicami. -----

11. Spółka może udzielać pożyczek, poręczeń i gwarancji innym podmiotom, jednakże wyłącznie podmiotom wchodzącym w skład portfela inwestycyjnego Spółki bądź innym powiązanim kapitałowo z nimi podmiotom. Wysokość udzielonej pożyczki, poręczenia lub gwarancji nie może przy tym przekroczyć 5% wartości Aktywów chyba, że Rada Nadzorcza wyrazi, w formie uchwały, zgodę na przekroczenie wyżej wymienionego progu. -----
12. Pożyczki, poręczenia lub gwarancje mogą być udzielane przez Spółkę zgodnie z następującymi warunkami: -----
 - 1) pożyczki, poręczenia i gwarancje będą udzielane podmiotom posiadającym zdolność do obsługi zadłużenia, -----
 - 2) pożyczki, poręczenia lub gwarancje udzielane będą na warunkach rynkowych, -----
 - 3) zobowiązania z tytułu pożyczki, poręczenia lub gwarancji będą zabezpieczone na środkach pieniężnych, papierach wartościowych lub innych aktywach, -----
 - 4) pożyczka, poręczenie lub gwarancja udzielana będzie na okres nieprzekraczający 36 (trzydzieści sześć) miesięcy. -----

§ 22

Dopuszczalna wysokość kredytów i pożyczek zaciąganych przez Spółkę

1. Spółka może zaciągać pożyczki wyłącznie od osób będących na dzień udzielenia pożyczki akcjonariuszem Spółki z zastrzeżeniem, że: -----
 - 1) pożyczka zostanie udzielona z przeznaczeniem na bieżącą działalność administracyjną, -----
 - 2) pożyczka zostanie udzielona z okresem spłaty minimum do czasu kolejnej emisji akcji przeprowadzonej przez Spółkę, -----
 - 3) łączna suma pożyczek nie może przekroczyć 20% wysokości Aktywów Spółki na dzień udzielenia pożyczki. -----
2. Spółka nie będzie wykorzystywać dla realizacji celu inwestycyjnego mechanizmu dźwigni finansowej. -----

STRATEGIA INWESTYCYJNA SPÓŁKI

§ 23

Cel inwestycyjny oraz alokacja aktywów

1. Przedmiotem działalności Spółki jest zbieranie aktywów od wielu inwestorów w celu ich lokowania w interesie tych inwestorów zgodnie z Zasadami Polityki Inwestycyjnej Spółki. -----
2. Spółka działa w imieniu własnym i na własną rzecz. -----
3. Celem Spółki jest wzrost wartości Aktywów Spółki w wyniku wzrostu wartości lokat. Spółka będzie realizowała politykę aktywnego zarządzania, co oznacza, że stopień zaangażowania Spółki w poszczególne kategorie lokat będzie zmienny i zależny od relacji pomiędzy oczekiwanymi stopami zwrotu a ponoszonym ryzykiem. -----
4. Spółka nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego. -----
5. Cel inwestycyjny Spółki jest realizowany poprzez dokonywanie lokat w następujące kategorie aktywów: -----
 - 1) udziały lub akcje spółek krajowych i zagranicznych, -----
 - 2) papiery wartościowe, -----
 - 3) wszelkie inne zbywalne prawa majątkowe lub inne, których nabycie lub objęcie może przyczynić się do realizacji celu inwestycyjnego, z wyłączeniem inwestycji mających na celu zwiększenie ekspozycji Spółki, tj. w szczególności inwestycji w instrumenty pochodne lub praw majątkowe, o których mowa w art. 145 ust. 1 pkt 6 Ustawy, albo instrumenty pochodne właściwe AFI, o których mowa w art. 2 pkt 20 Ustawy; -----
 - 4) depozyty otwierane w bankach krajowych, bankach zagranicznych lub instytucji kredytowej. -----
6. Aktywa Spółki są inwestowane elastycznie w różne kategorie lokat, w zależności od oceny potencjału wzrostowego poszczególnych kategorii lokat z uwzględnieniem poziomu ryzyka, jednakże cel inwestycyjny realizowany jest przede wszystkim poprzez nabywanie akcji lub udziałów w przedsiębiorstwach z potencjałem dynamicznego wzrostu, oferujących głównie oprogramowanie IT, bądź działających w oparciu o nowe technologie i znajdujących się we wczesnej fazie rozwoju. Spółka

inwestuje w podmioty, które opierają swą działalność na subskrypcyjnym modelu biznesowym, czyli powtarzalnych, w równych odstępach czasu opłatach za używanie usługi bez konieczności wykonywania dodatkowych czynności po stronie użytkownika. Niezależnie od powyższego, w przypadku pojawienia się okazji inwestycyjnych z innych segmentów rynku lub dotyczących przedsiębiorstw oferujących produkty lub usługi w innym modelu, Spółka podejmuje decyzje indywidualnie, uwzględniając specyfikę danej inwestycji i potencjał wzrostu danego przedsiębiorstwa.---

7. Spółka zamierza budować wartość lokat poprzez finansowanie określonych planów rozwoju przedsięwzięć, w których ulokowane zostaną aktywa Spółki. Ponadto, Spółka będzie wykorzystywała posiadany know-how i doświadczenie w zarządzaniu ryzykiem oraz w budowie globalnych przedsięwzięć opartych o subskrypcyjny model biznesowy, co pozwoli zwiększyć dynamikę ich wzrostu, tym samym wpływając na globalne skalowanie przedsięwzięcia.-----
8. Intencją Spółki jest stopniowe zwiększanie liczby lokat wchodzących w skład jej portfela inwestycyjnego oraz ich dywersyfikacja ze względu na poziom rozwoju. Celem Spółki jest zwiększenie zaangażowania w podmioty znajdujące się na etapie growth i start-up, których potencjał wzrostu jest wciąż bardzo wysoki, a ryzyko zdecydowanie niższe, w porównaniu do bardzo wczesnych etapów jakimi są seed i pre-seed, w których produkt nie został często jeszcze sprawdzony przez klientów. Inwestycje w podmioty na wyższym etapie rozwoju pozwolą Spółce na wyjście z inwestycji w krótszym horyzoncie czasowym. Spółka bierze pod uwagę wszystkie sposoby wyjścia z inwestycji, jakie są powszechnie znane na rynku finansowym, lecz decyzję zamierza podejmować indywidualnie, również po uprzednich konsultacjach ze swoimi inwestorami oraz pozostałymi udziałowcami (akcjonariuszami) danej spółki portfelowej. -----
9. Intencją Spółki jest zachowanie jak największej elastyczności inwestycyjnej, na tak dynamicznym rynku jakim jest rynek Nowych Technologii. W związku z powyższym, Spółka zamierza zachować indywidualne podejście do każdego z projektów, nie przyjmując

określonych zasad i okresu wyjścia z inwestycji. Możliwość sprzedaży udziałów (akcji) będzie analizowana na bieżąco, a decyzje podejmowane w oparciu o rekomendacje Zarządu Spółki. -----

10. Udział poszczególnych kategorii lokat w Aktywach Spółki będzie wynosił:
- 1) aktywa, o których mowa w ust. 5 pkt 1 powyżej – od 0% do 100% wartości aktywów, -----
 - 2) papiery wartościowe – od 0% do 100% wartości aktywów, -----
 - 3) depozyty – od 0% do 100% wartości aktywów. -----

§ 24

Kryteria podejmowania decyzji inwestycyjnych

Z zastrzeżeniem postanowień Zasad Polityki inwestycyjnej Spółki, kryteria doboru poszczególnych aktywów obejmują również: -----

- 1) dla Instrumentów Udziałowych: -----
 - a) prognozowany wzrost wartości instrumentu finansowego w ujęciu nominalnym, tj. w porównaniu z jego bieżącą wartością rynkową lub relatywnym, tj. w porównaniu z innymi podobnymi instrumentami finansowymi lub w porównaniu do stopy zwrotu z indeksu giełdowego, -----
 - b) prognozowane perspektywy wzrostu wyników finansowych emitenta, --
 - c) prognozowane perspektywy rozwoju segmentu, w którym działa emitent, -----
 - d) prognozowana oczekiwana stopa zwrotu z akcji danego emitenta na tle oczekiwanej stopy zwrotu z indeksów szerokiego rynku, -----
 - e) zdolność dzielenia się zyskiem z inwestorami przez emitenta w drodze wypłaty dywidendy bądź realizacji programu skupu akcji własnych, ---
 - f) ryzyko działalności emitenta, -----
 - g) w przypadku praw poboru - również relacja ceny prawa poboru do aktualnej ceny akcji danej spółki, -----
 - h) w przypadku obligacji zamiennych - również warunki zamiany obligacji na akcje. -----
- 2) dla depozytów: -----
 - a) oprocentowanie depozytów, -----

b) wiarygodność banku.-----

§ 25

Sektory przemysłowe, geograficzne lub inne sektory rynkowe, które są przedmiotem strategii inwestycyjnej

1. Spółka będzie lokowała środki pieniężne w kategorii aktywów, o których mowa powyżej, w następujących sektorach przemysłowych i usługowych:
 - 1) informacja i telekomunikacja; -----
 - 2) działalność finansowa i ubezpieczeniowa; -----
 - 3) opieka zdrowotna; -----
 - 4) działalność profesjonalna, naukowa i techniczna;-----
 - 5) działalność w zakresie usług administrowania i działalność wspierająca; -----
 - 6) edukacja. -----
2. Spółka zakłada lokowanie środków pieniężnych zarówno w przedsięwzięcia zlokalizowane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, jak i poza jej granicami, w szczególności w Wielkiej Brytanii i w USA. -----

§ 26

Opis polityki Spółki w zakresie zaciągania pożyczek lub dźwigni finansowej

1. Spółka może zaciągać pożyczki wyłącznie od osób będących na dzień udzielenia pożyczki akcjonariuszem Spółki z zastrzeżeniem, że:-----
 - 1) pożyczka zostanie udzielona z przeznaczeniem na bieżącą działalność administracyjną,-----
 - 2) pożyczka zostanie udzielona z okresem spłaty minimum do czasu kolejnej emisji akcji przeprowadzonej przez Spółkę, -----
 - 3) łączna suma pożyczek nie może przekroczyć 20% wysokości Aktywów Spółki na dzień udzielenia pożyczki. -----
2. Spółka nie będzie wykorzystywać dla realizacji celu inwestycyjnego mechanizmu dźwigni finansowej. -----

§ 27

Postanowienia końcowe

1. Spółka zamieszcza swoje ogłoszenia w „Monitorze Sądowym i Gospodarczym”. -----
2. W sprawach nieuregulowanych niniejszym Statutem mają zastosowanie przepisy Kodeksu spółek handlowych.”. -----