

**AKT NOTARIALNY**

Dnia 24.06.2025 r. (dwudziestego czwartego czerwca dwa tysiące dwudziestego piątego roku) w Kancelarii Notarialnej Notariusze Warczak-Mańdziak & Janicka spółka partnerska we Wrocławiu, przy ulicy Gwiaździstej nr 66 lok. 13.B.01, odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą **Unfold.vc ASI Spółka Akcyjna** z siedzibą we Wrocławiu (REGON 020682053, NIP 8992650810), posiadającej adres: 53-329 Wrocław, plac Powstańców Śląskich nr 17A lok. 225, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000299743, zwanej dalej również „**Spółka**”, z którego notariusz **Katarzyna Janicka** spisała niniejszy-----

**PROTOKÓŁ ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA**

**§ 1.** Wobec nieobecności Przewodniczącego Rady Nadzorczej, jego Zastępcy oraz Prezesa Zarządu, Zwyczajne Walne Zgromadzenie otworzyła osoba wyznaczona przez Zarząd – Justyna Daria Sowińska, która oświadczyła, że na dzień dzisiejszy Zarząd Spółki, działając na podstawie art. 395, art. 399 § 1 Kodeksu spółek handlowych i § 12 ust. 2 Statutu, zwołał w trybie art. 402<sup>1</sup> Kodeksu spółek handlowych Zwyczajne Walne Zgromadzenie z następującym porządkiem obrad: -----

1. Otwarcie obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia. -----
2. Wybór Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia. -----
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz jego zdolności do podejmowania uchwał. -----
4. Przyjęcie porządku obrad. -----
5. Podjęcie uchwały w sprawie odstąpienia od wyboru komisji skrutacyjnej. -
6. Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2024. -----
7. Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za rok

- obrotowy 2024. -----
8. Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Rady Nadzorczej Unfold.vc ASI S.A. za 2024 roku.-----
  9. Podjęcie uchwały w sprawie pokrycia straty za rok obrotowy 2024.-----
  10. Podjęcie uchwały w sprawie zaopiniowania Sprawozdania Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach za rok 2024 w Unfold.vc ASI SA.-----
  11. Podjęcie uchwały w sprawie udzielenia Prezesowi Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy 2024. -----
  12. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia członkom Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy 2024. -----
  13. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany Statutu Spółki. -----
  14. Podjęcie uchwały w sprawie przeniesienia kapitału rezerwowego na kapitał zapasowy.-----
  15. Zamknięcie obrad Zgromadzenia. -----

**Ad 2)** Justyna Daria Sowińska zaproponowała wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia. Zaproponowana została kandydatura Justyny Sowińskiej, innych kandydatur nie zgłoszono.-----  
Justyna Daria Sowińska zaproponowała podjęcie następującej uchwały: -----

**Uchwała nr 1/06/2025**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**spółki pod firmą**  
**Unfold.vc ASI Spółka Akcyjna**  
**z siedzibą we Wrocławiu**  
**z dnia 24 czerwca 2025 roku**  
**w sprawie wyboru Przewodniczącego Zgromadzenia**

Działając na podstawie art. 409. § 1 Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Unfold.vc ASI Spółka Akcyjna postanawia: -----

§ 1.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie wybiera na Przewodniczącego Zgromadzenia Panią Justynę Darię Sowińską.-----

## § 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia. -----

Justyna Daria Sowińska stwierdziła, że w głosowaniu tajnym wzięło udział 18.211.938 akcji, z których oddano 18.211.938 ważnych głosów, co stanowi 60,10 % kapitału zakładowego, w tym: -----

- za podjęciem uchwały                      18.211.938 głosów, -----
- przeciw    0 głosów, -----
- wstrzymało się                                      0 głosów. -----

Justyna Daria Sowińska stwierdziła, że uchwała została podjęta. -----

Justyna Daria Sowińska, córka -----, PESEL -----, według oświadczenia zamieszkała -----, której tożsamość notariusz stwierdził na podstawie dowodu osobistego numer -----, przyjęła wybór na Przewodniczącą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.-----  
Stawajaca została poinformowana o możliwości weryfikacji zastrzeżeń numerów PESEL w systemie informatycznym, w którym prowadzony jest rejestr zastrzeżeń numerów PESEL i oświadczyła, że nie dokonała, jak również nie złożyła wniosku o zastrzeżenie numeru PESEL w rejestrze zastrzeżeń numerów PESEL na podstawie art. 23e ustawy z dnia 24 września 2010 roku o ewidencji ludności.-----

**Ad 3)** Przewodnicząca Zgromadzenia zarządziła sporządzenie i wyłożenie listy obecności podczas obrad Zgromadzenia, następnie ją podpisała i stwierdziła, że Zwyczajne Walne Zgromadzenie zostało zwołane z zachowaniem wymogów formalnych, na podstawie art. 395 i art. 399 § 1 w trybie art. 402<sup>1</sup> Kodeksu spółek handlowych. Przewodnicząca oświadczyła, że na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu reprezentowane jest 18.211.938 akcji, co stanowi 60,10 % akcji w kapitale zakładowym uprawnionych do wykonywania prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu, a zatem Walne Zgromadzenie odbywa się prawidłowo i jest zdolne do podjęcia ważnych uchwał. -----

**Ad 4)** Przewodnicząca zaproponowała podjęcie następującej uchwały: -----

**Uchwała nr 2/06/2025**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**spółki pod firmą**  
**Unfold.vc ASI Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu**  
**z dnia 24 czerwca 2025 roku**  
**w sprawie przyjęcia porządku obrad**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Unfold.vc ASI Spółka Akcyjna postanawia: --

§ 1.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie przyjmuje następujący porządek obrad: -----

1. Otwarcie obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia. -----
2. Wybór Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia. -----
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz jego zdolności do podejmowania uchwał. -----
4. Przyjęcie porządku obrad. -----
5. Podjęcie uchwały w sprawie odstąpienia od wyboru komisji skrutacyjnej. -
6. Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2024. -----
7. Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2024. -----
8. Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Rady Nadzorczej Unfold.vc ASI S.A. za 2024 roku.-----
9. Podjęcie uchwały w sprawie pokrycia straty za rok obrotowy 2024. -----
10. Podjęcie uchwały w sprawie zaopiniowania Sprawozdania Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach za rok 2024 w Unfold.vc ASI SA. -----
11. Podjęcie uchwały w sprawie udzielenia Prezesowi Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy 2024. -----
12. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia członkom Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy 2024. -----
13. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany Statutu Spółki. -----
14. Podjęcie uchwały w sprawie przeniesienia kapitału rezerwowego na kapitał zapasowy.-----
15. Zamknięcie obrad Zgromadzenia. -----

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia. -----

Przewodnicząca stwierdziła, że w głosowaniu jawnym wzięło udział 18.211.938 akcji, z których oddano 18.211.938 ważnych głosów, co stanowi 60,10 % kapitału zakładowego, w tym:-----

- za podjęciem uchwały                      18.211.938 głosów, -----
- przeciw    0 głosów, -----
- wstrzymało się                                      0 głosów. -----

Przewodnicząca stwierdziła, że uchwała została podjęta. -----

**Ad 5)** Przewodnicząca zaproponowała podjęcie następującej uchwały: -----

**Uchwała nr 3/06/2025**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**spółki pod firmą**  
**Unfold.vc ASI Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu**  
**z dnia 24 czerwca 2025 roku**  
**w sprawie odstąpienia od wyboru komisji skrutacyjnej**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Unfold.vc ASI Spółka Akcyjna postanawia: --

§ 1.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia odstąpić od wyboru komisji skrutacyjnej.-----

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia. -----

Przewodnicząca stwierdziła, że w głosowaniu jawnym wzięło udział 18.211.938 akcji, z których oddano 18.211.938 ważnych głosów, co stanowi 60,10 % kapitału zakładowego, w tym:-----

- za podjęciem uchwały                      18.211.938 głosów, -----
- przeciw    0 głosów, -----
- wstrzymało się                                      0 głosów. -----

Przewodnicząca stwierdziła, że uchwała została podjęta.-----

**Ad 6)** Przewodnicząca zaproponowała podjęcie następującej uchwały: -----

**Uchwała nr 4/06/2025**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**spółki pod firmą**  
**Unfold.vc ASI Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu**  
**z dnia 24 czerwca 2025 roku**  
**w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki**  
**w roku obrotowym 2024**

Działając na podstawie art. 393 pkt 1) i art. 395 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 12 ust. 6 pkt 1) Statutu Zwyczajne Walne Zgromadzenie Unfold.vc ASI Spółka Akcyjna postanawia: -----

§ 1.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie, po rozpatrzeniu sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2024 oraz zapoznaniu się ze sprawozdaniem Rady Nadzorczej, postanawia zatwierdzić sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2024.-----

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia. -----

Przewodnicząca stwierdziła, że w głosowaniu jawnym wzięło udział 18.211.938 akcji, z których oddano 18.211.938 ważnych głosów, co stanowi 60,10 % kapitału zakładowego, w tym:-----

- za podjęciem uchwały	18.211.938 głosów, -----
- przeciw	0 głosów, -----
- wstrzymało się	0 głosów. -----

Przewodnicząca stwierdziła, że uchwała została podjęta. -----

**Ad 7)** Przewodnicząca zaproponowała podjęcie następującej uchwały: -----

**Uchwała nr 5/06/2025**

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**spółki pod firmą**  
**Unfold.vc ASI Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu**  
**z dnia 24 czerwca 2025 roku**  
**w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki**  
**za rok obrotowy 2024**

Działając na podstawie art. 393 pkt 1), art. 395 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 12 ust. 6 pkt 1) Statutu Zwyczajne Walne Zgromadzenie Unfold.vc ASI Spółka Akcyjna postanawia: -----

**§ 1.**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie, po rozpatrzeniu sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2024 oraz zapoznaniu się ze sprawozdaniem Rady Nadzorczej, zatwierdza sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2024, w skład którego wchodzi:-----

- Rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r. wykazujący stratę w wysokości 13 364 278,05 zł;-----
- Sprawozdanie z innych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r. wykazujące całkowity dochód w kwocie - 13 364 278,05 zł; -----
- Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2024 r. wykazujące po stronie aktywów i pasywów sumę 55 629 652,20 zł; ----
- Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r. wykazujące zmniejszenie wysokości kapitału własnego o kwotę 13 364 278,05 zł;-----
- Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r. wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 601 110,59 zł; -----
- Dodatkowe informacje i objaśnienia. -----

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia. -----

Przewodnicząca stwierdziła, że w głosowaniu jawnym wzięło udział 18.211.938 akcji, z których oddano 18.211.938 ważnych głosów, co stanowi 60,10 % kapitału zakładowego, w tym:-----

- za podjęciem uchwały                      18.211.938 głosów, -----
- przeciw    0 głosów, -----
- wstrzymało się                                      0 głosów. -----

Przewodnicząca stwierdziła, że uchwała została podjęta. -----

**Ad 8)** Przewodnicząca zaproponowała podjęcie następującej uchwały: -----

**Uchwała nr 6/06/2025**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**spółki pod firmą**  
**Unfold.vc ASI Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu**  
**z dnia 24 czerwca 2025 roku**  
**w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej**  
**Unfold.vc ASI S.A. za 2024 rok**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Unfold.vc ASI Spółka Akcyjna postanawia: --

§ 1.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie, po przedstawieniu sprawozdania Rady Nadzorczej Unfold.vc ASI S.A. za 2024 rok, zatwierdza sprawozdanie Rady Nadzorczej Unfold.vc ASI S.A. za 2024 rok. -----

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia. -----

Przewodnicząca stwierdziła, że w głosowaniu jawnym wzięło udział 18.211.938 akcji, z których oddano 18.211.938 ważnych głosów, co stanowi 60,10 % kapitału zakładowego, w tym:-----

- za podjęciem uchwały                      18.211.938 głosów, -----
- przeciw    0 głosów, -----
- wstrzymało się                                      0 głosów. -----

Przewodnicząca stwierdziła, że uchwała została podjęta. -----



**Ad 9)** Przewodnicząca zaproponowała podjęcie następującej uchwały: -----

**Uchwała nr 7/06/2025**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**spółki pod firmą**  
**Unfold.vc ASI Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu**  
**z dnia 24 czerwca 2025 roku**  
**w sprawie pokrycia straty za rok obrotowy 2024**

Działając na podstawie art. 347, art. 395 § 2 pkt 2) Kodeksu spółek handlowych, mając na uwadze wniosek i rekomendację Zarządu Unfold.vc ASI S.A. w sprawie pokrycia straty za rok obrotowy rozpoczynający się w dniu 01 stycznia 2024 roku i kończący się w dniu 31 grudnia 2024 roku oraz pozytywną opinię Rady Nadzorczej, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Unfold.vc ASI Spółka Akcyjna postanawia: -----

§ 1.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia stratę za rok obrotowy rozpoczynający się w dniu 01 stycznia 2024 roku i kończący się w dniu 31 grudnia 2024 roku w kwocie 13 364 278,05 zł pokryć z zysku z lat przyszłych. -----

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia. -----

Przewodnicząca stwierdziła, że w głosowaniu jawnym wzięło udział 18.211.938 akcji, z których oddano 18.211.938 ważnych głosów, co stanowi 60,10 % kapitału zakładowego, w tym:-----

- za podjęciem uchwały	18.211.938 głosów, -----
- przeciw	0 głosów, -----
- wstrzymało się	0 głosów. -----

Przewodnicząca stwierdziła, że uchwała została podjęta. -----

**Ad 10)** Przewodnicząca zaproponowała podjęcie następującej uchwały: -----

**Uchwała nr 8/06/2025**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**spółki pod firmą**  
**Unfold.vc ASI Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu**  
**z dnia 24 czerwca 2025 roku**  
**w sprawie zaopiniowania Sprawozdania Rady Nadzorczej**  
**o wynagrodzeniach za rok 2024 w Unfold.vc ASI S.A.**

Na podstawie art. 395 § 2<sup>1</sup> Ustawy z dnia 15 września 2000 roku Kodeks spółek handlowych i art. 90g ust. 6 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Unfold.vc ASI Spółka Akcyjna postanawia:-----

**§ 1.**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie pozytywnie opiniuje przedstawione przez Radę Nadzorczą sprawozdanie o wynagrodzeniach za rok 2024 w Unfold.vc ASI S.A.-----

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.-----

Przewodnicząca stwierdziła, że w głosowaniu jawnym wzięło udział 18.211.938 akcji, z których oddano 18.211.938 ważnych głosów, co stanowi 60,10 % kapitału zakładowego, w tym:-----

- za podjęciem uchwały	18.211.938 głosów, -----
- przeciw	0 głosów, -----
- wstrzymało się	0 głosów. -----

Przewodnicząca stwierdziła, że uchwała została podjęta.-----

**Ad 11)** Przewodnicząca zaproponowała podjęcie następującej uchwały:-----

**Uchwała nr 9/06/2025**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**spółki pod firmą**



Działając na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 12 ust. 6 pkt 3 Statutu, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Unfold.vc ASI Spółka Akcyjna postanawia: -----

§ 1.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie udziela Pani Jolancie Krawiec absolutorium z wykonywania przez nią obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki w roku obrotowym 2024. -----

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia. -----

Przewodnicząca stwierdziła, że w głosowaniu tajnym wzięło udział 18.211.938 akcji, z których oddano 18.211.938 ważnych głosów, co stanowi 60,10 % kapitału zakładowego, w tym:-----

- za podjęciem uchwały                      18.211.938 głosów, -----
- przeciw    0 głosów, -----
- wstrzymało się                                      0 głosów. -----

Przewodnicząca stwierdziła, że uchwała została podjęta. -----

**Uchwała nr 11/06/2025**

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**

**spółki pod firmą**

**Unfold.vc ASI Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu**

**z dnia 24 czerwca 2025 roku**

**w sprawie udzielenia członkowi Rady Nadzorczej absolutorium**

**z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2024**

Działając na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 12 ust. 6 pkt 3 Statutu, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Unfold.vc ASI Spółka Akcyjna postanawia: -----

§ 1.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie udziela Panu Maciejowi Jarzębowskiemu absolutorium z wykonywania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki w roku obrotowym 2024.-----

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia. -----

Przewodnicząca stwierdziła, że wobec wyłączenia się od głosowania akcjonariusza Macieja Jarzębowskiego, w głosowaniu tajnym wzięło udział 9 597 638 akcji, z których oddano 9 597 638 ważnych głosów, co stanowi 31,67 % kapitału zakładowego, w tym:-----

- za podjęciem uchwały                      9 597 638 głosów, -----
- przeciw    0 głosów, -----
- wstrzymało się                                      0 głosów. -----

Przewodnicząca stwierdziła, że uchwała została podjęta. -----

**Uchwała nr 12/06/2025**

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**

**spółki pod firmą**

**Unfold.vc ASI Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu**

**z dnia 24 czerwca 2025 roku**

**w sprawie udzielenia członkowi Rady Nadzorczej absolutorium  
z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2024**

Działając na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 12 ust. 6 pkt 3 Statutu Unfold.vc ASI Spółka Akcyjna, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Unfold.vc ASI Spółka Akcyjna postanawia: --

§ 1.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie udziela Pani Urszuli Jarzębowskiej absolutorium z wykonywania przez nią obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki w roku obrotowym 2024.-----

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia. -----

Przewodnicząca stwierdziła, że w głosowaniu tajnym wzięło udział

18.211.938 akcji, z których oddano 18.211.938 ważnych głosów, co stanowi 60,10 % kapitału zakładowego, w tym:-----

- za podjęciem uchwały 18.211.938 głosów, -----

- przeciw 0 głosów, -----

- wstrzymało się 0 głosów. -----

Przewodnicząca stwierdziła, że uchwała została podjęta. -----

### **Uchwała nr 13/06/2025**

#### **Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**

#### **spółki pod firmą**

#### **Unfold.vc ASI Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu**

**z dnia 24 czerwca 2025 roku**

**w sprawie udzielenia Przewodniczącej Rady Nadzorczej absolutorium**

**z wykonania przez nią obowiązków w roku obrotowym 2024**

Działając na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 12 ust. 6 pkt 3 Statutu, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Unfold.vc ASI Spółka Akcyjna postanawia: -----

#### **§ 1.**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie udziela Pani Annie Sitarz absolutorium z wykonywania przez nią obowiązków Przewodniczącej Rady Nadzorczej Spółki w roku obrotowym 2024. -----

#### **§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia. -----

Przewodnicząca stwierdziła, że w głosowaniu tajnym wzięło udział 18.211.938 akcji, z których oddano 18.211.938 ważnych głosów, co stanowi 60,10 % kapitału zakładowego, w tym:-----

- za podjęciem uchwały 18.211.938 głosów, -----

- przeciw 0 głosów, -----

- wstrzymało się 0 głosów. -----

Przewodnicząca stwierdziła, że uchwała została podjęta. -----

### **Uchwała nr 14/06/2025**

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
spółki pod firmą  
Unfold.vc ASI Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu  
z dnia 24 czerwca 2025 roku  
w sprawie udzielenia członkowi Rady Nadzorczej absolutorium  
z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2024**

Działając na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 12 ust. 4 pkt 2 Statutu Unfold.vc ASI Spółka Akcyjna, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Unfold.vc ASI Spółka Akcyjna postanawia: --

**§ 1.**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie udziela Panu Robertowi Nowakowi z absolutorium z wykonywania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki w roku obrotowym 2024.-----

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia. -----

Przewodnicząca stwierdziła, że w głosowaniu tajnym wzięło udział 18.211.938 akcji, z których oddano 18.211.938 ważnych głosów, co stanowi 60,10 % kapitału zakładowego, w tym:-----

- za podjęciem uchwały                      18.211.938 głosów, -----
- przeciw    0 głosów, -----
- wstrzymało się                                      0 głosów. -----

Przewodnicząca stwierdziła, że uchwała została podjęta. -----

**Uchwała nr 15/06/2025  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
spółki pod firmą  
Unfold.vc ASI Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu  
z dnia 24 czerwca 2025 roku  
w sprawie udzielenia członkowi Rady Nadzorczej absolutorium  
z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2024**

Działając na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 12 ust. 6 pkt 3 Statutu, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Unfold.vc ASI Spółka Akcyjna postanawia: -----

§ 1.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie udziela Panu Marcinowi Mańdziakowi z absolutorium z wykonywania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki w roku obrotowym 2024. -----

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia. -----

Przewodnicząca stwierdziła, że w głosowaniu tajnym wzięło udział 18.211.938 akcji, z których oddano 18.211.938 ważnych głosów, co stanowi 60,10 % kapitału zakładowego, w tym: -----

- za podjęciem uchwały 18.211.938 głosów, -----
- przeciw 0 głosów, -----
- wstrzymało się 0 głosów. -----

Przewodnicząca stwierdziła, że uchwała została podjęta. -----

**Uchwała nr 16/06/2025**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**spółki pod firmą**  
**Unfold.vc ASI Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu**  
**z dnia 24 czerwca 2025 roku**  
**w sprawie udzielenia członkowi Rady Nadzorczej absolutorium**  
**z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2024**

Działając na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 12 ust. 6 pkt 3 Statutu, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Unfold.vc ASI Spółka Akcyjna postanawia: -----

§ 1.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie udziela Panu Mariuszowi Ciepłemu z absolutorium z wykonywania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki w roku obrotowym 2024. -----



§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia. -----

Przewodnicząca stwierdziła, że w głosowaniu tajnym wzięło udział 18.211.938 akcji, z których oddano 18.211.938 ważnych głosów, co stanowi 60,10 % kapitału zakładowego, w tym:-----

- za podjęciem uchwały 18.211.938 głosów, -----

- przeciw 0 głosów, -----

- wstrzymało się 0 głosów. -----

Przewodnicząca stwierdziła, że uchwała została podjęta. -----

**Uchwała nr 17/06/2025**

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**

**spółki pod firmą**

**Unfold.vc ASI Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu**

**z dnia 24 czerwca 2025 roku**

**w sprawie udzielenia członkowi Rady Nadzorczej absolutorium**

**z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2024**

Działając na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 12 ust. pkt 3 Statutu, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Unfold.vc ASI Spółka Akcyjna postanawia: -----

§ 1.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie udziela Pani Katarzynie Pawłowskiej z absolutorium z wykonywania przez nią obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki w roku obrotowym 2024.-----

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia. -----

Przewodnicząca stwierdziła, że w głosowaniu tajnym wzięło udział 18.211.938 akcji, z których oddano 18.211.938 ważnych głosów, co stanowi 60,10 % kapitału zakładowego, w tym:-----

- za podjęciem uchwały 18.211.938 głosów, -----

- przeciw 0 głosów, -----

- wstrzymało się 0 głosów. -----

Przewodnicząca stwierdziła, że uchwała została podjęta. -----

### **Uchwała nr 18/06/2025**

### **Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**

### **spółki pod firmą**

**Unfold.vc ASI Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu**

**z dnia 24 czerwca 2025 roku**

**w sprawie udzielenia członkowi Rady Nadzorczej absolutorium**

**z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2024**

Działając na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 12 ust. 6 pkt 3 Statutu, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Unfold.vc ASI Spółka Akcyjna postanawia: -----

#### **§ 1.**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie udziela Pani Joannie Alwin z absolutorium z wykonywania przez nią obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki w roku obrotowym 2024. -----

#### **§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia. -----

Przewodnicząca stwierdziła, że w głosowaniu tajnym wzięło udział 18.211.938 akcji, z których oddano 18.211.938 ważnych głosów, co stanowi 60,10 % kapitału zakładowego, w tym:-----

- za podjęciem uchwały 18.211.938 głosów, -----

- przeciw 0 głosów, -----

- wstrzymało się 0 głosów. -----

Przewodnicząca stwierdziła, że uchwała została podjęta. -----

**Ad 13)** Przewodnicząca zaproponowała podjęcie następującej uchwały:-----

**Uchwała nr 19/06/2025**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**spółki pod firmą**  
**Unfold.vc ASI Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu**  
**z dnia 24 czerwca 2025 roku**  
**w sprawie zmiany Statutu Spółki**

Działając na podstawie art. 430 § 1 i następnych Kodeksu spółek handlowych oraz § 12 ust. 6 pkt 7) Statutu, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Unfold.vc ASI Spółka Akcyjna uchwala, co następuje:-----

**§ 1.**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zmienia Statut Spółki w ten sposób, że: -----

1) § 6 ust. 1 i ust. 2 otrzymuje nowe, następujące brzmienie: -----

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

1) zarządzanie alternatywną spółką inwestycyjną w rozumieniu ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi („Ustawa”), polegające na zarządzaniu portfelami inwestycyjnymi Spółki, zarządzaniu ryzykiem oraz wprowadzaniu Spółki do obrotu w rozumieniu Ustawy;-----

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

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

1) (64.31.Z) Działalność funduszy rynku pieniężnego i funduszy inwestycyjnych niebędących funduszami rynku pieniężnego; -----

2) (66.30.Z) Działalność związana z zarządzaniem funduszami.”;-----

2) Uchyła się § 7 ust. 2<sup>1</sup>; -----

3) § 8 ust. 4 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:-----

„4. Akcje na okaziciela nie mogą zostać zamienione na akcje imienne tak długo, jak akcje na okaziciela Spółki będą przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym.”; -----

4) § 12 ust. 6 Statutu Spółki otrzymuje nowe, następujące brzmienie: -----

„6. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy w szczególności:-----

- 1) rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy, -----
- 2) podejmowanie uchwał o podziale zysków lub pokryciu straty, wysokości odpisów na kapitał zapasowy i inne fundusze, określeniu daty, według której ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy, wysokości dywidendy i terminie wypłaty dywidendy,-----
- 3) podejmowanie uchwał lub przeprowadzanie dyskusji nad sprawozdaniem o wynagrodzeniach; -----
- 4) udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków, -----
- 5) podejmowanie postanowień dotyczących roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru,-----
- 6) podejmowanie uchwał o połączeniu Spółki z inną spółką, o podziale, przekształceniu lub o rozwiązaniu Spółki i wyznaczaniu likwidatora,-----
- 7) podejmowanie uchwał o emisji obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa oraz warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 § 2 Kodeksu spółek handlowych, -----
- 8) zmiana Statutu Spółki, w tym podejmowanie uchwał o podwyższeniu i obniżeniu kapitału zakładowego,-----
- 9) ustalanie i zmiana zasad wynagradzania lub wysokości wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej, -----
- 10) uchwalanie oraz zmiana regulaminu Walnego Zgromadzenia, ----

- 11) podejmowanie uchwały o umorzeniu akcji za zgodą akcjonariusza w drodze ich nabycia przez Spółkę, -----
  - 12) rozpatrywanie lub podejmowanie uchwał w innych sprawach przewidzianych przepisami prawa lub postanowieniami niniejszego Statutu;-----
  - 13) wyrażenia zgody na zbycie lub wydzierżawienie przedsiębiorstwa Spółki lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego.”; -----
- 5) § 12 ust. 14 otrzymuje nowe, następujące brzmienie: -----
- „14. O ile postanowienia Statutu lub Kodeksu spółek handlowych nie stanowią inaczej, obrady Walnego Zgromadzenia otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, bądź - w razie nieobecności zarówno Przewodniczącego, jak i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej - członek Rady Nadzorczej wyznaczony przez Radę Nadzorczą w drodze uchwały. W razie nieobecności zarówno Przewodniczącego, jak i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej oraz braku wyznaczenia członka Rady Nadzorczej obrady otwiera Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd.”; -----
- 6) Dodaje się § 12 ust. 15 i 16 w następującym brzmieniu:-----
- „15. Przewodniczącego Walnego Zgromadzenie wybiera się spośród osób uprawnionych do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu. W przypadku gdy Walne Zgromadzenie zwołane zostało przez sąd rejestrowy, Przewodniczącym Walnego Zgromadzenie jest osoba wskazana przez sąd rejestrowy.-----
16. Nabycie i zbycie przez Spółkę nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości lub użytkowaniu wieczystym nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.”; -----
- 7) § 13 otrzymuje nowe, następujące brzmienie: -----

## **„§ 13**

### **Rada Nadzorcza**

1. Rada Nadzorcza wykonuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. -----
2. Rada Nadzorcza składa się z co najmniej 5 członków, w tym Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego. -----
3. Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani odwoływani przez Walne Zgromadzenie, z zastrzeżeniem § 13 ust. 5 - 6 poniżej. -----
4. Każdy akcjonariusz, który posiada akcje reprezentujące co najmniej 20% kapitału zakładowego Spółki, jest uprawniony osobiście do powoływania oraz odwoływania 1 członka Rady Nadzorczej Spółki, również wtedy, gdy dysponuje akcjami stanowiącymi wielokrotność 20% kapitału zakładowego. Uprawnienie to jest realizowane w drodze pisemnego oświadczenia składanego Zarządowi Spółki. Takie powołanie lub odwołanie jest skuteczne z chwilą doręczenia oświadczenia i nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. Uprawnienie każdego z akcjonariuszy jest niezależne od kompetencji Walnego Zgromadzenia do powoływania i odwoływania członków Rady Nadzorczej Spółki. Tak długo jak akcjonariuszowi określone w ust. 3 powyżej przysługuje określone tam uprawnienie, Członek Rady Nadzorczej powoływany przez tego akcjonariusza może być odwołany jedynie przez niego. Jeżeli akcjonariusz przestanie posiadać akcje reprezentujące co najmniej 20% kapitału zakładowego Spółki, Walne Zgromadzenie będzie uprawnione do odwołania powołanego przez niego członka Rady Nadzorczej. -----
5. Jeżeli w wyniku wygaśnięcia mandatów niektórych członków Rady Nadzorczej powołanych przez Walne Zgromadzenie liczba członków Rady Nadzorczej spadnie poniżej minimalnej liczby członków określonej zgodnie z § 13 ust. 2 niniejszego Statutu, pozostali członkowie Rady Nadzorczej mogą w drodze kooptacji powołać nowego członka Rady Nadzorczej, który będzie sprawował swoje czynności do czasu dokonania wyboru jego następcy przez

najbliższe Walne Zgromadzenie lub zatwierdzenia członka Rady Nadzorczej powołanego w drodze kooptacji przez Walne Zgromadzenie. W wypadku wygaśnięcia mandatu członka Rady Nadzorczej posiadającego zgodnie z ustawą o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym status niezależnego członka komitetu audytu lub osoby spełniającej inne kryteria wymagane dla członka komitetu audytu, dokooptowany członek Rady Nadzorczej powinien spełniać odpowiednio kryteria niezależności, o których mowa w ustawie o biegłych rewidentach lub spełniać inne kryteria wymagane dla komitetu audytu. Członkowie Rady Nadzorczej dokonują kooptacji w drodze doręczenia Spółce pisemnego oświadczenia wszystkich członków Rady Nadzorczej o powołaniu członka Rady Nadzorczej.-----

6. Wybór członka Rady Nadzorczej dokonany w drodze § 13 ust. 5 niniejszego Statutu będzie podlegał zatwierdzeniu przez najbliższe Walne Zgromadzenie.-----
7. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres 3 (trzy) - letniej wspólnej kadencji. Każdy członek Rady Nadzorczej może być ponownie wybrany do pełnienia tej funkcji. Członek Rady Nadzorczej może być w każdym czasie odwołany, z zastrzeżeniem postanowień ust. 4 powyżej.-----
8. Na pierwszym, w danej kadencji posiedzeniu Rada Nadzorcza wybierze ze swego grona Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczącego. Posiedzeniom przewodniczy Przewodniczący, a pod jego nieobecność lub w przypadku jego niepowołania – Wiceprzewodniczący lub inny członek Rady Nadzorczej. Przewodniczący, a pod jego nieobecność Wiceprzewodniczący kieruje pracami Rady. -----
9. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący, a pod jego nieobecność lub w przypadku jego niepowołania – Wiceprzewodniczący lub inny członek Rady Nadzorczej, przy czym posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się nie rzadziej niż

raz w każdym kwartale roku obrotowego. Pierwsze posiedzenie Rady Nadzorczej nowej kadencji zwołuje Zarząd w terminie 14 dni od dnia powołania Rady Nadzorczej przez Walne Zgromadzenie. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenie Rady Nadzorczej z własnej inicjatywy lub na pisemny wniosek Zarządu Spółki lub członka Rady Nadzorczej. Posiedzenie powinno być zwołane w ciągu dwóch tygodni od chwili złożenia przedmiotowego wniosku. Jeżeli Przewodniczący Rady Nadzorczej nie zwoła posiedzenia Rady Nadzorczej w terminie dwóch tygodni od daty otrzymania wniosku, wnioskodawca może je zwołać samodzielnie podając datę, miejsce i proponowany porządek obrad. -----

10. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów oddanych, chyba że przepisy prawa przewidują surowsze warunki podejmowania uchwał. W przypadku równości głosów decyduje głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej. -----
11. Uchwały Rady Nadzorczej mogą być podjęte, jeżeli wszyscy jej członkowie zostali powiadomieni o terminie i miejscu posiedzenia pisemnie lub pocztą elektroniczną, co najmniej na tydzień przed posiedzeniem oraz co najmniej połowa z nich jest obecna na posiedzeniu. Jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej są obecni na posiedzeniu, takie posiedzenie jest ważne, a Rada Nadzorcza może podejmować uchwały mimo braku formalnego zwołania, w tym uchwały w sprawach nieobjętych porządkiem obrad. -----
12. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego Członka Rady Nadzorczej, przy czym oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej. -----
13. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwały tak podjęte będą ważne, jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali zawiadomieni o treści projektów uchwał oraz co najmniej połowa członków rady wzięła



udział w podejmowaniu uchwały. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość także w sprawach, dla których Statut Spółki przewiduje głosowanie tajne, o ile żaden z członków Rady Nadzorczej nie zgłosi sprzeciwu. Szczegółowe zasady podejmowania uchwał określone są w Regulaminie Rady Nadzorczej. -----

14. W posiedzenia Rady Nadzorczej można uczestniczyć przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość (telefonicznie lub w inny sposób gwarantujący możliwość porozumiewania się ze sobą wszystkim członkom Rady). -----
15. Członkowie Rady Nadzorczej otrzymywać mogą wynagrodzenie określone uchwałą Walnego Zgromadzenia. -----
16. Zasady działania Rady Nadzorczej Spółki zostaną określone przez Regulamin Rady Nadzorczej. Regulamin ten zostanie uchwalony przez Radę Nadzorczą. -----
17. Do obowiązków Rady Nadzorczej należą sprawy określone w Kodeksie spółek handlowych i w Statucie, w tym: -----
  - 1) ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego Spółki w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, -----
  - 2) ocena wniosków Zarządu co do podziału zysków lub pokrycia straty i co do emisji obligacji, -----
  - 3) sporządzanie i składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego sprawozdania Rady Nadzorczej oraz sprawozdania o wynagrodzeniach; -----
  - 4) reprezentowanie Spółki w umowach z członkami Zarządu oraz w sporach z Zarządem lub jego członkami, -----
  - 5) ustalanie zasad wynagradzania członków Zarządu, -----
  - 6) zatwierdzanie Regulaminu Zarządu, -----
  - 7) dokonywanie wyboru biegłego rewidenta (firmy audytorskiej) do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego oraz

- wyboru firmy audytorskiej do atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju, -----
- 8) ustalanie jednolitego tekstu zmienionego statutu Spółki i wprowadzanie innych zmian o charakterze redakcyjnym określonych w uchwale Walnego Zgromadzenia, -----
- 9) powoływanie, odwoływanie, w tym z ważnych powodów lub zawieszanie członków Zarządu; -----
- 10) nabycie i zbycie przez Spółkę nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości lub użytkowaniu wieczystym. -----
18. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy również wyrażanie Zarządowi zgody na zawarcie przez Spółkę istotnej umowy z podmiotem powiązany w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. -----
19. Począwszy od chwili dopuszczenia akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., dla ważności uchwał i zgód Rady Nadzorczej, o których mowa w § 13 ust. 14 pkt 5), 7) oraz § 13 ust. 15 wymagane jest oddanie głosu za podjęciem uchwały przynajmniej przez jednego członka niezależnego, o którym mowa w § 17. -----
20. Przynajmniej dwóch członków Rady Nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności od Spółki określone w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a także nie ma rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce. Kandydat na członka Rady Nadzorczej, o którym mowa powyżej, składa Spółce, przed jego powołaniem do składu Rady Nadzorczej, pisemne oświadczenie o spełnieniu kryteriów niezależności. Kryteria niezależności członka Rady Nadzorczej muszą być spełnione przez cały okres

trwania mandatu. W przypadku zaistnienia sytuacji powodującej niespełnienie przesłanek niezależności, członek Rady Nadzorczej zobowiązany jest niezwłocznie poinformować o tym fakcie Spółkę.

21. W sytuacji, gdy nie są spełnione wymogi określone w § 13 ust. 17 powyżej, Zarząd zobowiązany jest umieścić w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia punkt dotyczący zmian w składzie Rady Nadzorczej. Do czasu dokonania zmian w składzie Rady Nadzorczej polegających na dostosowaniu liczby niezależnych członków do wymagań statutowych, Rada Nadzorcza działa w składzie dotychczasowym. -----
22. W Spółce funkcjonuje komitet audytu, którego skład, zadania oraz działalność jest regulowana przepisami ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym. -----
23. Do zadań komitetu audytu należy w szczególności: -----
- 1) monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej oraz sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju; -----
  - 2) monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem; -----
  - 3) monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej; -----
  - 4) kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej; -----
  - 5) informowanie Rady Nadzorczej o wynikach badania lub atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju; -----
  - 6) dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez niego dozwolonych usług niebędących badaniem; -----
  - 7) opracowywanie polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania sprawozdań finansowych oraz polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju; -----
  - 8) opracowywanie polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie sprawozdań finansowych lub

atestację sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju oraz inne wskazane w przepisach prawa podmioty dozwolonych usług niebędących badaniem lub atestacją sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju; -----

9) określanie procedury wyboru firmy audytorskiej; -----

10) przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji dotyczącej powołania biegłych rewidentów lub firm audytorskich; -----

11) przedkładanie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej, sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju. -----

24. Rada Nadzorcza może powołać również inne komitety, w szczególności komitet do spraw wynagrodzeń, jak również delegować swoich członków do samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych. Szczegółowe zadania oraz zasady powoływania i funkcjonowania komitetów Rady Nadzorczej określa Regulamin Rady Nadzorczej.”; -----

8) § 17 otrzymuje nowe, następujące brzmienie: -----

### **„§ 17**

#### **Rok obrotowy**

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy, z tym, że pierwszy rok obrotowy kończy się 31 grudnia 2008 roku.”; -----

9) § 18-23 otrzymują nowe, następujące brzmienie: -----

### **„POLITYKA INWESTYCYJNA SPÓŁKI**

#### **§ 18**

#### **Cel inwestycyjny**

1. Niniejsza Polityka inwestycyjna Spółki określa sposób wykonywania przedmiotu działalności Spółki, którym jest zbieranie aktywów od wielu inwestorów w celu ich lokowania w interesie tych inwestorów zgodnie z niniejszą Polityką inwestycyjną (**„Polityka Inwestycyjna”**) oraz Strategią Inwestycyjną (**„Strategia Inwestycyjna”**), z zastrzeżeniem

- pełnienia funkcji wewnętrznie Zarządzającego Alternatywną Spółką Inwestycyjną. -----
2. Spółka działa w imieniu własnym i na własną rzecz. -----
  3. Celem Spółki jest wzrost wartości Aktywów Spółki w wyniku wzrostu wartości lokat („**Cel inwestycyjny**”). -----
  4. Spółka dąży do osiągnięcia Celu Inwestycyjnego przede wszystkim poprzez lokowanie aktywów Spółki obejmujących środki z tytułu wpłat akcjonariuszy, prawa nabyte oraz pożytki z tych praw („**Aktywa**”) w lokaty, o których mowa w § 19 ust. 1 Statutu. -----
  5. Spółka będzie realizowała politykę aktywnego zarządzania, co oznacza, że stopień zaangażowania Spółki w poszczególne kategorie lokat będzie zmienny i zależny od relacji pomiędzy oczekiwanymi stopami zwrotu a ponoszonym ryzykiem. -----
  6. Spółka nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego. -----

## **§ 19**

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

1. Cel inwestycyjny Spółki jest realizowany poprzez nabywanie następujących kategorii aktywów:-----
  - 1) instrumenty udziałowe obejmujące: akcje, udziały, prawa do akcji, prawa do nabycia udziałów, prawa poboru, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe, prawa i obowiązki w spółkach osobowych („Instrumenty Udziałowe”);-----
  - 2) instrumenty dłużne obejmujące: obligacje z wyłączeniem obligacji zamiennych, wierzytelności pożyczkowe lub kredytowe wobec podmiotów, w które Spółka dokonała lub zamierza dokonać inwestycji w ramach Instrumentów Udziałowych („Instrumenty Dłużne”);-----
  - 3) instrumenty finansowe między kapitałem własnym i dłużnym, które są obarczone wyższym ryzykiem niż dług uprzywilejowany i mniejszym ryzykiem niż zwykły kapitał własny, a którego zwrot dla posiadacza w przeważającej mierze opiera się na zyskach lub

- stratach ich emitenta i które są niezabezpieczone w przypadku niepowodzenia, strukturyzowane jako dług, niezabezpieczony i podporządkowany, w tym dług typu mezzanine i zamienialny na kapitał własny, w szczególności instrumenty takie jak umowy typu SAFE (Simple Agreement for Future Equity), Convertible Notes, pożyczki konwertowalne na udziały lub akcje („Inne Instrumenty”).---
2. W ramach zarządzania płynnością Spółka może lokować aktywa w instrumenty rynku pieniężnego oraz w depozyty bankowe.-----
  3. Spółka może udzielać pożyczek na zasadach opisanych w § 22. -----
  4. Spółka prowadzi działalność jako fundusz typu Venture Capital, tj. realizuje strategię inwestycyjną polegającą na inwestowaniu w przedsiębiorstwa znajdujące się we wczesnych lub wzrostowych fazach ich rozwoju, w tym spółki przed pierwszą komercyjną sprzedażą (**„Spółki Portfelowe”**). -----

## § 20

### Opis czynników ryzyka

1. Inwestycje dokonywane przez Spółkę charakteryzują się zmiennym poziomem ryzyka, związanym m.in z koncentracją w ramach danej klasy lokat. W procesie budowania portfela aktywów Spółki uwzględniane będą między innymi następujące czynniki ryzyka inwestycyjnego: -----
  - 1) Ryzyko gospodarcze i polityczne – 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; -----

- 2) Ryzyko zmian stóp procentowych – ryzyko związane 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;-----
- 3) Ryzyko związane z branżą, w której działa Spółka Portfelowa – ryzyko wynikające z unikalnych cech tej dziedziny lub branży, w której działa Spółka Portfelowa (np. zmiany trendów rynkowych, niedobór kadr, zmiany regulacji prawnych, utrata konkurencyjności produktu lub technologii z uwagi na dynamiczny rozwój danej branży);-----
- 4) Ryzyko nieterminowej spłaty należności – ryzyko związane z możliwością trwałej lub czasowej utraty przez Spółki Portfelowe 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 Spółki Portfelowej spowodowanej zarówno czynnikami wewnętrznymi, jak i uwarunkowaniami zewnętrznymi (parametry ekonomiczne, otoczenie prawne, itp.);-----
- 5) Ryzyko płynności – ryzyko wynikające z możliwości wystąpienia sytuacji, w której nie jest możliwe dokonanie sprzedaży danego przedmiotu lokat w odpowiednim czasie i w odpowiedniej liczbie bez istotnego wpływu na ich cenę; -----
- 6) Ryzyko ogólnorynkowe – ryzyko wynikające z faktu, że ceny danych przedmiotów lokat podlegają ogólnym tendencjom rynkowym panującym w kraju i na świecie; -----
- 7) Ryzyko związane z dywersyfikacją lokat – ryzyko polegające na braku możliwości odpowiedniego zdywersyfikowania lokat ze względu na niedostępność odpowiedniej liczby instrumentów. Ekspozycja na powyższe ryzyko będzie istotna w pierwszym okresie działalności Spółki, do czasu, aż dokona co najmniej trzech inwestycji;-----

- 8) Ryzyko walutowe – ryzyko występujące w przypadku dokonywania przez ASI inwestycji na rynkach zagranicznych, inwestycji w przedmioty lokat denominowane w walutach obcych lub inwestycji dokonywanych w walutach obcych. Dodatkowo poziom kursów walutowych jako jeden z głównych parametrów makroekonomicznych może wpływać na atrakcyjność inwestycyjną oraz ceny krajowych przedmiotów lokat, szczególnie w przypadku gwałtownych zmian kursów walutowych;-----
- 9) Ryzyko związane z koncentracją aktywów lub rynków – ryzyko to związane jest z nadmiernym zaangażowaniem w jeden lub kilka przedmiotów lokat lub sektor rynku, co może spowodować skumulowaną stratę w przypadku niekorzystnych zmian cen posiadanych przedmiotów lokat lub zmian na rynku danego sektora;-----
- 10) Ryzyko związane z wyjściem inwestycji – rozumiane jako ryzyko zakończenia inwestycji w innych niż zakładany przez ASI momencie i tym samym ryzyko uzyskania niższego niż zakładany zwrotu z inwestycji lub niedostosowania momentu wyjścia z inwestycji względem zobowiązań Spółki wynikających z zaciągniętych pożyczek lub innych instrumentów o charakterze dłużnym wyemitowanych przez Spółkę;-----
- 11) Ryzyko związane z otoczeniem konkurencyjnym;-----
- 12) Ryzyko związane z rozwojem technologii wykorzystywanych przez Spółki Portfelowe – polegające na zahamowaniu dynamiki ich rozwoju w przyszłości i tym samym perspektywy rozwoju Spółek Portfelowych;-----
- 13) Ryzyko upadłości lub restrukturyzacji – Spółka Portfelowa może stać się niewypłacalna, jeżeli utraci zdolność do wykonywania swoich wymagalnych zobowiązań pieniężnych, albo gdy jego zobowiązania pieniężne będą przekraczać wartość jego majątku. W przypadku upadłości, restrukturyzacji lub niewypłacalności takiego podmiotu Spółka może nie odzyskać istotnej części



zainwestowanych aktywów lub nie odzyskać ich wcale, a ich zbycie może być utrudnione lub niemożliwe; -----

- 14) Ryzyko wystąpienia nieprzewidzianych zdarzeń takich jak: wojny, ataki terrorystyczne lub nadzwyczajne działanie sił przyrody, stany epidemii lub zagrożenia epidemicznego mogących mieć wpływ na działalność, perspektywy rozwoju, sytuację finansową oraz wyniki Spółki i podmiotów, w które Spółka będzie dokonywać inwestycji. ----
2. W celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego Spółka kieruje się kryteriami doboru lokat, o których mowa w § 21 Statutu, a także stosuje zasady dywersyfikacji lokat określone w § 22 Statutu. -----
3. Ryzyko inwestycyjne poszczególnych inwestycji (lokat) będzie ponadto ograniczane poprzez zastosowanie dodatkowych zabezpieczeń, m.in.: ----
- 1) określenie zobowiązań Spółki Portfelowej, w którą dokonywana jest lokata i jej zespołu w stosownej dokumentacji transakcyjnej; -----
  - 2) przyznanie Spółce określonych uprawnień osobistych i praw korporacyjnych oraz majątkowych wynikających z posiadanych Instrumentów; -----
  - 3) prawo do uzyskiwania określonych informacji, w tym w ramach raportowania okresowego; -----
  - 4) ustanowienie stosownych zabezpieczeń prawnych zapłaty świadczeń pieniężnych lub realizacji świadczeń niepieniężnych. -----

## **§ 21**

### **Kryteria doboru lokat**

- 1. Spółka dokonuje doboru lokat, kierując się zasadą maksymalizacji wartości Aktywów wchodzących w skład portfela inwestycyjnego Spółki przy uwzględnieniu minimalizacji ryzyka inwestycyjnego. -----
- 2. Przy alokacji aktywów pomiędzy Instrumenty Udziałowe, Instrumenty Dłużne i Inne Instrumenty, kryterium doboru jest analiza makro i mikro-ekonomiczna w Polsce i na świecie oraz ocena trendów rynkowych, a także potencjał wzrostu wartości i płynność poszczególnych kategorii aktywów. -----

3. Lokowanie aktywów Spółki w Instrumenty Udziałowe i Inne Instrumenty dokonywane jest w oparciu o wyniki następujących analiz: -----
- 1) analiza makroekonomiczna - obejmująca historyczną, obecną i prognozowaną ogólną sytuację gospodarczą oraz warunki funkcjonowania w kraju, na terenie którego dany podmiot prowadzi działalność lub zamierza prowadzić działalność; -----
  - 2) analiza sektora - obejmująca weryfikację warunków funkcjonowania w danym sektorze bądź rynku, konkurencji, trendów rynkowych, koncentracji rynku, barier wejścia i wyjścia z rynku, szacowaną wartość rynku oraz prognozy tej wartości, a także dostępność źródeł finansowania; -----
  - 3) analiza produktów lub usług - obejmująca ocenę i potencjał produktów lub usług oferowanych przez dany podmiot wraz z jego unikalnością i możliwością skalowania i dalszego jego wykorzystania i wzrostu wartości jego sprzedaży; -----
  - 4) analiza finansowa - w szczególności analiza prognozowanych wyników finansowych i planów finansowych, a także historycznych wyników finansowych i aktualnej sytuacji finansowej, z uwzględnieniem stanu zobowiązań; -----
  - 5) analiza prawna i podatkowa podmiotu oraz jego otoczenia - mająca na celu określenie i ograniczenie ryzyka inwestycyjnego poprzez identyfikację i ograniczenie ryzyk prawnych i podatkowych; -----
  - 6) analiza technologiczna - ocena wykorzystywanej technologii, jej poziomu zaawansowania i potencjału do dalszego rozwoju, jej wpływu na przewagę konkurencyjną, a także ocena możliwości komercjalizacji i rozszerzenia zakresu zastosowań w przyszłości; -----
  - 7) analiza ogólnego ryzyka biznesowego - dokonywana poprzez ocenę czynników sukcesu danego przedsięwzięcia oraz potencjalnych pozytywnych i negatywnych zmian w aspekcie danego czynnika; -----
  - 8) ocena potencjalnego wzrostu wartości lokaty - w ujęciu nominalnym, tj. w porównaniu z jego bieżącą wartością rynkową lub relatywnym, tj. w porównaniu z innymi podobnymi

instrumentami finansowymi lub w porównaniu do stopy zwrotu z indeksu giełdowego; -----

9) ocena innych praw i możliwości wynikających z inwestycji – obejmująca między innymi badanie relacji ceny instrumentu zamiennego na udziały lub akcje do ceny tego Instrumentu Udziałowego, weryfikację potencjalnej płynności nabywanego instrumentu; -----

10) ocena zespołu założycieli – obejmująca doświadczenie i umiejętności poszczególnych osób zaangażowanych w realizację projektu.-----

4. Lokowanie aktywów w Instrumenty Dłużne dokonywane jest w oparciu o wyniki następujących analiz: bieżącego i oczekiwanego poziomu stóp procentowych, obecnej i oczekiwanej inflacji, ocenie ryzyka zmienności cen tych instrumentów i ich płynności, wiarygodności kredytowej emitenta oraz ryzyka walutowego. -----
5. Głównym kryterium doboru lokat w depozyty bankowe jest poziom płynności, bezpieczeństwo lokaty, a także ocena wysokości oprocentowania w stosunku do czasu utrzymywania depozytu.-----
6. W procesie doboru lokat uwzględniane są kwestie środowiskowe, społeczne i ładu korporacyjnego (kryteria ESG), przy czym identyfikacja ryzyk dla zrównoważonego rozwoju nie musi stanowić podstawy podjęcia negatywnej decyzji dotyczącej dokonania inwestycji przez Spółkę. -----

## **§ 22**

### **Zasady dywersyfikacji lokat i udzielania pożyczek**

1. Dywersyfikacja lokat dokonywana będzie w zakresie kategorii aktywów, rodzaju emitentów oraz branż w jakich funkcjonują, a także sektorów geograficznych i przemysłowych. -----
2. Łączna wartość inwestycji dokonanej w jedną Spółkę Portfelową i jednostki z nią powiązane nie powinna przekroczyć kwoty 5.000.000 zł, chyba że Rada Nadzorcza Spółki, w formie uchwały

- wyrazi zgodę na przekroczenie tego poziomu, przy czym w żadnym wypadku nie będzie stanowił więcej niż 30% wartości aktywów Spółki. --
3. Ograniczeń, o których mowa w ust. 2, nie stosuje się do papierów wartościowych emitowanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, państwa należące do OECD oraz międzynarodowe instytucje finansowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub przynajmniej jedno z państw należących do OECD.-----
  4. Spółka utrzymuje w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Spółki, część swoich Aktywów na rachunkach bankowych. --
  5. Lokaty w Instrumenty Udziałowe, będą stanowić od 0 do 100% Aktywów. Spółka będzie dążyć do maksymalizacji udziału Instrumentów Udziałowych w portfelu, jednakże ich udział będzie zależeć od oceny perspektyw koniunktury przez Spółkę. -----
  6. Lokaty w Instrumenty Dłużne mogą stanowić od 0 do 50% wartości aktywów Spółki. -----
  7. Lokaty w Inne Instrumenty mogą stanowić od 0 do 50% wartości aktywów Spółki. -----
  8. Lokaty w depozyty bankowe mogą stanowić od 0 do 100% aktywów, zaś w instrumenty rynku pieniężnego od 0 do 50% aktywów Spółki.-----
  9. Czynności dokonane z naruszeniem ograniczeń, o których mowa w ust. 1 do 8 powyżej są ważne. -----
  10. Z zastrzeżeniem ust. 9, Spółka, w przypadku naruszenia ograniczeń, o których mowa w niniejszym paragrafie, zobowiązana jest do dostosowania, niezwłocznie, stanu swoich Aktywów do wymagań określonych w Statucie, uwzględniając należycie interes akcjonariuszy. -
  11. Spółka zakłada lokowanie Aktywów zarówno w przedsięwzięcia zlokalizowane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, jak i poza jej granicami. -----
  12. Spółka może udzielać pożyczek, gwarancji lub poręczeń podmiotom, w które zgodnie z Polityką Inwestycyjną Spółka może dokonywać inwestycji. Spółka może w szczególności udzielać pożyczek, gwarancji lub poręczeń w związku z dokonywaną w dany podmiot inwestycją lub

w związku z zamiarem jej dokonania w przyszłości, w tym poprzez zamianę (konwersję) wierzytelności pożyczkowej na inne aktywa, w tym Instrumenty Udziałowe. -----

13. Pożyczki, poręczenia lub gwarancje mogą być udzielane przez Spółkę zgodnie z następującymi warunkami:-----

- 1) pożyczki, poręczenia i gwarancje będą udzielane podmiotom posiadającym zdolność do obsługi zadłużenia,-----
- 2) pożyczki, poręczenia lub gwarancje udzielane będą na warunkach rynkowych,-----
- 3) łączna kwota niespłaconych lub niewygasłych pożyczek, aktywnych gwarancji i poręczeń udzielonych jednemu podmiotowi, łącznie z kwotą przeznaczoną na emitowane przez ten podmiot Instrumenty Dłużne, Inne Instrumenty lub Instrumenty Udziałowe nie przekroczy kwot określonych w ust. 2, -----
- 4) łączna kwota niespłaconych lub niewygasłych pożyczek, gwarancji lub poręczeń udzielonych przez Spółkę nie przekroczy 50% aktywów Spółki,-----
- 5) Pożyczki, gwarancje i poręczenia mogą być zabezpieczane w dowolny sposób.-----

## **§ 23**

### **Dopuszczalna wysokość kredytów i pożyczek zaciąganych przez Spółkę**

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

- 10) § 24-27 otrzymują nowe, następujące brzmienie oraz dodaje się § 28 i § 29, w następującym brzmieniu:-----

## **„STRATEGIA INWESTYCYJNA SPÓŁKI**

### **§ 24**

#### **Cel inwestycyjny oraz alokacja aktywów**

1. Niniejsza Strategia inwestycyjna Spółki określa sposób wykonywania przedmiotu działalności Spółki, którym jest zbieranie aktywów od wielu inwestorów w celu ich lokowania w interesie tych inwestorów zgodnie z niniejszą Strategią Inwestycyjną („Strategia Inwestycyjna”) oraz Polityką Inwestycyjną Spółki („Polityka Inwestycyjna”).-----
2. Celem inwestycyjnym Spółki jest wzrost wartości jej aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat Spółki („Cel inwestycyjny”).-----
3. Spółka dąży do osiągnięcia Celu inwestycyjnego przede wszystkim poprzez lokowanie aktywów Spółki w lokaty, o których mowa w 19 ust. 1 Statutu, tj. w Instrumenty Udziałowe, Instrumenty Dłużne lub Inne Instrumenty emitowane przez przedsiębiorstwa prowadzące działalność określoną w § 25. -----
4. Spółka nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.-----
5. Spółka działa w imieniu własnym i na własną rzecz.-----
6. Cel inwestycyjny Spółki jest realizowany poprzez dokonywanie lokat w następujące kategorie aktywów:-----
  - 1) instrumenty udziałowe obejmujące: akcje, udziały, prawa do akcji, prawa do nabycia udziałów, prawa poboru, warranty subskrypcyjne, kwity depozytowe, prawa i obowiązki w spółkach osobowych („Instrumenty Udziałowe”);-----
  - 2) instrumenty dłużne obejmujące: obligacje z wyłączeniem obligacji zamiennych, wierzytelności pożyczkowe lub kredytowe wobec podmiotów, w które Spółka dokonała lub zamierza dokonać inwestycji w ramach Instrumentów Udziałowych („Instrumenty Dłużne”);-----
  - 3) instrumenty finansowe między kapitałem własnym i dłużnym, które są obarczone wyższym ryzykiem niż dług uprzywilejowany

- i mniejszym ryzykiem niż zwykły kapitał własny, a którego zwrot dla posiadacza w przeważającej mierze opiera się na zyskach lub stratach ich emitenta i które są niezabezpieczone w przypadku niepowodzenia, strukturyzowane jako dług, niezabezpieczony i podporządkowany, w tym dług typu mezzanine i zamienialny na kapitał własny, w szczególności instrumenty takie jak umowy typu SAFE (Simple Agreement for Future Equity), Convertible Notes, pożyczki konwertowalne na udziały lub akcje („Inne Instrumenty”).---
7. W ramach zarządzania płynnością Spółka może lokować aktywa w instrumenty rynku pieniężnego oraz w depozyty bankowe.-----
  8. Spółka może udzielać pożyczek na zasadach opisanych w § 22 Statutu. -
  9. Aktywa Spółki są inwestowane elastycznie w różne kategorie lokat, zgodnie z Polityką Inwestycyjną. -----
  10. Udział poszczególnych kategorii lokat w aktywach Spółki wynosi: -----
    - 1) Lokaty w Instrumenty Udziałowe mogą stanowić od 0 do 100% wartości aktywów Spółki. Spółka dąży do maksymalizacji udziału Instrumentów Udziałowych w portfelu, jednakże ich udział zależy od oceny perspektyw koniunktury oraz oczekiwanego poziomu zwrotu z inwestycji w poszczególne kategorie aktywów przez Spółkę;-----
    - 2) Lokaty w Instrumenty Dłużne mogą stanowić od 0 do 50% wartości aktywów Spółki; -----
    - 3) Lokaty w Inne Instrumenty mogą stanowić od 0 do 50% wartości aktywów Spółki; -----
  11. Lokaty w depozyty bankowe mogą stanowić od 0 do 100% aktywów Spółki, zaś w instrumenty rynku pieniężnego od 0 do 50% aktywów Spółki.-----
  12. Spółka zamierza budować wartość lokat poprzez finansowanie określonych planów rozwoju przedsięwzięć, w których ulokowane zostaną aktywa Spółki. Ponadto, Spółka będzie wykorzystywała posiadany know-how i doświadczenie w zarządzaniu ryzykiem oraz w budowie globalnych przedsięwzięć opartych o subskrypcyjny model biznesowy, co pozwoli zwiększyć dynamikę ich wzrostu, tym samym wpływając na globalne skalowanie przedsięwzięcia. -----

13. Intencją Spółki jest stopniowe zwiększanie liczby lokat wchodzących w skład jej portfela inwestycyjnego oraz ich dywersyfikacja ze względu na poziom rozwoju. Celem Spółki jest zwiększenie zaangażowania w podmioty znajdujące się na etapie growth i start-up, których potencjał wzrostu jest wciąż bardzo wysoki, a ryzyko zdecydowanie niższe, w porównaniu do bardzo wczesnych etapów jakimi są seed i pre-seed, w których produkt nie został często jeszcze sprawdzony przez klientów. Inwestycje w podmioty na wyższym etapie rozwoju pozwolą Spółce na wyjście z inwestycji w krótszym horyzoncie czasowym. -----
14. Intencją Spółki jest zachowanie jak największej elastyczności inwestycyjnej, na tak dynamicznym rynku jakim jest rynek Nowych Technologii. W związku z powyższym, Spółka zamierza zachować indywidualne podejście do każdego z projektów, nie przyjmując określonych zasad i okresu wyjścia z inwestycji. Możliwość sprzedaży udziałów (akcji) będzie analizowana na bieżąco, a decyzje podejmowane w oparciu o rekomendacje Zarządu Spółki. -----

## **§ 25**

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

1. Spółka będzie lokowała środki pieniężne w kategorii aktywów, o których mowa powyżej, w następujących sektorach przemysłowych i usługowych: -----
- 1) informacja i telekomunikacja; -----
  - 2) działalność finansowa i ubezpieczeniowa; -----
  - 3) opieka zdrowotna; -----
  - 4) działalność profesjonalna, naukowa i techniczna; -----
  - 5) działalność w zakresie usług administrowania i działalność wspierająca; -----
  - 6) energetyka; -----
  - 7) cyberbezpieczeństwo; -----
  - 8) sektor produkcyjno-przemysłowy, -----



- 9) handel i usługi; -----
  - 10) badania i rozwój; -----
  - 11) ochrona środowiska; -----
  - 12) E-commerce; -----
  - 13) edukacja. -----
2. Spółka zakłada lokowanie środków pieniężnych zarówno w przedsięwzięcia zlokalizowane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, jak i poza jej granicami, w szczególności w Wielkiej Brytanii i w USA. -----

## **§ 26**

### **Opis polityki Spółki w zakresie zaciągania pożyczek lub dźwigni finansowej**

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

## **§ 27**

### **Reguły podejmowania decyzji inwestycyjnych**

1. Zespół Spółki będzie odpowiedzialny za: -----
  - 1) przeprowadzenie wstępnej selekcji potencjalnych przedmiotów lokat; -----
  - 2) przeprowadzenie analiz, o których mowa w Polityce Inwestycyjnej; ---
  - 3) wypracowanie rekomendacji co do zasadności dokonania danej lokaty ze wskazaniem rekomendowanych parametrów inwestycji. ---

2. Dopuszcza się uproszczenie zakresu dokonywanych analiz w przypadku koinwestycji z profesjonalnym inwestorem, na podstawie dokonanej przez niego analizy, zweryfikowanej przez Spółkę. -----
3. Decyzje dotyczące dokonania lokat dokonywane są jednogłośnie przez Zarząd Spółki w oparciu o rekomendację sporządzoną przez menedżera inwestycyjnego. -----

## **§ 28**

### **Wyjścia z inwestycji**

1. Wyjście z inwestycji (zbycie przedmiotu lokaty) może być dokonane przez: -----
  - 1) sprzedaż Instrumentów Udziałowych innym udziałowcom spółki, w którą Spółka dokonała inwestycji, -----
  - 2) sprzedaż Instrumentów Udziałowych lub Instrumentów Dłużnych strategicznemu inwestorowi branżowemu lub finansowemu, -----
  - 3) sprzedaż Instrumentów Udziałowych lub Instrumentów Dłużnych menedżerom spółki, w którą Spółka dokonała inwestycji, -----
  - 4) sprzedaż aktywów w ramach postępowania konkurencyjnego lub z wolnej ręki; -----
  - 5) każdy inny dopuszczalny prawem sposób, włącznie z likwidacją danego podmiotu; -----
  - 6) uzyskanie spłaty wraz z należnymi odsetkami, opłatami lub innymi świadczeniami – w przypadku Instrumentów Dłużnych. -----
2. Spółka będzie dążyła do dokonania wyjścia z dokonywanych inwestycji (zbycia przedmiotu lokaty) w perspektywie od 2 do 8 lat od momentu dokonania inwestycji. -----
3. Wstępny plan wyjścia z inwestycji ustalany jest w ramach procesu inwestycyjnego. Strategia wyjścia z inwestycji będzie na bieżąco aktualizowana i będzie uwzględniać zachodzące zmiany oraz warunki rynkowe, w celu określenia optymalnego sposobu realizacji wyjścia z inwestycji. -----
4. W przypadku, gdy nie zostaną osiągnięte założone dla danej lokaty cele, bądź Spółka uzna to za stosowne, inwestycja nie będzie przynosić

oczekiwanych efektów albo wystąpią zdarzenia lub pojawi się ryzyko wystąpienia zdarzeń, które będą miały negatywny wpływ na wartość lokaty, Zarząd opracuje procedurę dalszego postępowania, która będzie miała na celu zabezpieczenie interesów Spółki. -----

5. Procedura określona w ust. 4 zostanie opracowana na podstawie analizy sytuacji faktycznej, analizy sytuacji rynkowej, a także prognoz funkcjonowania rynku w przyszłości oraz podmiotu, którego dotyczy lokata mających wpływ na przyszłą wartość lokaty.-----
6. Na podstawie przeprowadzonej analizy określonej w ust. 5 Zarząd podejmie decyzję o kontynuowaniu inwestycji i uruchomieniu programu naprawczego, bądź zdecyduje o zamknięciu i wyjściu z inwestycji. -----
7. Uruchomienie programu naprawczego wiązać się będzie z możliwością zmiany strategii podmiotu będącego przedmiotem lokaty lub koniecznością przeprowadzenia jego restrukturyzacji. Zaproponowany program naprawczy może być elementem prowadzonego postępowania restrukturyzacyjnego lub upadłościowego.-----
8. W przypadku realizacji negatywnego scenariusza i niepowodzenia projektu inwestycyjnego oraz podjęcia decyzji o zamknięciu inwestycji, wybrany sposób z niej wyjścia będzie wynikiem szczegółowej analizy potencjalnych możliwości i sytuacji rynkowej. Może to być w szczególności upadłość likwidacyjna, umorzenie udziałów lub sprzedaż udziałów innemu inwestorowi. -----

## **§ 29**

### **ESG**

1. [art. 3 SFDR Stosownie do art. 3 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawnienia informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych („SFDR”) Spółka posiada strategię dotyczącą wprowadzania do działalności ryzyk dla zrównoważonego rozwoju w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych, określającą sposób uwzględniania sytuacji lub warunków środowiskowych, społecznych lub związanych

z zarządzaniem, które – jeżeli wystąpią – mogłyby mieć, rzeczywisty lub potencjalny, istotny negatywny wpływ na wartość inwestycji („Strategia ESG”). Identyfikacja ryzyk dla zrównoważonego rozwoju nie musi, stanowić podstawy podjęcia negatywnej decyzji dotyczącej dokonania inwestycji przez Spółkę. Treść Strategii ESG opublikowana jest na stronie internetowej Spółki. Strategia ESG może być uzupełniana lub ulegać zmianom, w tym zmianom mającym na celu dostosowania jej do aktualnych praktyk lub standardów rynkowych.] -----

2. [art. 6 ust. 1 SFDR Ryzyka dla zrównoważonego rozwoju nie są wprowadzane w podejmowanych przez Spółkę decyzjach inwestycyjnych, ponieważ uznaje się ryzyka dla zrównoważonego rozwoju za nieznaczące. W procesie doboru lokat Spółki uwzględniane są kwestie środowiskowe, społeczne i ładu korporacyjnego (kryteria ESG), przy czym identyfikacja ryzyk dla zrównoważonego rozwoju nie musi stanowić podstawy podjęcia negatywnej decyzji dotyczącej dokonania inwestycji przez Spółkę. Jednakże inwestycje Spółki dokonywane są zasadniczo w podmioty we wczesnej fazie rozwoju. Podmioty, w które Spółka lokuje swoje aktywa skupiają się przede wszystkim na procesach analitycznych i pracach rozwojowych, oferując produkty lub usługi oparte o ich wyniki. W większości takich spółek nie występują lub występują w bardzo ograniczonym zakresie tradycyjnie rozumiane procesy produkcyjne, przetwórcze lub inne mogące mieć istotny wpływ na klimat lub środowisko. Dodatkowo, ze względu na, co do zasady, nieliczne zespoły spółek, w które Spółka zamierza inwestować, daleko idącą specjalizację ich członków i szczególne wymogi w zakresie kompetencji, skład tych zespołów nie oddziałuje znacząco na społeczności, w których funkcjonują ich członkowie, a tym samym ryzyko negatywnego oddziaływania na kwestie społeczne jest z zasady nieznaczne. Z powyższych względów nieznaczący będzie też wpływ ryzyk dla zrównoważonego rozwoju na zwrot z tytułu inwestycji w Spółkę.] -----

3. [art. 7 ust. 2 SFDR Przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych dotyczących inwestycji ASI nie bierze się pod uwagę ich niekorzystnych

skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju. Spółka inwestuje środki w podmioty na wczesnym etapie rozwoju. Zarówno przedmiot jak i niewielka skala ich działalności powodują, że wpływ jej dofinansowania przez ASI na czynniki dla zrównoważonego rozwoju będzie znikomy. Z tego względu stosowanie prawidłowych i rzetelnych mierników wpływu na czynniki środowiskowe lub społeczne byłoby nieadekwatne i nieuzasadnione w obecnym profilu inwestycyjnym Spółki.]-----

4. [art. 8, 9 i 10 SFDR Spółka nie oferuje produktów finansowych promujących aspekt środowiskowy lub społeczny (lub oba te aspekty), albo mających na celu zrównoważone inwestycje.]”;-----

- 11) Dotychczasowy § 27 otrzymuje numer § 30 i przyjmuje następujące brzmienie: -----

### **„§ 30**

#### **Postanowienia końcowe**

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

#### **§ 2.**

Na podstawie art. 430 § 5 Kodeksu spółek handlowych, upoważnia się Radę Nadzorczą do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki, w związku ze zmianami wprowadzonymi do Statutu na podstawie niniejszej Uchwały. -----

#### **§ 3.**

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia, z tym zastrzeżeniem, że zmiana Statutu Spółki nastąpi z dniem dokonania wpisu zmiany objętej niniejszą uchwałą w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

Przewodnicząca stwierdziła, że w głosowaniu jawnym wzięło udział 18.211.938 akcji, z których oddano 18.211.938 ważnych głosów, co stanowi 60,10 % kapitału zakładowego, w tym:-----

- za podjęciem uchwały 18.211.938 głosów, -----

- przeciw 0 głosów, -----
- wstrzymało się 0 głosów. -----

Przewodnicząca stwierdziła, że uchwała została podjęta. -----

**Ad 14)** Przewodnicząca zaproponowała podjęcie następującej uchwały:-----

**Uchwała nr 20/06/2025**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**spółki pod firmą**  
**Unfold.vc ASI Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu**  
**z dnia 24 czerwca 2025 roku**  
**w sprawie przeniesienia kapitału rezerwowego na kapitał zapasowy**

Na podstawie art. 396 § 5 Kodeksu spółek handlowych oraz § 15 ust. 3 i 4 Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie Unfold.vc ASI Spółka Akcyjna postanawia: -----

§ 1.

W związku z zakończeniem realizacji programu skupu akcji własnych, Walne Zgromadzenie postanawia o rozwiązaniu kapitału rezerwowego utworzonego w tym celu na podstawie uchwały nr 18/07/2020 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 27 lipca 2020 roku w kwocie 1.570.000 zł i jej przeniesieniu na kapitał zapasowy Spółki. -----

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia. -----

Przewodnicząca stwierdziła, że w głosowaniu jawnym wzięło udział 18.211.938 akcji, z których oddano 18.211.938 ważnych głosów, co stanowi 60,10 % kapitału zakładowego, w tym:-----

- za podjęciem uchwały 18.211.938 głosów, -----
- przeciw 0 głosów, -----
- wstrzymało się 0 głosów. -----

Przewodnicząca stwierdziła, że uchwała została podjęta. -----

**Ad 15)** Wobec wyczerpania punktów 1) - 14) porządku obrad Przewodnicząca zamknął obrady Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia. -----  
Na tym protokół zakończono. -----