

**Proponowane zmiany treści Statutu Spółki Athos Venture Capital S.A. na walne zgromadzenie
zwołane na dzień 29 stycznia 2018 r.**

§ 1 ust. 1 Statutu Spółki:

Dotychczasowa treść w brzmieniu:

„§1 ust. 1. Spółka prowadzi działalność pod firmą: Athos Venture Capital Spółka Akcyjna. Spółka może używać skrótu firmy w brzmieniu Athos Venture Capital S.A. oraz wyróżniającego znaku graficznego, także w postaci znaku towarowego.”

Proponowana zmiana § 1 ust. 1 Statutu Spółki:

„§1 ust. 1. Spółka prowadzi działalność pod firmą: Spółka Akcyjna. Spółka może używać skrótu firmy w brzmieniu S.A. oraz wyróżniającego znaku graficznego, także w postaci znaku towarowego.”

§ 1 ust. 2 Statutu Spółki:

Dotychczasowa treść w brzmieniu:

„§1 ust. 2. Siedzibą Spółki jest Warszawa.”

Proponowana zmiana § 1 ust. 2 Statutu Spółki:

„§1 ust. 2. Siedzibą Spółki jest Bydgoszcz.”

§ 2 Statutu Spółki:

Dotychczasowa treść w brzmieniu:

„§ 2. Przedmiotem działalności Spółki jest według Polskiej Klasyfikacji Działalności:

- 1) 64.99.Z Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych,
- 2) 64.20.Z Działalność holdingów finansowych,
- 3) 64.30.Z Działalność trustów, funduszów i podobnych instytucji finansowych,
- 4) 70.10.Z Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych,
- 5) 66.30.Z Działalność związana z zarządzaniem funduszami.

1. Jeżeli podjęcie przez Spółkę określonej działalności będzie wymagało uzyskania koncesji, pozwolenia, zezwolenia, licencji lub wpisu do rejestru działalności regulowanej, Spółka podejmie taką działalność po uzyskaniu, odpowiednio, koncesji, pozwolenia, zezwolenia, licencji lub wpisu do rejestru działalności regulowanej.”

Proponowana zmiana § 2 Statutu Spółki:

„§ 2.

1. Przedmiotem działalności Spółki jest według Polskiej Klasyfikacji Działalności:
 - 1) 72.19.Z – badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych,
 - 2) 74.90.Z – pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana,
 - 3) 86.10.Z – działalność szpitali,
 - 4) 86.21.Z – praktyka lekarska ogólna,
 - 5) 86.22.Z – praktyka lekarska specjalistyczna,
 - 6) 86.90.A – działalność fizjoterapeutyczna,
 - 7) 86.90.B – działalność pogotowia ratunkowego,
 - 8) 86.90.C – praktyka pielęgniarek i położnych,
 - 9) 86.90.D – działalność paramedyczna,
 - 10) 86.90.E – pozostała działalność w zakresie opieki zdrowotnej, gdzie indziej niesklasyfikowana,
 - 11) 62.01.Z – działalność związana z oprogramowaniem,
 - 12) 62.03.Z – działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,
 - 13) 62.09.Z – pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
 - 14) 63.9 – pozostała działalność usługowa w zakresie informacji,
 - 15) 94.12.Z – działalność organizacji profesjonalnych,
 - 16) 96.04.Z – działalność usługowa związana z poprawą kondycji fizycznej,
 - 17) 96.02.Z – fryzjerstwo i pozostałe zabiegi kosmetyczne,
 - 18) 96.09.Z – pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana,
 - 19) 33.13.Z – naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych,
 - 20) 33.14.Z – naprawa i konserwacja urządzeń elektrycznych,
 - 21) 33.19.Z – naprawa i konserwacja pozostałego sprzętu i wyposażenia,
 - 22) 82.99.Z – pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana,
 - 23) 32.50.Z – produkcja urządzeń, instrumentów oraz wyrobów medycznych, włączając dentystyczne,
 - 24) 32.99.Z – produkcja pozostałych wyrobów, gdzie indziej niesklasyfikowana,
 - 25) 58.19.Z – pozostała działalność wydawnicza,
 - 26) 58.2 – działalność wydawnicza w zakresie oprogramowania,
 - 27) 59.1 – działalność związana z filmami, nagraniami wideo i programami telewizyjnymi,
 - 28) 64.20.Z – działalność holdingów finansowych,
 - 29) 70.10.Z – działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych,
 - 30) 70.2 – doradztwo związane z zarządzaniem,
 - 31) 26.1 – produkcja elektronicznych elementów i obwodów drukowanych,
 - 32) 26.2 – produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych,
 - 33) 26.3 – produkcja sprzętu,
 - 34) 26.4 – produkcja elektronicznego sprzętu powszechnego użytku,
 - 35) 26.6 – produkcja urządzeń napromieniowujących, sprzętu elektromedycznego i elektroterapeutycznego,
 - 36) 26.7 – produkcja instrumentów optycznych i sprzętu fotograficznego,
 - 37) 26.51.Z – produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych i nawigacyjnych,
 - 38) 26.70.Z – produkcja instrumentów optycznych i sprzętu fotograficznego,
 - 39) 46.45.Z – sprzedaż hurtowa perfum i kosmetyków,
 - 40) 46.46.Z – sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych i medycznych,
 - 41) 46.5 – sprzedaż hurtowa narzędzi technologii informacyjnej i komunikacyjnej,

- 42) 46.6 – sprzedaż hurtowa maszyn, urządzeń i dodatkowego wyposażenia,
 - 43) 46.7 – pozostała wyspecjalizowana sprzedaż hurtowa,
 - 44) 46.90.Z – sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana,
 - 45) 47.4 – sprzedaż detaliczna narzędzi technologii informacyjnej i komunikacyjnej prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
 - 46) 47.73.Z – sprzedaż detaliczna wyrobów farmaceutycznych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
 - 47) 47.74.Z – sprzedaż detaliczna wyrobów medycznych, włączając ortopedyczne, prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
 - 48) 47.75.Z – sprzedaż detaliczna kosmetyków i artykułów toaletowych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
 - 49) 47.91.Z – sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet,
 - 50) 71.20.B – pozostałe badania i analizy techniczne,
 - 51) 77.33.Z – wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery,
 - 52) 77.39.Z – wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowana,
 - 53) 77.40.Z – dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim,
 - 54) 74.10.Z – działalność w zakresie specjalistycznego projektowania.
2. Jeżeli podjęcie przez Spółkę określonej działalności będzie wymagało uzyskania koncesji, pozwolenia, zezwolenia, licencji lub wpisu do rejestru działalności regulowanej, Spółka podejmie taką działalność po uzyskaniu, odpowiednio, koncesji, pozwolenia, zezwolenia, licencji lub wpisu do rejestru działalności regulowanej.”

§ 3 ust. 1 Statutu Spółki:

Dotychczasowa treść w brzmieniu:

„§ 3 ust. 1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 10.278.715,70 zł (dziesięć milionów dwieście siedemdziesiąt osiem tysięcy siedemset piętnaście złotych siedemdziesiąt groszy) i dzieli się na:

- a) 1.000.000 (słownie; jeden milion) sztuk akcji imiennych serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda,
- b) 1.000.000 (słownie: jeden milion) sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda,
- c) 1.000.000 (słownie: jeden milion) sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda,
- d) 1.200.000 (słownie: jeden milion dwieście tysięcy) sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda,
- e) 250.000 (słownie: dwieście pięćdziesiąt tysięcy) sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda,
- f) 750.00 (słownie: siedemset pięćdziesiąt tysięcy) sztuk akcji na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda,
- g) 97.587.157 (słownie: dziewięćdziesiąt siedem milionów pięćset osiemdziesiąt siedem tysięcy sto pięćdziesiąt siedem) sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda.

Proponowana zmiana § 3 ust. 1 Statutu Spółki:

„§ 3 ust. 1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 14.278.715,70 zł (czternaście milionów dwieście siedemdziesiąt osiem tysięcy siedemset piętnaście złotych siedemdziesiąt groszy) i dzieli się na:

- a) 1.000.000 (słownie; jeden milion) sztuk akcji imiennych serii A o wartości nominalnej

- 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda,
- b) 1.000.000 (słownie: jeden milion) sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda,
 - c) 1.000.000 (słownie: jeden milion) sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda,
 - d) 1.200.000 (słownie: jeden milion dwieście tysięcy) sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda,
 - e) 250.000 (słownie: dwieście pięćdziesiąt tysięcy) sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda,
 - f) 750.00 (słownie: siedemset pięćdziesiąt tysięcy) sztuk akcji na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda,
 - g) 97.587.157 (słownie: dziewięćdziesiąt siedem milionów pięćset osiemdziesiąt siedem tysięcy sto pięćdziesiąt siedem) sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda,
 - h) nie więcej niż 40.000.000 (czterdzieści milionów) sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda.”

§ 8a Statutu Spółki

Dotychczasowa treść w brzmieniu:

„§ 8a (Cel inwestycyjny Spółki)

Celem inwestycyjnym Spółki jest ponadprzeciętny wzrost wartości posiadanych środków pieniężnych w wyniku wzrostu wartości lokat środków pieniężnych. Spółka dąży do osiągnięcia dodatnich stóp zwrotu w skali roku, niezależnie od koniunktury na rynkach finansowych. Polityka inwestycyjna Spółki charakteryzuje się wysokim stopniem ryzyka. Możliwość osiągnięcia celu inwestycyjnego Spółki jest uwarunkowana w dużej mierze od właściwego zarządzania i podejmowania trafnych decyzji inwestycyjnych. Spółka dąży do dynamicznego przemieszczania zainwestowanych środków pieniężnych w celu wykorzystania zmian koniunktury panującej w różnych sektorach rynkowych oraz na różnych rynkach geograficznych. Polityka inwestycyjna Spółki zakłada brak sztywnych reguł dotyczących przedmiotu lokat środków finansowych oraz ich dużą zmienność, co jest głównie podyktowane celem osiągnięcia ponadprzeciętnej stopy zwrotu z inwestycji.”

Proponowana zmiana § 8a Statutu Spółki:

„§ 8a (*uchylony*)”

§ 8b Statutu Spółki

Dotychczasowa treść w brzmieniu:

„§ 8b (Typy i rodzaje papierów wartościowych i innych praw majątkowych będących przedmiotem lokat)

1. Spółka Athos Venture Capital S.A. może utrzymywać część swoich aktywów na rachunkach bankowych oraz na krótkoterminowych lokatach bankowych.
2. Athos Venture Capital S.A. może dokonywać inwestycji zarówno w spółki publiczne jak i niepubliczne. W zakresie spółek niepublicznych, Spółka może inwestować w:
 - 1) udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością;
 - 2) akcje, prawa poboru i warranty subskrypcyjne spółek akcyjnych;
 - 3) obligacje spółek z ograniczoną odpowiedzialnością oraz spółek akcyjnych.
3. W zakresie podmiotów niepublicznych inwestycje będą dotyczyć podmiotów głównie z sektora małych i średnich przedsiębiorstw, których kapitalizacja nie przekracza kwoty 12 mln euro, ale Spółka nie wyklucza również inwestycji w podmioty duże, posiadające stabilną i mocną pozycję rynkową.

4. W zakresie spółek publicznych inwestycje dokonywane przez Athos Venture Capital S.A. obejmują papiery wartościowe w rozumieniu ustawy o obrocie oraz w instrumenty finansowe podmiotów notowanych na rynkach europejskich, głównie w Niemczech oraz na giełdzie amerykańskiej, z wyłączeniem pochodnych instrumentów finansowych.
5. Spółka Athos Venture Capital S.A. nie wyklucza również możliwości inwestycji w nieruchomości oraz wierzytelności.
6. Polityka inwestycyjna Spółki zakłada brak możliwości lokowania środków pieniężnych w instrumenty pochodne, waluty oraz pożyczanie papierów wartościowych.
7. Udział poszczególnych kategorii lokat środków pieniężnych uzależniony będzie głównie od perspektyw osiągnięcia zysku z ulokowania środków w daną klasę instrumentów finansowych, przy uwzględnieniu celu inwestycyjnego Spółki.”

Proponowana zmiana § 8b Statutu Spółki:

„§ 8b (*uchylony*)”

§ 8c Statutu Spółki

Dotychczasowa treść w brzmieniu:

„§ 8c (Kryteria doboru lokat)

1. Decyzje o doborze lokat środków pieniężnych przez Athos Venture Capital S.A. są podejmowane przez Spółkę z uwzględnieniem następujących czynników:
 - 1) dążenie do osiągnięcia możliwie jak najwyższej oczekiwanej stopy zwrotu, przy jednoczesnym ograniczaniu ryzyka inwestycyjnego;
 - 2) płynności lokat i możliwości szybkiej zmiany udziału poszczególnych rodzajów lokat w zależności od aktualnych prognoz koniunktury rynkowej;
 - 3) względna atrakcyjność rynków akcji oraz bieżąca i oczekiwana dynamika zmian kursów poszczególnych rodzajów lokat w kontekście wskazań wynikających z analizy makroekonomicznej, fundamentalnej lub technicznej;
 - 4) możliwość wykorzystania dodatkowych okazji rynkowych w celu zwiększenia stopy zwrotu poprzez zakup lub sprzedaż określonych instrumentów finansowych;
 - 5) inwestowanie w podmioty z wyższym, ale akceptowalnym ryzykiem niepowodzenia w przypadku inwestycji o ponadprzeciętnych stopach zwrotu.

Dobór lokat środków pieniężnych Spółki opiera się ponadto na następujących uzupełniających kryteriach:

- 6) w przypadku spółek niepublicznych – strategia rozwoju spółki zakładająca osiągnięcie celu jakim jest upublicznienie spółki w okresie nie dłuższym niż 2-3 lata oraz prowadzenie przedsiębiorstwa z siedzibą w Polsce lub prowadzenie działalności na terenie Polski;
 - 7) bieżącej i prognozowanej rentowności instrumentów finansowych;
 - 8) zmienności cen instrumentów finansowych, w tym możliwości wzrostu lub spadku tych cen;
 - 9) bieżącego i prognozowanego poziomu stóp procentowych oraz inflacji;
 - 10) oceny ryzyka utraty płynności papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego oraz niewypłacalności podmiotów emitujących instrumenty finansowe;
 - 11) oceny ryzyka walutowego, w przypadku dokonywania lokat środków pieniężnych w instrumenty finansowe denominowane w walutach zagranicznych;
 - 12) profilu działalności podmiotu, w który Spółka zamierza ulokować środki pieniężne, ze szczególnym uwzględnieniem branż odnawialnych źródeł energii, nowych technologii w obszarze IT i biotechnologii, sektor produkcyjny, działalność handlowa, obrót lub wynajem nieruchomości.
2. W związku z faktem, że środki pieniężne będą lokowane głównie w akcje i udziały zarówno spółek publicznych jak i niepublicznych, możliwa jest duża zmienność wartości aktywów netto portfela inwestycyjnego. Poziom zmienności wartości aktywów netto portfela inwestycyjnego może być spowodowany w szczególności pozytywnym bądź negatywnym wpływem zmian

rynkowych stóp procentowych, występowaniem kryzysów na rynkach finansowych (bessa) lub okresów wzrostu cen papierów wartościowych (hossa) czy ingerencji politycznej w rynki finansowe, a także występowaniem zdarzeń losowych niemożliwych do przewidzenia (np. zamachy terrorystyczne, pożary, trzęsienia ziemi).

3. Spółka nie wyklucza wyjścia poza ramy czasowe, terminowe i branżowe polityki inwestycyjnej w przypadku możliwości realizacji ponadprzeciętnych zysków z prowadzonych inwestycji.”

Proponowana zmiana § 8c Statutu Spółki:

„§ 8c (*uchylony*)”

§ 8d Statutu Spółki

Dotychczasowa treść w brzmieniu:

„§ 8d (Zasady dywersyfikacji lokat i inne ograniczenia inwestycyjne)

Spółka nie ma sztywnych zasad dywersyfikacji kategorii lokat oraz dopuszcza ich dużą zmienność. Dobór lokat środków pieniężnych będzie dokonywany w oparciu o cel inwestycyjny jakim jest osiągnięcie ponadprzeciętnego wzrostu wartości posiadanych środków pieniężnych w wyniku wzrostu wartości lokat środków pieniężnych. Kryteria, w oparciu o które będą dokonywane lokaty środków pieniężnych będą obejmować horyzont czasowy inwestycji oraz potencjał wzrostu wartości lokat. Portfel inwestycyjny Athos Venture Capital S.A. będzie budowany w oparciu o kryteria doboru lokat, o których mowa w pkt 3 niniejszej polityki inwestycyjnej, w szczególności z uwzględnieniem dążenia do osiągnięcia możliwie jak najwyższej oczekiwanej stopy zwrotu, przy jednoczesnym ograniczaniu ryzyka inwestycyjnego oraz płynności lokal środków pieniężnych, a w zakresie spółek niepublicznych również horyzont czasowy inwestycji (nie dłuższy niż 2-3 lata).

Spółka będzie stosować ograniczenia inwestycyjne polegające na maksymalnej inwestycji środków w wysokości do 80% w instrumenty finansowe jednego podmiotu, a w przypadku wysokiej atrakcyjności inwestycyjnej do 100% środków, po uzyskaniu uprzedniej jednomyślnej uchwały Zarządu w tym zakresie.”

Proponowana zmiana § 8d Statutu Spółki:

„§ 8d (*uchylony*)”