

„STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ
I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1

1. Założycielami spółki są:-----

1) Conall McGuire,-----

2) Rafał Kunicki,-----

3) Nordima Holdings Limited.-----

2. Spółka jest osobą prawną i prowadzi działalność pod firmą: Setanta spółka akcyjna.

Spółka może używać skrótu firmy: Setanta S.A.

3. W obrocie zagranicznym Spółka może posługiwać się odpowiednimi w danym języku pełnymi lub skróconymi określeniami spółki akcyjnej, zgodnie z wymaganiami przepisów prawa kraju, na obszarze którego będzie prowadzona działalność.

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.-

§ 2

Siedzibą Spółki jest miasto Warszawa.-----

§ 3

1. Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami.-----

2. Spółka może nabywać i zbywać akcje i akcje w innych spółkach, nabywać, zbywać, dzierżawić i wynajmować przedsiębiorstwa, zakłady, nieruchomości, ruchomości i prawa majątkowe, nabywać i zbywać tytuły uczestnictwa w dochodach lub majątku innych podmiotów, tworzyć spółki prawa handlowego i cywilne, przystępować do wspólnych przedsięwzięć, powoływać oddziały, zakłady, przedstawicielstwa i inne jednostki organizacyjne, a także dokonywać wszelkich czynności prawnych i faktycznych w zakresie przedmiotu swego przedsiębiorstwa, dozwolonych przez prawo.-----

3. 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).-----

§ 4

Spółka działa w szczególności na podstawie kodeksu spółek handlowych, ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz przepisów wykonawczych do tych ustaw, a także na podstawie niniejszego Statutu.-----

§ 5

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.-----


II. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

§ 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 S.A.;
 - b. jako Alternatywnej Spółki Inwestycyjnej zgodnie z art. 8a ust. 3 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.
2. Główne zasady polityki inwestycyjnej ASI określają:
 - a. Odpowiednie postanowienia niniejszego Statutu,
 - b. Polityka inwestycyjna i strategia inwestycyjna, przy czym późniejsze zmiany polityki inwestycyjnej i strategii inwestycyjnej nie stanowią zmiany Statutu Spółki.
3. 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.
4. 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.
5. 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.

§ 6⁽¹⁾

1. Celem Spółki jest wzrost wartości Aktywów Spółki w wyniku wzrostu wartości lokat („Cel inwestycyjny”).

- 
2. 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.
 3. ASI nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego, o którym mowa w ust. 1 powyżej.
 4. 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.
 5. 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.

6. 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.

§ 6⁽²⁾

Przedmiot lokat

1. Realizacja Celu Inwestycyjnego odbywać się będzie m.in. poprzez dobór odpowiednich instrumentów finansowych do portfela lokat ASI oraz jego dywersyfikację.



2. Spółka może lokować Aktywa o ile są aktywami zbywalnymi z uwzględnieniem ograniczeń wynikających z Zasad Polityki Inwestycyjnej w:
 - a. udziały lub akcje spółek krajowych lub zagranicznych w tym notowanych i nienotowanych;
 - b. papiery wartościowe inne niż akcje w tym dłużne papiery wartościowe;
3. 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⁽³⁾

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⁽⁴⁾

Zasady dywersyfikacji lokat i inne ograniczenia inwestycyjne

1. ASI będzie dokonywał doboru lokat określonych w § 6⁽²⁾ Statutu, kierując się zasadą maksymalizacji wartości aktywów przy uwzględnieniu minimalizacji ryzyka inwestycyjnego.
2. Dywersyfikacja lokat dokonywana będzie w zakresie kategorii lokat aktywów, rodzaju emitentów oraz branż w jakich funkcjonują, a także sektorów geograficznych i przemysłowych.
3. Łączna wartość inwestycji dokonanej w jedną spółkę nie może przekroczyć 5.000.000 zł chyba, że Rada Nadzorcza Spółki wyrazi zgodę na przekroczenie maksymalnej wysokości inwestycji w daną spółkę, jednak nie więcej niż 20 proc. wartości Aktywów z ostatniego Dnia Wyceny
4. Łączna wartość inwestycji dokonanej w jedną spółkę i jej jednostki powiązane nie może przekroczyć 10.000.000 zł chyba, że Rada Nadzorcza Spółki wyrazi zgodę na

przekroczenie maksymalnej wysokości inwestycji w daną spółkę jednak nie więcej niż 30 proc. wartości Aktywów z ostatniego Dnia Wyceny;

5. ASI utrzymuje część swoich Aktywów na rachunkach bankowych w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań ASI. Utworzone w tym celu depozyty w jednym banku krajowym lub zagranicznym nie mogą przekroczyć 20 proc. wartości Aktywów.
6. Lokaty w dłużne papiery wartościowe będą stanowiły nie więcej niż 30 proc. Aktywów. Spółka będzie dążyła do maksymalizowania poziomu udziałów w portfelu jednakże ostatecznych ich udział będzie zależny od oceny perspektywy koniunktury na rynku;
7. ASI w przypadku naruszenia ograniczeń o których mowa powyżej zobowiązana będzie do niezwłocznego dostosowania stanu swoich aktywów do wymagań wskazanych w Polityce Inwestycyjnej, z uwzględnieniem koniunktury na rynku, możliwości inwestycyjnych ASI jak również interesów akcjonariuszy ASI.
8. 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.
9. 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.
10. 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.
11. 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⁽⁵⁾

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 związane inwestycjami w spółki we wczesnej fazie rozwoju – ryzyko związane z inwestycjami w spółki kapitałowe we wczesnej fazie rozwoju, które często nie posiadają odpowiednio długiej historii finansowej. Spółka ponowi zatem wysokie ryzyko związane z faktem, że tego typu inwestycje mogą nie osiągnąć w krótkim terminie zysków, a w skrajnym przypadku nawet ogłosić upadłość. Nie ma pewności, czy zainwestowany kapitał przyniesie zwrot w postaci zysku oczekiwanego przez Spółkę;
 - c) ryzyko nieterminowej spłaty należności – ryzyko związane z możliwością trwałej lub czasowej utraty przez spółki 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 spółki spowodowanego zarówno czynnikami wewnętrznymi spółki, jak i uwarunkowaniami zewnętrznymi (parametry ekonomiczne, otoczenie prawne, itp.). Pogorszenie się kondycji finansowej spółki 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 spółki 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 walutowe – rozumiane jako ryzyko występujące w przypadku dokonywania przez ASI inwestycji na rynkach zagranicznych, 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.

g) 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 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.
4. Przy wyborze dłużnych papierów wartościowych i dłużnych instrumentów finansowych przede wszystkim brana będzie pod uwagę rentowność danego instrumentu, sytuacja fundamentalna spółki (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.
5. 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.



6. 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.
7. 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⁽⁶⁾

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⁽⁷⁾

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.-----

II b ZASADY STRATEGII INWESTYCYJNEJ ASI

§ 6⁽⁸⁾

Główne kategorie aktywów

1. ASI może utrzymywać w szczególności, w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań ASI, część swoich Aktywów na rachunkach bankowych.
2. Spółka może lokować Aktywa o ile są aktywami zbywalnymi z uwzględnieniem ograniczeń wynikających z Zasad Polityki Inwestycyjnej w:
 - a. udziały lub akcje spółek krajowych lub zagranicznych w tym notowanych i nienotowanych;
 - b. papiery wartościowe inne niż akcje w tym dłużne papiery wartościowe;
3. ASI może dokonywać inwestycji w dozwolone kategorie aktywów, w szczególności określone w statucie, oraz w Strategii inwestycyjnej oraz Zasadach polityki inwestycyjnej ASI.

§ 6⁽⁹⁾

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⁽²⁾ Statutu ASI, w następujących sektorach przemysłowych i usługowych:

- a. wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych;
- b. budownictwo;
- c. informacja i telekomunikacja;
- d. działalność finansowa i ubezpieczeniowa;
- e. działalność związana z obsługą rynku nieruchomości;
- f. działalność profesjonalna, naukowa i techniczna;
- g. działalność związana z rozrywką i rekreacją;
- h. działalność w zakresie usług administrowania i działalność wspierająca;
- i. edukacja;
- j. działalność związana z nowoczesnymi technologiami, e-commerce, internetem, oprogramowaniem SaaS;
- k. biotechnologia;

wszystkich podmiotów mających siedzibą bądź miejsce wykonywania działalności na terytorium państw Europejskiego Obszaru Gospodarczego oraz Ameryki Północnej.

3. ASI będzie lokowała aktywa w kategorii lokat, o których mowa powyżej, które są bądź będą emitowane przez wszystkie instytucje publiczne i prywatne w państwach należących do Europejskiego Obszaru Gospodarczego oraz Ameryce Północnej.

4. ASI będzie lokowała aktywa w kategorii lokat, o których mowa powyżej, które przysługują bądź będą przysługiwały wszystkim instytucjom publicznym i prywatnym w państwach należących do Europejskiego Obszaru oraz Ameryce Północnej.

§ 6⁽¹⁰⁾

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⁽¹¹⁾

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.-----



III. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

§ 7

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 430.820,00 zł (czterysta trzydzieści tysięcy osiemset dwadzieścia złotych) i dzieli się na:-----

1) 1.504.000 (jeden milion pięćset cztery tysiące) akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, o numerach od 0000001 (jeden) do 1504000 (jeden milion pięćset cztery tysiące),-----

2) 20.000 (dwadzieścia tysięcy) akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, o numerach od 00001 (zero zero zero zero jeden) do 20000 (dwadzieścia tysięcy),-----

3) 325.000 (trzysta dwadzieścia pięć tysięcy) akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, o numerach od 000001 (zero zero zero zero zero jeden) do 325000 (trzysta dwadzieścia pięć tysięcy),-----

4) 180.000 (sto osiemdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, o numerach od 000001 (zero zero zero zero zero jeden) do 180000 (sto osiemdziesiąt tysięcy),-----

5) 92.600 (dziewięćdziesiąt dwa tysiące sześćset) akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, o numerach od 00001 (zero zero zero zero jeden) do 92600 (dziewięćdziesiąt dwa tysiące sześćset),-----

6) 2.186.600 (dwa miliony sto osiemdziesiąt sześć tysięcy sześćset) akcji na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, o numerach od 000001 (zero zero zero zero zero jeden) do 2186600 (dwa miliony sto osiemdziesiąt sześć tysięcy sześćset).-----

2. Akcje serii A zostaną objęte za wkłady pieniężne.-----

3. Akcje serii A zostaną w całości pokryte przed wniesieniem wniosku o zarejestrowanie Spółki.-----

§ 8

1. W terminie do dnia dwudziestego szóstego czerwca dwa tysiące czternastego (26.06.2017) roku Zarząd upoważniony jest do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 323.115,00 zł (trzysta dwadzieścia trzy tysiące sto piętnaście złotych) (kapitał docelowy).-----

2. Zarząd decyduje o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach Kapitału Docelowego, w szczególności Zarząd jest umocowany do:---

a) zawierania umów o subemisję inwestycyjną lub subemisję usługową lub innych umów zabezpieczających powodzenie emisji akcji, jak również zawierania umów, na



mocy których poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej będą wystawione kwity depozytowe w związku z akcjami z zastrzeżeniem postanowień ogólnie obowiązujących przepisów prawa;-----

b) podejmowania uchwał oraz innych działań w sprawie dematerializacji akcji oraz zawierania umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. o rejestrację akcji z zastrzeżeniem postanowień ogólnie obowiązujących przepisów prawa;-----

c) podejmowania uchwał oraz innych działań w sprawie emisji akcji w drodze subskrypcji prywatnej lub w drodze oferty publicznej i ubieganiu się o dopuszczenie akcji do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, z zastrzeżeniem postanowień ogólnie obowiązujących przepisów prawa.-----

3. W granicach kapitału docelowego Zarząd upoważniony jest do dokonania kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego Spółki w drodze kolejnych emisji akcji.-----

4. Akcje wydawane w ramach kapitału docelowego mogą być obejmowane w zamian za wkłady pieniężne lub za zgodą Rady Nadzorczej za wkłady niepieniężne.-----

5. Podjęcie przez Zarząd uchwały w sprawie emisji akcji w ramach kapitału docelowego wymaga uprzedniej uchwały Rady Nadzorczej akceptującej daną emisję oraz zatwierdzającej cenę emisyjną akcji.-----

6. Zarząd, za zgodą Rady Nadzorczej, może wyłączyć prawo poboru dotyczące każdego podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego.-----

7. Zarząd jest upoważniony do emitowania warrantów subskrypcyjnych imiennych lub na okaziciela uprawniających ich posiadacza do zapisu lub objęcia akcji w ramach kapitału docelowego z wyłączeniem prawa poboru (warranty subskrypcyjne).-----

§ 9

Akcje mogą być umarżane za zgodą akcjonariusza w drodze nabycia jej przez Spółkę. Warunki i sposób umorzenia określi każdorazowo Walne Zgromadzenie.-----

IV. ORGANY SPÓŁKI

§ 10

Organami Spółki są:-----

1) Walne Zgromadzenie,-----

2) Rada Nadzorcza,-----

3) Zarząd.-----

Walne Zgromadzenie

§ 11

Walne Zgromadzenie może być zwyczajne albo nadzwyczajne.-----



§ 12

Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno się odbyć nie później niż w ciągu sześciu miesięcy po zakończeniu roku obrotowego.-----

§ 13

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwoływane jest przez Zarząd z własnej inicjatywy, na wniosek Rady Nadzorczej albo na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących nie mniej niż 1/20 (jedną dwudziestą) kapitału zakładowego Spółki, w terminie 14 (czternastu) dni od zgłoszenia takiego wniosku. Wniosek o zwołanie zgromadzenia powinien określać sprawy wnoszone pod obrady; wniosek ten nie wymaga uzasadnienia.-----

§ 13a

1. W wypadku, gdy ogłoszenie o zwołaniu Walnego Zgromadzenia zawiera informacje o możliwości uczestniczenia przez akcjonariuszy w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, Spółka jest zobowiązana zapewnić akcjonariuszom możliwość uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.-----

2. Decyzję o możliwości uczestniczenia przez akcjonariuszy w danym Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej podejmuje Zarząd Spółki. Szczegółowe zasady przeprowadzania Walnego Zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej określa Zarząd Spółki. Zarząd Spółki ogłasza zasady na stronie internetowej Spółki wraz z ogłoszeniem o zwołaniu Walnego Zgromadzenia. Zasady te powinny umożliwiać:-----

- 1) transmisję obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym;-----
- 2) dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze będą mogli wypowiadać się w toku obrad Walnego Zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad;-----
- 3) wykonywanie przez akcjonariusza osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku Walnego Zgromadzenia, poza miejscem odbywania Walnego Zgromadzenia, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.-----

§ 14

Rada Nadzorcza ma prawo zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ilekroć Zarząd nie zwoła zgromadzenia w przepisany terminie, oraz Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli zwołanie go uzna za stosowne.-----

§ 15

1. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad, z zastrzeżeniem przepisu z art. 404 kodeksu spółek handlowych.-----

2. Uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają sprawy zastrzeżone do wyłącznej kompetencji Walnego Zgromadzenia przepisami Kodeksu Spółek Handlowych lub postanowieniami niniejszego Statutu, z zastrzeżeniem, iż nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości, nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.-----

§ 16

Z zastrzeżeniem odmiennych postanowień kodeksu spółek handlowych oraz Statutu, uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów oddanych, przy czym za oddane uważa się głosy "za", "przeciw" i "wstrzymujące się".-----

§ 17

1. Walne Zgromadzenie otwiera przewodniczący Rady Nadzorczej lub osoba przez niego wskazana, po czym spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wybiera się przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.-----

2. W razie niemożności otwarcia Walnego Zgromadzenia w sposób określony w ust. 1, otwiera je jeden z członków Rady Nadzorczej.-----

Rada Nadzorcza

§ 18

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.-----

§ 19

1. Do kompetencji Rady Nadzorczej, oprócz innych spraw przewidzianych w przepisach kodeksu spółek handlowych, przepisach innych ustaw i postanowieniach niniejszego statutu, należy:-----

1) wybór biegłego rewidenta w celu przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego oraz, o ile jest sporządzane, skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Spółki,-----

2) przyjmowanie jednolitego tekstu Statutu Spółki, przygotowanego przez Zarząd Spółki,-----

3) udzielanie zgody na nabycie przez Spółkę akcji własnych, z wyłączeniem przypadku, o którym mowa w przepisie art. 362 § 1 pkt 2 k.s.h.,-----

4) udzielanie zgody na zawarcie przez Spółkę umowy z podmiotem powiązaniem ze Spółką, przy czym na potrzeby niniejszego postanowienia przyjmuje się definicję podmiotu powiązanego w rozumieniu rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005

roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych,-----

5) udzielanie zgody na zawarcie przez Spółkę umowy o subemisję akcji.-----

6) zwoływanie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ilekroć złoży wniosek o jego zwołanie, a Zarząd nie zwoła zgromadzenia w przepisany terminie,-----

7) powoływanie i odwoływanie Członków Zarządu Spółki,-----

8) zatwierdzanie regulaminu Zarządu Spółki,-----

9) inne sprawy zastrzeżone przepisami Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki i Regulaminu Rady Nadzorczej, do kompetencji Rady Nadzorczej.-----

2. Udzielenie zgody na zawarcie umowy, o której mowa w ust. 1 pkt 4, nie jest wymagane w wypadku umów typowych, zawieranych na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez Spółkę z podmiotem zależnym, w którym Spółka posiada większościowy udział kapitałowy.-----

§ 20

1. Rada Nadzorcza składa się z nie mniej niż pięciu i nie więcej niż siedmiu członków.-----

2. Członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie, za wyjątkiem Członków Rady Nadzorczej pierwszej kadencji, których powołują założyciele Spółki.-----

3. Członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji, która trwa pięć lat.--

4. Przynajmniej dwóch członków Rady Nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności od Spółki i podmiotów mających znaczące powiązania ze Spółką. Kryteria niezależności powinny być zgodne z Załącznikiem II do Zalecenia lub regulacjami, które weszły w życie, zastępując Załącznik II do Zalecenia, z uwzględnieniem dodatkowych wymogów wynikających z Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Kandydat na niezależnego członka Rady Nadzorczej składa Spółce, przed jego powołaniem do składu Rady Nadzorczej, pisemne oświadczenie o spełnieniu kryteriów niezależności.-----

5. Jeżeli Zarząd otrzyma pisemne oświadczenie od członka Rady Nadzorczej spełniającego dotychczas kryteria ustanowione w § 20 ust. 4 stwierdzające, że przestał on spełniać te kryteria, lub uzyska taką informację z innego wiarygodnego źródła, Zarząd, w terminie 6 tygodni od otrzymania takiego oświadczenia lub powzięcia takiej wiadomości, zwoła Walne Zgromadzenie w celu powołania członka Rady Nadzorczej spełniającego kryteria określone w § 20 ust. 4. Do czasu dokonania zmian w składzie Rady Nadzorczej polegających na dostosowaniu liczby członków spełniających kryteria z § 20 ust. 4, Rada Nadzorcza działa w składzie dotychczasowym.-----



6. W celu uniknięcia wątpliwości przyjmuje się, że utrata przez członka Rady Nadzorczej przymiotu niezależności, o którym mowa w § 20 ust. 4, a także brak powołania takich członków Rady Nadzorczej nie powoduje nieważności uchwał podjętych przez Radę Nadzorczą. Utrata przez niezależnego członka Rady Nadzorczej przymiotu niezależności, o którym mowa w § 20 ust. 4 w trakcie pełnienia przez niego funkcji członka Rady Nadzorczej nie ma wpływu na ważność lub wygaśnięcie jego mandatu.-----

§ 21

1. Rada Nadzorcza powinna wybrać ze swego składu Przewodniczącego i może wybrać ze swego składu osoby pełniące inne funkcje w Radzie Nadzorczej.-----

2. Rada Nadzorcza może odwołać wybór dokonany w oparciu o postanowienia ust. 1.-----

§ 22

1. Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia w miarę potrzeb, nie rzadziej jednak niż trzy razy w roku obrotowym.-----

2. Miejscem posiedzeń Rady Nadzorczej jest miasto stołeczne Warszawa, chyba że wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrażą na piśmie, pod rygorem nieważności, zgodę na odbycie posiedzenia poza granicami miasta stołecznego Warszawy. Zgoda może dotyczyć tylko i wyłącznie posiedzenia, którego miejsce, data i godzina rozpoczęcia zostały dokładnie określone w treści oświadczenia obejmującego zgodę.-----

§ 23

1. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący Rady Nadzorczej z własnej inicjatywy albo na wniosek Zarządu lub innego członka Rady Nadzorczej.-----

2. Pierwsze posiedzenie Rady Nadzorczej nowej kadencji zwołuje Przewodniczący Rady Nadzorczej poprzedniej kadencji w terminie jednego miesiąca od dnia Walnego Zgromadzenia, na którym wybrani zostali członkowie Rady Nadzorczej nowej kadencji. W przypadku niezwołania posiedzenia w tym trybie, posiedzenie Rady Nadzorczej zwołuje Zarząd.-----

3. Zaproszenie na posiedzenie Rady Nadzorczej, obejmujące porządek obrad, powinno być przekazane każdemu członkowi Rady Nadzorczej za pośrednictwem poczty elektronicznej lub listem poleconym na co najmniej 7 (siedem) dni przed dniem posiedzenia. Zaproszenie powinno określać datę, godzinę, miejsce oraz porządek obrad posiedzenia.-----

4. Zmiana przekazanego członkom Rady Nadzorczej porządku obrad posiedzenia Rady Nadzorczej może nastąpić tylko i wyłącznie wtedy, gdy na posiedzeniu obecni są wszyscy członkowie Rady Nadzorczej i żaden z nich nie wniósł sprzeciwu co do zmiany porządku obrad w całości lub w części.-----



§ 24.

Posiedzenia Rady Nadzorczej prowadzi Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w przypadku jego nieobecności członek Rady Nadzorczej upoważniony do tego na piśmie przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej.-----

§ 25.

1. Z zastrzeżeniem ust. 4, Rada Nadzorcza podejmuje uchwały na posiedzeniach.-----

2. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały na posiedzeniu w głosowaniu jawnym, chyba że na wniosek któregoś z członków Rady Nadzorczej uchwalono głosowanie tajne. W sprawach dotyczących wyboru i odwołania członka lub członków Zarządu oraz Przewodniczącego Rady Nadzorczej uchwały podejmowane są w głosowaniu tajnym.-----

3. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej.-----

4. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym (obiegowym) lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.-----

§ 26

1. Rada Nadzorcza sporządza roczne sprawozdania ze swojej działalności za każdy kolejny rok obrotowy. Sprawozdanie zawiera co najmniej zwięzłą ocenę sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykami istotnymi dla Spółki, a także ocenę pracy Rady Nadzorczej.-----

2. Rada Nadzorcza przedstawia sprawozdanie, o którym mowa w ust. 1, do zatwierdzenia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie odbywające się w roku obrotowym przypadającym bezpośrednio po roku obrotowym, którego dotyczy to sprawozdanie.-----

§ 27

1. Członek Rady Nadzorczej powinien przekazać Zarządowi informację na temat swoich powiązań z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% (pięć procent) ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. Powyższy obowiązek dotyczy powiązań natury ekonomicznej, rodzinnej lub innej, mogących mieć wpływ na stanowisko członka Rady Nadzorczej w sprawie rozstrzyganej przez Radę Nadzorczą.-----

2. Członek Rady Nadzorczej powinien przekazać Radzie Nadzorczej informację na temat zaistniałego lub mogącego powstać konfliktu interesów. Członek Rady Nadzorczej powinien powstrzymać się od zabierania głosu w dyskusji oraz od głosowania nad uchwałą w sprawie, w której zaistniał konflikt interesów.-----

§ 28



Członkom Rady Nadzorczej przysługuje wynagrodzenie. Wysokość wynagrodzenia określa uchwała Walnego Zgromadzenia.-----

§ 29

Szczegółową organizację i sposób działania Rady Nadzorczej określa regulamin uchwalany przez Radę Nadzorczą i zatwierdzany przez Walne Zgromadzenie. Regulamin określa w szczególności, ale nie wyłącznie, zasady podejmowania przez Radę Nadzorczą uchwał w trybie, o którym mowa w § 25 ust 4.-----

§ 29a

1. Z chwilą wprowadzenia do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW akcji zwykłych na okaziciela serii A,B,C,D,E,F Spółki, Rada Nadzorcza powołuje komitet audytu, w którego skład wchodzi, co najmniej trzech jej członków.

2. Rada Nadzorcza, która liczy nie więcej niż 5 członków, może wykonywać zadania komitetu audytu.

3. Rada Nadzorcza może powołać również inne komitety, w szczególności komitet nominacji i wynagrodzeń. Szczegółowe zadania oraz zasady powoływania i funkcjonowania komitetów określa regulamin Rady Nadzorczej.

Zarząd

§ 30

1. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę.-----

2. Do kompetencji Zarządu należą wszelkie sprawy Spółki niezastrzeżone do kompetencji pozostałych organów Spółki.-----

§ 31

1. Zarząd Spółki składa się z nie mniej niż jednego i nie więcej niż czterech członków.-----

2. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza, za wyjątkiem Członków Zarządu pierwszej kadencji, których powołują założyciele Spółki.-----

3. Członków Zarządu powołuje się na okres wspólnej kadencji, która trwa pięć lat.-----

§ 32

Do ważności uchwał Zarządu wymagana jest obecność co najmniej połowy członków Zarządu.-----

§ 33

1. Zarząd może wybrać ze swego składu prezesa lub osoby pełniące inne funkcje w Zarządzie.-----

2. Zarząd może odwołać wybór dokonany w oparciu o postanowienia ust. 1.-----

§ 34

1. Organizację i sposób działania Zarządu określa regulamin uchwalany przez Zarząd i zatwierdzany przez Radę Nadzorczą.-----

2. Regulamin określa co najmniej:-----

1) sprawy, które wymagają kolegiального rozpatrzenia przez Zarząd,-----

2) zasady podejmowania decyzji ws. nabycia przez Spółkę akcji, udziałów oraz wszelkich innych niż akcje papierów wartościowych,-----

3) zasady podejmowania decyzji ws. udzielania i zaciągania przez Spółkę kredytów i pożyczek,-----

4) zasady podejmowania uchwał w trybie pisemnym.-----

§ 35

W przypadku Zarządu wieloosobowego, do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem. W przypadku Zarządu jednoosobowego, do składania oświadczeń w imieniu Spółki uprawniony jest samodzielnie jedyny członek Zarządu.-----

§ 36

Przy dokonywaniu czynności prawnych pomiędzy Spółką a członkiem Zarządu, Spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza, w imieniu której działa Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności inny członek Rady Nadzorczej wskazany w uchwale Rady Nadzorczej. Do dokonania czynności prawnej pomiędzy Spółką a członkiem Zarządu wymagana jest zgoda Rady Nadzorczej.-----

V. GOSPODARKA SPÓŁKI

§ 37

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy. Pierwszy rok obrotowy kończy się dnia trzydziestego pierwszego grudnia dwa tysiące jedenastego (31.12.2011) roku.-----

§ 38

1. Kapitały własne Spółki stanowią:-----

1) kapitał zakładowy,-----

2) kapitał zapasowy,-----

3) kapitały rezerwowe.-----

2. Spółka może tworzyć i znosić uchwałą Walnego Zgromadzenia kapitały rezerwowe zarówno na początku, jak i w trakcie roku obrotowego.-----

§ 39

skreślony



§ 40

Na zasadach przewidzianych w przepisach kodeksu spółek handlowych Zarząd jest uprawniony do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy.-----

§ 41

Spółka może emitować obligacje uprawniające do objęcia akcji emitowanych przez Spółkę w zamian za te obligacje, a także obligacje uprawniające obligatariuszy - oprócz innych świadczeń - do subskrybowania akcji Spółki z pierwszeństwem przed jej akcjonariuszami.----

VI. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 42

W sprawach Spółki nieuregulowanych w tekście niniejszego statutu mają zastosowanie w pierwszej kolejności przepisy kodeksu spółek handlowych.-----