

**„Uchwała Nr 1/2017**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**Setanta Spółka Akcyjna**  
**z dnia 27 czerwca 2017 roku**  
**w sprawie wyboru Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego**  
**Zgromadzenia**

Na podstawie art. 409 § 1 Kodeksu spółek handlowych, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki SETANTA S.A. z siedzibą w Warszawie uchwala, co następuje:-----

§1

Wybrać Pana Konrada Szwedzińskiego jako Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.-----

§2

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

Następnie Konrad Szwedziński stwierdził, że:-----

- stosownie do przepisu art. 420 § 4 kodeksu spółek handlowych przy powzięciu powyższej uchwały przepisów o jawności lub tajności głosowania nie stosuje się, gdyż w Walnym Zgromadzeniu uczestniczy tylko jeden akcjonariusz,-----
- w głosowaniu nad powyższą uchwałą ważne głosy oddano z 800.000 akcji, stanowiących 18,57 % kapitału zakładowego,-----
- łączna liczba ważnie oddanych głosów wyniosła 800.000,-----
- Walne Zgromadzenie jednomyślnie (tzn. 800.000 głosami za) podjęło powyższą uchwałę.-----

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

Przewodniczący poddał pod głosowanie uchwałę o następującej treści:-

**„Uchwała Nr 2/2017**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**SETANTA Spółka Akcyjna**  
**z dnia 27 czerwca 2017 roku**

**w sprawie odstąpienia od wyboru Komisji Skrutacyjnej Nadzwyczajnego  
Walnego Zgromadzenia**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki SETANTA S.A. z siedzibą w  
Warszawie uchwała, co następuje:-----

§1

Odstępuje się od wyboru Komisji Skrutacyjnej. -----

§2

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

Następnie Przewodniczący stwierdził, że:-----

- stosownie do przepisu art. 420 § 4 kodeksu spółek handlowych przy powzięciu powyższej uchwały przepisów o jawności lub tajności głosowania nie stosuje się, gdyż w Walnym Zgromadzeniu uczestniczy tylko jeden akcjonariusz,-----
- w głosowaniu nad powyższą uchwałą ważne głosy oddano z 800.000 akcji, stanowiących 18,57 % kapitału zakładowego,-----
- łączna liczba ważnie oddanych głosów wyniosła 800.000,-----
- Walne Zgromadzenie jednomyślnie (tzn. 800.000 głosami za) podjęło powyższą uchwałę.-----

Przystąpiono do punktu 4 (czwartego) i 5 (piątego) porządku obrad.----

Przewodniczący:-----

- stwierdził, że dzisiejsze Walne Zgromadzenie zostało zwołane prawidłowo,-
- sporządził i podpisał listę obecności,-----
- stwierdził, że:-----

- na Walnym Zgromadzeniu reprezentowane jest 800.000 akcji na które przypada 800.000 głosów, reprezentujących 18,57 % kapitału zakładowego,-----

- stosownie do przepisu art. 420 § 4 kodeksu spółek handlowych przepisów o jawności lub tajności głosowania nie stosuje się, gdyż w Walnym Zgromadzeniu uczestniczy tylko jeden akcjonariusz,-----

- dzisiejsze Walne Zgromadzenie jest ważne,-----

- na dzisiejszym Walnym Zgromadzeniu można powziąć uchwały.-----

§ 2. Przystąpiono do punktu 6 (szóstego) porządku obrad.-----

Przewodniczący poddał pod głosowanie uchwałę o następującej treści:-

**„Uchwała Nr 3/2017**

**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**

**SETANTA Spółka Akcyjna**

**z dnia 27 czerwca 2017 roku**

**w sprawie przyjęcia porządku obrad**

Na podstawie art. 409 § 1 Kodeksu spółek handlowych, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki SETANTA S.A. z siedzibą w Warszawie uchwała, co następuje:-----

§1

Przyjąć następujący porządek obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki:-----

1. Otwarcie obrad.-----
2. Wybór Przewodniczącego Zgromadzenia.-----
3. Wybór komisji skrutacyjnej.-----
4. Sporządzenie listy obecności.-----
5. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz jego zdolności do podejmowania uchwał. -----
6. Przyjęcie porządku obrad. -----
7. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany Statutu Spółki poprzez zmianę przedmiotu działalności Spółki zgodnie z ustawą z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi.-----
8. Podjęcie uchwał w sprawie upoważnienia Rady Nadzorczej do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki.-----
9. Zamknięcie obrad Walnego Zgromadzenia.-----

§2

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

Następnie Przewodniczący stwierdził, że:-----

- w głosowaniu nad powyższą uchwałą ważne głosy oddano z 800.000 akcji, stanowiących 18,57 % kapitału zakładowego,-----
- łączna liczba ważnie oddanych głosów wyniosła 800.000,-----
- Walne Zgromadzenie jednomyślnie (tzn. 800.000 głosami za) podjęło powyższą uchwałę.-----

Przystąpiono do punktu 7 (siódmego) porządku obrad.-----

Przewodniczący poddał pod głosowanie uchwałę o następującej treści:-

**„Uchwała Nr 4/2017**

**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**

**SETANTA Spółka Akcyjna**

**z dnia 27 czerwca 2017 roku**

**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.**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Setanta 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. § 1 ust. 2 Statutu Spółki otrzymuje nowe następujące brzmienie:-----**
- 2. *Spółka jest osobą prawną i prowadzi działalność pod firmą: Setanta Alternatywna Spółka Inwestycyjna spółka akcyjna.*-----
- II. Do § 1 Statutu Spółki dodane zostają ust. 3-5 o następującym brzmieniu:-----**

---

- 3. *Spółka może używać skrótu firmy: Setanta Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. a także Setanta ASI S.A., dalej: „Spółka”, „Alternatywna Spółka Inwestycyjna”, „ASI”.-----*
- 4. *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.”).-----

5. Spółka 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.-----

**III. Do § 3 Statutu Spółki dodany zostaje ust. 3 o następującym brzmieniu:-----**

„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).”-----

**IV. § 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 Setanta ASI S.A. będącą Alternatywną Spółką Inwestycyjną; -----
  - 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. Działalność związana z zarządzaniem funduszami (PKD 66.30. Z);---

- b. *Działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych (PKD 64.30.Z).*-----
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 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.*-----
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.*-----
6. *Podjęcie działalności gospodarczej, na prowadzenie której przepisy powszechnie obowiązującego prawa wymagają koncesji, zezwolenia lub zgody właściwych organów państwowych, możliwe jest po uzyskaniu takiej koncesji, zezwolenia lub zgody.* -----
7. *Istotna zmiana przedmiotu działalności Spółki dokonana z zachowaniem warunków określonych w przepisie art. 417 § 4 k.s.h. nie wymaga wykupu akcji Spółki od akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się na zmianę.*-----
- V. Dodaje się § 6<sup>(1)</sup> Statutu Spółki o następującym brzmieniu:** -----

-

**„§6<sup>(1)</sup>**

1. *Realizując cel inwestycyjny, ASI działać będzie w imieniu własnym i na własną rzecz, a decyzje o sposobie lokowania zgromadzonych aktywów podejmowane będą zgodnie z przepisami Ustawy, tak aby osiągnąć maksymalną wartość zgromadzonych aktywów przez ASI przy zachowaniu najwyższego, typowego dla tych aktywów stopnia ich*

*bezpieczeństwa, na podstawie określonego poziomu ryzyka inwestycyjnego. Sposób wypłaty zysku przez ASI, sprzedaży oraz umarzania akcji za wynagrodzeniem i bez wynagrodzenia, zasady przyznawania dodatkowych praw w ASI oraz rozwiązania lub wypowiedzenia Statutu ASI regulują postanowienia niniejszego Statutu, przepisy Ustawy oraz k.s.h.-----*

*2. ASI nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego, o którym mowa w § 6 tego Statutu. -----*

*3. Zgodnie z art. 70f ust. 1 Ustawy, ASI może być wprowadzona do obrotu wśród klientów profesjonalnych, w świetle art. 2 pkt 13a Ustawy oraz klientów detalicznych w rozumieniu art. 70f ust. 1 pkt. 2) Ustawy.-----*

*4. 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.----*

*5. 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.-----

**VI. Dodaje się Rozdział II a Statutu Spółki:-----**

-

**II a ZASADY POLITYKI INWESTYCYJNEJ ASI**

„§6<sup>(2)</sup>

**Przedmiot lokat**

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



- a. *Własność lub współwłasność: nieruchomości gruntowych w rozumieniu przepisów o gospodarce nieruchomościami, budynków i lokali stanowiących odrębne nieruchomości, statków morskich;-----*
  - b. *Użytkowanie wieczyste. -----*
5. *Inwestycje w udziały i akcje, prawo bycia wspólnikiem w spółkach osobowych mogą przynosić zysk w postaci wypłaty dywidendy, udział w zysku oraz wzrost wartości udziałów akcji, wartość spółki osobowej.-----*

**„§6<sup>(3)</sup>.**

#### **Kryteria doboru lokat**

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

**„§6<sup>(4)</sup>.**

#### **Zasady dywersyfikacji lokat i inne ograniczenia inwestycyjne**

1. *ASI będzie dokonywał doboru lokat określonych w § 6<sup>(2)</sup> Statutu, 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 udzielanie im pożyczek, dopłat, obejmowanie i nabywanie obligacji. -----*

3. *Portfel ASI budowany będzie przy łącznym uwzględnieniu trzech najważniejszych kryteriów, a mianowicie z dbałością o najwyższe bezpieczeństwo aktywów, przewidywanej wysokiej rentowności inwestycji oraz przy zachowaniu jej płynności.*-----
4. *Wybór inwestycji dokonywany będzie w pierwszej kolejności z uwagi na długoterminowość inwestycji, z zastrzeżeniem, że w zależności od aktualnej sytuacji rynkowej poziom zmienności aktywów może okresowo znacząco wzrastać.*-----
5. *Analizy i rekomendacje inwestycyjne sporządzane będą na podstawie źródła informacji, tj.:*-----
  - a. *analiz branżowych banków inwestycyjnych i ośrodków badawczych emitentów przygotowane przez instytucje krajowe i zagraniczne,*----
  - b. *Prospektów emisyjnych i memorandów informacyjnych,*-----
  - c. *Sprawozdań finansowych emitentów,*-----
  - d. *Analiz makroekonomicznych przygotowanych przez ośrodki badawcze,* -----
  - e. *Analiz branżowych banków inwestycyjnych i ośrodków badawczych,*-----
  - f. *Informacji codzienne podawanych przez serwisy informacyjne,*-----
  - g. *Spotkań z wybranymi emitentami,*-----
  - h. *Informacji prasowych i konferencji inwestorskich,*-----
  - i. *Innych źródeł informacji.* -----

**„§6<sup>(5)</sup>.**

1. *W procesie budowania portfela aktywów ASI uwzględniane będą następujące rodzaje ryzyka inwestycyjnego, tj.:*-----
  - a. *Ryzyko gospodarcze i polityczne – rozumiane jako ryzyko interwencji przedstawicieli rządów w działalność gospodarki lub w poszczególne sektory, i w konsekwencji możliwość podjęcia niekorzystnych, nieprzewidywalnych dla inwestora decyzji, w tym decyzji politycznych zmieniających otoczenie biznesowe i zasady prowadzenia działalności. W szczególności obejmuje ono: zmiany prawa podatkowego, odmowy lub zawieszenia spłaty zobowiązań instytucji państwowych, ograniczenia dewizowe, restrykcje importowe,*

*bezprawne nacjonalizacje, faworyzowanie podmiotów krajowych względem zagranicznych, zakaz transferów finansowych lub ich ograniczenie;-----*

- b. Ryzyko zmian stóp procentowych – rozumiane jako sytuacja związana z możliwością osiągnięcia wyniku, który może odbiegać od wcześniej przewidywanego poziomu na skutek zmian wysokości i struktury terminowej przyszłych stóp procentowych w kierunku innym od uprzednio założonego; -----*
- c. Ryzyko nieterminowej spłaty należności – ryzyko związane z możliwością trwałej lub czasowej utraty przez emitentów zdolności do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, w tym również z trwałą lub czasową niemożnością zapłaty odsetek od zobowiązań. Sytuacja taka może mieć miejsce w następstwie pogorszenia się kondycji finansowej emitenta spowodowanego zarówno czynnikami wewnętrznymi emitenta, jak i uwarunkowaniami zewnętrznymi (parametry ekonomiczne, otoczenie prawne, itp.). Pogorszenie się kondycji finansowej emitenta znajduje swoje odzwierciedlenie w spadku cen dłużnych papierów wartościowych wyemitowanych przez ten podmiot, a także może prowadzić do spadku cen akcji tego podmiotu. W skład tej kategorii ryzyka wchodzi również ryzyko związane z obniżeniem ratingu kredytowego emitenta przez agencję ratingową i wynikający z niego spadek cen dłużnych papierów wartościowych będący następstwem wymaganej przez inwestorów wyższej premii za ryzyko; -----*
- d. Ryzyko płynności – ryzyko wynikające z możliwości wystąpienia sytuacji, w której nie jest możliwe dokonanie transakcji pakietem papierów wartościowych bez istotnego wpływu na ich cenę;-----*
- e. Ryzyko ogólnorynkowe – rozumiane jako ryzyko wynikające z faktu, że ceny papierów wartościowych podlegają ogólnym tendencjom rynkowym panującym w kraju i na świecie;-----*
- f. Ryzyko związane z dywersyfikacją lokat – ryzyko polegające na braku możliwości odpowiedniego zdywersyfikowania lokat ze względu na*

- niedostępność odpowiedniej liczby instrumentów finansowych lub ograniczeń kapitałowych ASI w początkowej fazie rozwoju;-----*
- g. Ryzyko walutowe – rozumiane jako ryzyko występujące w przypadku dokonywania przez ASI inwestycji na rynkach zagranicznych, inwestycji w papiery wartościowe lub tytuły uczestnictwa denominowane w walutach obcych, a także inwestycji w tytuły uczestnictwa funduszy inwestujących w papiery wartościowe denominowane w walutach obcych, w których dodatkowym czynnikiem ryzyka jest poziom kursów walutowych. Wahania kursu złotego względem walut obcych mogą przekładać się na wahania wartości jednostki rozrachunkowej. Dodatkowo poziom kursów walutowych jako jeden z głównych parametrów makroekonomicznych może wpływać na atrakcyjność inwestycyjną oraz ceny krajowych papierów wartościowych, szczególnie w przypadku gwałtownych zmian kursów walutowych. Wówczas zmiany cen papierów wartościowych na rynku będą wpływały na zmiany wartości jednostki rozrachunkowej;-----*
- h. Ryzyko związane z koncentracją aktywów lub rynków – ryzyko to związane jest z nadmiernym zaangażowaniem w jeden lub kilka papierów wartościowych lub sektor rynku, co może spowodować skumulowaną stratę w przypadku niekorzystnych zmian cen posiadanych papierów wartościowych lub zmian na rynku danego sektora.-----*
- 2. Przy wyborze rynku danego kraju brana będzie pod uwagę sytuacja gospodarcza tego kraju, ze szczególnym uwzględnieniem parametrów makroekonomicznych opisujących gospodarkę danego kraju w relacji do parametrów gospodarek innych krajów, w tym Polski, ocena ratingowa danego kraju oraz perspektywy kształtowania się kursów walutowych.-----*
- 3. Przy wyborze wiarytelności przede wszystkim brana będzie pod uwagę ocena rodzaju wiarytelności, z jakiego tytułu wiarytelność powstała, rodzaj wierzyciela, termin wymagalności, rodzaj dłużnika, możliwości windykacyjne, rodzaj i poziom zabezpieczeń, wartość wiarytelności i jej płynność.-----*

4. *W przypadku walut obcych i depozytów brany będzie pod uwagę w szczególności rodzaj, sytuacja makroekonomiczna, analityka sytuacji bieżącej, rentowność, płynność lokaty, wysokość oprocentowania depozytu w stosunku do czasu trwania.*-----
5. *Przy wyborze akcji przede wszystkim brana będzie pod uwagę dotychczasowa pozycja rynkowa emitenta, kondycja finansowa, perspektywy branży, w której prowadzi działalność, kapitalizacja i płynność obrotu oraz możliwość osiągnięcia w dłuższym horyzoncie czasowym stopy zwrotu przewyższającej rentowność dłużnych papierów wartościowych.*-----
6. *Przy wyborze dłużnych papierów wartościowych i dłużnych instrumentów finansowych przede wszystkim brana będzie pod uwagę rentowność danego instrumentu, sytuacja fundamentalna emitenta (analiza fundamentalna), techniczna ocena perspektyw wzrostu wartości lokat (analiza techniczna), ocena sytuacji makroekonomicznej w kraju i na świecie (analiza międzynarodowa), spełnienie zasad dywersyfikacji lokat oraz innych ograniczeń inwestycyjnych, w tym ryzyko kredytowe i ocena ratingowa, o ile taką uzyskał oraz płynność danego instrumentu.*-----
7. *Dywersyfikacja lokat dokonywana będzie w zakresie rodzaju instrumentów, rodzaju emitentów oraz branż, w jakich funkcjonują, a także w odniesieniu do rodzajów rynków w rozumieniu rynku krajowego i rynków zagranicznych oraz w zakresie walut, w których denominowane są instrumenty będące przedmiotem lokat ASI.*-----
8. *ASI może udzielać pożyczek, poręczeń i gwarancji, z tym, że pożyczki, poręczenia i gwarancje mogą być udzielane podmiotom wchodzącym w skład portfela ASI lub podmiotom trzecim.*-----
9. *ASI 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.*----

„§6<sup>(6)</sup>.

*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.*-----

**„§6<sup>(7)</sup>.**

*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.*-----

**VII. Dodaje się Rozdział II b Statutu Spółki:**-----

## **II b ZASADY STRATEGII INWESTYCYJNEJ ASI**

**„§6<sup>(8)</sup>.**

### **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.*-----

**„§6<sup>(9)</sup>.**

***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, o których mowa w § 6<sup>(2)</sup>, 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 nowoczesnymi technologiami, e-commerce, internetem, oprogramowaniem SaaS;-----
  - s. Farmacja; -----
  - t. Biotechnologia; -----  
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 w § 6<sup>(2)</sup>, 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 w § 6<sup>(2)</sup>, 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 w § 6<sup>(2)</sup> 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 w § 6<sup>(2)</sup>, które dotyczą wszystkich praw powstałych na terytorium państw Europy,



*Bliskiego Wschodu, Azji, Afryki, Ameryki Północnej, Ameryki południowej i Pacyfiku.*-----

**„§6<sup>(10)</sup>.**

***Polityka w zakresie zaciągania pożyczek lub dźwigni finansowej***

*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 mogłoby doprowadzić do dźwigni finansowej AFI, o której mowa w art. 2 pkt 42b Ustawy.*-----

**„§6<sup>(11)</sup>.**

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

**§ 2.**

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

Następnie Przewodniczący stwierdził, że:-----

- w głosowaniu nad powyższą uchwałą ważne głosy oddano z 800.000 akcji, stanowiących 18,57 % kapitału zakładowego,-----
- łączna liczba ważnie oddanych głosów wyniosła 800.000,-----
- Walne Zgromadzenie jednomyślnie (tzn. 800.000 głosami za) podjęło powyższą uchwałę.-----

Przystąpiono do punktu 8 (ósmego) porządku obrad.-----

Przewodniczący poddał pod głosowanie uchwałę o następującej treści:-

**„Uchwała Nr 5/2017**

**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**

**SETANTA Spółka Akcyjna**

**z dnia 27 czerwca 2017 roku**

**w sprawie upoważnienia Rady Nadzorczej do ustalenia tekstu jednolitego  
Statutu Spółki**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Setanta S.A. z siedzibą w Warszawie,  
działając na podstawie przepisu art. 430 §5 k.s.h., uchwala, co następuje:-----

**§ 1.**

Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Radę Nadzorczą do ustalenia tekstu  
jednolitego Statutu z uwzględnieniem zmian, o których mowa w uchwale nr  
4/2017, podjętej przez niniejsze Walne Zgromadzenie.-----

**§ 2.**

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

Następnie Przewodniczący stwierdził, że:-----

- w głosowaniu nad powyższą uchwałą ważne głosy oddano z 800.000 akcji,  
stanowiących 18,57 % kapitału zakładowego,-----
- łączna liczba ważnie oddanych głosów wyniosła 800.000,-----
- Walne Zgromadzenie jednomyślnie (tzn. 800.000 głosami za) podjęło  
powyższą uchwałę.-----