

Uchwała nr __
z dnia 30 czerwca 2017 roku
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Novina S.A. z siedzibą w Warszawie
wpisana do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie
XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000383435

w sprawie wyboru Przewodniczącego Zgromadzenia

§ 1.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Novina S.A. z siedzibą w Warszawie działając na podstawie przepisu art. 409 § 1 k.s.h., powołuje na Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Pan -a/-ią _____.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała nr __

z dnia 30 czerwca 2017 roku

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Novina S.A. z siedzibą w Warszawie

wpisana do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie
XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000383435

**w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności za rok 2016
oraz z oceny działalności Zarządu w roku 2016**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Novina S.A. z siedzibą w Warszawie działając na podstawie przepisu art. 395 § 2 pkt 1 w zw. z art. 382 § 3 k.s.h. uchwała co następuje:

§ 1.

Walne Zgromadzenie Spółki zatwierdza sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności za rok 2016 oraz z oceny :

1. sprawozdania Zarządu z działalności Novina S.A. za 2016 rok;
2. sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Novina S.A. za 2016 rok;
3. sprawozdania finansowego Novina S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2016 do dnia 31 grudnia 2016 roku;
4. sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Novina S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2016 do dnia 31 grudnia 2016 roku;
5. wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku Novina S.A. za rok obrotowy obejmujący okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała nr __
z dnia 30 czerwca 2017 roku
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Novina S.A. z siedzibą w Warszawie
wpisana do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie
XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000383435

w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Novina S.A. za 2016 rok

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Novina S.A. z siedzibą w Warszawie działając na podstawie przepisu art. 393 pkt. 1 i art. 395 § 2 pkt. 1 k.s.h. uchwała co następuje:

§ 1.

Walne Zgromadzenie Spółki zatwierdza sprawozdanie Zarządu z działalności Novina S.A. za 2016 rok.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała nr __
z dnia 30 czerwca 2017 roku
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Novina S.A. z siedzibą w Warszawie
wpisana do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie
XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000383435

**w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Novina S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2016
do dnia 31 grudnia 2016 roku**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Novina S.A. z siedzibą w Warszawie działając na podstawie przepisu art. 393 pkt. 1 i art. 395 § 2 pkt. 1 k.s.h. uchwała co następuje:

§ 1.

Walne Zgromadzenie Spółki zatwierdza sprawozdanie finansowe Novina S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2016 do dnia 31 grudnia 2016 roku, składające się z:

1. wprowadzenia;
2. sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2016 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje kwotę _____ zł;
3. sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku wykazującego zysk netto w kwocie _____ zł;
4. zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy 2016 wykazującego zwiększenie kapitału własnego o kwotę _____ zł;
5. rachunku przepływów pieniężnych wykazującego zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku o kwotę _____ zł;
6. informacji dodatkowej.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała nr __
z dnia 30 czerwca 2017 roku
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Novina S.A. z siedzibą w Warszawie
wpisana do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie
XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000383435

**w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Novina S.A. za
2016 rok**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Novina S.A. z siedzibą w Warszawie działając na podstawie przepisu art. 395 § 5 kodeksu spółek handlowych, art. 55 oraz 63c ust. 4 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości, uchwała co następuje:

§ 1.

Walne Zgromadzenie Spółki zatwierdza sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Novina S.A. za 2016 rok.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała nr __
z dnia 30 czerwca 2017 roku
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Novina S.A. z siedzibą w Warszawie
wpisana do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie
XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000383435

w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Novina S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2016 do dnia 31 grudnia 2016 roku

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Novina S.A. z siedzibą w Warszawie działając na podstawie przepisu art. 395 § 5 kodeksu spółek handlowych, art. 55 oraz 63c ust. 4 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości uchwała co następuje:

§ 1.

Walne Zgromadzenie Spółki zatwierdza skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Novina S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2016 do dnia 31 grudnia 2016 roku, składające się z:

1. wprowadzenia;
2. sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2016 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje kwotę _____ zł;
3. sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku wykazującego zysk netto w kwocie _____ zł;
4. zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy 2016 wykazującego zmniejszenie kapitału własnego o kwotę _____ zł;
5. rachunku przepływów pieniężnych wykazującego zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku o kwotę _____ zł;
6. informacji dodatkowej.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała nr __
z dnia 30 czerwca 2017 roku
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Novina S.A. z siedzibą w Warszawie
wpisana do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie
XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000383435

w sprawie pokrycia straty Spółki za rok 2016

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Novina S.A. z siedzibą w Warszawie działając na podstawie przepisu art. 395 § 2 pkt. 2 k.s.h. uchwała co następuje:

§ 1.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia, iż strata netto Spółki za rok obrotowy 2016 w kwocie 417.051,86 zł (czterysta siedemnaście tysięcy pięćdziesiąt jeden złotych i osiemdziesiąt sześć groszy) zostanie pokryta z zysku wypracowanego w latach następnych.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała nr __
z dnia 30 czerwca 2017 roku
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Novina S.A. z siedzibą w Warszawie
wpisana do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie
XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000383435

**w sprawie udzielenia absolutorium członkowi Rady Nadzorczej Spółki
z wykonania obowiązków w roku 2016**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Novina S.A. z siedzibą w Warszawie działając na podstawie przepisu art. 393 pkt. 1 i art. 395 § 2 pkt. 3 k.s.h. oraz postanowienia uchwała co następuje:

§ 1.

Walne Zgromadzenie Spółki udziela Pani Iwonie Konopka - Członkowi Rady Nadzorczej - absolutorium z wykonania obowiązków za okres pełnienia funkcji w roku 2016.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała nr __
z dnia 30 czerwca 2017 roku
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Novina S.A. z siedzibą w Warszawie
wpisana do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie
XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000383435

**w sprawie udzielenia absolutorium członkowi Rady Nadzorczej Spółki
z wykonania obowiązków w roku 2016**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Novina S.A. z siedzibą w Warszawie działając na podstawie przepisu art. 393 pkt. 1 i art. 395 § 2 pkt. 3 k.s.h. uchwała co następuje:

§ 1.

Walne Zgromadzenie Spółki udziela Panu Mariuszowi Utaszewskiemu - członkowi Rady Nadzorczej - absolutorium z wykonania obowiązków za okres pełnienia funkcji w roku 2016.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała nr __
z dnia 30 czerwca 2017 roku
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Novina S.A. z siedzibą w Warszawie
wpisana do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie
XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000383435

**w sprawie udzielenia absolutorium członkowi Rady Nadzorczej Spółki
z wykonania obowiązków w roku 2016**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Novina S.A. z siedzibą w Warszawie działając na podstawie przepisu art. 393 pkt. 1 i art. 395 § 2 pkt. 3 k.s.h. uchwała co następuje:

§ 1.

Walne Zgromadzenie Spółki udziela Panu Romanowi Dębowskiemu - członkowi Rady Nadzorczej - absolutorium z wykonania obowiązków za okres pełnienia funkcji w roku 2016.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała nr __
z dnia 30 czerwca 2017 roku
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Novina S.A. z siedzibą w Warszawie
wpisana do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie
XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000383435

**w sprawie udzielenia absolutorium członkowi Rady Nadzorczej Spółki
z wykonania obowiązków w roku 2016**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Novina S.A. z siedzibą w Warszawie działając na podstawie przepisu art. 393 pkt. 1 i art. 395 § 2 pkt. 3 k.s.h. uchwała co następuje:

§ 1.

Walne Zgromadzenie Spółki udziela Pani Jarosławowi Grzechulskiemu - członkowi Rady Nadzorczej - absolutorium z wykonania obowiązków za okres pełnienia funkcji w roku 2016.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała nr __
z dnia 30 czerwca 2017 roku
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Novina S.A. z siedzibą w Warszawie
wpisana do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie
XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000383435

**w sprawie udzielenia absolutorium członkowi Rady Nadzorczej Spółki
z wykonania obowiązków w roku 2016**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Novina S.A. z siedzibą w Warszawie działając na podstawie przepisu art. 393 pkt. 1 i art. 395 § 2 pkt. 3 k.s.h. uchwała co następuje:

§ 1.

Walne Zgromadzenie Spółki udziela Panu Karolowi Pupikowi - członkowi Rady Nadzorczej - absolutorium z wykonania obowiązków za okres pełnienia funkcji w roku 2016.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała nr __
z dnia 30 czerwca 2017 roku
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Novina S.A. z siedzibą w Warszawie
wpisana do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie
XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000383435

**w sprawie udzielenia absolutorium Prezesowi Zarządu Spółki
z wykonania obowiązków w roku 2016**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Novina S.A. z siedzibą w Warszawie działając na podstawie przepisu art. 393 pkt. 1 i art. 395 § 2 pkt. 3 k.s.h. uchwała co następuje:

§ 1.

Walne Zgromadzenie Spółki udziela Panu Krzysztofowi Konopka - Prezesowi Zarządu Spółki - absolutorium z wykonania obowiązków za okres pełnienia funkcji w roku 2016.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała nr __
z dnia 30 czerwca 2017 roku
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Novina S.A. z siedzibą w Warszawie
wpisana do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie
XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000383435

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

§1.

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

I. § 4 Statutu Spółki otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„§4.

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

I. Dodaje się § 4a Statutu Spółki:

„§4a.

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

II. § 6 Statutu Spółki otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„§6.

1. *Przedmiotem działalności Spółki będzie wyłącznie:*
 - a. *jako wewnętrznie zarządzającego Alternatywną Spółką Inwestycyjną w świetle art. 8b ust. 2 pkt 1 w związku z art. 70a ust. 1 w związku z art. 70e ust. 1 Ustawy zarządzanie Novina ASI S.A. będącą Alternatywną Spółką Inwestycyjną, w tym wprowadzenie tej Alternatywnej Spółki Inwestycyjnej do obrotu;*
 - b. *jako Alternatywnej Spółki Inwestycyjnej zgodnie z art. 70e ust. 1 Ustawy, zbieranie aktywów od inwestora lub wielu inwestorów w celu ich lokowania w interesie tego inwestora lub tych inwestorów zgodnie z określoną polityką inwestycyjną ASI („Cel Inwestycyjny”).*
2. *Przedmiotem działalności Spółki według Polskiej Klasyfikacji Działalności, w tym wiodącym przedmiotem działalności, jest:*
 - a. *PKD 66.30. Z Działalność związana z zarządzaniem funduszami;*
 - b. *PKD 64.30.Z Działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych;*
 - c. *działalność związana z oprogramowaniem;*
 - d. _____
3. *Główne zasady polityki inwestycyjnej ASI określają:*
 - a. *Odpowiednie postanowienia niniejszego Statutu,*
 - b. *Polityka inwestycyjna i strategia inwestycyjna, o których mowa w art. 46a ust. 1 pkt 10 lit. b Ustawy. Późniejsze zmiany polityki inwestycyjnej i strategii inwestycyjnej nie stanowią zmiany Statutu Spółki.*
4. *ASI może prowadzić działalność, o której mowa w ust. 1, po spełnieniu wszystkich poniżej określonych warunków:*
 - a. *uzyskaniu, korzystając ze zwolnienia, o którym mowa w art. 70a ust. 2 Ustawy oraz art. 54 ust. 5 Ustawy Zmieniającej, wpisu do rejestru Zarządzających Alternatywnymi Spółkami Inwestycyjnymi, a także*
 - b. *po dokonaniu, zawiadomienia Komisji Nadzoru Finansowego (zwaną: „Komisją”), o którym mowa w art. 70f ust. 4 Ustawy i uzyskaniu, zgodnie z art. 70f ust. 9 Ustawy, informacji od Komisji o możliwości wprowadzenia ASI do obrotu.*
5. *ASI może dalej prowadzić działalność, o której mowa w ust. 1, w przypadku, gdy łączna wartość aktywów wchodzących w skład portfeli inwestycyjnych ASI, nie przekracza wyrażonej w złotych równowartości kwoty 100.000.000 (sto milionów) euro, stosownie do art. 70zb ust. 1 Ustawy.*

III. Dodaje się § 6a Statutu Spółki:

„§6a.

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

- b. *Osiągnięta przez tego przedsiębiorcę wartość przychodów ze sprzedaży wynosić będzie co najmniej równowartość w złotych 40.000.000 (czterdzieści milionów) euro;*
- c. *Kapitał własny lub fundusz własny tego przedsiębiorcy wynosić będzie co najmniej równowartość w złotych 2.000.000 (dwa miliony) euro;*

Przy czym równowartość w złotych wyżej wymienionych kwot wskazanych w euro obliczana będzie przy zastosowaniu średniego kursu euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski („NBP”) na dzień sporządzenia przez danego przedsiębiorcę sprawozdania finansowego.

- 3. *Zgodnie z art. 70k Ustawy za klienta profesjonalnego uznać można także podmiot inny niż ten, o którym mowa w ust. 2 powyżej, pod warunkiem, że podmiot ten posiadać będzie wiedzę i doświadczenie pozwalające na podejmowanie właściwych decyzji inwestycyjnych oraz właściwą ocenę ryzyka związanego z tymi decyzjami.*
- 4. *Realizując cel inwestycyjny, ASI działać będzie w imieniu własnym i na własną rzecz, a decyzje o sposobie lokowania zgromadzonych aktywów podejmowane będą zgodnie z przepisami Ustawy, tak aby osiągnąć maksymalną wartość zgromadzonych aktywów przez ASI przy zachowaniu najniższego, typowego dla tych aktywów stopnia ich bezpieczeństwa, na podstawie określonego poziomu ryzyka inwestycyjnego. Sposób wypłaty zysku przez ASI, sprzedaży oraz umarzania akcji za wynagrodzeniem i bez wynagrodzenia, zasady przyznawania dodatkowych praw w ASI oraz rozwiązania lub wypowiedzenia Statutu ASI regulują postanowienia niniejszego Statutu, przepisy Ustawy oraz k.s.h.*
- 5. *ASI nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.*

I. Dodaje się Rozdział IIa Statutu Spółki:

IIa ZASADY POLITYKI INWESTYCYJNEJ ASI

„§6b.

Przedmiot lokat

- 1. *Realizacja Celu Inwestycyjnego odbywać się będzie m.in. poprzez dobór odpowiednich instrumentów finansowych do portfela lokat ASI oraz jego dywersyfikację.*
- 2. *ASI może dokonywać inwestycji we wszystkie prawem dozwolone kategorie lokat.*
- 3. *Podstawowymi kategoriami lokat służącymi do budowy portfela inwestycyjnego ASI będą:*
 - a. *Udziały i akcje spółek krajowych i zagranicznych,*
 - b. *Prawa i obowiązki wynikające ze statusu bycia współnikiem w krajowych i zagranicznych spółkach osobowych,*
 - c. *Papiery wartościowe,*
 - d. *Wierzytelności,*
 - e. *Waluty,*
 - f. *Instrumenty Rynku Pieniężnego,*
 - g. *Nieruchomości,*
 - h. *Wszelkie inne zbywalne prawa majątkowe lub inne, których nabycie lub objęcie może przyczynić się do realizacji celu inwestycyjnego, z wyłączeniem inwestycji mających na celu zwiększenie ekspozycji AFI, o której mowa w art. 2 pkt 42a Ustawy, tj. w szczególności inwestycji w instrumenty pochodne lub prawa majątkowe, o których mowa w art. 145 ust. 1 pkt 6 Ustawy albo instrumenty pochodne właściwe AFI, o których mowa w art. 2 pkt 20a Ustawy.*

4. *Przedmiotem lokat ASI, oprócz określonych w ust. 3 powyżej, mogą być również:*
 - a. *Własność lub współwłasność: nieruchomości gruntowych w rozumieniu przepisów o gospodarce nieruchomościami, budynków i lokali stanowiących odrębne nieruchomości, statków morskich;*
 - b. *Użytkowanie wieczyste.*
5. *Investycje w udziały i akcje, prawo bycia współnikiem w spółkach osobowych mogą przynosić zysk w postaci wypłaty dywidendy, udział w zysku oraz wzrost wartości udziałów akcji, wartość spółki osobowej.*

„§6c.

Kryteria doboru lokat

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

„§6d.

Zasady dywersyfikacji lokat i inne ograniczenia inwestycyjne

1. *ASI będzie dokonywał doboru lokat, kierując się zasadą maksymalizacji wartości aktywów przy uwzględnieniu minimalizacji ryzyka inwestycyjnego.*
2. *Głównymi kryteriami doboru lokat będzie potencjał wzrostu wartości akcji i udziałów, praw i obowiązków w spółkach osobowych, w spółkach w długoterminowym horyzoncie czasowym. ASI będzie tworzyła, obejmowała, nabywała udziały, akcje oraz prawa i obowiązki w spółkach osobowych oraz finansowała działalności spółek poprzez udzielenie im pożyczek, dopłat, obejmowanie i nabywanie obligacji.*
3. *Portfel ASI budowany będzie przy łącznym uwzględnieniu trzech najważniejszych kryteriów, a mianowicie z dbałością o najwyższe bezpieczeństwo aktywów, przewidywanej wysokiej rentowności inwestycji oraz przy zachowaniu jej płynności.*
4. *Wybór inwestycji dokonywany będzie w pierwszej kolejności z uwagi na długoterminowość inwestycji, z zastrzeżeniem, że w zależności od aktualnej sytuacji rynkowej poziom zmienności aktywów może okresowo znacząco wzrastać.*
5. *Analizy i rekomendacje inwestycyjne sporządzane będą na podstawie źródła informacji, tj.:*
 - a. *analiz branżowych banków inwestycyjnych i ośrodków badawczych emitentów przygotowane przez instytucje krajowe i zagraniczne,*
 - b. *Prospektów emisyjnych i memorandumów informacyjnych,*
 - c. *Sprawozdań finansowych emitentów,*
 - d. *Analiz makroekonomicznych przygotowanych przez ośrodki badawcze,*
 - e. *Analiz branżowych banków inwestycyjnych i ośrodków badawczych,*
 - f. *Informacji codzienne podawanych przez serwisy informacyjne,*
 - g. *Spotkań z wybranymi emitentami,*
 - h. *Informacji prasowych i konferencji inwestorskich,*

i. *Innych źródeł informacji.*

„§6e.

1. *W procesie budowania portfela aktywów ASI uwzględniane będą następujące rodzaje ryzyka inwestycyjnego, tj.:*
 - a. *Ryzyko gospodarcze i polityczne – rozumiane jako ryzyko interwencji przedstawicieli rządów w działalność gospodarki lub w poszczególne sektory, i w konsekwencji możliwość podjęcia niekorzystnych, nieprzewidywalnych dla inwestora decyzji, w tym decyzji politycznych zmieniających otoczenie biznesowe i zasady prowadzenia działalności. W szczególności obejmuje ono: zmiany prawa podatkowego, odmowy lub zawieszenia spłaty zobowiązań instytucji państwowych, ograniczenia dewizowe, restrykcje importowe, bezprawne nacjonalizacje, faworyzowanie podmiotów krajowych względem zagranicznych, zakaz transferów finansowych lub ich ograniczenie;*
 - b. *Ryzyko zmian stóp procentowych – rozumiane jako sytuacja związana z możliwością osiągnięcia wyniku, który może odbiegać od wcześniej przewidywanego poziomu na skutek zmian wysokości i struktury terminowej przyszłych stóp procentowych w kierunku innym od uprzednio założonego;*
 - c. *Ryzyko nieterminowej spłaty należności – ryzyko związane z możliwością trwałej lub czasowej utraty przez emitentów zdolności do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, w tym również z trwałą lub czasową niemożnością zapłaty odsetek od zobowiązań. Sytuacja taka może mieć miejsce w następstwie pogorszenia się kondycji finansowej emitenta spowodowanego zarówno czynnikami wewnętrznymi emitenta, jak i umiarkowaniami zewnętrznymi (parametry ekonomiczne, otoczenie prawne, itp.). Pogorszenie się kondycji finansowej emitenta znajduje swoje odzwierciedlenie w spadku cen dłużnych papierów wartościowych wyemitowanych przez ten podmiot, a także może prowadzić do spadku cen akcji tego podmiotu. W skład tej kategorii ryzyka wchodzi również ryzyko związane z obniżeniem ratingu kredytowego emitenta przez agencję ratingową i wynikający z niego spadek cen dłużnych papierów wartościowych będący następstwem wymaganej przez inwestorów wyższej premii za ryzyko;*
 - d. *Ryzyko płynności – ryzyko wynikające z możliwości wystąpienia sytuacji, w której nie jest możliwe dokonanie transakcji pakietem papierów wartościowych bez istotnego wpływu na ich cenę;*
 - e. *Ryzyko ogólnorynkowe – rozumiane jako ryzyko wynikające z faktu, że ceny papierów wartościowych podlegają ogólnym tendencjom rynkowym panującym w kraju i na świecie;*
 - f. *Ryzyko związane z dywersyfikacją lokat – ryzyko polegające na braku możliwości odpowiedniego zdywersyfikowania lokat ze względu na niedostępność odpowiedniej liczby instrumentów finansowych lub ograniczeń kapitałowych ASI w początkowej fazie rozwoju;*
 - g. *Ryzyko walutowe – rozumiane jako ryzyko występujące w przypadku dokonywania przez ASI inwestycji na rynkach zagranicznych, inwestycji w papiery wartościowe lub tytuły uczestnictwa denominowane w walutach obcych, a także inwestycji w tytuły uczestnictwa funduszy inwestujących w papiery wartościowe denominowane w walutach obcych, w których dodatkowym czynnikiem ryzyka jest poziom kursów walutowych. Wahanie kursu złotego względem walut obcych mogą przekładać się na wahanie wartości jednostki rozrachunkowej. Dodatkowo poziom kursów walutowych jako jeden z głównych parametrów makroekonomicznych może wpływać na atrakcyjność inwestycyjną oraz ceny krajowych papierów wartościowych, szczególnie w przypadku gwałtownych zmian kursów walutowych. Wówczas zmiany cen papierów wartościowych na rynku będą wpływały na zmiany wartości jednostki rozrachunkowej;*

- b. Ryzyko związane z koncentracją aktywów lub rynków – ryzyko to związane jest z nadmiernym zaangażowaniem w jeden lub kilka papierów wartościowych lub sektor rynku, co może spowodować skumulowaną stratę w przypadku niekorzystnych zmian cen posiadanych papierów wartościowych lub zmian na rynku danego sektora.
2. Przy wyborze rynku danego kraju brana będzie pod uwagę sytuacja gospodarcza tego kraju, ze szczególnym uwzględnieniem parametrów makroekonomicznych opisujących gospodarkę danego kraju w relacji do parametrów gospodarek innych krajów, w tym Polski, ocena ratingowa danego kraju oraz perspektywy kształtowania się kursów walutowych.
 3. Przy wyborze wierzyciela przede wszystkim brana będzie pod uwagę ocena rodzaju wierzyciela, z jakiego tytułu wierzyciel powstała, rodzaj wierzyciela, termin wymagalności, rodzaj dłużnika, możliwości windykacyjne, rodzaj i poziom zabezpieczeń, wartość wierzyciela i jej płynność.
 4. W przypadku walut obcych i depozytów brana będzie pod uwagę w szczególności rodzaj, sytuacja makroekonomiczna, analiza sytuacji bieżącej, rentowność, płynność lokaty, wysokość oprocentowania depozytu w stosunku do czasu trwania.
 5. Przy wyborze akcji przede wszystkim brana będzie pod uwagę dotychczasowa pozycja rynkowa emitenta, kondycja finansowa, perspektywy branży, w której prowadzi działalność, kapitalizacja i płynność obrotu oraz możliwość osiągnięcia w dłuższym horyzoncie czasowym stopy zwrotu przewyższającej rentowność dłużnych papierów wartościowych.
 6. Przy wyborze dłużnych papierów wartościowych i dłużnych instrumentów finansowych przede wszystkim brana będzie pod uwagę rentowność danego instrumentu, sytuacja fundamentalna emitenta (analiza fundamentalna), techniczna ocena perspektyw wzrostu wartości lokat (analiza techniczna), ocena sytuacji makroekonomicznej w kraju i na świecie (analiza międzynarodowa), spełnienie zasad dywersyfikacji lokat oraz innych ograniczeń inwestycyjnych, w tym ryzyko kredytowe i ocena ratingowa, o ile taką uzyskał oraz płynność danego instrumentu.
 7. Dywersyfikacja lokat dokonywana będzie w zakresie rodzaju instrumentów, rodzaju emitentów oraz branży, w jakich funkcjonują, a także w odniesieniu do rodzajów rynków w rozumieniu rynku krajowego i rynków zagranicznych oraz w zakresie walut, w których denominowane są instrumenty będące przedmiotem lokat ASI.
 8. ASI może udzielać pożyczek, poręczeń i gwarancji, z tym, że pożyczki, poręczenia i gwarancje mogą być udzielane podmiotom wchodzącym w skład portfela ASI lub podmiotom trzecim. Udzielenie pożyczki, poręczenia lub gwarancji na rzecz podmiotu trzeciego wymaga uchwały Zgromadzenia Akcjonariuszy i zgody Zarządzającego ASI.
 9. AFI nie może pożyczać papierów wartościowych, inwestować w instrumenty pochodne lub prawa majątkowe, o których mowa w art. 145 ust. 1 pkt 6 Ustawy oraz inwestować w instrumenty pochodne właściwe AFI, o których mowa w art. 2 pkt 20a Ustawy, co doprowadziłoby do powstania dźwigni finansowej, o której mowa w art. 2 pkt 42b Ustawy.

„§6f.

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

§6g.

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

I. Dodaje się Rozdział IIb Statutu Spółki:

IIa ZASADY STRATEGII INWESTYCYJNEJ ASI

§6b.

Główne kategorie aktywów

1. ASI może utrzymywać w szczególności, w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań ASI, część swoich Aktywów na rachunkach bankowych.
2. ASI może dokonywać inwestycji we wszystkie ustawowo dozwolone kategorie aktywów, w szczególności określone w Ustawie, oraz w niniejszej strategii inwestycyjnej, która jest źródłem polityki inwestycyjnej ASI.
3. ASI może dokonywać inwestycji we wszystkie prawem dozwolone kategorie lokat.
4. Głównymi kategoriami lokat, w które AFI może inwestować będą:
 - a. Udziały i akcje spółek kapitałowych i zagranicznych;
 - b. Prawa i obowiązki wynikające ze statutu bycia współnikiem w krajowych i zagranicznych spółkach osobowych;
 - c. Papiery wartościowe;
 - d. Wierzytelności;
 - e. Waluty;
 - f. Instrumenty Rynku Pieniężnego;
 - g. Nieruchomości
 - h. Wszelkie inne zbywalne prawa majątkowe lub inne, których nabycie lub objęcie może przyczynić się do realizacji celu inwestycyjnego, z wyłączeniem inwestycji mających na celu zwiększenie ekspozycji AFI, tj. w szczególności inwestycji w instrumenty pochodne lub prawa majątkowe, o których mowa w art. 145 ust. 1 pkt 6 Ustawy albo instrumenty pochodne właściwe AFI, o których mowa w art. 2 pkt 20a Ustawy.
5. Przedmiotem inwestycji ASI, oprócz określonych powyżej, mogą być również:
 - a. Własność lub współwłasność: nieruchomości gruntowych w rozumieniu przepisów o gospodarce nieruchomościami, budynków i lokali stanowiących odrębne nieruchomości, statków morskich;
 - b. Użytkowanie wieczyste.

§6i.

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

1. ASI zamierza realizować strategię wzrostu przy zachowaniu akceptowalnego poziomu ryzyka związanego z inwestowaniem bądź lokowaniem środków i zachowaniu optymalnego poziomu bezpieczeństwa.
2. ASI będzie lokowała aktywa w kategorii lokat, w następujących sektorach przemysłowych i usługowych:
 - a. Górnictwo i wydobywanie;
 - b. Przetwórstwo przemysłowe;
 - c. Wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych;
 - d. Dostawa wody, gospodarowanie ściekami i odpadami oraz działalność związana z rekultywacją;
 - e. Budownictwo;

- f. *Handel hurtowy i detaliczny;*
 - g. *Transport i gospodarka magazynowa;*
 - h. *Działalność związana z zakwaterowaniem i usługami gastronomicznymi;*
 - i. *Informacja i telekomunikacja;*
 - j. *Działalność finansowa i ubezpieczeniowa;*
 - k. *Opieka zdrowotna;*
 - l. *Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości;*
 - m. *Działalność profesjonalna, naukowa i techniczna;*
 - n. *Działalność związana z rozrywką i rekreacją;*
 - o. *Rolnictwo, leśnictwo, łowiectwo i rybactwo;*
 - p. *Działalność w zakresie usług administrowania i działalność wspierająca;*
 - q. *Edukacja;*
 - r. *działalność związana z oprogramowaniem;*
 - s. *działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki;*
 - t. *pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych;*
 - u. *działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych;*
 - v. *działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania;*
 - w. *działalność związana z produkcją filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych;*
 - x. *działalność postproducyjna związana z filmami, nagraniami wideo i programami telewizyjnymi;*
 - y. *działalność związana z dystrybucją filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych;*
 - z. *działalność w zakresie nagrań dźwiękowych i muzycznych;*
 - aa. *działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej;*
 - bb. *działalność w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej, z wyłączeniem telekomunikacji satelitarnej;*
 - cc. *działalność w zakresie telekomunikacji satelitarnej;*
 - dd. *działalność w zakresie pozostałej telekomunikacji;*
 - ee. *przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność;*
 - ff. *działalność portali internetowych;*
 - gg. *pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania.*
- wszystkich podmiotów mających siedzibą bądź miejsce wykonywania działalności na terytorium państw Europejskiego Obszaru Geograficznego.*
3. *ASI będzie lokowała aktywa w kategorii lokat, o których mowa powyżej, które są bądź będą emitowane przez wszystkie instytucje publiczne i prywatne w Europie, na Bliskim Wschodzie, w Azji, w Afryce, w Ameryce Północnej, w Ameryce Południowej i na Pacyfiku.*
 4. *ASI będzie lokowała aktywa w kategorii lokat, o których mowa powyżej, które przysługują bądź będą przysługiwały wszystkim instytucjom publicznym i prywatnym w Europie, na Bliskim Wschodzie, w Azji, w Afryce, w Ameryce Północnej, w Ameryce Południowej i na Pacyfiku.*
 5. *ASI będzie lokowała aktywa we wszystkie waluty państw Europy, Bliskiego Wschodu, Azji, Afryki, Ameryki Północnej, Ameryki Południowej i Pacyfiku.*
 6. *ASI będzie lokowała aktywa w kategorii lokat, o których mowa powyżej na terytorium wszystkich państw Europy, Bliskiego Wschodu, Azji, Afryki, Ameryki Północnej, Ameryki Południowej i Pacyfiku.*

7. *ASI będzie lokowała aktywa w kategorii lokat, o których mowa powyżej, które dotyczą wszystkich praw powstałych na terytorium państw Europy, Bliskiego Wschodu, Azji, Afryki, Ameryki Północnej, Ameryki południowej i Pacyfiku.*

§6j.

Polityka w zakresie zaciągania pożyczek lub dźwigni finansowej

AFI nie może zaciągać kredytów i pożyczek, pożyczać papierów wartościowych, inwestować w instrumenty pochodne lub prawa majątkowe, o których mowa w art. 145 ust. 1 pkt 6 Ustawy, oraz inwestować w instrumenty pochodne właściwe AFI, o których mowa w art. 2 pkt 20a Ustawy, co mogłoby doprowadzić do dźwigni finansowej AFI, o której mowa w art. 2 pkt 42b Ustawy.

§6k.

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

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem wpisu do rejestru.