

**Proponowane zmiany treści Statutu Spółki Athos Venture Capital S.A. na walne zgromadzenie
zwołane na dzień 29 czerwca 2017 r.**

§ 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) 64.91.Z Leasing finansowy,
- 3) 64.92.Z Pozostałe formy udzielania kredytów,
- 4) 70.22.Z Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- 5) 73.11.Z Działalność agencji reklamowych,
- 6) 73.12. Z Pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w radio i telewizji,
- 7) 73.12.C Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (Internet),
- 8) 73.12.B Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach drukowanych,
- 9) 73.12.D Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w pozostałych mediach,
- 10) 85.51.Z Pozaszkolne formy edukacji sportowej oraz zajęć sportowych i rekreacyjnych,
- 11) 85.52.Z Pozaszkolne formy edukacji artystycznej,
- 12) 85.53.Z Pozaszkolne formy edukacji z zakresu nauki jazdy i pilotażu,
- 13) 85.59.A Nauka języków obcych,
- 14) 85.59.B Pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- 15) 68.20.Z Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,
- 16) 69.20.Z Działalność rachunkowo-księgowa; doradztwo podatkowe,
- 17) 68.32.Z Zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie,
- 18) 58.14.Z Wydawanie czasopism i pozostałych periodyków,
- 19) 58.19.Z Pozostała działalność wydawnicza,
- 20) 58.29.Z Działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania,
- 21) 47.41.Z Sprzedaż detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- 22) 62.01.Z Działalność związana z oprogramowaniem,
- 23) 62.02.Z Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki,
- 24) 62.09.Z Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
- 25) 63.11.Z Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,
- 26) 63.12. Z Działalność portali internetowych,
- 27) 66.19.Z Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych,
- 28) 64.20.Z Działalność holdingów finansowych,
- 29) 64.30.Z Działalność trustów, funduszów i podobnych instytucji finansowych,
- 30) 82.20.Z Działalność centrów telefonicznych (callcenter),
- 31) 68.10.Z Kupno i sprzedaż nieruchomości na własną rękę,
- 32) 45.11.Z Sprzedaż hurtowa i detaliczna samochodów osobowych i furgonetek,
- 33) 82.91.Z Działalność świadczona przez agencje inkasa i biura kredytowe,

- 34) 63.99.Z Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- 35) 64.19.Z Pozostałe pośrednictwo pieniężne,
- 36) 70.10.Z Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych,
- 37) 74.90.Z Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna gdzie indziej niesklasyfikowana,
- 38) 82.11.Z Działalność usługowa związana z administracyjną obsługą biura,
- 39) 96.09.Z Pozostała działalność usługowa , gdzie indziej niesklasyfikowana.

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. 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.”

§ 8a Statutu Spółki – dodany do treści Statutu Spółki w następującym proponowanym 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.”

§ 8b Statutu Spółki – dodany do treści Statutu Spółki w następującym proponowanym 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 dotyczyły 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 wierzycelności.
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.”

§ 8c Statutu Spółki – dodany do treści Statutu Spółki w następującym proponowanym 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) profil 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.”

§ 8d Statutu Spółki – dodany do treści Statutu Spółki w następującym proponowanym 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.”