

**Projekty uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Pixel Venture Capital S.A. zwołanego na dzień 29 czerwca 2017 roku**

**Uchwała nr \_\_  
z dnia 29 czerwca 2017 roku  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Pixel Venture Capital S.A. z siedzibą w Warszawie  
wpisanej do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie,  
XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000410247**

**w sprawie wyboru Przewodniczącego Zgromadzenia**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Pixel Venture Capital S.A. z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie przepisu art. 409 § 1 k.s.h., uchwała, co następuje:

**§ 1.**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Pixel Venture Capital S.A. postanawia wybrać na Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Pixel Venture Capital S.A. - \_\_\_\_\_ .

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała nr \_\_**  
**z dnia 29 czerwca 2017 roku**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Pixel Venture Capital S.A. z siedzibą w Warszawie**  
**wpisanej do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie,**  
**XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000410247**

**w sprawie przyjęcia porządku obrad Walnego Zgromadzenia**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Pixel Venture Capital S.A. uchwała, co następuje:

**§ 1.**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Pixel Venture Capital S.A. postanawia niniejszym przyjąć następujący porządek obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia:

1. Otwarcie obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
2. Wybór Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Zgromadzenia oraz jego zdolności do podejmowania uchwał.
4. Przyjęcie porządku obrad.
5. Podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności za okres od 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku i sprawozdania Rady Nadzorczej z oceny: sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku oraz wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku.
6. Podjęcie uchwały w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku.
7. Podjęcie uchwały w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku.
8. Podjęcie uchwały w sprawie pokrycia straty za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku.
9. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia poszczególnym członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku.
10. Podjęcie uchwały w sprawie zmian w składzie osobowym Rady Nadzorczej Spółki.
11. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany Statutu Spółki poprzez zmianę przedmiotu działalności Spółki zgodnie z ustawą z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi.
12. Podjęcie uchwały w sprawie upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego oraz zmiany Statutu Spółki.
13. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany Statutu Spółki poprzez zmianę kworum przy podejmowaniu uchwał przez Walne Zgromadzenie.
14. Podjęcie uchwały w sprawie upoważnienia Rady Nadzorczej do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki.
15. Zamknięcie obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała nr \_\_  
z dnia 29 czerwca 2017 roku  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Pixel Venture Capital S.A. z siedzibą w Warszawie  
wpisanej do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie,  
XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000410247**

**w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności za okres od 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku i sprawozdania Rady Nadzorczej z oceny: sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku oraz wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Pixel Venture Capital S.A. z siedzibą w Warszawie uchwała, co następuje:

**§ 1.**

Walne Zgromadzenie Spółki zatwierdza sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności za okres od 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku i sprawozdanie Rady Nadzorczej z oceny: sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku oraz wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku.

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała nr \_\_**  
**z dnia 29 czerwca 2017 roku**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Pixel Venture Capital S.A. z siedzibą w Warszawie**  
**wpisanej do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie,**  
**XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000410247**

**w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności**  
**Pixel Venture Capital S.A.**  
**za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Pixel Venture Capital S.A. z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie przepisu art. 393 pkt 1) i art. 395 §2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych, uchwała, co następuje:

**§ 1.**

Walne Zgromadzenie Spółki zatwierdza sprawozdanie Zarządu z działalności Pixel Venture Capital S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku.

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała nr \_\_**  
**z dnia 29 czerwca 2017 roku**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Pixel Venture Capital S.A. z siedzibą w Warszawie**  
**wpisanej do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie,**  
**XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000410247**

**w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia jednostkowego sprawozdania finansowego**  
**Pixel Venture Capital S.A.**  
**za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Pixel Venture Capital S.A. z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie przepisu art. 393 pkt 1) i art. 395 §2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych, uchwala, co następuje:

**§ 1.**

Walne Zgromadzenie Spółki zatwierdza sprawozdanie finansowe Pixel Venture Capital S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku, na które składają się:

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
2. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 596.560,10 zł;
3. rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujący stratę netto w kwocie -1.077.595,06 zł;
4. rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 635.982,70 zł;
5. zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zmniejszenie kapitałów własnych o kwotę - 1.077.595,06 zł;
6. dodatkowe informacje i objaśnienia.

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała nr \_\_**  
**z dnia 29 czerwca 2017 roku**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Pixel Venture Capital S.A. z siedzibą w Warszawie**  
**wpisanej do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie,**  
**XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000410247**

**w sprawie pokrycia straty Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku**  
**do dnia 31 grudnia 2016 roku**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Pixel Venture Capital S.A. z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie przepisu art. 395 § 2 pkt 2) Kodeks spółek handlowych, uchwała, co następuje:

**§ 1.**

Walne Zgromadzenie Spółki postanawia, iż strata netto Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku w kwocie -1.077.595,06 zł zostanie pokryta z przyszłych zysków Spółki.

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała nr \_\_**  
**z dnia 29 czerwca 2017 roku**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Pixel Venture Capital S.A. z siedzibą w Warszawie**  
**wpisanej do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie,**  
**XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000410247**

**w sprawie udzielenia absolutorium Prezesowi Zarządu Spółki z wykonania obowiązków**  
**za okres od 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Pixel Venture Capital S.A. z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie przepisu art. 393 pkt 1) i art. 395 §2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych, uchwała, co następuje:

**§ 1.**

Walne Zgromadzenie Spółki udziela Pani Marcie Ewie Skawińskiej - Prezesowi Zarządu Spółki - absolutorium z wykonania obowiązków za okres pełnienia funkcji w roku obrotowym trwającym od 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku.

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała nr \_\_**  
**z dnia 29 czerwca 2017 roku**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Pixel Venture Capital S.A. z siedzibą w Warszawie**  
**wpisanej do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie,**  
**XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000410247**

**w sprawie udzielenia absolutorium członkowi Rady Nadzorczej Spółki**  
**z wykonania obowiązków za okres od 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Pixel Venture Capital S.A. z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie przepisu art. 393 pkt 1) i art. 395 §2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych, uchwała, co następuje:

**§ 1.**

Walne Zgromadzenie Spółki udziela Panu Adamowi Osińskiemu - członkowi Rady Nadzorczej - absolutorium z wykonania obowiązków za okres pełnienia funkcji w roku obrotowym trwającym od 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku.

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.



**Uchwała nr \_\_**  
**z dnia 29 czerwca 2017 roku**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Pixel Venture Capital S.A. z siedzibą w Warszawie**  
**wpisanej do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie,**  
**XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000410247**

**w sprawie udzielenia absolutorium członkowi Rady Nadzorczej Spółki**  
**z wykonania obowiązków za okres od 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Pixel Venture Capital S.A. z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie przepisu art. 393 pkt 1) i art. 395 §2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych, uchwała, co następuje:

**§ 1.**

Walne Zgromadzenie Spółki udziela Panu Łukaszowi Madejowi - członkowi Rady Nadzorczej - absolutorium z wykonania obowiązków za okres pełnienia funkcji w roku obrotowym trwającym od 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku.

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała nr \_\_**  
**z dnia 29 czerwca 2017 roku**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Pixel Venture Capital S.A. z siedzibą w Warszawie**  
**wpisanej do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie,**  
**XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000410247**

**w sprawie udzielenia absolutorium członkowi Rady Nadzorczej Spółki**  
**z wykonania obowiązków za okres od 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Pixel Venture Capital S.A. z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie przepisu art. 393 pkt 1) i art. 395 §2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych, uchwała, co następuje:

**§ 1.**

Walne Zgromadzenie Spółki udziela Pani Magdalenie Grzybowskiej - członkowi Rady Nadzorczej - absolutorium z wykonania obowiązków za okres pełnienia funkcji w roku obrotowym trwającym od 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku.

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała nr \_\_**  
**z dnia 29 czerwca 2017 roku**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Pixel Venture Capital S.A. z siedzibą w Warszawie**  
**wpisanej do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie,**  
**XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000410247**

**w sprawie udzielenia absolutorium członkowi Rady Nadzorczej Spółki**  
**z wykonania obowiązków za okres od 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Pixel Venture Capital S.A. z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie przepisu art. 393 pkt 1) i art. 395 §2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych, uchwała, co następuje:

**§ 1.**

Walne Zgromadzenie Spółki udziela Panu Maciejowi Gryzowi - członkowi Rady Nadzorczej - absolutorium z wykonania obowiązków za okres pełnienia funkcji w roku obrotowym trwającym od 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku.

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała nr \_\_**  
**z dnia 29 czerwca 2017 roku**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Pixel Venture Capital S.A. z siedzibą w Warszawie**  
**wpisanej do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie,**  
**XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000410247**

**w sprawie udzielenia absolutorium członkowi Rady Nadzorczej Spółki**  
**z wykonania obowiązków za okres od 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Pixel Venture Capital S.A. z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie przepisu art. 393 pkt 1) i art. 395 §2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych, uchwała, co następuje:

**§ 1.**

Walne Zgromadzenie Spółki udziela Panu Jakubowi Wicherowi - członkowi Rady Nadzorczej - absolutorium z wykonania obowiązków za okres pełnienia funkcji w roku obrotowym trwającym od 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku.

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała nr \_\_**  
**z dnia 29 czerwca 2017 roku**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Pixel Venture Capital S.A. z siedzibą w Warszawie**  
**wpisanej do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie,**  
**XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000410247**

**w sprawie udzielenia absolutorium członkowi Rady Nadzorczej Spółki**  
**z wykonania obowiązków za okres od 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Pixel Venture Capital S.A. z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie przepisu art. 393 pkt 1) i art. 395 §2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych, uchwała, co następuje:

**§ 1.**

Walne Zgromadzenie Spółki udziela Panu Błażejowi Adamowi Dowgielskiemu - członkowi Rady Nadzorczej - absolutorium z wykonania obowiązków za okres pełnienia funkcji w roku obrotowym trwającym od 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku.

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała nr \_\_**  
**z dnia 29 czerwca 2017 roku**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Pixel Venture Capital S.A. z siedzibą w Warszawie**  
**wpisanej do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie,**  
**XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000410247**

**w sprawie udzielenia absolutorium członkowi Rady Nadzorczej Spółki**  
**z wykonania obowiązków za okres od 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Pixel Venture Capital S.A. z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie przepisu art. 393 pkt 1) i art. 395 §2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych, uchwała, co następuje:

**§ 1.**

Walne Zgromadzenie Spółki udziela Panu Maciejowi Krzysztofowi Hazubskiemu - członkowi Rady Nadzorczej - absolutorium z wykonania obowiązków za okres pełnienia funkcji w roku obrotowym trwającym od 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku.

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała nr \_\_**  
**z dnia 29 czerwca 2017 roku**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Pixel Venture Capital S.A. z siedzibą w Warszawie**  
**wpisanej do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie,**  
**XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000410247**

**w sprawie udzielenia absolutorium członkowi Rady Nadzorczej Spółki**  
**z wykonania obowiązków za okres od 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Pixel Venture Capital S.A. z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie przepisu art. 393 pkt 1) i art. 395 §2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych, uchwała, co następuje:

**§ 1.**

Walne Zgromadzenie Spółki udziela Panu Łukaszowi Rosińskiemu - członkowi Rady Nadzorczej - absolutorium z wykonania obowiązków za okres pełnienia funkcji w roku obrotowym trwającym od 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku.

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała nr \_\_**  
**z dnia 29 czerwca 2017 roku**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Pixel Venture Capital S.A. z siedzibą w Warszawie**  
**wpisanej do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie,**  
**XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000410247**

**w sprawie udzielenia absolutorium członkowi Rady Nadzorczej Spółki**  
**z wykonania obowiązków za okres od 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Pixel Venture Capital S.A. z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie przepisu art. 393 pkt 1) i art. 395 §2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych, uchwała, co następuje:

**§ 1.**

Walne Zgromadzenie Spółki udziela Panu Pawłowi Wojciechowi Osińskiemu - członkowi Rady Nadzorczej - absolutorium z wykonania obowiązków za okres pełnienia funkcji w roku obrotowym trwającym od 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku.

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.



**Uchwała nr \_\_**  
**z dnia 29 czerwca 2017 roku**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Pixel Venture Capital S.A. z siedzibą w Warszawie**  
**wpisanej do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie,**  
**XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000410247**

**w sprawie zmian w składzie Rady Nadzorczej Spółki**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Pixel Venture Capital S.A. z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie przepisu art. 385 k.s.h. oraz § 16 ust. 2 Statutu Pixel Venture Capital S.A., uchwała, co następuje:

**§ 1.**

[ Odwołanie Członków Rady Nadzorczej Spółki ]

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Pixel Venture Capital S.A. odwołuje niniejszym ze składu Rady Nadzorczej Spółki Panią /Pana:

1/ - \_\_\_\_\_;

2/ - \_\_\_\_\_.

**§ 2.**

[ Powołanie Członków Rady Nadzorczej Spółki ]

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołuje niniejszym do składu Rady Nadzorczej Spółki Panią/ Pana:

1/ - \_\_\_\_\_;

2/ - \_\_\_\_\_.

**§ 3.**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia

**Uchwała nr \_\_\_**  
**z dnia 29 czerwca 2017 roku**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Pixel Venture Capital S.A. z siedzibą w Warszawie**  
**wpisanej do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie,**  
**XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000410247**

**w sprawie zmiany Statutu Spółki poprzez zmianę przedmiotu działalności Spółki**  
**zgodnie z ustawą z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi**

**§1.**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Pixel Venture Capital S.A. z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 430 §1 i 5 k.s.h., postanawia zmienić Statut Spółki w ten sposób, że:

**I. § 4 Statutu Spółki otrzymuje nowe następujące brzmienie:**

**„§4.**

1. *Spółka jest osobą prawną i prowadzi działalność pod firmą: Pixel Venture Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna spółka akcyjna.*
2. *Spółka może używać skrótu firmy: Pixel Venture Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. a także Pixel Venture Capital ASI S.A., dalej: „Spółka”, „Alternatywna Spółka Inwestycyjna”, „ASI”.*
3. *ASI działa na podstawie ustawy z 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz.U. z 2016 r. poz. 1896 – tekst jednolity ze zmianami), zwana dalej: „Ustawą”, wraz ze zmianami wprowadzonymi ustawą z 31 marca 2016 roku o zmianie ustawy o funduszach inwestycyjnych oraz niektórych innych ustaw (Dz.U. z 2016 roku poz. 615), zwana dalej: „Ustawą Zmieniającą”, oraz Kodeksu spółek handlowych („k.s.h.”).*
4. *Pixel Venture Capital jako Alternatywna Spółka Inwestycyjna, w rozumieniu art. 8a ust. 1 Ustawy, jest alternatywnym funduszem inwestycyjnym, innym niż określony w art. 3 ust. 4 pkt 2 Ustawy.*

**I. Dodaje się § 4a Statutu Spółki:**

**„§4a.**

*„Na obszarze swojego działania Spółka może tworzyć oddziały i inne jednostki organizacyjne, oraz tworzyć spółki i przystępować do spółek już istniejących, a także uczestniczyć we wszelkich dopuszczonych prawem powiązaniach organizacyjno-prawnych, w tym przede wszystkim Ustawą wraz ze zmianami wprowadzonymi ustawą z dnia 31 marca 2016 roku o zmianie ustawy o funduszach inwestycyjnych oraz niektórych innych ustaw (Dz.U. z 2016 poz. 615).”*

## II. § 6 Statutu Spółki otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„§6.

1. Przedmiotem działalności Spółki będzie wyłącznie:
  - a. jako wewnętrznie zarządzającego Alternatywną Spółką Inwestycyjną w świetle art. 8b ust. 2 pkt 1 w związku z art. 70a ust. 1 w związku z art. 70e ust. 1 Ustawy zarządzanie Pixel Venture Capital ASI S.A. będącą Alternatywną Spółką Inwestycyjną, w tym wprowadzenie tej Alternatywnej Spółki Inwestycyjnej do obrotu;
  - b. jako Alternatywnej Spółki Inwestycyjnej zgodnie z art. 70e ust. 1 Ustawy, zbieranie aktywów od inwestora lub wielu inwestorów w celu ich lokowania w interesie tego inwestora lub tych inwestorów zgodnie z określoną polityką inwestycyjną ASI („Cel Inwestycyjny”).
2. Przedmiotem działalności Spółki według Polskiej Klasyfikacji Działalności, w tym wiodącym przedmiotem działalności, jest:
  - a. PKD 66.30. Z Działalność związana z zarządzaniem funduszami;
  - b. PKD 64.30.Z Działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych;
  - c. działalność związana z oprogramowaniem;
  - d. działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki;
  - e. pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych;
  - f. działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych;
  - g. działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania;
  - h. działalność związana z produkcją filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych;
  - i. działalność postproducyjna związana z filmami, nagraniami wideo i programami telewizyjnymi;
  - j. działalność związana z dystrybucją filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych;
  - k. działalność w zakresie nagrań dźwiękowych i muzycznych;
  - l. działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej;
  - m. działalność w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej, z wyłączeniem telekomunikacji satelitarnej;
  - n. działalność w zakresie telekomunikacji satelitarnej;
  - o. działalność w zakresie pozostałej telekomunikacji;
  - p. przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność;
  - q. działalność portali internetowych;
  - r. pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania.”
3. Główne zasady polityki inwestycyjnej ASI określają:
  - a. Odpowiednie postanowienia niniejszego Statutu,
  - b. Polityka inwestycyjna i strategia inwestycyjna, o których mowa w art. 46a ust. 1 pkt 10 lit. b Ustawy. Późniejsze zmiany polityki inwestycyjnej i strategii inwestycyjnej nie stanowią zmiany Statutu Spółki.
4. ASI może prowadzić działalność, o której mowa w ust. 1, po spełnieniu wszystkich poniżej określonych warunków:
  - a. uzyskaniu, korzystając ze zwolnienia, o którym mowa w art. 70a ust. 2 Ustawy oraz art. 54 ust. 5 Ustawy Zmieniającej, wpisu do rejestru Zarządzających Alternatywnymi Spółkami Inwestycyjnymi, a także
  - b. po dokonaniu, zawiadomienia Komisji Nadzoru Finansowego (zwaną: „Komisją”), o którym mowa w art. 70f ust. 4 Ustawy i uzyskaniu, zgodnie z art. 70f ust. 9 Ustawy, informacji od Komisji o możliwości wprowadzenia ASI do obrotu.

5. *ASI może dalej prowadzić działalność, o której mowa w ust. 1, w przypadku, gdy łączna wartość aktywów wchodzących w skład portfeli inwestycyjnych ASI, nie przekracza wyrażonej w złotych równowartości kwoty 100.000.000 (sto milionów) euro, stosownie do art. 70z ust. 1 Ustawy.*

### **III. Dodaje się § 6a Statutu Spółki:**

#### *„§6a.*

1. *Zgodnie z art. 70f ust. 1 Ustawy, ASI może być wprowadzona do obrotu wśród klientów profesjonalnych, w świetle art. 2 pkt 13a Ustawy oraz klientów detalicznych w rozumieniu art. 70 f ust. 1 pkt. 2) Ustawy.*
2. *W myśl art. 2 ust. 13a lit. k Ustawy za klienta profesjonalnego, uznaje się, z zastrzeżeniem ust. 3, przedsiębiorcę spełniającego co najmniej 2 (dwa) z poniższych wymogów:*
  - a. *Suma bilansowa tego przedsiębiorcy wynosić będzie co najmniej równowartość w złotych 20.000.000 (dwadzieścia milionów) euro;*
  - b. *Osiągnięta przez tego przedsiębiorcę wartość przychodów ze sprzedaży wynosić będzie co najmniej równowartość w złotych 40.000.000 (czterdzieści milionów) euro;*
  - c. *Kapitał własny lub fundusz własny tego przedsiębiorcy wynosić będzie co najmniej równowartość w złotych 2.000.000 (dwa miliony) euro;*

*Przy czym równowartość w złotych wyżej wymienionych kwot wskazanych w euro obliczana będzie przy zastosowaniu średniego kursu euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski („NBP”) na dzień sporządzenia przez danego przedsiębiorcę sprawozdania finansowego.*
3. *Zgodnie z art. 70k Ustawy za klienta profesjonalnego uznać można także podmiot inny niż ten, o którym mowa w ust. 2 powyżej, pod warunkiem, że podmiot ten posiadać będzie wiedzę i doświadczenie pozwalające na podejmowanie własnych decyzji inwestycyjnych oraz właściwą ocenę ryzyka związanego z tymi decyzjami.*
4. *Realizując cel inwestycyjny, ASI działać będzie w imieniu własnym i na własną rzecz, a decyzje o sposobie lokowania zgromadzonych aktywów podejmowane będą zgodnie z przepisami Ustawy, tak aby osiągnąć maksymalną wartość zgromadzonych aktywów przez ASI przy zachowaniu najniższego, typowego dla tych aktywów stopnia ich bezpieczeństwa, na podstawie określonego poziomu ryzyka inwestycyjnego. Sposób wypłaty zysku przez ASI, sprzedaży oraz umarzania akcji za wynagrodzeniem i bez wynagrodzenia, zasady przyznawania dodatkowych praw w ASI oraz rozwiązania lub wypowiedzenia Statutu ASI regulują postanowienia niniejszego Statutu, przepisy Ustawy oraz k.s.h.*
5. *ASI nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.*

### **I. Dodaje się Rozdział IIa Statutu Spółki:**

#### **IIa ZASADY POLITYKI INWESTYCYJNEJ ASI**

#### *„§6b.*

##### ***Przedmiot lokat***

1. *Realizacja Celu Inwestycyjnego odbywać się będzie m.in. poprzez dobór odpowiednich instrumentów finansowych do portfela lokat ASI oraz jego dywersyfikację.*
2. *ASI może dokonywać inwestycji we wszystkie prawem dozwolone kategorie lokat.*

3. *Podstawowymi kategoriami lokat służącymi do budowy portfela inwestycyjnego ASI będą:*
  - a. *Udziały i akcje spółek krajowych i zagranicznych,*
  - b. *Prawa i obowiązki wynikające ze statusu bycia współnikiem w krajowych i zagranicznych spółkach osobowych,*
  - c. *Papiery wartościowe,*
  - d. *Wierzytelności,*
  - e. *Waluty,*
  - f. *Instrumenty Rynku Pieniężnego,*
  - g. *Nieruchomości,*
  - b. *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 AFI, o której mowa w art. 2 pkt 42a Ustawy, 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 20a Ustawy.*
4. *Przedmiotem lokat ASI, oprócz określonych w ust. 3 powyżej, mogą być również:*
  - a. *Własność lub współwłasność: nieruchomości gruntowych w rozumieniu przepisów o gospodarce nieruchomościami, budynków i lokali stanowiących odrębne nieruchomości, statków morskich;*
  - b. *Użytkowanie wieczyste.*
5. *Inwestycje w udziały i akcje, prawo bycia współnikiem w spółkach osobowych mogą przynosić zysk w postaci wypłaty dywidendy, udział w zysku oraz wzrost wartości udziałów akcji, wartość spółki osobowej.*

„§6c.

#### **Kryteria doboru lokat**

1. *W zakresie doboru do portfela instrumentów udziałowych ASI dokonywać będzie wyboru udziałów i akcji, praw i obowiązków, a także selekcji w doborze współników spośród spółek o stabilnej kondycji finansowej, dobrych perspektywach wzrostu bądź dobrych perspektywach wypłaty dywidendy, w przypadku spółek kapitałowych.*
2. *W zakresie doboru dłużnych papierów wartościowych ASI kierować się będzie przede wszystkim perspektywami kondycji finansowej ich emitenta oraz dokonywać będzie doboru instrumentów do portfela, uwzględniając w szczególności te o odpowiednio wyższej rentowności niż analogiczne obligacje skarbowe emitowane na danym rynku, między innymi takie jak obligacje emitowane przez przedsiębiorstwa lub jednostki samorządu terytorialnego.*

„§6d.

#### **Zasady dywersyfikacji lokat i inne ograniczenia inwestycyjne**

1. *ASI będzie dokonywał doboru lokat, kierując się zasadą maksymalizacji wartości aktywów przy uwzględnieniu minimalizacji ryzyka inwestycyjnego.*
2. *Głównymi kryteriami doboru lokat będzie potencjał wzrostu wartości akcji i udziałów, praw i obowiązków w spółkach osobowych, w spółkach w długoterminowym horyzoncie czasowym. ASI będzie tworzyła, obejmowała, nabywała udziały, akcje oraz prawa i obowiązki w spółkach osobowych oraz finansowała działalności spółek poprzez udzielenie im pożyczek, dopłat, obejmowanie i nabywanie obligacji.*

3. *Portfel ASI budowany będzie przy łącznym uwzględnieniu trzech najważniejszych kryteriów, a mianowicie z dbałością o najwyższe bezpieczeństwo aktywów, przewidywanej wysokiej rentowności inwestycji oraz przy zachowaniu jej płynności.*
4. *Wybór inwestycji dokonywany będzie w pierwszej kolejności z uwagi na długoterminowość inwestycji, z zastrzeżeniem, że w zależności od aktualnej sytuacji rynkowej poziom zmienności aktywów może okresowo znacząco wzrastać.*
5. *Analizy i rekomendacje inwestycyjne sporządzane będą na podstawie źródła informacji, tj.:*
  - a. *analiz branżowych banków inwestycyjnych i ośrodków badawczych emitentów przygotowane przez instytucje krajowe i zagraniczne,*
  - b. *Prospektów emisyjnych i memorandumów informacyjnych,*
  - c. *Sprawozdań finansowych emitentów,*
  - d. *Analiz makroekonomicznych przygotowanych przez ośrodki badawcze,*
  - e. *Analiz branżowych banków inwestycyjnych i ośrodków badawczych,*
  - f. *Informacji codzienne podawanych przez serwisy informacyjne,*
  - g. *Spotkań z wybranymi emitentami,*
  - h. *Informacji prasowych i konferencji inwestorskich,*
  - i. *Innych źródeł informacji.*

„§6e.

1. *W procesie budowania portfela aktywów ASI uwzględniane będą następujące rodzaje ryzyka inwestycyjnego, tj.:*
  - a. *Ryzyko gospodarcze i polityczne – rozumiane jako ryzyko interwencji przedstawicieli rządów w działalność gospodarki lub w poszczególne sektory, i w konsekwencji możliwość podjęcia niekorzystnych, nieprzewidywalnych dla inwestora decyzji, w tym decyzji politycznych zmieniających otoczenie biznesowe i zasady prowadzenia działalności. W szczególności obejmuje ono: zmiany prawa podatkowego, odmowy lub zawieszenia spłaty zobowiązań instytucji państwowych, ograniczenia dewizowe, restrykcje importowe, bezprawne nacjonalizacje, faworyzowanie podmiotów krajowych względem zagranicznych, zakaz transferów finansowych lub ich ograniczenie;*
  - b. *Ryzyko zmian stóp procentowych – rozumiane jako sytuacja związana z możliwością osiągnięcia wyniku, który może odbiegać od wcześniej przewidywanego poziomu na skutek zmian wysokości i struktury terminowej przyszłych stóp procentowych w kierunku innym od uprzednio założonego;*
  - c. *Ryzyko nieterminowej spłaty należności – ryzyko związane z możliwością trwałej lub czasowej utraty przez emitentów zdolności do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, w tym również z trwałą lub czasową niemożnością zapłaty odsetek od zobowiązań. Sytuacja taka może mieć miejsce w następstwie pogorszenia się kondycji finansowej emitenta spowodowanego zarówno czynnikami wewnętrznymi emitenta, jak i uwarunkowaniami zewnętrznymi (parametry ekonomiczne, otoczenie prawne, itp.). Pogorszenie się kondycji finansowej emitenta znajduje swoje odzwierciedlenie w spadku cen dłużnych papierów wartościowych wyemitowanych przez ten podmiot, a także może prowadzić do spadku cen akcji tego podmiotu. W skład tej kategorii ryzyka wchodzi również ryzyko związane z obniżeniem ratingu kredytowego emitenta przez agencję ratingową i wynikający z niego spadek cen dłużnych papierów wartościowych będący następstwem wymaganej przez inwestorów wyższej premii za ryzyko;*
  - d. *Ryzyko płynności – ryzyko wynikające z możliwości wystąpienia sytuacji, w której nie jest możliwe dokonanie transakcji pakietem papierów wartościowych bez istotnego wpływu na ich cenę;*

- e. Ryzyko ogólnorynkowe – rozumiane jako ryzyko wynikające z faktu, że ceny papierów wartościowych podlegają ogólnym tendencjom rynkowym panującym w kraju i na świecie;
  - f. Ryzyko związane z dywersyfikacją lokat – ryzyko polegające na braku możliwości odpowiedniego zdywersyfikowania lokat ze względu na niedostępność odpowiedniej liczby instrumentów finansowych lub ograniczeń kapitałowych ASI w początkowej fazie rozwoju;
  - g. Ryzyko walutowe – rozumiane jako ryzyko występujące w przypadku dokonywania przez ASI inwestycji na rynkach zagranicznych, inwestycji w papiery wartościowe lub tytuły uczestnictwa denominowane w walutach obcych, a także inwestycji w tytuły uczestnictwa funduszy inwestujących w papiery wartościowe denominowane w walutach obcych, w których dodatkowym czynnikiem ryzyka jest poziom kursów walutowych. Wahanie kursu złotego względem walut obcych mogą przekładać się na wahanie wartości jednostki rozrachunkowej. Dodatkowo poziom kursów walutowych jako jeden z głównych parametrów makroekonomicznych może wpływać na atrakcyjność inwestycyjną oraz ceny krajowych papierów wartościowych, szczególnie w przypadku gwałtownych zmian kursów walutowych. Wówczas zmiany cen papierów wartościowych na rynku będą wpływały na zmiany wartości jednostki rozrachunkowej;
  - h. Ryzyko związane z koncentracją aktywów lub rynków – ryzyko to związane jest z nadmiernym zaangażowaniem w jeden lub kilka papierów wartościowych lub sektor rynku, co może spowodować skumulowaną stratę w przypadku niekorzystnych zmian cen posiadanych papierów wartościowych lub zmian na rynku danego sektora.
2. Przy wyborze rynku danego kraju brana będzie pod uwagę sytuacja gospodarcza tego kraju, ze szczególnym uwzględnieniem parametrów makroekonomicznych opisujących gospodarkę danego kraju w relacji do parametrów gospodarek innych krajów, w tym Polski, ocena ratingowa danego kraju oraz perspektywy kształtowania się kursów walutowych.
  3. Przy wyborze wierzycieli przede wszystkim brana będzie pod uwagę ocena rodzaju wierzyciela, z jakiego tytułu wierzyciel powstała, rodzaj wierzyciela, termin wymagalności, rodzaj dłużnika, możliwości windykacyjne, rodzaj i poziom zabezpieczeń, wartość wierzyciela i jej płynność.
  4. W przypadku walut obcych i depozytów brana będzie pod uwagę w szczególności rodzaj, sytuacja makroekonomiczna, analityka sytuacji bieżącej, rentowność, płynność lokaty, wysokość oprocentowania depozytu w stosunku do czasu trwania.
  5. Przy wyborze akcji przede wszystkim brana będzie pod uwagę dotychczasowa pozycja rynkowa emitenta, kondycja finansowa, perspektywy branży, w której prowadzi działalność, kapitalizacja i płynność obrotu oraz możliwość osiągnięcia w dłuższym horyzoncie czasowym stopy zwrotu przewyższającej rentowność dłużnych papierów wartościowych.
  6. Przy wyborze dłużnych papierów wartościowych i dłużnych instrumentów finansowych przede wszystkim brana będzie pod uwagę rentowność danego instrumentu, sytuacja fundamentalna emitenta (analiza fundamentalna), techniczna ocena perspektyw wzrostu wartości lokat (analiza techniczna), ocena sytuacji makroekonomicznej w kraju i na świecie (analiza międzynarodowa), spełnienie zasad dywersyfikacji lokat oraz innych ograniczeń inwestycyjnych, w tym ryzyko kredytowe i ocena ratingowa, o ile taką uzyskał oraz płynność danego instrumentu.
  7. Dywersyfikacja lokat dokonywana będzie w zakresie rodzaju instrumentów, rodzaju emitentów oraz branż, w jakich funkcjonują, a także w odniesieniu do rodzajów rynków w rozumieniu rynku krajowego i rynków zagranicznych oraz w zakresie walut, w których denominowane są instrumenty będące przedmiotem lokat ASI.
  8. ASI może udzielać pożyczek, poręczeń i gwarancji, z tym, że pożyczki, poręczenia i gwarancje mogą być udzielane podmiotom wchodzącym w skład portfela ASI lub podmiotom trzecim. Udzielenie pożyczki, poręczenia lub gwarancji na rzecz podmiotu trzeciego wymaga uchwały Zgromadzenia Akcjonariuszy i zgody Zarządzającego ASI.

9. *AFI nie może pożyczyc papierów wartościowych, inwestować w instrumenty pochodne lub prawa majątkowe, o których mowa w art. 145 ust. 1 pkt 6 Ustawy oraz inwestować w instrumenty pochodne właściwe AFI, o których mowa w art. 2 pkt 20a Ustawy, co doprowadziłoby do powstania dźwigni finansowej, o której mowa w art. 2 pkt 42b Ustawy.*

„§6f.

*Uszczegółowienie postanowień Polityki Inwestycyjnej określonej w niniejszym statucie znajduje się w dokumentach, w tym w regulaminach przyjętych przez Zarządzającego ASI dotyczących działalności prowadzonej przez ASI, zwanych dalej: „regulacjami wewnętrznymi ASI”, zgodnie z art. 70b ust. 2 Ustawy.*

§6g.

*Wyceny będą przeprowadzane minimum raz w roku lub w innym dniu określonym przez Zarząd ASI, a także w każdym dniu wprowadzania Alternatywnej Spółki Inwestycyjnej (ASI) do obrotu lub odkupowania praw uczestnictwa tej spółki.*

- I. Dodaje się Rozdział IIb Statutu Spółki:

## **IIa ZASADY STRATEGII INWESTYCYJNEJ ASI**

§6h.

### **Główne kategorie aktywów**

1. *ASI może utrzymywać w szczególności, w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań ASI, część swoich Aktywów na rachunkach bankowych.*
2. *ASI może dokonywać inwestycji we wszystkie ustawowo dozwolone kategorie aktywów, w szczególności określone w Ustawie, oraz w niniejszej strategii inwestycyjnej, która jest źródłem polityki inwestycyjnej ASI.*
3. *ASI może dokonywać inwestycji we wszystkie prawem dozwolone kategorie lokat.*
4. *Głównymi kategoriami lokat, w które AFI może inwestować będą:*
  - a. *Udziały i akcje spółek kapitałowych i zagranicznych;*
  - b. *Prawa i obowiązki wynikające ze statutu bycia wspólnikiem w krajowych i zagranicznych spółkach osobowych;*
  - c. *Papiery wartościowe;*
  - d. *Wierzytelności;*
  - e. *Waluty;*
  - f. *Instrumenty Rynku Pieniężnego;*
  - g. *Nieruchomości*
  - h. *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 AFI, 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 20a Ustawy.*
5. *Przedmiotem inwestycji ASI, oprócz określonych powyżej, mogą być również:*
  - a. *Własność lub współwłasność: nieruchomości gruntowych w rozumieniu przepisów o gospodarce nieruchomościami, budynków i lokali stanowiących odrębne nieruchomości, statków morskich;*



- b. *Użytkowanie wieczyste.*

*§6i.*

**Sektory przemysłowe, geograficzne lub inne sektory rynkowe  
bądź szczególne klasy aktywów**

1. *ASI zamierza realizować strategię wzrostu przy zachowaniu akceptowalnego poziomu ryzyka związanego z inwestowaniem bądź lokowaniem środków i zachowaniu optymalnego poziomu bezpieczeństwa.*
2. *ASI będzie lokowała aktywa w kategorii lokat, w następujących sektorach przemysłowych i usługowych:*
  - a. *Górnictwo i wydobywanie;*
  - b. *Przetwórstwo przemysłowe;*
  - c. *Wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych;*
  - d. *Dostawa wody, gospodarowanie ściekami i odpadami oraz działalność związana z rekultywacją;*
  - e. *Budownictwo;*
  - f. *Handel hurtowy i detaliczny;*
  - g. *Transport i gospodarka magazynowa;*
  - h. *Działalność związana z zakwaterowaniem i usługami gastronomicznymi;*
  - i. *Informacja i telekomunikacja;*
  - j. *Działalność finansowa i ubezpieczeniowa;*
  - k. *Opieka zdrowotna;*
  - l. *Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości;*
  - m. *Działalność profesjonalna, naukowa i techniczna;*
  - n. *Działalność związana z rozrywką i rekreacją;*
  - o. *Rolnictwo, leśnictwo, łowiectwo i rybactwo;*
  - p. *Działalność w zakresie usług administrowania i działalność wspierająca;*
  - q. *Edukacja;*
  - r. *działalność związana z oprogramowaniem;*
  - s. *działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki;*
  - t. *pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych;*
  - u. *działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych;*
  - v. *działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania;*
  - w. *działalność związana z produkcją filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych;*
  - x. *działalność postprodukcyjna związana z filmami, nagraniami wideo i programami telewizyjnymi;*
  - y. *działalność związana z dystrybucją filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych;*
  - z. *działalność w zakresie nagrań dźwiękowych i muzycznych;*
  - aa. *działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej;*
  - bb. *działalność w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej, z wyłączeniem telekomunikacji satelitarnej;*
  - cc. *działalność w zakresie telekomunikacji satelitarnej;*
  - dd. *działalność w zakresie pozostałej telekomunikacji;*
  - ee. *przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność;*

- ff. *działalność portali internetowych;*
- gg. *pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania. wszystkich podmiotów mających siedzibą bądź miejsce wykonywania działalności na terytorium państw Europejskiego Obszaru Geograficznego.*
3. *ASI będzie lokowała aktywa w kategorii lokat, o których mowa powyżej, które są bądź będą emitowane przez wszystkie instytucje publiczne i prywatne w Europie, na Bliskim Wschodzie, w Azji, w Afryce, w Ameryce Północnej, w Ameryce Południowej i na Pacyfiku.*
4. *ASI będzie lokowała aktywa w kategorii lokat, o których mowa powyżej, które przysługują bądź będą przysługiwały wszystkim instytucjom publicznym i prywatnym w Europie, na Bliskim Wschodzie, w Azji, w Afryce, w Ameryce Północnej, w Ameryce Południowej i na Pacyfiku.*
5. *ASI będzie lokowała aktywa we wszystkie waluty państw Europy, Bliskiego Wschodu, Azji, Afryki, Ameryki Północnej, Ameryki Południowej i Pacyfiku.*
6. *ASI będzie lokowała aktywa w kategorii lokat, o których mowa powyżej na terytorium wszystkich państw Europy, Bliskiego Wschodu, Azji, Afryki, Ameryki Północnej, Ameryki Południowej i Pacyfiku.*
7. *ASI będzie lokowała aktywa w kategorii lokat, o których mowa powyżej, które dotyczą wszystkich praw powstałych na terytorium państw Europy, Bliskiego Wschodu, Azji, Afryki, Ameryki Północnej, Ameryki południowej i Pacyfiku.*

#### §6j.

##### **Polityka w zakresie zaciągania pożyczek lub dźwigni finansowej**

*AFI 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, oraz inwestować w instrumenty pochodne właściwe AFI, o których mowa w art. 2 pkt 20a Ustawy, co mogłoby doprowadzić do dźwigni finansowej AFI, o której mowa w art. 2 pkt 42b Ustawy.*

#### §6k.

*Uszczegółowienie postanowień Strategii inwestycyjnej opisanej w niniejszym Statucie znajduje się w dokumentach, w tym w regulaminach przyjętych przez Zarządzającego ASI dotyczących działalności prowadzonej przez ASI, zwanych dalej: „regulacjami wewnętrznymi ASI”, zgodnie z art. 70 b ust. 2 Ustawy.*

#### § 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem wpisu do rejestru.

**Uchwała nr \_\_**  
**z dnia 29 czerwca 2017 roku**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Pixel Venture Capital S.A. z siedzibą w Warszawie**  
**wpisanej do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie,**  
**XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000410247**

**w sprawie upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego oraz zmiany Statutu Spółki**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Pixel Venture Capital S.A. z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie przepisu art. 444 § 3 k.s.h., uchwała, co następuje:

**§ 1.**

Walne Zgromadzenie Spółki upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego.

**§ 2.**

Walne Zgromadzenie Spółki postanawia zmienić Statut Spółki w ten sposób, że po postanowieniu oznaczonym jako: „§7” dodaje się postanowienie oznaczone jako „§7a”:

**„§7a**

1. Zarząd jest upoważniony do dokonania jednego albo większej liczby podwyższeń kapitału zakładowego Spółki, łącznie o kwotę nie większą niż 300.000 zł (trzysta tysięcy złotych), przy czym cena emisyjna akcji emitowanych w ramach podwyższenia kapitału zakładowego dokonywanego przez Zarząd nie może być niższa niż średni kurs zamknięcia akcji Pixel Venture Capital S.A. z ostatnich 90 dni przed dniem podjęcia przez Zarząd uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki. Upoważnienie, o którym mowa w zdaniu poprzednim, jest udzielone na okres trzech lat, począwszy od dnia wpisania upoważnienia do rejestru. W ramach upoważnienia, o którym mowa w zdaniu pierwszym, Zarząd jest upoważniony do emitowania warrantów subskrypcyjnych z terminem wykonania prawa zapisu upływającym nie później niż w trzy lata od dnia wpisania upoważnienia do rejestru.
2. Na podstawie upoważnienia, o którym mowa w ust. 1, Zarząd może wydawać akcje zarówno w zamian za wkłady pieniężne, jak i niepieniężne.
3. Uchwała Zarządu w sprawie ustalenia ceny emisyjnej akcji lub wydania akcji w zamian za wkłady niepieniężne podjęta na podstawie upoważnienia, o którym mowa w ust. 1, nie wymaga zgody Rady Nadzorczej.
4. Przy podwyższeniu kapitału zakładowego lub emisji warrantów subskrypcyjnych na podstawie upoważnienia, o którym mowa w ust. 1, Zarząd, za zgodą Rady Nadzorczej, ma prawo pozbawić prawa poboru akcji w całości lub w części.”

§ 3.

Uzasadnienie zmiany Statutu przewidujące upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego jest następujące: Umożliwienie Spółce dalszego rozwoju zgodnie z realizowaną strategią wymaga zapewnienia jej możliwości pozyskiwania finansowania - w szczególności o charakterze udziałowym. Upoważnienie Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego przyczyni się do uproszczenia i ograniczenia w czasie procedury podwyższania kapitału służącej pozyskaniu kapitału obrotowego Spółki oraz realizacji inwestycji Spółki przewidywanych przez Zarząd przy zachowaniu uprawnień kontrolnych przysługujących Radzie Nadzorczej Spółki. Upoważnienie udzielone Zarządowi Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki powinno umożliwić Zarządowi niezwłoczną emisję nowych akcji Spółki po ustaleniu jej warunków z potencjalnym inwestorem, bez konieczności ponoszenia przez Spółkę dodatkowych kosztów związanych ze zwoływaniem Walnego Zgromadzenia Spółki oraz opóźnień z tym związanych. Wprowadzenie wytycznych, co do sposobu ustalania ceny emisyjnej akcji emitowanych w celu podwyższenia kapitału zakładowego ma na celu wykluczenie ryzyka uprzywilejowania nowych akcjonariuszy względem akcjonariuszy posiadających już akcje Spółki.

§ 4.

Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Radę Nadzorczą do ustalenia tekstu jednolitego Statutu z uwzględnieniem zmian, o których mowa w niniejszej uchwale.

§ 5.

Uchwała wchodzi w życie z dniem wpisu do rejestru.

**Uchwała nr \_\_**  
**z dnia 29 czerwca 2017 roku**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Pixel Venture Capital S.A. z siedzibą w Warszawie**  
**wpisanej do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie,**  
**XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000410247**

**w sprawie zmiany Statutu poprzez zmianę kworum przy podejmowaniu uchwał**  
**przez Walne Zgromadzenie**

**§ 1.**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Pixel Venture Capital S.A. z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 430 §1 i 5 k.s.h, postanawia zmienić treść § 30. ust. 1 Statutu Spółki, który otrzymuje nowe następujące brzmienie:

*„§ 30.*

*1. Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji”.*

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z dniem wpisu do rejestru.

**Uchwała nr \_\_**  
**z dnia 29 czerwca 2017 roku**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Pixel Venture Capital S.A. z siedzibą w Warszawie**  
**wpisanej do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie,**  
**XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000410247**

**w sprawie upoważnienia Rady Nadzorczej do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Pixel Venture Capital S.A. z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie przepisu art. 430 §5 k.s.h., uchwala, co następuje:

**§ 1.**

Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Radę Nadzorczą do ustalenia tekstu jednolitego Statutu z uwzględnieniem zmian, o których mowa uchwałach nr \_\_ i \_\_, podjętych przez niniejsze Walne Zgromadzenie.

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z dniem powzięcia.