

STATUT SPÓŁKI POD FIRMA:
CARLSON INVESTMENTS Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna
Tekst jednolity 12-04-2022 r.

STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ

POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1.

1. Spółka działa pod firmą: **CARLSON INVESTMENTS Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna („Spółka”)**. -----
2. Spółka może używać skrótu firmy: **CARLSON INVESTMENTS Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A.** -----
3. Siedzibą Spółki jest m.st. Warszawa. -----
4. Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami. Spółka może tworzyć i likwidować filie, oddziały i przedstawicielstwa, zakładać przedsiębiorstwa i inne jednostki organizacyjne na terytorium Rzeczypospolitej i poza jej granicami, jak również uczestniczyć w innych krajowych i zagranicznych podmiotach, spółkach i organizacjach gospodarczych. -----
5. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony. -----
6. Założycielami Spółki są: -----
 - 1) **Carlson Investments S.A. z siedzibą w Warszawie.** -----

PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

§ 2.

1. Spółka działa w formie wewnętrznie zarządzanej alternatywnej spółki inwestycyjnej w rozumieniu
2. Przedmiotem działalności Spółki jest: -----
 - a) zarządzanie alternatywną spółką inwestycyjną w rozumieniu Ustawy, w tym wprowadzanie
 - b) zbieranie aktywów od wielu inwestorów w celu ich lokowania w interesie tych inwestorów z
3. Przedmiotem działalności Spółki według Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD) jest:

A. Zarząd

§ 5.

1. Zarząd Spółki liczy od 1 (jednego) do 4 (czterech) członków, w tym Prezesa Zarządu, a w przypadku Zarządu wieloosobowego - Prezesa Zarządu i Wiceprezesa Zarządu. -----
2. Członków Zarządu, w tym Prezesa Zarządu oraz Wiceprezesa Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Powołując Zarząd Rada Nadzorcza ustala liczbę członków i ich funkcje. Członków Zarządu pierwszej kadencji powołują Założyciele. -----
3. Kadencja Zarządu trwa 3 (trzy) lata. W przypadku Zarządu wieloosobowego kadencja jest wspólna. -----

§ 6.

1. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i ją reprezentuje. Do zakresu działania Zarządu należą wszystkie sprawy niezastrzeżone niniejszym Statutem lub przepisami prawa dla innych organów Spółki. -----
2. Działalnością Zarządu kieruje Prezes Zarządu. -----
3. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu. -----
4. Do składania oświadczeń i zaciągania zobowiązań w imieniu Spółki upoważniony jest każdy członek Zarządu samodzielnie. -----
5. Zasady funkcjonowania Zarządu Spółki określa Regulamin uchwalony przez Zarząd. -----
6. Wysokość wynagrodzenia członków Zarządu jest ustalana przez Radę Nadzorczą. -----

B. Rada Nadzorcza

§ 7.

1. Rada Nadzorcza jest stałym organem nadzoru nad działalnością Spółki. -----
2. Rada Nadzorcza składa się z 3 (trzech) do 6 (sześciu) członków, powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie, w tym Przewodniczącą Rady

Nadzorczej oraz Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej. Powołując członków Rady Nadzorczej Walne Zgromadzenie ustala liczbę członków Rady Nadzorczej i ich funkcje. Członków Rady Nadzorczej pierwszej kadencji powołują Założyciele. W przypadku uzyskania przez Spółkę statusu spółki publicznej Rada Nadzorcza liczy nie mniej niż pięciu członków. -----

3. Kadencja Rady Nadzorczej trwa 3 (trzy) lata. -----
4. Członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji. -----
5. Szczegółową organizację i sposób działania Rady Nadzorczej określa regulamin uchwalany przez Radę Nadzorczą i zatwierdzany przez Walne Zgromadzenie. --

§ 8.

1. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście i w sposób łączny. -----
2. Wysokość wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej jest ustalana przez Walne Zgromadzenie. -----

§ 9.

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Każdy członek Rady Nadzorczej powinien przede wszystkim mieć na względzie interes Spółki. -----
2. Do kompetencji Rady Nadzorczej, oprócz innych spraw wskazanych w Statucie lub obowiązujących przepisach prawa, należy w szczególności: -----
 - a) wyrażanie zgody na nabycie lub zbycie przez Spółkę nieruchomości lub udziału w nieruchomości; -----
 - b) wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Spółki; -----
 - c) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu; -----
 - d) zawieranie umów z członkami Zarządu; -----
 - e) reprezentowanie Spółki w sporach z członkami Zarządu; -----
 - f) ustalanie wynagrodzenia dla członków Zarządu; -----

- g) zawieszanie, z ważnych powodów, w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu Spółki; -----
- h) delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu niemogących sprawować swoich funkcji. -----

§ 10.

1. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów, w przypadku równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej. -----
2. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały i mogli nad nim głosować. Jako powiadomienie uznawane jest udokumentowane wysłanie informacji na wskazany przez członka Rady Nadzorczej adres do korespondencji, w tym adres e-mail, co najmniej na jeden dzień przed podjęciem uchwały. -----
3. Członkowie Rady Nadzorczej mogą oddawać swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej. -----
4. Podejmowanie uchwał w trybie określonym w ust. 2 i 3 nie dotyczy wyborów przewodniczącego Rady Nadzorczej i jego zastępcy oraz powołania, odwołania i zawieszenia w czynnościach członków Zarządu. -----
5. Rada Nadzorcza powinna być zwoływana w miarę potrzeb, nie rzadziej jednak niż raz na kwartał w danym roku kalendarzowym. -----

C. Walne Zgromadzenie

§ 11.

1. Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki. -----

2. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, o ile przepisy Kodeksu spółek handlowych lub niniejszy Statut nie stanowią inaczej.
3. W przypadku przewidzianym w art. 397 Kodeksu spółek handlowych do uchwały o rozwiązaniu Spółki wymagana jest większość 3/4 głosów oddanych. -
4. Walne Zgromadzenie uchwała swój regulamin określający szczegółowo tryb prowadzenia obrad. -----

§ 12.

1. Z zastrzeżeniem obowiązujących przepisów prawa i postanowień niniejszego Statutu, do kompetencji Walnego Zgromadzenia należą w szczególności: -----
 - a) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy, -----
 - b) powzięcie uchwały o podziale zysku albo o pokryciu straty, -----
 - c) udzielenie członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków, -----
 - d) wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzone przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru,
 - e) zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego, -----
 - f) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa i emisja warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 § 2 Kodeksu spółek handlowych, -----
 - g) nabycie własnych akcji w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych oraz upoważnienie do ich nabywania w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt 8 Kodeksu spółek handlowych, ----
 - h) zawarcie umowy, o której mowa w art. 7 Kodeksu spółek handlowych, -----
 - i) obniżenie kapitału zakładowego, -----
 - j) rozwiązanie Spółki, -----

- k) uchwalenie regulaminu obrad Walnego Zgromadzenia, -----
 - l) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej oraz ustalanie ich wynagrodzenia, -----
 - m) zatwierdzanie regulaminu Rady Nadzorczej.-----
2. Do nabycia, zbycia nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości nie jest wymagana uchwała Walnego Zgromadzenia.-----

POLITYKA INWESTYCYJNA SPÓŁKI

§ 13.

Cel inwestycyjny

1. Z zastrzeżeniem pełnienia funkcji wewnętrznie zarządzającego alternatywną spółką inwestycyjną, wyłącznym przedmiotem działalności Spółki jest zbieranie aktywów od wielu inwestorów w celu ich lokowania w interesie tych inwestorów zgodnie z niniejszymi zasadami Polityki Inwestycyjnej Spółki. -----
2. Celem inwestycyjnym Spółki jest wzrost wartości aktywów Spółki w wyniku wzrostu wartości lokat oraz osiąganie przychodów z lokat netto („**Cel inwestycyjny**”). -----
3. Spółka będzie dążyć do osiągnięcia Celu inwestycyjnego przede wszystkim poprzez lokowanie mienia Spółki obejmującego środki z tytułu wpłat akcjonariuszy, prawa nabyte oraz pożytki z tych praw („**Aktywa**”) w lokaty, o których mowa w § 14 Statutu. Spółka będzie realizowała politykę aktywnego zarządzania, co oznacza, że stopień zaangażowania Spółki w poszczególne kategorie lokat będzie zmienny i zależny od relacji pomiędzy oczekiwanymi stopami zwrotu a ponoszonym ryzykiem. -----
4. Realizując Cel inwestycyjny, Spółka działać będzie w imieniu własnym i na własną rzecz, a decyzje o sposobie lokowania zgromadzonych Aktywów podejmowane będą przez Zarząd zgodnie z art. 10 Ustawy oraz postanowieniami statutu Spółki, tak aby osiągnąć maksymalną wartość zgromadzonych Aktywów przy zachowaniu najwyższego, typowego dla tych

- Aktywów stopnia ich bezpieczeństwa, w oparciu o określony poziom ryzyka inwestycyjnego.-----
5. Inwestycje dokonywane przez Spółkę charakteryzuje zmienny poziom ryzyka, co oznacza, iż wartość Aktywów przypadających na jedną akcję Spółki może podlegać istotnym wahaniom. -----
 6. Spółka realizując swoją politykę inwestycyjną nie gwarantuje osiągnięcia Celu inwestycyjnego.-----

§ 14.

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

1. Realizacja Celu inwestycyjnego odbywać się będzie m.in. poprzez lokowanie Aktywów z uwzględnieniem ograniczeń wynikających z niniejszego Statutu, w następujące kategorie lokat: -----
 - a) papiery wartościowe takie jak: akcje, prawa poboru, prawa do akcji, warranty subskrypcyjne, obligacje korporacyjne;-----
 - b) udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością;-----
 - c) instrumenty rynku pieniężnego w rozumieniu art. 2 pkt 21 Ustawy; -----
 - d) depozyty w bankach krajowych, bankach zagranicznych lub instytucjach kredytowych; -----
 - e) wierzytelności.-----
2. Podstawowym rodzajem lokat Spółki są akcje oraz udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością. Strategia inwestycyjna Spółki obejmuje w szczególności inwestowanie w przedsięwzięcia typu „start - up” oraz w przedsięwzięcia, które rokują osiągnięcie średnio- i długoterminowych zysków z przyrostu wartości kapitału. Spółka dopuszcza przy tym lokowanie do 100% wartości Aktywów w papiery wartościowe wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, Europejskiego Obszaru Gospodarczego, Zjednoczonego Królestwa Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej, brytyjskiego

terytorium zamorskiego: Kajmany oraz brytyjskiego terytorium zamorskiego: Brytyjskie Wyspy Dziewicze, Konfederacji Szwajcarskiej, Zjednoczonych Emiratów Arabskich oraz Chińskiej Republiki Ludowej, w tym specjalnego regionu administracyjnego: Hong Kong, Republiki Indii, Stanów Zjednoczonych oraz Kanady. Spółka lokuje Aktywa przede wszystkim w instrumenty emitowane przez wyselekcjonowanych emitentów z sektora przemysłowego lub usługowego głównie z branży nowych technologii, działających w obszarach takich jak: telekomunikacja, multimedia, informatyka, biotechnologia, farmacja, opieka zdrowotna, edukacja, usługi finansowe, elektronika, automatyka, robotyka, lub świadczących usługi na rzecz podmiotów z tych sektorów i wyróżniających się innowacyjnością technologiczną i dobrymi perspektywami na tle innych podmiotów z branży. Niezależnie od powyższego, w przypadku pojawienia się okazji inwestycyjnych z innych segmentów rynku lub dotyczących przedsiębiorstw oferujących usługi lub produkty w ramach działalności w innej branży, Spółka podejmować będzie decyzję indywidualnie, uwzględniając specyfikę danej inwestycji i potencjał wzrostu danego podmiotu. -

3. Intencją Spółki jest zachowanie elastyczności inwestycyjnej i indywidualnego podejścia do każdego z projektów. W związku z powyższym Spółka nie przyjmuje ściśle określonych zasad i okresu wyjścia z inwestycji, a możliwość dokonania dezinwestycji będzie analizowana na bieżąco, przy uwzględnieniu postanowień § 20 Statutu.-----
4. Inwestycje dokonywane przez Spółkę charakteryzują się zmiennym poziomem ryzyka, związanym również z koncentracją w ramach danej klasy lokat. W szczególności portfel inwestycyjny Spółki może być narażony na następujące rodzaje ryzyka:-----
 - a) ryzyko związane z jakością, atrakcyjnością i innowacyjnością produktów i usług oferowanych przez podmioty, w które Spółka będzie dokonywać inwestycje – czynniki te mogą mieć pośredni wpływ na możliwość pozyskania przez Spółkę nowych projektów; Spółka nie może także

- zagwarantować, że opracowywane przez spółki, w które Spółka inwestuje, innowacyjne rozwiązania, usługi czy produkty odniosą sukces komercyjny, co ma pośredni wpływ na zysk lub stratę z inwestycji Spółki;
- b) ryzyko związane z realizacją strategii Spółki i podmiotów, w które Spółka będzie dokonywać inwestycje – istnieje ryzyko, że oczekiwane cele strategiczne nie zostaną zrealizowane, lub zostaną zrealizowane później niż zakładano lub w mniejszym zakresie;-----
- c) ryzyko związane z otoczeniem konkurencyjnym;-----
- d) ryzyko prawne związane z zawieraniem transakcji z podmiotami z innych jurysdykcji – jest to ryzyko związane z zawieraniem transakcji, w przypadku których właściwe będą przepisy prawa obcego lub sądów obcej jurysdykcji, w szczególności z uwagi na możliwość odmiennego ukształtowania praw i obowiązków stron transakcji, w tym także w związku ze zmianą tych przepisów, wobec zasad obowiązujących w ramach krajowego porządku prawnego;-----
- e) ryzyko związane ze zmianami regulacji prawnych i podatkowych – ryzyko zmiany regulacji prawnych i podatkowych (lub zmiany ich interpretacji) dotyczących zarządzających alternatywnymi spółkami inwestycyjnymi, alternatywnych spółek inwestycyjnych, spółek, w które Spółka inwestuje, inwestorów lub innych uczestników rynku, a także ryzyko zmiany przepisów prawa podatkowego, mogące wpłynąć na otoczenie biznesowe i zasady prowadzenia działalności przez ww. podmioty (np. ryzyko polegające na zmianie stawek podatkowych, metody opodatkowania dochodu z tytułu posiadania akcji w Spółce czy zmianie umów międzynarodowych w sprawie unikania podwójnego opodatkowania, które skutkować mogą wyższymi obciążeniami podatkowymi dla Spółki, podmiotów, w które Spółka inwestuje lub akcjonariuszy);-----

- f) ryzyko związane ze zmianami osobowymi w Zarządzie Spółki; konsekwencją powyższego może być utrata know-how jakim dysponują te osoby co może przełożyć się na istotną zmianę sposobu zarządzania Spółką; -----
- g) ryzyko związane z koniecznością zakończenia inwestycji w innym niż zakładany przez Spółkę momencie i tym samym ryzyko uzyskania niższego niż zakładany zwrotu z inwestycji; -----
- h) ryzyko związane z ograniczoną możliwością wpływu Spółki na podmioty, w które Spółka będzie dokonywać inwestycje i ich działalność – w szczególności ryzyko to może się pojawić, gdy Spółka nie będzie posiadać większości głosów w organach podmiotów, w które inwestuje;---
- i) ryzyko związane z niską płynnością portfela projektów polegające na braku możliwości sprzedaży danego przedmiotu lokat w odpowiednim czasie i w odpowiedniej liczbie; -----
- j) ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną w Polsce i na świecie;-----
- k) ryzyko wystąpienia nieprzewidywalnych zdarzeń, w szczególności takich jak: wojny, ataki terrorystyczne lub nadzwyczajne działanie sił przyrody mogących mieć wpływ na działalność, perspektywy rozwoju, sytuację finansową oraz wyniki Spółki i podmiotów, w które Spółka będzie dokonywać inwestycji; -----
- l) ryzyko walutowe – rozumiane jako ryzyko występujące w przypadku dokonywania przez Spółkę inwestycji na rynkach zagranicznych – wahania kursu złotego względem walut obcych mogą przekładać się przykładowo na wahania wartości papieru wartościowego denominowanego w walucie obcej, a także wpływać na atrakcyjność inwestycyjną oraz ceny krajowych papierów wartościowych, szczególnie w przypadku gwałtownych zmian kursów walutowych; w związku z powyższym stopa zwrotu z inwestycji dokonanych na innych rynkach może być istotnie inna niż oczekiwana; -----

- m) ryzyko związane z koncentracją aktywów lub rynków, które związane jest ze znacznym zaangażowaniem w jeden lub kilka papierów wartościowych, jedną branżą lub sektor rynku, co może spowodować skumulowaną stratę w przypadku niekorzystnych zmian cen posiadanych papierów wartościowych lub zmian na rynku danej branży lub sektora;-----
- n) ryzyko związane z inwestycjami zagranicznymi – w związku z możliwością dokonywania inwestycji także na rynkach zagranicznych wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę mogą być uzależnione od sytuacji makroekonomicznej na tych rynkach, a potencjalnie także od efektywności operacyjnej lokalnych podmiotów współpracujących ze Spółką na tych rynkach; powyższe czynniki mogą nieść za sobą także ryzyka związane z potencjalnym brakiem doświadczenia Spółki w operowaniu w nowym otoczeniu, m.in. ekonomicznym, prawnym, kulturowym i personalnym;-----
- o) ryzyko operacyjne – ryzyko związane z możliwością poniesienia strat w wyniku nieadekwatnych lub zawodnych procesów wewnętrznych, ludzkich błędów lub błędów systemów komputerowych, a także w wyniku zdarzeń zewnętrznych takich jak ataki hakerskie, awarie zasilania, awarie telekomunikacyjne, kradzież danych czy innych zdarzeń powodujących zagrożenie bezpieczeństwa lub zakłócenia funkcjonowania Spółki oraz podmiotów, w które Spółka inwestuje; działalność operacyjna spółek, w które Spółka inwestuje może bazować na sprawnie funkcjonującym systemie informatycznym, co oznacza, że wszelkie zakłócenia w prawidłowym funkcjonowaniu oprogramowania lub uszkodzenia infrastruktury technicznej mogą niekorzystnie wpłynąć na działalność danej spółki i jej zdolność do wywiązywania się z zobowiązań wobec klientów; ponadto systemy operacyjne i serwery spółek, w które Spółka inwestuje mogą służyć m.in. do gromadzenia i

- przetwarzania danych (w tym także danych wrażliwych) co może rodzić ryzyko wystąpienia prób nieuprawnionego pozyskania przetwarzanych danych lub ich utraty. Powyższe okoliczności mogą skutkować m.in. utratą reputacji, zmniejszeniem bazy klientów, nałożeniem sankcji administracyjnych lub karnych, wystąpieniem sporów sądowych i pozasądowych, a także koniecznością zapłaty odszkodowania przez spółki, w które Spółka inwestuje, co pośrednio może mieć wpływ na reputację Spółki, jej działalność, sytuację finansową i cenę akcji Spółki; -----
- p) ryzyko związane z potencjalnym naruszeniem przepisów dotyczących przetwarzania danych osobowych i innych danych wrażliwych – ryzyko związane z dostępem do danych związanych z działalnością i sytuacją spółek, w które Spółka inwestuje. Spółka nie może zapewnić, że mimo zachowania należytej staranności w celu ochrony przetwarzanych danych osobowych i innych danych wrażliwych, nie naruszy regulacji dotyczących przetwarzania takich danych, ani że dane te nie zostaną ujawnione osobom nieuprawnionym lub wykorzystane w nieuprawniony sposób. Powyższe może narazić Spółkę m.in. na utratę reputacji, wiarygodności, sankcje administracyjne czy karne, wystąpienie sporów sądowych i pozasądowych, a także konieczność zapłaty odszkodowania, co może mieć istotny wpływ na działalność, sytuację finansową i wyniki Spółki oraz cenę akcji Spółki; -----
- q) ryzyko związane z możliwością niewywiązywania się przez kontrahentów Spółki z zobowiązań istniejących na podstawie zawieranych umów, w tym inwestycyjnych, co może nieść za sobą spadek wartości portfela inwestycyjnego; -----
- r) ryzyko wadliwości lub błędów w funkcjonowaniu innowacyjnych produktów, usług lub rozwiązań dostarczanych przez podmioty, w które inwestuje Spółka oraz możliwego wystąpienia nieprzewidzianych, negatywnych konsekwencji dla tych podmiotów (np. utrata zaufania

- dotychczasowych klientów podmiotów, w które Spółka inwestuje, utrata wizerunku, roszczenia odszkodowawcze, spory sądowe i pozasądowe), co może przełożyć się na zysk lub stratę z inwestycji Spółki; -----
- s) ryzyko związane z brakiem wyczerpującej regulacji prawnej (a tym samym brakiem pewności prawnej) dotyczącej działalności podmiotów, w które inwestuje Spółka (na co szczególnie narażone są podmioty działające w branży FinTech), a przez to niepewnością co do możliwego wpływu regulacji prawnych na działalność tych podmiotów, co może przełożyć się na zysk lub stratę z inwestycji w takie podmioty;-----
 - t) ryzyko związane z koniecznością występowania przez spółki, w które Spółka inwestuje z wnioskami o wydawanie pozwoleń, zezwoleń, koncesji lub decyzji administracyjnych o innej nazwie, upoważniających je do prowadzenia określonej działalności, co przekładać się może na możliwy zakres efektywnej działalności tych spółek i osiąganie przez nie zysków, a w konsekwencji - wpływ na zysk lub stratę z inwestycji Spółki;-
 - u) ryzyko związane z możliwością dokonania zakupu lub sprzedaży akcji lub udziałów spółek, w które Spółka inwestuje od osób powiązanych oraz zawieraniem transakcji z podmiotami powiązаныmi - Spółka dochowa staranności by wszystkie transakcje zawierane z podmiotami powiązаныmi zawarte zostały w oparciu o obowiązujące przepisy prawa i na warunkach rynkowych. Nie można jednak wykluczyć ryzyka zakwestionowania przez organy podatkowe rynkowego charakteru w/w transakcji, co mogłoby skutkować wzrostem zobowiązań podatkowych, a tym samym mogłoby mieć negatywny wpływ na sytuację finansową i wyniki Spółki;-----
 - v) ryzyko związane z wypłatą dywidendy w przyszłości – Spółka zakłada inwestowanie w przedsięwzięcia, które rokują osiągnięcie średnio- i długoterminowych zysków z przyrostu wartości kapitału. Przedmiotem inwestycji będą głównie spółki w początkowym etapie działalności, które

zwykle nie generują w pierwszych latach działalności wysokich przychodów i zysków. Powyższe oznacza, że do czasu wyjścia z danej inwestycji Spółka może nie osiągać zakładanych zysków z inwestycji lub ponosić stratę. Możliwość wypłaty dywidendy w przyszłości będzie więc zależeć od wielu czynników, w tym: dostępnej do podziału kwoty zysku i kapitałów rezerwowych, w tym zysku wygenerowanego w danym roku obrotowym, planów inwestycyjnych Spółki, rentowności inwestycji czy stopnia zadłużenia Spółki. Wypłata dywidendy zależy także od podjęcia stosownej uchwały o przeznaczeniu zysku do podziału pomiędzy akcjonariuszy przez Walne Zgromadzenie, zaś wypłata zaliczki na poczet dywidendy – od stosownej zgody Rady Nadzorczej. -----

5. Dochody osiągnięte w związku z inwestycjami Spółki powiększają wartość Aktywów, z zastrzeżeniem prawa akcjonariuszy do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez walne zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom. -----
6. Lokaty, o których mowa w ust. 1 lit. a) – c) mogą być przez Spółkę nabywane pod warunkiem, że są zbywalne. -----
7. Spółka zakłada lokowanie Aktywów w przedsięwzięcia zlokalizowane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, Europejskiego Obszaru Gospodarczego, Zjednoczonego Królestwa Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej, brytyjskiego terytorium zamorskiego: Kajmany oraz brytyjskiego terytorium zamorskiego: Brytyjskie Wyspy Dziewicze, Konfederacji Szwajcarskiej, Zjednoczonych Emiratów Arabskich, a także Chińskiej Republiki Ludowej, w tym specjalnego regionu administracyjnego: Hong Kong, Republiki Indii, Stanów Zjednoczonych oraz Kanady. -----

§ 15.

Kryteria doboru lokat

1. Spółka będzie dokonywała doboru lokat, kierując się zasadą maksymalizacji wartości Aktywów wchodzących w skład portfela inwestycyjnego Spółki przy uwzględnieniu minimalizacji ryzyka inwestycyjnego. -----
2. Podstawowym kryterium doboru lokat jest analiza fundamentalna i portfelowa, na podstawie których Spółka dokonuje lokat w instrumenty emitentów o najlepszych perspektywach rozwoju oraz dające optymalną przewidywaną stopę zwrotu z inwestycji, a także przy uwzględnieniu relacji oczekiwanego zysku do ryzyka poniesienia straty.-----
3. W celach pomocniczych, przy doborze lokat Spółka może posługiwać się również innymi kryteriami, takimi jak: analiza porównawcza, analiza makroekonomiczna, rating kredytowy oraz inne dostępne źródła pozwalające na ocenę potencjału inwestycyjnego danej lokaty. -----
4. Proporcja pomiędzy poszczególnymi rodzajami lokat oraz decyzje dotyczące alokacji geograficznej będą uzależnione od oceny i decyzji Spółki popartych analizami sporządzonymi w oparciu o dane publicznie dostępne przez Spółkę lub podmioty specjalizujące się w dokonywaniu tego rodzaju analiz. -----
5. Przy dokonywaniu inwestycji w poszczególne rodzaje lokat Spółka bierze pod uwagę również następujące kryteria doboru lokat:-----
 - a) w przypadku udziałowych papierów wartościowych i udziałów w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością: (i) prognozowany wzrost wartości papieru wartościowego/udziału w ujęciu nominalnym, tj. w porównaniu z jego bieżącą wartością rynkową lub relatywnym, tj. w porównaniu z innymi podobnymi papierami wartościowymi/udziałami lub w porównaniu do stopy zwrotu z indeksu giełdowego, (ii) prognozowane perspektywy wzrostu wyników finansowych emitenta, (iii) prognozowane perspektywy rozwoju segmentu w którym działa emitent, (iv) prognozowana oczekiwana stopa zwrotu z akcji/udziału

- danego emitenta na tle oczekiwanej stopy zwrotu z indeksów szerokiego rynku, (v) zdolność dzielenia się zyskiem z inwestorami przez emitenta w drodze wypłaty dywidendy bądź realizacji programu skupu akcji własnych/udziałów, (vi) ryzyko działalności emitenta;-----
- b) w przypadku obligacji korporacyjnych: rentowność dłużnych instrumentów finansowych, wiarygodność kredytowa emitentów z uwzględnieniem ich obecnej i prognozowanej sytuacji ekonomicznej, prognozowany kierunek i zasięg zmian stóp procentowych, bezpieczeństwo zawierania i rozliczania transakcji, płynność zapewniająca realizację zobowiązań Spółki oraz umożliwiająca efektywną zmianę struktury portfela Spółki; -----
- c) w przypadku instrumentów rynku pieniężnego: analiza makroekonomiczna bieżącego i prognozowanego poziomu stóp procentowych oraz inflacji, analiza ryzyka kredytowego emitenta, przewidywana stopa zwrotu, poziom ryzyka spadku wartości lokaty określony w szczególności na podstawie analizy makroekonomicznej;-----
- d) w przypadku lokat w depozyty w bankach krajowych, bankach zagranicznych lub instytucjach kredytowych: -----
- oprocentowanie depozytów, -----
- wiarygodność banku; -----
- e) w przypadku wierzytelności: rodzaj wierzytelności, tytuł, z którego wierzytelność powstała, osoba wierzyciela, termin wymagalności, osoba dłużnika, możliwość windykacji należności, rodzaj i poziom zabezpieczeń, wartość wierzytelności i płynność lokaty. -----
6. W odniesieniu do wszystkich lokat Spółka prowadzi również analizę płynności obrotu danym instrumentem oraz jej wpływu na płynność portfela lokat. -----

§ 16.

Zasady dywersyfikacji lokat

Spółka może lokować łącznie do 100% wartości Aktywów w którąkolwiek z kategorii lokat wskazywanych w § 14 ust. 1 statutu Spółki, przy czym dążyć będzie by co najmniej 50% Aktywów inwestowane było w akcje oraz udziały spółek z ograniczoną odpowiedzialnością. Możliwe jest zainwestowanie przez Spółkę do 100% Aktywów w akcje, prawa poboru, prawa do akcji, warrandy subskrypcyjne, obligacje korporacyjne albo udziały jednego podmiotu, jak również w instrumenty rynku pieniężnego wystawione przez jeden podmiot, lub w depozyt w jednym banku, banku zagranicznym lub instytucji kredytowej, a także do 100 % Aktywów w wierzytelności wobec jednej osoby.-----

§ 17.

Dopuszczalna wysokość kredytów i pożyczek zaciąganych przez Spółkę, zasady udzielania pożyczek przez Spółkę

1. Spółka dopuszcza wykorzystywanie dla realizacji Celu inwestycyjnego mechanizmu dźwigni finansowej, o której mowa w art. 2 pkt 42b Ustawy, na zasadach wskazanych w ust. 2.-----
2. Spółka może zaciągać kredyty i pożyczki pieniężne przy czym łączna suma kredytów i pożyczek nie może przekroczyć 50% Aktywów Spółki na dzień udzielenia pożyczki.-----
3. W ramach zarządzania płynnością finansową Spółka może udzielać pożyczek, poręczeń i gwarancji podmiotom wchodzącym w skład portfela inwestycyjnego Spółki bądź podmiotom powiązanim kapitałowo z podmiotami wchodzącymi w skład portfela inwestycyjnego Spółki, przy uwzględnieniu Celu inwestycyjnego Spółki. Wysokość udzielonych pożyczek, poręczeń lub gwarancji nie może przy tym przekraczać łącznie 50% wartości Aktywów chyba, że Rada Nadzorcza Spółki wyrazi, w formie uchwały, zgodę na przekroczenie wyżej wymienionego progu. Przy ocenie zasadności udzielenia pożyczki, poręczenia i gwarancji w szczególności brane pod uwagę będą: okres na jaki mają być udzielone, ocena ryzyka kredytowego, cele jakie

mają być osiągnięte w związku z udzieleniem pożyczki, poręczenia lub gwarancji, a także warunki finansowe.-----

STRATEGIA INWESTYCYJNA SPÓŁKI

§ 18.

Zasady ogólne

1. Strategia inwestycyjna Spółki („Strategia inwestycyjna”) obejmuje w szczególności inwestowanie w przedsięwzięcia typu „start-up” oraz w przedsięwzięcia, które rokują osiągnięcie średnio- i długoterminowych zysków z przyrostu wartości kapitału. Inwestowanie to dokonuje się w przedsięwzięcia podmiotów wyróżniających się innowacyjnością technologiczną i dobrymi perspektywami na tle branży, w której są podejmowane.-----
2. Inwestycje dokonywane przez Spółkę charakteryzuje zmienny poziom ryzyka, co oznacza, iż wartość Aktywów przypadających na jedną akcję Spółki może podlegać istotnym wahanom.-----

§ 19.

Główne kategorie aktywów, w które może inwestować Spółka, zasady dywersyfikacji lokat, sektory przemysłowe, geograficzne lub inne sektory rynkowe bądź szczególne klasy aktywów stanowiących przedmiot Strategii inwestycyjnej

1. Spółka dąży do realizacji Celu inwestycyjnego poprzez inwestowanie środków w następujące kategorie lokat:-----
 - a) papiery wartościowe takie jak: akcje, prawa poboru, prawa do akcji, warranty subskrypcyjne, obligacje korporacyjne;-----
 - b) udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością;-----
 - c) instrumenty rynku pieniężnego w rozumieniu art. 2 pkt 21 Ustawy;-----
 - d) depozyty w bankach krajowych, bankach zagranicznych lub instytucjach kredytowych;-----
 - e) wierzytelności.-----

2. Podstawowym rodzajem lokat Spółki są akcje oraz udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością. Strategia inwestycyjna Spółki obejmuje w szczególności inwestowanie w przedsięwzięcia typu „start - up” oraz w przedsięwzięcia, które rokują osiągnięcie średnio- i długoterminowych zysków z przyrostu wartości kapitału. Spółka lokuje Aktywa przede wszystkim w instrumenty emitowane przez wyselekcjonowanych emitentów z sektora przemysłowego lub usługowego głównie z branży nowych technologii, działających w obszarach takich jak: telekomunikacja, multimedia, informatyka, biotechnologia, farmacja, opieka zdrowotna, edukacja, usługi finansowe, elektronika, automatyka, robotyka lub świadczących usługi na rzecz podmiotów z tych sektorów i wyróżniających się innowacyjnością technologiczną i dobrymi perspektywami na tle innych podmiotów z branży. -----
3. Niezależnie od ust. 2, w przypadku pojawienia się okazji inwestycyjnych z innych segmentów rynku lub dotyczących przedsiębiorstw oferujących usługi lub produkty w ramach działalności w innej branży, Spółka nie wyklucza inwestycji w te podmioty jeśli wykazują się one innowacyjnością technologiczną i dobrymi perspektywami na tle konkurentów z branży. Spółka podejmować będzie decyzje inwestycyjne indywidualnie, uwzględniając specyfikę danej inwestycji i potencjał wzrostu danego podmiotu. -----
4. W każdą ze wskazanych w ust. 1 kategorii lokat Spółka może lokować do 100% Aktywów, przy czym dążyć będzie by co najmniej 50% Aktywów inwestowane było w akcje oraz udziały spółek z ograniczoną odpowiedzialnością. Możliwe jest również zainwestowanie przez Spółkę do 100% Aktywów w papiery wartościowe albo udziały jednego podmiotu, jak również w instrumenty rynku pieniężnego wystawione przez jeden podmiot albo w depozyt w jednym banku, banku zagranicznym lub instytucji kredytowej, a także do 100 % Aktywów w wierzytelności wobec jednej osoby. -----
5. Spółka dopuszcza lokowanie do 100% wartości Aktywów w papiery wartościowe wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym lub w

- alternatywnym systemie obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w innych jurysdykcjach w ramach obszarów geograficznych wskazanych w ust. 6.
6. Spółka zakłada lokowanie Aktywów w przedsięwzięcia zlokalizowane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, Europejskiego Obszaru Gospodarczego, Zjednoczonego Królestwa Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej, brytyjskiego terytorium zamorskiego: Kajmany oraz brytyjskiego terytorium zamorskiego: Brytyjskie Wyspy Dziewicze, Konfederacji Szwajcarskiej, Zjednoczonych Emiratów Arabskich, a także Chińskiej Republiki Ludowej, w tym specjalnego regionu administracyjnego: Hong Kong, Republiki Indii, Stanów Zjednoczonych oraz Kanady. -----

§ 20.

Wyjście z inwestycji

1. Intencją Spółki jest zachowanie elastyczności inwestycyjnej i indywidualnego podejścia do każdego z projektów. W związku z powyższym Spółka nie przyjmuje ściśle określonych zasad i okresu wyjścia z inwestycji, a możliwość dokonania dezinwestycji będzie analizowana na bieżąco, przy uwzględnieniu postanowień niniejszego paragrafu. Spółka dobiera inwestycje z dostępnych kategorii lokat w proporcjach zgodnych z decyzją Zarządu, stosownie do przyjętych kryteriów doboru lokat. -----
2. Okres inwestycji nie będzie krótszy niż 3 miesiące i nie będzie dłuższy niż 96 miesięcy i będzie ustalany indywidualnie dla każdej inwestycji. W przypadku, gdy w okresie inwestycji istotnej zmianie ulegną okoliczności brane pod uwagę przy - dokonywanej przed podjęciem decyzji o inwestycji - weryfikacji spełniania kryteriów doboru lokat, Spółka dokona oceny zasadności dokonania wcześniejszego, niż wstępnie zakładanego, wyjścia z inwestycji. -----
3. Spółka bierze pod uwagę wszystkie sposoby wyjścia z inwestycji, jakie będą możliwe w stosunku do danej lokaty (w szczególności: sprzedaż do inwestora branżowego, wyjście z inwestycji w drodze przedstawienia do umorzenia akcji lub udziałów, wyjście z inwestycji poprzez uczestnictwo w skupie akcji

własnych, zamiana akcji lub udziałów). Decyzja o wyjściu z inwestycji będzie podejmowana indywidualnie, przy uwzględnieniu aktualnej sytuacji rynkowej oraz perspektyw rozwoju i zwrotu z danej inwestycji, a także mając na względzie możliwość realizacji Celu inwestycyjnego. Decyzja, co do zakończenia inwestycji (wyjścia z inwestycji) może zostać podjęta przez Spółkę, w szczególności w sytuacji, w której założenia jakie stanowiły podstawę dla pozytywnej decyzji inwestycyjnej, ulegną zmianom, a zmiany te mogą zagrażać realizacji Celu Inwestycyjnego. -----

§ 21.

Opis polityki Spółki w zakresie zaciągania pożyczek lub dźwigni finansowej, zasady udzielania pożyczek przez Spółkę

1. Spółka dopuszcza wykorzystywanie dla realizacji Celu inwestycyjnego mechanizmu dźwigni finansowej, o której mowa w art. 2 pkt 42b Ustawy, na zasadach wskazanych w ust. 2.-----
2. Spółka może zaciągać kredyty i pożyczki pieniężne przy czym łączna suma kredytów i pożyczek nie może przekroczyć 50% Aktywów Spółki na dzień udzielenia pożyczki. -----
3. W ramach zarządzania płynnością finansową Spółka może udzielać pożyczek, poręczeń i gwarancji podmiotom wchodzącym w skład portfela inwestycyjnego Spółki bądź podmiotom powiązanych kapitałowo z podmiotami wchodzącymi w skład portfela inwestycyjnego Spółki, przy uwzględnieniu Celu inwestycyjnego Spółki. Wysokość udzielonych pożyczek, poręczeń lub gwarancji nie może przy tym przekraczać łącznie 50% wartości Aktywów chyba, że Rada Nadzorcza wyrazi, w formie uchwały, zgodę na przekroczenie wyżej wymienionego progu. Przy ocenie zasadności udzielenia pożyczki, poręczenia i gwarancji w szczególności brane pod uwagę będą: okres na jaki mają być udzielone, ocena ryzyka kredytowego, cele jakie mają być osiągnięte w związku z udzieleniem pożyczki, poręczenia lub gwarancji, a także warunki finansowe.-----

§ 22.

Postanowienia § 13 - § 21. nie wykluczają możliwości sporządzenia uszczegółowionych wersji polityki inwestycyjnej oraz strategii inwestycyjnej przez podmioty uprawnione do reprezentacji Spółki, z zastrzeżeniem, że nie mogą one być sprzeczne z postanowieniami przyjętymi w Statucie Spółki. -----

RACHUNKOWOŚĆ SPÓŁKI

§ 23.

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy. Pierwszy rok obrotowy kończy się 31 grudnia 2021 roku. -----

§ 24.

Spółka tworzy: -----

- a) kapitał zakładowy, -----
- b) kapitał zapasowy, -----
- c) inne fundusze i kapitały dopuszczalne lub wymagane prawem. -----

§ 25.

1. Akcjonariusz ma prawo do udziału w zysku wykazanym w zbadanym przez biegłego rewidenta sprawozdaniu finansowym, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom. -----
2. Zarząd może wypłacać zaliczki na poczet dywidendy w zakresie określonym w Kodeksie spółek handlowych. -----

§ 26.

Dniem obliczania łącznej wartości aktywów wchodzących w skład portfela inwestycyjnego Spółki jest 31 grudnia każdego roku. -----