

**Formularz pozwalający na wykonywanie prawa głosu przez pełnomocnika na  
Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki  
Spark VC Spółka Akcyjna  
zwołanym na dzień 12.12.2018 r.**

**I. IDENTYFIKACJA AKCJONARIUSZA ODDAJĄCEGO GŁOS**

**(Uzupełnia Akcjonariusz będący osobą fizyczną)\***

Ja .....imię i nazwisko ..... zamieszkały przy .....adres zamieszkania..... legitymujący się dokumentem tożsamości .....seria i nr dokumentu..... oraz numerem PESEL ....., uprawniony do wykonania ..... głosów na walnym zgromadzeniu z akcji Spark VC S.A. za pomocą niniejszego formularza udzielam pełnomocnictwa /i zamieszczam instrukcję\* do głosowania przez pełnomocnika nad każdą z uchwał przewidzianych do podjęcia w toku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Spark VC S.A. w dniu ..... 2018 r. zgodnie z ogłoszonym przez Spółkę porządkiem obrad.

.....data....., .....podpis akcjonariusza.....

**(Uzupełnia Akcjonariusz będący osobą prawną)\***

Ja/My .....imię i nazwisko ..... reprezentujący .....nazwa osoby prawnej ..... adres siedziby ..... zarejestrowaną pod ..... numer REGON ..... oraz w Sądzie Rejonowym dla ..... Wydział Gospodarczy KRS pod numerem ....., uprawnionej do wykonania ..... głosów na walnym zgromadzeniu z akcji Spark VC S.A. za pomocą niniejszego formularza udzielam pełnomocnictwa /i zamieszczam instrukcję\* do głosowania przez pełnomocnika nad każdą z uchwał przewidzianych do podjęcia w toku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Spark VC S.A. w dniu ..... 2018 r. zgodnie z ogłoszonym przez Spółkę porządkiem obrad.

.....data....., .....podpis w imieniu akcjonariusza.....

\* - niepotrzebne skreślić

### Identyfikacja Akcjonariusza

W celu identyfikacji Akcjonariusza udzielającego pełnomocnictwa, do niniejszego pełnomocnictwa powinna zostać załączona:

- w przypadku akcjonariusza będącego osobą fizyczną – zaświadczenie o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki oraz kopia dowodu osobistego, paszportu lub innego urzędowego dokumentu potwierdzającego tożsamość Akcjonariusza,
- w przypadku akcjonariusza innego niż osoba fizyczna – zaświadczenie o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki oraz kopia odpisu z właściwego rejestru, wydana nie później niż trzy miesiące przed terminem Walnego Zgromadzenia, lub innego dokumentu potwierdzającego upoważnienie osoby fizycznej (lub osób fizycznych) do reprezentowania Akcjonariusza na Walnym Zgromadzeniu (np. nieprzerwany ciąg pełnomocnictw). Brak dokumentu potwierdzającego upoważnienie osoby fizycznej do reprezentowania Akcjonariusza Emitenta (np. posiadanie nieaktualnego odpisu z KRS) mogą skutkować niedopuszczeniem przedstawiciela Akcjonariusza do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu.

W celu identyfikacji Akcjonariusza udzielającego pełnomocnictwa w postaci elektronicznej, powyższe dokumenty powinny zostać przesłane w formie elektronicznej jako załączniki w formacie „pdf” na adres poczty elektronicznej Spółki.

W przypadku wątpliwości co do prawdziwości kopii wyżej wymienionych dokumentów, Zarząd Spółki zastrzega sobie prawo do żądania od pełnomocnika okazania przy sporządzaniu listy obecności:

- w przypadku akcjonariusza będącego osobą fizyczną – kopii potwierdzonej za zgodność z oryginałem przez notariusza lub inny podmiot uprawniony do potwierdzania za zgodność z oryginałem kopii dowodu osobistego, paszportu lub innego urzędowego dokumentu potwierdzającego tożsamość Akcjonariusza,
- w przypadku akcjonariusza innego niż osoba fizyczna – oryginału lub kopii potwierdzonej za zgodność z oryginałem przez notariusza lub inny podmiot uprawniony do potwierdzania za zgodność z oryginałem odpisu z właściwego rejestru, wydanego nie później niż trzy miesiące przed terminem Walnego Zgromadzenia, lub innego dokumentu potwierdzającego upoważnienie osoby fizycznej (lub osób fizycznych) do reprezentowania pełnomocnika na Walnym Zgromadzeniu (np. nieprzerwany ciąg pełnomocnictw). Brak odpowiednio potwierdzonego dokumentu upoważniającego osobę fizyczną do reprezentowania Akcjonariusza Emitenta (np. posiadanie nieaktualnego odpisu z KRS) może skutkować niedopuszczeniem przedstawiciela Akcjonariusza do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu. Do dokumentów sporządzonych w języku obcym powinno zostać dołączone tłumaczenie na język polski sporządzone przez tłumacza przysięgłego.

## II. IDENTYFIKACJA PEŁNOMOCNIKA, JEŻELI AKCJONARIUSZ WYKONUJE PRAWO GŁOSU PRZEZ PEŁNOMOCNIKA

### Udzielam pełnomocnictwa osobie fizycznej\*

niniejszym udzielam/y Panu/Pani .....imię i nazwisko.....  
zamieszkałemu/ej przy .....adres  
zamieszkania.....

legitymującemu/ej się dokumentem tożsamości .....seria i nr dokumentu..... oraz  
numer PESEL ..... pełnomocnictwa do uczestniczenia oraz  
wykonywania prawa głosu z zarejestrowanych przeze mnie .....liczba  
akcji..... akcji spółki Spark VC Spółka Akcyjna na Nadzwyczajnym Walnym  
Zgromadzeniu spółki Spark VC S.A. zwołanym na dzień ..... 2018 r. zgodnie  
z instrukcją co do sposobu głosowania zamieszczoną poniżej/zgodnie z uznaniem  
pełnomocnika\*.

.....data....., .....podpis akcjonariusza.....

### Udzielam pełnomocnictwa osobie prawnej\*

niniejszym udzielam/y .....nazwa osoby prawnej ..... adres  
siedziby

.....  
.....zarejestrowaną pod ..... numer REGON ..... oraz w Sądzie Rejonowym dla  
....., ..... Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS  
..... pełnomocnictwa do uczestniczenia oraz wykonywania prawa  
głosu z zarejestrowanych przeze mnie .....liczba akcji..... akcji  
spółki Spark VC Spółka Akcyjna na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu spółki  
Spark VC S.A. zwołanym na dzień ..... 2018 r. zgodnie z instrukcją co do sposobu  
głosowania zamieszczoną poniżej/zgodnie z uznaniem pełnomocnika\*.

.....data....., .....podpis akcjonariusza.....

\* - niepotrzebne skreślić

### Ustanowienie pełnomocnika – objaśnienia

Na podstawie niniejszego formularza Akcjonariusze będący osobami fizycznymi lub osobami prawnymi mają możliwość ustanowienia pełnomocnikiem dowolnie wskazaną osobę fizyczną albo dowolnie wskazany podmiot inny niż osoba fizyczna. Celem ustanowienia pełnomocnika należy uzupełnić właściwe pola identyfikujące zarówno pełnomocnika jak i Akcjonariusza znajdujące się na pierwszych stronach pełnomocnictwa i skreślić pozostałe wolne miejsca.

Akcjonariusz jest uprawniony do ustanowienia więcej niż jednego pełnomocnika lub umocowania jednego pełnomocnika do głosowania tylko z części akcji Spółki posiadanych i zarejestrowanych przez Akcjonariusza na walnym zgromadzeniu Spółki. W obu przypadkach Akcjonariusz powinien wskazać w treści pełnomocnictwa i ewentualnie w instrukcji do głosowania liczbę akcji Spółki, do głosowania z których uprawniony jest dany pełnomocnik. W przypadku ustanowienia kilku pełnomocników należy wypełnić odrębny formularz dla każdego pełnomocnika z osobna.

### Pełnomocnictwo w postaci elektronicznej

Pełnomocnictwo może zostać udzielone w postaci elektronicznej i jego udzielenie w tej formie nie wymaga opatrzenia bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu.

O udzieleniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej należy zawiadomić Spółkę za pośrednictwem poczty elektronicznej na adres poczty elektronicznej Spółki poprzez przesłanie na wskazany adres dokumentu pełnomocnictwa w formacie „pdf” podpisanego przez Akcjonariusza, bądź, w przypadku akcjonariuszy innych niż osoby fizyczne, przez osoby uprawnione do reprezentowania Akcjonariusza.

### Identyfikacja pełnomocnika

W celu identyfikacji pełnomocnika, Zarząd Spółki zastrzega sobie prawo do żądania od pełnomocnika okazania przy sporządzaniu listy obecności:

- w przypadku pełnomocnika będącego osobą fizyczną – dowodu osobistego, paszportu lub innego urzędowego dokumentu potwierdzającego tożsamość pełnomocnika,
- w przypadku pełnomocnika innego niż osoba fizyczna – oryginału lub kopii potwierdzonej za zgodność z oryginałem przez notariusza lub inny podmiot uprawniony do potwierdzania za zgodność z oryginałem odpisu z właściwego rejestru, wydanego nie później niż trzy miesiące przed terminem Walnego Zgromadzenia, lub innego dokumentu potwierdzającego upoważnienie osoby fizycznej (osób fizycznych) do reprezentowania pełnomocnika na Walnym Zgromadzeniu (np. nieprzerwany ciąg pełnomocnictw) oraz dowodu osobistego, paszportu lub innego urzędowego dokumentu tożsamości osoby fizycznej (osób fizycznych) upoważnionych do reprezentowania pełnomocnika na Walnym Zgromadzeniu. Brak dokumentu potwierdzającego upoważnienie osoby fizycznej do reprezentowania Akcjonariusza Emitenta (np. posiadanie nieaktualnego odpisu z KRS) mogą skutkować niedopuszczeniem pełnomocnika Akcjonariusza do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu. Do dokumentów sporządzonych w języku obcym powinno zostać dołączone tłumaczenie na język polski sporządzone przez tłumacza przysięgłego.

### III. INSTRUKCJA DOTYCZĄCA WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU

**PROJEKTY UCHWAŁ NA  
NADZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE  
SPÓŁKI SPARK VC S.A.  
ZWOŁANE NA DZIEŃ 06.12.2018 R.**

**UCHWAŁA NR \_\_\_\_\_**  
*Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki działającej pod firmą  
Spark VC Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu  
z dnia \_\_\_\_\_ 2018 roku  
w sprawie wyboru Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia*

#### § 1.

Działając na podstawie art. 409 § 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz.U. Nr 94, poz. 1037 z późn. zm.), Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Spark VC Spółka Akcyjna na Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia wybiera Pana/Panią .....

#### § 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Głosowanie:

- Za ..... (ilość głosów)
- Przeciw ..... (ilość głosów)
- Wstrzymuje się ..... (ilość głosów)

W przypadku głosowania przeciwko uchwale nr.... w sprawie ....., Akcjonariusz może poniżej wyrazić sprzeciw z prośbą o wpisanie do protokołu.

Treść sprzeciwu\*:

.....

Instrukcje dotyczące sposobu głosowania przez pełnomocnika w sprawie podjęcia uchwały nr ..... w sprawie .....

Treść instrukcji\*:

.....  
.....

.....  
(podpis Akcjonariusza)

\* - niepotrzebne skreślić

UCHWAŁA NR \_\_\_\_\_

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki działającej pod firmą  
Spark VC Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu  
z dnia \_\_\_\_\_ 2018 roku  
w sprawie przyjęcia porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

**§ 1. Przyjęcie porządku obrad**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Spark VC Spółka Akcyjna przyjmuje następujący porządek obrad:

- 1) Otwarcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia;
- 2) Wybór Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia;
- 3) Stwierdzenie prawidłowości zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz jego zdolności do podejmowania uchwał;
- 4) Przyjęcie porządku obrad;
- 5) Podjęcie uchwał w sprawie zmian Statutu Spółki;
- 6) Wolne wnioski;
- 7) Zamknięcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

**§ 2. Wejście w życie**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Głosowanie:

- Za ..... (ilość głosów)  
 Przeciw ..... (ilość głosów)  
 Wstrzymuję się ..... (ilość głosów)

W przypadku głosowania przeciwko uchwale nr.... w sprawie .....,  
Akcjonariusz może poniżej wyrazić sprzeciw z prośbą o wpisanie do protokołu.

Treść sprzeciwu\*:

.....

Instrukcje dotyczące sposobu głosowania przez pełnomocnika w sprawie podjęcia uchwały nr ..... w sprawie .....

Treść instrukcji\*:

.....

.....

.....  
(podpis Akcjonariusza)

\* - niepotrzebne skreślić

**UCHWAŁA NR \_\_\_\_\_**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki działającej pod firmą**  
**Spark VC Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu**  
**z dnia \_\_\_\_\_ 2018 roku**  
**w sprawie zmian Statutu Spółki**

**§ 1. Zmiana Statutu Spółki**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, w oparciu o art. 430 § 1 KSH, uchwała co następuje:

**1. § 3 Statutu Spółki o treści:**

*„Siedzibą Spółki jest Wrocław.”*

otrzymuje nową następującą treść:

*„Siedzibą Spółki jest \_\_\_\_\_.”*

**2. w § 31 Statutu Spółki po ust. 2 dodaje się ust. 3 o treści:**

*„Walne Zgromadzenia odbywają się na terenie Rzeczypospolitej Polskiej w siedzibie Spółki, we Wrocławiu lub w Warszawie”.*

**3. § 4 Statutu Spółki o treści:**

*„Spółka prowadzi działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami.”*

otrzymuje nową następującą treść:

*„Spółka prowadzi działalność na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej oraz poza jej granicami z zastrzeżeniem, że Spółka może być wprowadzana do obrotu tj. może proponować nabycie akcji Spółki wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.”*

**4. § 6 Statutu Spółki o treści:**

*„1. Przedmiotem działalności Spółki jest zarządzanie alternatywną spółką inwestycyjną w rozumieniu ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (tekst jedn. Dz. U. z 2016 r., poz. 1896 z późn. zm., dalej „Ustawa”), polegające na zarządzaniu portfelami inwestycyjnymi Spółki oraz zarządzaniu ryzykiem (PKD 66.30.Z), a także zbieranie aktywów od wielu inwestorów w celu ich lokowania w interesie tych inwestorów zgodnie z określoną polityką inwestycyjną Spółki (PKD 64.30.Z).*

*2. Jeżeli podjęcie lub prowadzenie któregośkolwiek z rodzajów działalności, o których mowa w ust. 1, wymaga spełnienia szczególnych warunków przewidzianych przepisami prawa, a w szczególności, ale nie wyłącznie, uzyskania zgody, zezwolenia lub koncesji, to rozpoczęcie lub prowadzenie tego rodzaju działalności może nastąpić tylko i wyłącznie po spełnieniu tych warunków.”*

otrzymuje nową następującą treść:

*„§ 6*

*1. Przedmiotem działalności Spółki jest zarządzanie alternatywną spółką inwestycyjną,*

\* - niepotrzebne skreślić

w tym wprowadzanie tej spółki do obrotu oraz zbieranie aktywów od wielu inwestorów w celu ich lokowania w interesie tych inwestorów zgodnie z określoną polityką inwestycyjną. Przedmiotem działalności Spółki wg. Polskiej Klasyfikacji Działalności jest:

- 1) (PKD 64.30.Z) działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych;
- 2) (PKD 66.30.Z) działalność związana z zarządzaniem funduszami.

2. Działalność gospodarcza, na prowadzenie której przepisy obowiązującego prawa wymagają zezwolenia właściwych organów państwowych będzie przez Spółkę podjęta dopiero po uzyskaniu stosownego zezwolenia.
3. Działalność Spółki (dalej również jako ASI) jest prowadzona zgodnie z następującą Polityką Inwestycyjną:

#### **I. Cel inwestycyjny ASI:**

- I.1. Celem inwestycyjnym ASI jest wzrost wartości aktywów ASI w wyniku wzrostu wartości lokat.
- I.2. ASI będzie dążyła do osiągnięcia celu inwestycyjnego poprzez nabywanie i obejmowanie akcji, udziałów w spółkach kapitałowych oraz przystępowanie do spółek osobowych w charakterze wspólnika. Będą to spółki na wczesnym oraz zaawansowanym etapie rozwoju. W przypadku spółek na wczesnym etapie rozwoju, inwestycje dokonywane będą w podmioty posiadające innowacyjne produkty, technologie, know-how, lub inne aktywa, często niematerialne, które dają perspektywę komercjalizacji na szeroką skalę. W przypadku spółek na zaawansowanym etapie rozwoju, ASI inwestuje w podmioty, które posiadają potencjał rozwoju swojej działalności pod względem technologicznym lub organizacyjnym w taki sposób, że może ona znacznie zwiększyć wartość danego podmiotu.
- I.3. Inwestycje w akcje, udziały oraz przystępowanie do spółek osobowych w charakterze wspólnika mogą przynosić zysk w postaci wypłaty dywidendy, udziału w zysku, wzrostu wartości udziałów i akcji, praw w spółkach osobowych, zysku ze sprzedaży udziałów, akcji, praw w spółkach osobowych lub innych pożytków.
- I.4. ASI nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

#### **II. Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat ASI:**

- II.1. Akcje spółek akcyjnych.
- II.2. Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością.
- II.3. Spółki osobowe, do których ASI przystąpi w charakterze wspólnika.
- II.4. Bankowe lokaty pieniężne (w okresie kiedy środki przeznaczone na inwestycje nie zostały jeszcze zaalokowane).

#### **III. Kryteria doboru lokat:**

- III.1. ASI będzie dokonywała doboru lokat, kierując się zasadą maksymalizacji wartości lokat, przy uwzględnieniu minimalizacji ryzyka inwestycyjnego.
- III.2. Głównymi kryteriami doboru lokat w udziały i akcje spółek kapitałowych oraz wyboru spółek osobowych do których ASI przystąpi w charakterze wspólnika na wczesnym etapie rozwoju będą:
  - III.2.1. Kadra spółki - inwestycje w firmy znajdujące się we wczesnych fazach rozwoju są de facto inwestycjami w ludzi. Niezwykle istotne są indywidualne i komplementarne cechy, kompetencje oraz osiągnięcia zespołu.
  - III.2.2. Skalowalność projektu – możliwość dynamicznego rozwoju, również poprzez wchodzenie na nowe rynki, zarówno zagraniczne jak i branżowe, zwiększa atrakcyjność dla ASI.
  - III.2.3. Produkt i rynek – powinien odpowiadać na sprecyzowaną i realną potrzebę



- klientów. Istotny jest też etap zaawansowania prac nad produktem oraz przewaga konkurencyjna. Aby możliwe było osiągnięcie zadowalającego zwrotu z inwestycji, rynek musi mieć odpowiedni rozmiar i dynamikę wzrostu.
- III.2.4. Model biznesowy – sprecyzowany i adekwatny do specyfiki branży.
- III.2.5. Finanse – podczas prognozowania przychodów, kosztów jak i zapotrzebowania na kapitał należy kierować się przede wszystkim racjonalnością. Istotne jest określenie czy wysokość finansowania - wystarczy do osiągnięcia założonych celów oraz zdefiniowanie momentu osiągnięcia progu rentowności.
- III.2.6. Wyjście z Inwestycji – zwrot z inwestycji jest najczęściej realizowany podczas sprzedaży udziałów, akcji lub praw w spółkach osobowych. Możliwe ścieżki wyjścia z inwestycji oraz potencjalni nabywcy powinni być zidentyfikowaniu już na etapie wstępnej selekcji.
- III.3. Głównymi kryteriami doboru lokat w udziały i akcje spółek kapitałowych oraz wyboru spółek osobowych do których ASI przystąpi w charakterze wspólnika na zaawansowanym etapie rozwoju będą:
- III.3.1. Sytuacja spółki - bieżąca sytuacja ekonomiczno-finansowo-prawna spółki, ocena jakości działań podejmowanych przez zarząd, struktura własnościowa, w tym pozycja ASI po ewentualnym dokonaniu inwestycji.
- III.3.2. Wartość spółki - wartość rynkowa posiadanych przez spółkę aktywów, otoczenie zewnętrzne oraz przewagi konkurencyjne spółki.
- III.3.3. Potencjał rozwoju - ASI inwestuje w podmioty, które posiadają potencjał rozwoju swojej działalności pod względem technologicznym lub organizacyjnym w taki sposób, że może ona znacznie zwiększyć wartość danego podmiotu.
- III.3.4. Skalowalność projektu – możliwość dynamicznego rozwoju, również poprzez wchodzenie na nowe rynki, zarówno zagraniczne jak i branżowe, zwiększa atrakcyjność dla ASI.
- III.3.5. Produkt i rynek – powinien odpowiadać na sprecyzowaną i realną potrzebę klientów. Istotny jest też etap zaawansowania prac nad produktem oraz przewaga konkurencyjna. Aby możliwe było osiągnięcie zadowalającego zwrotu z inwestycji, rynek musi mieć odpowiedni rozmiar i dynamikę wzrostu.
- III.3.6. Model biznesowy – sprecyzowany i adekwatny do specyfiki branży.
- III.3.7. Finanse – podczas prognozowania przychodów, kosztów jak i zapotrzebowania na kapitał należy kierować się przede wszystkim racjonalnością. Istotne jest określenie czy wysokość finansowania wystarczy do osiągnięcia założonych celów oraz zdefiniowanie momentu osiągnięcia progu rentowności.
- III.3.8. Wyjście z Inwestycji – zwrot z inwestycji jest najczęściej realizowany podczas sprzedaży udziałów, akcji lub praw w spółkach osobowych. Możliwe ścieżki wyjścia z inwestycji oraz potencjalni nabywcy powinni być zidentyfikowaniu już na etapie wstępnej selekcji.
- III.4. Dokonując doboru lokat w bankowe lokaty pieniężne ASI będzie kierowała się przede wszystkim kryterium potrzebnego dla dokonywania inwestycji w udziały, akcje oraz przystępowania do spółek osobowych w charakterze wspólnika poziomu płynności finansowej, a w drugiej kolejności kryterium zyskowności. W tym celu brane będzie pod uwagę:
- III.4.1. Bieżący i prognozowany poziom rynkowych stóp procentowych oraz inflacji;
- III.4.2. Oprocentowanie lokat;
- III.4.3. Okres trwania lokaty;
- III.4.4. Wiarygodność banku;
- III.4.5. Rodzaj lokaty – tradycyjna, progresywna;

\* - niepotrzebne skreślić

- III.4.6. Wysokość opłat za wcześniejsze zerwanie umowy lokaty;
- III.4.7. Konieczność skorzystania z innych produktów banku – np. z konta oszczędnościowego lub ROR-u.

**IV. Zasady dywersyfikacji lokat i inne ograniczenia inwestycyjne:**

- IV.1. Podstawowymi kategoriami lokat służącymi do budowy portfela inwestycyjnego ASI są udziały i akcje spółek kapitałowych oraz przystępowanie do spółek osobowych w charakterze wspólnika. Wszystkie środki ASI przeznaczone na inwestycje mają zostać zainwestowane w udziały i akcje spółek kapitałowych oraz spółki osobowe do których przystąpi ASI w charakterze wspólnika. Do momentu dokonania inwestycji w udziały i akcje lub spółki osobowe do których przystąpi ASI w charakterze wspólnika, ASI może ulokować środki przeznaczone na inwestycje w bankowych lokatach pieniężnych.
- IV.2. Minimalna łączna wartość pojedynczej lokaty wynosi 20 tys. zł.
- IV.3. Maksymalna łączna wartość pojedynczej lokaty wynosi 10 mln zł.

**V. Dopuszczalna wysokość kredytów i pożyczek zaciąganych przez ASI:**

- V.1. ASI nie może zaciągać kredytów i pożyczek, pożyczać papierów wartościowych, inwestować w instrumenty pochodne lub prawa majątkowe, o których mowa w art. 145 ust. 1 pkt 6 Ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2018 r. poz. 1355 z późn. zm.), oraz inwestować w instrumenty pochodne właściwe ASI, o których mowa w art. 2 pkt 20a ww. Ustawy, co doprowadziłoby do powstania dźwigni finansowej, o której mowa w art. 2 pkt 42b ww. Ustawy.

**4. Działalność Spółki jest prowadzona zgodnie z następującą Strategią Inwestycyjną:**

**I. Główne kategorie aktywów, w które ASI może inwestować:**

- I.1. Akcje spółek akcyjnych.
- I.2. Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością.
- I.3. Spółki osobowe, do których ASI przystąpi w charakterze wspólnika.
- I.4. Bankowe lokaty pieniężne (w okresie kiedy środki przeznaczone na inwestycje nie zostały jeszcze zaalokowane).

**II. Sektory przemysłowe, geograficzne lub inne sektory rynkowe bądź szczególne klasy aktywów, które są przedmiotem strategii inwestycyjnej:**

- II.1. ASI może lokować aktywa w spółkach posiadających siedzibę na terytorium:
  - II.1.1. Rzeczypospolitej Polskiej,
  - II.1.2. państw członkowskich Unii Europejskiej,
  - II.1.3. Stanów Zjednoczonych Ameryki.
- II.2. Pod warunkiem spełnienia kryteriów doboru lokat określonych w Polityce Inwestycyjnej, ASI może lokować aktywa w spółkach których działalność wpisuje się tematycznie w obszar następujących branż:
  - II.2.1. Biotechnologiczna,
  - II.2.2. Medyczna,
  - II.2.3. Informatyczna,
  - II.2.4. Transportowa,
  - II.2.5. Edukacyjna,
  - II.2.6. Przemysłowa,
  - II.2.7. Handlowa,
  - II.2.8. Doradcza,
  - II.2.9. Budowlana,

## II.2.10. Finansowa.

### III. Opis polityki ASI w zakresie zaciągania pożyczek lub dźwigni finansowej:

- III.1. ASI nie może zaciągać kredytów i pożyczek, pożyczać papierów wartościowych, inwestować w instrumenty pochodne lub prawa majątkowe, o których mowa w art. 145 ust. 1 pkt 6 Ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2018 r. poz. 1355 z późn. zm.), oraz inwestować w instrumenty pochodne właściwe ASI, o których mowa w art. 2 pkt 20a ww. Ustawy, co doprowadziłoby do powstania dźwigni finansowej, o której mowa w art. 2 pkt 42b ww. Ustawy.
5. Polityka Inwestycyjna oraz Strategia Inwestycyjna zostaną uszczegółowione przez Zarząd i przyjęte uchwałami Zarządu."

### 5. § 36 Statutu Spółki o treści:

*„Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy. Pierwszy rok obrotowy kończy się 31 grudnia 2010 roku.”*

otrzymuje nową następującą treść:

*„1. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy. Pierwszy rok obrotowy kończy się 31 grudnia 2010 roku.*

*2. Dniem obliczania łącznej wartości aktywów wchodzących w skład portfela inwestycyjnego Spółki jest ostatni dzień roku obrotowego Spółki, tj. 31 grudnia danego roku.”.*

### 6. uchyla się VA. ZASADY POLITYKI INWESTYCYJNEJ SPÓŁKI obejmujący § 40a - § 40g oraz pkt VB STRATEGIA INWESTYCYJNA SPÓŁKI obejmujący § 40h - § 40k Statutu Spółki o treści:

#### VA. ZASADY POLITYKI INWESTYCYJNEJ SPÓŁKI

##### § 40a

1. Z zastrzeżeniem pełnienia funkcji wewnątrznie zarządzającego alternatywną spółką inwestycyjną, wyłącznym przedmiotem działalności Emitenta jest zbieranie aktywów od wielu inwestorów w celu ich lokowania w interesie tych inwestorów zgodnie z Zasadami Polityki Inwestycyjnej Spółki.
2. Celem Emitenta jest wzrost wartości aktywów Spółki w wyniku wzrostu wartości posiadanych akcji i udziałów. Emitent, w celu realizacji tego celu, dokonywać będzie objęcia lub zakupu akcji i udziałów w przedsiębiorstwach.
3. Emitent będzie elastycznie dysponował środkami, dokonując inwestycji w różne kategorie aktywów, angażując się na różnych poziomach cenowych i różnych poziomach posiadanych udziałów. Poziom zaangażowania zależeć będzie od kategorii inwestycji, ryzyka, oraz oczekiwanego zysku.
4. Etap rozwoju: Polityka inwestycyjna zakłada możliwość inwestowania w spółki na początkowym, wczesnym oraz dość zaawansowanym etapie rozwoju. W przypadku spółek we wczesnym etapie rozwoju, inwestycje dokonywane są w podmioty posiadające innowacyjne produkty, technologie, know-how, lub inne aktywa, często niematerialne, które dają perspektywę komercjalizacji na szeroką skalę. W przypadku spółek w dość zaawansowanym etapie rozwoju, Emitent inwestuje w podmioty, które zmieniają swoją działalność pod względem technologicznym lub organizacyjnym w taki sposób, że może ona znacznie zwiększyć wartość danego podmiotu.

\* - niepotrzebne skreślić

5. *Region: Emitent inwestuje w przedsiębiorstwa mające siedziby lub prowadzące działalność zarówno w Polsce jak i za granicą. Preferowanym rynkiem zagranicznym są Stany Zjednoczone. Emitent inwestuje również w podmioty prawa amerykańskiego, które dokonują ekspansji na rynek europejski, w tym przede wszystkim polski.*

#### **§ 40b**

*Wartość posiadanych przez Emitenta aktywów wyceniana będzie według najbardziej aktualnych, możliwych co oceny wartości. Emitent zamierza monitorować wartość posiadanych aktywów i na bieżąco aktualizować ich wartość.*

#### **§ 40c**

1. *Spółka dokonuje inwestycji poprzez zakup istniejących lub objęcie nowo emitowanych akcji lub udziałów w spółkach krajowych i zagranicznych. Emitent dopuszcza też możliwość udzielania pożyczek, obejmowania obligacji oraz udzielania innego wsparcia podmiotom, których udziały lub akcje posiada.*
2. *Emitent preferuje inwestycje w spółki publiczne, notowane na rynku NewConnect w Polsce lub rynkach OTC w Stanach Zjednoczonych. W przypadku inwestycji w spółki prywatne, muszą one wyrażać gotowość do przekształcenia się w spółki publiczne.*

#### **§ 40d**

1. *Inwestycje Spółki w akcje, udziały i inne papiery wartościowe opiera się na kryteriach i dokonywane jest na podstawie przeprowadzonej analizy danej inwestycji. Tworzenie i rozbudowywanie wartości inwestycji Emitenta następować będzie poprzez wzrost wartości posiadanych udziałów spółek w których Emitent dokona lokaty. Emitent inwestować będzie w podmioty prowadzące działalność innowacyjną.*
2. *Cele inwestycyjne będą dobierane na podstawie kryteriów inwestycyjnych takich jak:*
  - a) *ocena bieżącej sytuacji i perspektyw sektora lub branży, w której działa spółka;*
  - b) *ocena posiadanej przez spółkę technologii oraz otoczenia rynkowego;*
  - c) *ocena możliwości rozwoju i komercjalizacji technologii spółki,*
  - d) *ocena potencjalnych wyników finansowych osiąganych w przyszłości przez spółkę,*
  - e) *ocena zarządu spółki, w tym stosowanych praktyk korporacyjnych.*
3. *Emitent dokonując inwestycji opierać się będzie na zasadzie dokładności analizy, przez co rozumie się przeprowadzenie każdorazowej analizy opłacalności i ryzyka inwestycji. Analiza opierać się będzie na bieżącej dokumentacji spółki, w tym dokumentacji księgowej i korporacyjnej oraz na czynnikach mogących warunkować rozwój spółki w przyszłości.*
4. *Emitent w zależności od typu inwestycji, sprawować będzie nadzór nad spółką portfelową w przysługującym mu zakresie. Rozumie się przez to m.in. obecność przedstawiciela Emitenta w organach nadzorczych spółki portfelowej, oraz cykliczną analizę sytuacji spółki portfelowej mającą na celu zachowanie ciągłości w przepływie informacji z tej spółki.*
5. *Emitent podejmować będzie inwestycje analizując jej potencjalną wartość w przyszłości (potencjał przedsięwzięcia) i porównując ją do skali zainwestowanych środków i ryzyka związanego z osiągnięciem celu.*

#### **§ 40e**

1. *Emitent zamierza lokować inwestycje w nie mniej niż dwa a nie więcej niż pięć podmiotów jednocześnie. Podmioty te mogą realizować działalność w zbliżonych sektorach lub lokalizacjach.*
2. *Emitent nie określa minimalnej i maksymalnej wartości inwestycji i każdorazowo oceniać będzie stopień zaangażowania jaki gotowy jest podjąć w przypadku danego przedsiębiorstwa. Lokaty w akcje lub udziały będą stanowić od 0 do 100% aktywów.*

\* - niepotrzebne skreślić

3. Emitent nie zamierza dokonywać inwestycji z zachowaniem zasady z góry określonej dywersyfikacji w zakresie branż, sektorów, lokalizacji geograficznej, rodzajów emitentów czy wielkości inwestycji.
4. Emitent zabezpiecza część środków finansowych na rachunku bankowym w celu zaspokojenia bieżących potrzeb finansowych, w tym regulowania zobowiązań.
5. Spółka zakłada lokowanie aktywów zarówno w przedsięwzięcia zlokalizowane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, jak i poza jej granicami.

#### § 40f

1. Emitent może udzielać pożyczek, poręczeń i gwarancji innym podmiotom, zarówno powiązanych kapitałowo z Emitentem, jak i nie związanych kapitałowo.
2. Pożyczki, poręczenia lub gwarancje będą udzielane przez Emitenta na podstawie następujących warunków:
  - a) Udzielane będą podmiotom zdolnym do obsługi tego zadłużenia,
  - b) Emitent może dokonać zabezpieczenia spłaty pożyczki na aktywach pożyczkobiorcy.

#### § 40g

1. Spółka może zaciągać pożyczki od dowolnych pożyczkodawców. Zaciągnięcie pożyczki powinno być uzasadnione potrzebami kapitałowymi Emitenta związanymi z dokonywaniem inwestycji lub z regulowaniem bieżących zobowiązań. Emitent zmierzać będzie do przeprowadzenia emisji akcji celem spłaty pożyczek, gdyby spłata taka nie była możliwa z wykorzystaniem środków własnych.
2. Spółka może wykorzystywać pożyczki dla realizacji celu inwestycyjnego, również z użyciem mechanizmu dźwigni finansowej.

### VB. STRATEGIA INWESTYCYJNA SPÓŁKI

#### § 40h

1. Realizacja celu inwestycyjnego będzie następować przez nabywanie aktywów w postaci akcji lub udziałów kapitałowych spółek krajowych i zagranicznych.
2. Emitent zamierza budować wartość swoich aktywów poprzez nabywanie akcji i udziałów, które ocenia jako dające perspektywę wzrostu w tempie szybszym niż wzrost inflacji. Ponadto Emitent wspierać będzie spółki portfelowe, dzieląc się z ich zarządami swoją wiedzą i doświadczeniem, tym samym zwiększając ich możliwości i tempo rozwoju.
3. Zamiarem Emitenta jest również dążenie do zwiększenia wartości środków inwestowanych w spółki portfelowe. W celu realizacji tego zamiaru, Emitent jako spółka publiczna, może:
  - a) Reinwestować zyski osiągnięte z zakończonych inwestycji
  - b) Pozyskiwać kapitał poprzez podwyższenie własnego kapitału zakładowego w drodze emisji akcji.
4. Zwiększenie ilości aktywów umożliwi Emitentowi realizację kolejnych inwestycji, tym samym zwieszając zarówno wartość poszczególnych inwestycji jak i ilość spółek portfelowych.
5. Emitent zamierza realizować zyski poprzez wszelkie dostępne sposoby wyjścia z inwestycji realizowane na rynku finansowym. Główną drogą wyjścia z inwestycji jest sprzedaż całości lub części posiadanych udziałów lub akcji. W przypadku spółek publicznych sprzedaż akcji może być realizowana poprzez rynek giełdowy.
6. Emitent zachowuje wysoki poziom elastyczności inwestycyjnej, która umożliwi Emitentowi podejmowanie dość szybkich działań w szybko zmieniającym się otoczeniu biznesowym. W związku z tym Emitent nie określa minimalnego ani maksymalnego okresu jaki zakłada na wyjście z inwestycji w całości lub części. Emitent nie określa też minimalnego ani maksymalnego zakresu, w jakim mogą być lokowane poszczególne kategorie aktywów – gotówka, akcje czy udziały. Każdy z nich może stanowić od 0% do 100% w wartości portfela Emitenta.

#### § 40i

1. Decyzje inwestycyjne Emitenta podejmowane są przez Zarząd z uwzględnieniem zasadniczego kryterium, jakim jest założenie wzrostu wartości posiadanych udziałów w czasie. W celu podjęcia decyzji inwestycyjnej Emitent określa więc obecną, a następnie zakładaną przyszłą wartość nabywanych akcji lub udziałów. Wartość przyszła powinna przekraczać zakładaną przyszłą wartość bezpiecznych form inwestowania, jak lokaty bankowe.
2. W celu określenia, czy dana inwestycja spełnia przesłanki do uznania jej za rokującą oczekiwany wzrost wartości zainwestowanych nakładów, Emitent w dokonuje analizy obecnej sytuacji spółki, a następnie poddaje inwestycje analizie pod względem kryteriów wpływających na jej przyszłą wartość.
3. W kontekście oceny wartości obecnej, Emitent analizuje:
  - a) bieżącą sytuację finansową spółki
  - b) perspektywy sektora lub branży, w której działa spółka;
  - c) posiadaną przez spółkę technologię oraz otoczenie rynkowe;
  - d) możliwość rozwoju i komercjalizacji technologii spółki,
  - e) kompetencje zarządu spółki, w tym stosowanych praktyk korporacyjnych
4. W kontekście oceny przyszłej wartości, Emitent analizuje:
  - a) Prognozy dot. przyszłych wyników finansowych emitenta (projekcje finansowe),
  - b) Prognozy dot. przyszłej sytuacji branży lub segmentu w którym działa spółka,
  - c) Prognozy dot. przyszłej wartości inwestycji do których porównuje się analizowaną inwestycję (np. lokaty bankowe),
  - d) Ryzyka związane z działalnością spółki.

#### § 40j

Emitent dopuszcza realizowanie inwestycji w szerokim spektrum branż i segmentów rynku. Kluczowymi są jednak branże uznawane za innowacyjne, takie jak biotechnologia, medycyna, informatyka, działalność techniczna.

#### § 40k

Emitent dopuszcza realizowanie inwestycji w projekty realizowane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, jak i poza jej granicami, w szczególności w USA.”

### § 2. Upoważnienie dla Rady Nadzorczej Spółki

Udziela się Radzie Nadzorczej Spółki upoważnienia do ustalenia jednolitego tekstu statutu Spółki uwzględniającego zmiany wprowadzone niniejszą uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.

### § 3. Wejście w życie

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia, z zastrzeżeniem, iż skutek prawny w postaci zmiany statutu następuje z chwilą wydania przez właściwy Sąd postanowienia w przedmiocie wpisania zmian Statutu Spółki w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

Głosowanie:

- Za ..... (ilość głosów)  
 Przeciw ..... (ilość głosów)  
 Wstrzymuje się ..... (ilość głosów)

W przypadku głosowania przeciwko uchwale nr.... w sprawie ....., Akcjonariusz może poniżej wyrazić sprzeciw z prośbą o wpisanie do protokołu.

\* - niepotrzebne skreślić

Treść sprzeciwu\*:

.....

Instrukcje dotyczące sposobu głosowania przez pełnomocnika w sprawie podjęcia uchwały nr ..... w sprawie .....

Treść instrukcji\*:

.....

.....

.....

(podpis Akcjonariusza)

\* - niepotrzebne skreślić