

„Uchwała nr 1

z dnia 29 czerwca 2017 roku

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Pixel Venture Capital S.A. z siedzibą w Warszawie

wpisana 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., uchwala co następuje:-----

§ 1.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Pixel Venture Capital S.A. postanawia wybrać na Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Pana Adama Osińskiego.-----

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.”-----

Następnie Adam Osiński stwierdził, że:-----

- w głosowaniu tajnym nad powyższą uchwałą ważne głosy oddano z 578.772 akcji, stanowiących 34,05 % kapitału zakładowego,-----

łącznie liczba ważnie oddanych głosów wyniosła 578.772,-----

Walne Zgromadzenie jednomyślnie (tzn. 578.772 głosami za) w głosowaniu tajnym podjęło powyższą uchwałę.-----

Przystąpiono do punktu 3 (trzeciego) porządku obrad.-----

Przewodniczący:-----

- stwierdził, że dzisiejsze Walne Zgromadzenie zostało zwołane prawidłowo,-

- sporządził i podpisał listę obecności,-----

- stwierdzi, że:-----

- na dzisiejszym Walnym Zgromadzeniu jest reprezentowane 34,05 % kapitału zakładowego,-----

- na reprezentowane na Walnym Zgromadzeniu 578.772 akcji
przypada 578.772 głosów,-----

- w związku z powyższym Walne Zgromadzenie jest ważne i zdolne do
powzięcia uchwał.-----

§ 2. Przystąpiono do punktu 4 (czwartego) porządku obrad.-----

Przewodniczący poddał pod głosowanie uchwałę o następującej treści:-

„Uchwała nr 2

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. Uchylenie uchwał nr 6, 7 i 8 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 27 grudnia 2016 roku. -----
 16. Podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii C w trybie subskrypcji prywatnej z

- pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki.-----
17. Podjęcie uchwały w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.-----
18. Podjęcie uchwały w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych.-----
19. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany Statutu Spółki poprzez zmianę przedmiotu działalności Spółki.-----
20. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany Statutu Spółki poprzez zmianę firmy Spółki.-----
21. Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia jednolitego tekstu statutu Spółki.-----
22. Zmian w składzie Rady Nadzorczej Spółki.-----
23. Zamknięcie obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.-----

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.”-----

Następnie Przewodniczący stwierdził, że:-----

- w głosowaniu jawnym nad powyższą uchwałą ważne głosy oddano z 578.772 akcji, stanowiących 34,05 % kapitału zakładowego,-----
- łączna liczba ważnie oddanych głosów wyniosła 578.772,-----
- Walne Zgromadzenie jednomyślnie (tzn. 578.772 głosami za) w głosowaniu jawnym podjęło powyższą uchwałę.-----

Przystąpiono do punktu 5 (piątego) porządku obrad.-----

Przewodniczący poddał pod głosowanie uchwałę o następującej treści:-

Uchwała nr 3

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.”-----

Następnie Przewodniczący stwierdził, że:-----

- w głosowaniu jawnym nad powyższą uchwałą ważne głosy oddano z
578.772 akcji, stanowiących 34,05 % kapitału zakładowego,-----

- łączna liczba ważnie oddanych głosów wyniosła 578.772,-----

- Walne Zgromadzenie jednomyślnie (tzn. 578.772 głosami za) w głosowaniu jawnym podjęło powyższą uchwałę.-----

„Uchwała nr 4

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.”-----

Następnie Przewodniczący stwierdził, że:-----

- w głosowaniu jawnym nad powyższą uchwałą ważne głosy oddano z 578.772 akcji, stanowiących 34,05 % kapitału zakładowego,-----
- łączna liczba ważnie oddanych głosów wyniosła 578.772,-----
- Walne Zgromadzenie jednomyślnie (tzn. 578.772 głosami za) w głosowaniu jawnym podjęło powyższą uchwałę.-----

„Uchwała nr 5

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, uchwała, 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.”-----

Następnie Przewodniczący stwierdził, że:-----

- w głosowaniu jawnym nad powyższą uchwałą ważne głosy oddano z 578.772 akcji, stanowiących 34,05 % kapitału zakładowego,-----
- łączna liczba ważnie oddanych głosów wyniosła 578.772,-----
- Walne Zgromadzenie jednomyślnie (tzn. 578.772 głosami za) w głosowaniu jawnym podjęło powyższą uchwałę.-----

„Uchwała nr 6

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) Kodeksu 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.”-----

Następnie Przewodniczący stwierdził, że:-----

- w głosowaniu jawnym nad powyższą uchwałą ważne głosy oddano z 578.772 akcji, stanowiących 34,05 % kapitału zakładowego,-----
- łączna liczba ważnie oddanych głosów wyniosła 578.772,-----

- Walne Zgromadzenie jednomyślnie (tzn. 578.772 głosami za) w głosowaniu jawnym podjęło powyższą uchwałę.-----

„Uchwała nr 7

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.”-----

Następnie Przewodniczący stwierdził, że:-----

- w głosowaniu tajnym nad powyższą uchwałą ważne głosy oddano z 578.772 akcji, stanowiących 34,05 % kapitału zakładowego,-----

łącznie liczba ważnie oddanych głosów wyniosła 578.772,-----

Walne Zgromadzenie jednomyślnie (tzn. 578.772 głosami za) w głosowaniu tajnym podjęło powyższą uchwałę.-----

„Uchwała nr 8

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.”-----

Następnie Przewodniczący stwierdził, że:-----

- w głosowaniu tajnym nad powyższą uchwałą ważne głosy oddano z 578.772
akcji, stanowiących 34,05 % kapitału zakładowego,-----
łączna liczba ważnie oddanych głosów wyniosła 578.772,-----
Walne Zgromadzenie jednomyślnie (tzn. 578.772 głosami za) w głosowaniu
tajnym podjęło powyższą uchwałę.-----

„Uchwała nr 9

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.”-----

Następnie Przewodniczący stwierdził, że:-----

- w głosowaniu tajnym nad powyższą uchwałą ważne głosy oddano z 578.772
akcji, stanowiących 34,05 % kapitału zakładowego,-----

łącznie liczba ważnie oddanych głosów wyniosła 578.772,-----

Walne Zgromadzenie jednomyślnie (tzn. 578.772 głosami za) w głosowaniu
tajnym podjęło powyższą uchwałę.-----

„Uchwała nr 10

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.”-----

Następnie Przewodniczący stwierdził, że:-----

- w głosowaniu tajnym nad powyższą uchwałą ważne głosy oddano z 578.772 akcji, stanowiących 34,05 % kapitału zakładowego,-----
łączna liczba ważnie oddanych głosów wyniosła 578.772,-----
Walne Zgromadzenie jednomyślnie (tzn. 578.772 głosami za) w głosowaniu tajnym podjęło powyższą uchwałę.-----

Przewodniczący poddał pod głosowanie uchwałę o następującej treści:-

„Uchwała nr 11

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.”-----

Następnie Przewodniczący stwierdził, że:-----

- w głosowaniu tajnym nad powyższą uchwałą ważne głosy oddano z 578.772 akcji, stanowiących 34,05 % kapitału zakładowego,-----

łącznie liczba ważnie oddanych głosów wyniosła 578.772,-----

Walne Zgromadzenie jednomyślnie (tzn. 578.772 głosami za) w głosowaniu tajnym podjęło powyższą uchwałę.-----

„Uchwała nr 12

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.”-----

Następnie Przewodniczący stwierdził, że:-----

- w głosowaniu tajnym nad powyższą uchwałą ważne głosy oddano z 578.772 akcji, stanowiących 34,05 % kapitału zakładowego,-----
łączna liczba ważnie oddanych głosów wyniosła 578.772,-----
Walne Zgromadzenie jednomyślnie (tzn. 578.772 głosami za) w głosowaniu tajnym podjęło powyższą uchwałę.-----

„Uchwała nr 13

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.”-----

Następnie Przewodniczący stwierdził, że:-----

- w głosowaniu tajnym nad powyższą uchwałą ważne głosy oddano z 578.772
akcji, stanowiących 34,05 % kapitału zakładowego,-----
łączna liczba ważnie oddanych głosów wyniosła 578.772,-----
Walne Zgromadzenie jednomyślnie (tzn. 578.772 głosami za) w głosowaniu
tajnym podjęło powyższą uchwałę.-----

Przewodniczący poddał pod głosowanie uchwałę o następującej treści:-

„Uchwała nr 14

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.”-----

Następnie Przewodniczący stwierdził, że:-----

- w głosowaniu tajnym nad powyższą uchwałą ważne głosy oddano z 578.772 akcji, stanowiących 34,05 % kapitału zakładowego,-----
łączna liczba ważnie oddanych głosów wyniosła 578.772,-----
Walne Zgromadzenie jednomyślnie (tzn. 578.772 głosami za) w głosowaniu tajnym podjęło powyższą uchwałę.-----

„Uchwała nr 15

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.”-----

Następnie Przewodniczący stwierdził, że:-----

- w głosowaniu tajnym nad powyższą uchwałą ważne głosy oddano z 578.772 akcji, stanowiących 34,05 % kapitału zakładowego,-----
łączna liczba ważnie oddanych głosów wyniosła 578.772,-----
Walne Zgromadzenie jednomyślnie (tzn. 578.772 głosami za) w głosowaniu tajnym podjęło powyższą uchwałę.-----

„Uchwała nr 16

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.”-----

Następnie Przewodniczący stwierdził, że:-----

- w głosowaniu tajnym nad powyższą uchwałą ważne głosy oddano z 578.772 akcji, stanowiących 34,05 % kapitału zakładowego,-----
łączna liczba ważnie oddanych głosów wyniosła 578.772,-----
Walne Zgromadzenie jednomyślnie (tzn. 578.772 głosami za) w głosowaniu tajnym podjęło powyższą uchwałę.-----

„Uchwała nr 17

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: -----

- 1/ Adama Marcina Osińskiego;-----
- 2/ Pawła Wojciecha Osińskiego;-----
- 3/ Łukasza Rosińskiego;-----
- 4/ Błażeja Adama Dowgielskiego.-----

§ 2.

[Powołanie Członków Rady Nadzorczej Spółki]

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołuje niniejszym do składu Rady Nadzorczej Spółki: -----

- 1/ Macieja Leszka Twaroga;-----
- 2/ Grzegorza Władysława Konrada;-----
- 3/ Włodzimierza Aleksandra Stępkowskiego;-----
- 4/ Macieja Krzysztofa Hazubskiego; -----
- 5/ Bognę Katarzynę Łakińską.-----

§ 3.

Wybór Rady Nadzorczej, o którym mowa w § 2 niniejszej uchwały, dokonywany jest na nową, wspólną, kadencję.-----

§ 4.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.”-----

Następnie Przewodniczący stwierdził, że:-----

- w głosowaniu tajnym nad powyższą uchwałą ważne głosy oddano z 578.772 akcji, stanowiących 34,05 % kapitału zakładowego,-----
łączna liczba ważnie oddanych głosów wyniosła 578.772,-----
Walne Zgromadzenie jednomyślnie (tzn. 578.772 głosami za) w głosowaniu tajnym podjęło powyższą uchwałę.-----

„Uchwała nr 18

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.-----

II. 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).”-----

III. § 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 postprodukcyjna 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. 70zb ust. 1 Ustawy.-----

IV. 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. 70f 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 właściwych 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 najwyższego, 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.-----

V. 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,* -----
 - 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, 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 wspólnikiem 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 wspólników 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 działalność spółek poprzez udzielanie 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 memorandów 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. Wahania kursu złotego względem walut obcych mogą przekładać się na wahania 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 wierzytelności przede wszystkim brana będzie pod uwagę ocena rodzaju wierzytelności, z jakiego tytułu wierzytelność powstała, rodzaj wierzyciela, termin wymagalności, rodzaj dłużnika, możliwości windykacyjne, rodzaj i poziom zabezpieczeń, wartość wierzytelności 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 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 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.-----

VI. 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 współnikiem 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.”-----

Następnie Przewodniczący stwierdził, że:-----

- w głosowaniu jawnym nad powyższą uchwałą ważne głosy oddano z 578.772 akcji, stanowiących 34,05 % kapitału zakładowego,-----
- łączna liczba ważnie oddanych głosów wyniosła 578.772,-----
- Walne Zgromadzenie, przy braku głosów za, 32.944 głosów wstrzymujących się i 545.828 głosów przeciw, w głosowaniu jawnym **nie podjęło** powyższej uchwały.-----

„Uchwała nr 19

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 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.” -----

Następnie Przewodniczący stwierdził, że:-----

- w głosowaniu jawnym nad powyższą uchwałą ważne głosy oddano z 578.772 akcji, stanowiących 34,05 % kapitału zakładowego,-----
- łączna liczba ważnie oddanych głosów wyniosła 578.772,-----
- Walne Zgromadzenie, przy braku głosów za, 32.944 głosach wstrzymujących się i 545.828 głosów przeciw, w głosowaniu jawnym **nie podjęło** powyższej uchwały.-----

„Uchwała nr 20

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.”-----

Następnie Przewodniczący stwierdził, że:-----

- w głosowaniu jawnym nad powyższą uchwałą ważne głosy oddano z 578.772 akcji, stanowiących 34,05 % kapitału zakładowego,-----
- łączna liczba ważnie oddanych głosów wyniosła 578.772,-----
- Walne Zgromadzenie jednomyślnie (tzn. 578.772 głosami za) w głosowaniu jawnym podjęło powyższą uchwałę.-----

Przystąpiono do punktu 14 (czternastego) porządku obrad.-----

W tym miejscu Przewodniczący stwierdził, że Walne Zgromadzenie postanowiło rozpoznać sprawy objęte tym punktem porządku obrad, w punkcie 21 porządku obrad.-----

„Uchwała nr 21

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 uchylenie uchwał nr 6, 7 i 8 Nadzwyczajnego Walnego

Zgromadzenia z dnia 27 grudnia 2016 roku

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

§ 1.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Pixel Venture Capital S.A. uchyla uchwały nr 6, 7 i 8 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 27 grudnia 2016 roku.-----

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem powzięcia.”-----

Następnie Przewodniczący stwierdził, że:-----

- w głosowaniu jawnym nad powyższą uchwałą ważne głosy oddano z 578.772 akcji, stanowiących 34,05 % kapitału zakładowego,-----
- łączna liczba ważnie oddanych głosów wyniosła 578.772,-----
- Walne Zgromadzenie, przy 545.828 głosach za, 32.944 głosach wstrzymujących się i braku głosów przeciw, w głosowaniu jawnym podjęło powyższą uchwałę.-----

„Uchwała nr 22

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 podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję

akcji serii C w trybie subskrypcji prywatnej z pozbawieniem

dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz w sprawie zmiany

Statutu Spółki

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Pixel Venture Capital S.A. z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie przepisu art. 431 §1 i §2 pkt 3, art. 432, art. 433 §1 i §2 kodeksu spółek handlowych, uchwała, co następuje:-----

§ 1.

1. Walne Zgromadzenie Spółki podwyższa kapitał zakładowy Spółki o kwotę 400.000 zł (czteryście tysięcy złotych), tj. z kwoty 170.000 zł (sto

- siedemdziesiąt tysięcy złotych) do kwoty 570.000 zł (pięćset siedemdziesiąt tysięcy złotych).-----
2. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nastąpi w drodze emisji 4.000.000 (czterech milionów) akcji imiennych serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.-----
 3. Wszystkie akcje serii C będą miały formę dokumentu.-----
 4. Wszystkie akcje serii C zostaną objęte w zamian za wkład niepieniężny wniesiony przed zarejestrowaniem akcji.-----
 5. Cena emisyjna będzie wynosiła 1 zł (jeden złotych) za każdą akcję.-----
 6. Akcje Serii C będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących warunkach:-----
 - a. Akcje Serii C wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych,-----
 - b. Akcje Serii C wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.-----
 7. Objęcie wszystkich akcji serii C nastąpi w drodze złożenia oferty przez Spółkę i jej przyjęcia przez oznaczonego adresata (subskrypcja prywatna), przy czym oferta objęcia akcji serii C zostanie złożona udziałowcom spółki Telehorse sp. z o.o z siedzibą w Warszawie, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000466376, w liczbie nie większej niż 149 (sto czterdzieści dziewięć)

osób, celem rozliczenia transakcji wymiany udziałów w wyniku której Spółka nabędzie udziały Telehorse sp. z o.o., zapewniające bezwzględną większość głosów w tej spółce, w zamian za akcje Spółki serii C. Przedmiotowe udziały w liczbie 197 (sto dziewięćdziesiąt siedem) zostały wycenione na łączną kwotę 4.000.000,00 zł (cztery miliony złotych). Objęcie akcji w zamian za udziały w spółce Telehorse Sp. z o.o. nastąpi według następujących zasad: -----

- a. Mariusz Szypura obejmie 1.502.538 akcji serii C Spółki w zamian za wkład niepieniężny (aport) w postaci 74 (siedemdziesiąt cztery) równych i niepodzielnych udziałów, o wartości nominalnej 50,00 zł (pięćdziesiąt) każdy, o łącznej wartości nominalnej 3.700,00 zł (trzy tysiące siedemset złotych) spółki Telehorse sp. z o.o z siedzibą w Warszawie;-----
- b. Bogna Katarzyna Łakińska 365.482 akcji serii C Spółki w zamian za wkład niepieniężny (aport) w postaci 18 (osiemnaście) równych i niepodzielnych udziałów, o wartości nominalnej 50,00 zł (pięćdziesiąt) każdy, o łącznej wartości nominalnej 900,00 zł (dziewięćset złotych) spółki Telehorse sp. z o.o z siedzibą w Warszawie;-----
- c. Spółka Haprin Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie 162.437 akcji serii C Spółki w zamian za wkład niepieniężny (aport) w postaci 8 (ośmiu) równych i niepodzielnych udziałów, o wartości nominalnej 50,00 zł (pięćdziesiąt) każdy, o łącznej wartości nominalnej 400,00 zł (czteryście złotych) spółki Telehorse sp. z o.o z siedzibą w Warszawie;-----
- d. Spółce Erne Vantures S.A. z siedzibą w Warszawie 1.969.543 akcji serii C Spółki w zamian za wkład niepieniężny (aport) w postaci 97 (dziewięćdziesiąt siedem) równych i niepodzielnych udziałów, o wartości nominalnej 50,00 zł (pięćdziesiąt) każdy, o łącznej wartości nominalnej 4.850,00 zł (cztery tysiące osiemset

pięćdziesiąt złotych) spółki Telehorse sp. z o.o z siedzibą w Warszawie.-----

8. Zawarcie przez Spółkę umów o objęciu akcji serii C w trybie art. 431 §2 pkt. 1 k.s.h. w ramach subskrypcji prywatnej nastąpi w terminie do dnia 29 listopada 2017 roku.-----

§ 2.

1. Po zapoznaniu się z pisemną opinią Zarządu Spółki uzasadniającą przyczyny pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii C, a także proponowane zasady określenia ceny emisyjnej tychże akcji, działając w interesie Spółki Walne Zgromadzenie pozbawia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii C w całości.-----
2. Opinia Zarządu Spółki, o której mowa w ust. 1, brzmi jak następuje „Pozbawienie w całości prawa poboru akcji dotychczasowych akcjonariuszy w związku z emisją akcji serii C jest w pełni uzasadnione w związku z możliwością pozyskania przez Spółkę udziałów przedsiębiorstwa prowadzącego działalność komplementarną dla Spółki, w zakresie znacząco większym, niż w przypadku emisji akcji kierowanej do dotychczasowych akcjonariuszy, co w konsekwencji powinno skutkować istotnym wzrostem wartości Spółki.”-----
3. Każdy z akcjonariuszy zapoznał się ze sprawozdaniem Zarządu Spółki, o którym mowa w art. 311 k.s.h. w zw. art. 431 § 7 k.s.h. oraz opinią biegłego rewidenta, o której mowa w art. 312¹ § 1 pkt 2 k.s.h.-----
4. Nie zachodzą przesłanki wskazane w art. 312¹ § 2 k.s.h., w związku z tym Zarząd Spółki odstąpił od badania przez biegłego rewidenta wkładu niepieniężnego stosownie do art. 312¹ § 1 pkt 2 k.s.h.-----

§ 3.

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki zmienia się dotychczasową treść §7 ust. 1 Statutu Spółki i nadaje się następujące brzmienie:-----

*„Kapitał zakładowy wynosi 570.000 zł (pięćset siedemdziesiąt tysięcy złotych)
i dzieli się na:-----*

- a) 1.500.000 (jeden milion pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od 000001 do 1.500.000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja,-----*
- b) 200.000 (dwieście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach od 000001 do 200.000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja,-----*
- c) 4.000.000 (cztery miliony) akcji zwykłych imiennych serii C o numerach od 0000001 do 4000000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.”-----*

§ 5.

Uchwała wchodzi w życie z dniem wpisu do rejestru.”-----

Następnie Przewodniczący stwierdził, że:-----

- w głosowaniu jawnym nad powyższą uchwałą ważne głosy oddano z 578.772 akcji, stanowiących 34,05 % kapitału zakładowego,-----*
- łączna liczba ważnie oddanych głosów wyniosła 578.772,-----*
- Walne Zgromadzenie jednomyślnie, przy 578.772 głosach za, w głosowaniu jawnym podjęło powyższą uchwałę.-----*

„Uchwała nr 23

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 warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego,

wylączenia prawa poboru oraz zmiany statutu Spółki

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Pixel Venture Capital S.A. z siedzibą w Warszawie działając na podstawie przepisów art. 448-450 kodeksu spółek handlowych, uchwała co następuje:-----

§ 1.

1. Celem przyznania praw do objęcia akcji Spółki przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych Spółki, Walne Zgromadzenie Spółki wyraża zgodę na warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 60.000 zł (sześćdziesiąt tysięcy złotych).-----
2. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nastąpi w drodze emisji akcji serii D na okaziciela.-----
3. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki dokonywane jest w celu przyznania praw do objęcia akcji serii D Spółki posiadaczom warrantów subskrypcyjnych Spółki.-----
4. Termin wykonania prawa do objęcia akcji w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego upływa w dniu 29 czerwca 2022 roku.-----
5. Cena emisyjna akcji wydawanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego będzie wynosić 3,00 zł (trzy złote) za każdą akcję.--
6. Wszystkie akcje wydawane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego zostaną objęte w zamian za wkład pieniężny.-----

7. Akcje wydawane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących zasadach:-----
- a. akcje wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie poczynając od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych;-----
 - b. akcje wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie poczynając od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.-----

§ 3.

Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia i zobowiązuje Zarząd Spółki do określenia szczegółowych warunków emisji akcji wydawanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w zakresie w jakim warunki te nie zostały określone w niniejszej uchwale. -----

§ 4.

Po zapoznaniu się z pisemną opinią Zarządu Spółki uzasadniającą przyczyny pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji wydawanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, a także proponowane zasady określenia ceny emisyjnej tychże akcji, działając w interesie Spółki Walne Zgromadzenie pozbawia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji wydawanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w całości.-----

§ 5.

W związku z uchwaleniem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w statucie Spółki, po postanowieniu oznaczonym jako „§ 7” dodaje się postanowienie oznaczone jako „§ 7a”, w brzmieniu: „Kapitał zakładowy został warunkowo podwyższony, na podstawie uchwały nr 23 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 29 czerwca 2017 roku, o kwotę 60.000 (sześćdziesiąt tysięcy złotych) drodze emisji akcji na okaziciela, w celu przyznania praw do objęcia akcji posiadaczom warrantów subskrypcyjnych Spółki z wyłączeniem prawa poboru.”-----

§ 6.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.”-----

Następnie Przewodniczący stwierdził, że:-----

- w głosowaniu jawnym nad powyższą uchwałą ważne głosy oddano z 578.772 akcji, stanowiących 34,05 % kapitału zakładowego,-----
- łączna liczba ważnie oddanych głosów wyniosła 578.772,-----
- Walne Zgromadzenie jednomyślnie, przy 578.772 głosach za, w głosowaniu jawnym podjęło powyższą uchwałę.-----

„Uchwała nr 24

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 emisji warrantów subskrypcyjnych, wyłączenia prawa poboru oraz zmiany statutu Spółki

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Pixel Venture Capital S.A. z siedzibą w Warszawie działając na podstawie przepisu art. 393 pkt 5 oraz przepisów art. 448-453 kodeksu spółek handlowych, uchwała co następuje:-----

§ 1.

1. Walne Zgromadzenie Spółki wyraża zgodę na emisję przez Spółkę nie więcej niż 600.000 (sześćset tysięcy) warrantów subskrypcyjnych serii A uprawniających do objęcia akcji na okaziciela serii D Spółki z wyłączeniem prawa poboru.-----
2. Warranty subskrypcyjne serii A będą obejmowane przez osoby wskazane przez Zarząd Spółki. Objęcie wszystkich warrantów nastąpi w drodze złożenia oferty przez Spółkę i jej przyjęcia przez oznaczonego adresata (subskrypcja prywatna), przy czym oferta objęcia warrantów zostanie złożona nie więcej niż 149 (stu czterdziestu dziewięciu) osobom.-----
3. Warranty subskrypcyjne serii A będą obejmowane nieodpłatnie.-----
4. Każdy poszczególny warrant subskrypcyjny serii A uprawnia do objęcia 1 (jednej) akcji na okaziciela serii D Spółki z wyłączeniem prawa poboru.---
5. Wykonanie praw z warrantów subskrypcyjnych serii A powinno nastąpić do dnia 29 czerwca 2022 roku.-----
6. Warranty subskrypcyjne serii A będą papierami wartościowymi imiennymi i niezbywalnymi.-----
7. Warranty subskrypcyjne serii A zostaną zaoferowane osobom, o których mowa w ust. 2 po zarejestrowaniu warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w uchwale nr 24 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 29 czerwca 2017 roku. -----
8. Oświadczenie o objęciu warrantów subskrypcyjnych serii A powinno zostać złożone w terminie 7 (siedem) dni od dnia złożenia oferty ich nabycia Spółce przez osoby, o których mowa w ust. 2.-----
9. Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia i zobowiązuje Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności niezbędnych do prawidłowego przeprowadzenia emisji warrantów subskrypcyjnych serii A.-----

§ 2.

Po zapoznaniu się z pisemną opinią Zarządu Spółki uzasadniającą przyczyny pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru warrantów subskrypcyjnych, a także proponowane zasady obejmowania tychże

warrantów działając w interesie Spółki Walne Zgromadzenie Spółki pozbawia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru warrantów subskrypcyjnych w całości.-----

§ 3.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.”-----

Następnie Przewodniczący stwierdził, że:-----

- w głosowaniu jawnym nad powyższą uchwałą ważne głosy oddano z 578.772 akcji, stanowiących 34,05 % kapitału zakładowego,-----
- łączna liczba ważnie oddanych głosów wyniosła 578.772,-----
- Walne Zgromadzenie jednomyślnie, przy 578.772 głosach za, w głosowaniu jawnym podjęło powyższą uchwałę.-----

„Uchwała nr 25

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

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Pixel Venture Capital S.A. z siedzibą w Warszawie działając na podstawie przepisu art. 393 pkt 5 oraz przepisów art. 430 §1 i 5 kodeksu spółek handlowych, uchwała co następuje:-----

§ 1.

Walne Zgromadzenie Spółki postanawia zmienić Statut Spółki w ten sposób, że w §6 ust. 1 Statutu Spółki dodaje się nowe punkty 15-22 w brzmieniu:-----

15. Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych; -----

16. Działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania;-----

17. Działalność związana z oprogramowaniem;-----

18. Działalność związana z produkcją filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych;-----
19. Działalność postprodukcyjna związana z filmami, nagraniami wideo i programami telewizyjnymi; -----
20. Działalność związana z dystrybucją filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych;-----
21. Działalność w zakresie nagrań dźwiękowych i muzycznych;-----
22. Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi.-

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem wpisu do rejestru.”-----

Następnie Przewodniczący stwierdził, że:-----

- w głosowaniu jawnym nad powyższą uchwałą ważne głosy oddano z 578.772 akcji, stanowiących 34,05 % kapitału zakładowego,-----
- łączna liczba ważnie oddanych głosów wyniosła 578.772,-----
- Walne Zgromadzenie jednomyślnie, przy 578.772 głosach za, w głosowaniu jawnym podjęło powyższą uchwałę.-----

„Uchwała nr 26

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 nazwy Spółki oraz zmiany statutu Spółki

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Pixel Venture Capital S.A. z siedzibą w Warszawie działając na podstawie przepisu art. 393 pkt 5 oraz przepisów art. 430 §1 i 5 kodeksu spółek handlowych, uchwała co następuje:-----

§ 1.

1. Walne Zgromadzenie Spółki postanawia zmienić firmę Spółki na Telehorse Spółka Akcyjna. -----

2. Walne Zgromadzenie Spółki w związku z ust. 1 powyżej postanawia zmienić Statut Spółki w następujący sposób: nadać nowe następujące brzmienie §1 ust. 1 oraz 2 Statutu Spółki:-----

„§1

1. Spółka działa pod firmą: Telehorse Spółka Akcyjna.-----

2. Spółka może używać skrótu firmy: Telehorse S.A.” .-----

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem wpisu do rejestru.”-----

Następnie Przewodniczący stwierdził, że:-----

- w głosowaniu jawnym nad powyższą uchwałą ważne głosy oddano z 578.772 akcji, stanowiących 34,05 % kapitału zakładowego,-----

- łączna liczba ważnie oddanych głosów wyniosła 578.772,-----

- Walne Zgromadzenie jednomyślnie, przy 578.772 głosach za, w głosowaniu jawnym podjęło powyższą uchwałę.-----

„Uchwała nr 27

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., uchwała, co następuje:-----

§ 1.

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

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem powzięcia.”-----

Następnie Przewodniczący stwierdził, że:-----

- w głosowaniu jawnym nad powyższą uchwałą ważne głosy oddano z 578.772 akcji, stanowiących 34,05 % kapitału zakładowego,-----
- łączna liczba ważnie oddanych głosów wyniosła 578.772,-----
- Walne Zgromadzenie jednomyślnie, przy 578.772 głosach za, w głosowaniu jawnym podjęło powyższą uchwałę.-----

Przystąpiono do punktu 22 (dwudziestego drugiego) porządku obrad.--

Przewodniczący stwierdził, iż Walne Zgromadzenie stwierdziło, iż podejmowanie uchwały w tym punkcie porządku obrad jest bezprzedmiotowe.-----

Przystąpiono do punktu 23 (dwudziestego trzeciego) porządku obrad.-

Przewodniczący zamknął Zgromadzenie.-----