



**OGŁOSZENIE ZARZĄDU BLACK LION NARODOWEGO FUNDUSZU  
INWESTYCYJNEGO SPÓŁKA AKCYJNA  
O ZWOŁANIU ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA**

Warszawa, dnia 11 września 2012 r.

Zarząd Black Lion Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („**Spółka**” lub „**Fundusz**”), działając na podstawie art. 398, art. 399 § 1 w związku z art. 402(1) i 402(2) Kodeksu spółek handlowych („**KSH**”), zwołuje na dzień **8 października 2012** roku na godzinę 12.00 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki („**ZWZ**” lub „**Walne Zgromadzenie**”), które odbędzie się w Warszawie, w siedzibie Spółki, ul. Mińska 25 (Budynek 1923), 03-808 Warszawa.

**Szczegółowy porządek obrad:**

1. Otwarcie Walnego Zgromadzenia.
2. Wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał.
4. Przyjęcie porządku obrad Walnego Zgromadzenia.
5. Rozpatrzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2011
6. Rozpatrzenie sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej Spółki oraz sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2011.
7. Rozpatrzenie sprawozdań Rady Nadzorczej
  - a) z działalności Rady Nadzorczej w 2011 roku.
  - b) z oceny sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2011, sprawozdania Zarządu z działalności w roku obrotowym 2011 oraz wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy 2011
  - c) z oceny sytuacji Spółki i Grupy Kapitałowej Spółki w roku obrotowym 2011
8. Podjęcie uchwał w sprawie:
  - a) zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2011,
  - b) zatwierdzenia sprawozdania Zarządu Spółki z działalności w roku obrotowym 2011,



- c) zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2011,
  - d) zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w roku obrotowym 2011,
  - e) podziału zysku albo pokrycia straty,
  - f) udzielenia absolutorium członkom Zarządu z wykonania obowiązków w 2011 roku,
  - g) udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej z wykonania obowiązków w 2011 roku,
  - h) zatwierdzenia członka Rady Nadzorczej powołanego w drodze kooptacji.
  - i) cofnięcia upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego i emisji warrantów subskrypcyjnych oraz zmiany Statutu Spółki
  - j) zmiany Statutu Spółki.
9. Zamknięcie Walnego Zgromadzenia.

#### **Projektowane zmiany statutu.**

##### **1) Zmiana Artykułu 1 statutu**

###### **Dotychczasowa treść Artykułu 1 statutu:**

*Fundusz działa pod firmą „Black Lion Narodowy Fundusz Inwestycyjny Spółka Akcyjna”. Fundusz może używać skrótu firmy Black Lion NFI S.A.*

###### **Proponowane nowe brzmienie:**

*Spółka działa pod firmą „Black Lion Fund Spółka Akcyjna”. Spółka może używać skrótu firmy „Black Lion Fund S.A.”*

*Uchwała o zmianie statutu w powyższym zakresie wejdzie w życie z dniem 1 stycznia 2013 r. i zostanie zgłoszona do rejestracji w KRS po tej dacie.*

##### **2) Zmiana Artykułu 4 statutu**

###### **Dotychczasowa treść Artykułu 4 statutu:**

*Fundusz działa na podstawie ustawy z dnia 30 kwietnia 1993 r. o narodowych funduszach inwestycyjnych i ich prywatyzacji (Dz.U. Nr 44, poz 202 z późniejszymi zmianami) oraz ustawy z dnia 15 września 2000r. Kodeks Spółek Handlowych (Dz. U nr 94 poz. 1037).*

###### **Proponowane nowe brzmienie:**

*Spółka działa na podstawie ustawy z dnia 15 września 2000r. Kodeks Spółek Handlowych (Dz. U nr 94 poz. 1037). Spółka została założona na podstawie ustawy z*



*dnia 30 kwietnia 1993 r. o narodowych funduszach inwestycyjnych i ich prywatyzacji (Dz.U. Nr 44, poz 202 z późniejszymi zmianami), której przepisy znajdują zastosowanie do Spółki do czasu utraty jej mocy z dniem 1 stycznia 2013 r.*

### **3) Skreślenie Artykułu 9a i Artykułu 9b statutu**

#### **Dotychczasowa treść skreślanych postanowień:**

##### *Artykuł 9a*

*9a.1. Określa się wartość nominalną warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki na kwotę nie wyższą niż 3 065 174,80 (trzy miliony sześćdziesiąt pięć tysięcy sto siedemdziesiąt cztery 80/100) złotych.*

*9a.2. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego następuje w drodze emisji nowych akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda w liczbie nie większej niż 30.651.748 (trzydzieści milionów sześćset pięćdziesiąt jeden tysięcy siedemset czterdzieści osiem).*

*9a.3. Akcje serii C obejmowane będą przez uprawnionych z warrantów subskrypcyjnych emitowanych na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki nr 3 z dnia 26 maja 2008 r.*

##### *Artykuł 9b*

*9b.1. Wysokość kapitału docelowego wynosi 1 900 000 (jeden milion dziewięćset tysięcy) złotych (kapitał docelowy).*

*9b.2. Upoważnia się Zarząd do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego na okres do dnia 29 sierpnia 2014 r.*

*9b.3. W ramach kapitału docelowego Zarząd może wyemitować:*

*a) 11 000 000 (jedenaście milionów) akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 10 groszy każda;*

*b) 8 000 000 (osiem milionów) akcji imiennych serii E o wartości nominalnej 10 groszy każda.*

*9b.4. W ramach emisji akcji Spółki jednej serii, Zarząd jest uprawniony do dokonania jednego albo kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego w granicach określonych w art. 9b.3 powyżej.*

*9b.5. W ramach kapitału docelowego Zarząd może wydać akcje zarówno w zamian za wkłady pieniężne jak i za wkłady niepieniężne.*

*9b.6. Cena emisyjna akcji wydawanych w ramach kapitału docelowego będzie nie niższa niż:*



- a) w przypadku akcji serii D – 7,07 PLN za jedną akcję;
- b) w przypadku akcji serii E – 10 groszy za jedną akcję.

9b.7. Uchwała Zarządu w sprawie ustalenia ceny emisyjnej akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego nie wymaga zgody rady nadzorczej.

9b.8. Z zastrzeżeniem art. 9a.2, w każdym roku obrotowym poczynawszy od roku obrotowego 2010, w terminie 30 dni od zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Funduszu za poprzedni rok obrotowy, Zarząd wyemituje, w granicach określonych w art. 9a.3, akcje serii E w liczbie ustalonej według następującego wzoru:

$$li = 15\% * [NAV2 - NAV1 * (1+R)] / (NAV2PS - NV)$$

gdzie:

*li* - oznacza ilość Akcji serii E oferowaną w ramach danej transzy *W* przypadku, gdy *li* jest wartością ujemną, przyjmuje się, że *li* jest równe zero.

*NAV2* - oznacza wartość skonsolidowanych aktywów netto Funduszu wynikającą z zatwierdzonego przez Walne Zgromadzenie Funduszu skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Funduszu za rok obrachunkowy bezpośrednio poprzedzający rok, w którym emitowana jest dana transza akcji serii E. W przypadku, gdy w ciągu roku obrachunkowego, którego dotyczy sprawozdanie finansowe, zarejestrowane zostały podwyższenia kapitału zakładowego Funduszu, będące wynikiem emisji nowych akcji Funduszu, wartość *NAV2* będzie pomniejszona o przyrost wartości aktywów netto wynikający z takich podwyższeń kapitału. W przypadku, gdy w ciągu roku obrachunkowego, którego dotyczy sprawozdanie finansowe, Fundusz na podstawie stosownych uchwał Walnych Zgromadzeń wypłaci akcjonariuszom dywidendę z zysków lub nabędzie odpowiednio w tym roku akcje własne w celu umorzenia, wartość *NAV2* będzie podwyższona o spadek wartości aktywów netto wynikający z wypłaty dywidendy lub nabycia akcji własnych w celu umorzenia.

*NAV1* - oznacza:

podstawową *NAV1* – tj. wartość skonsolidowanych aktywów netto Funduszu wynikającą z zatwierdzonego przez Walne Zgromadzenie Funduszu skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Funduszu za rok obrachunkowy poprzedzający rok, dla którego ustalana jest wartość *NAV2* albo:



*skorygowaną NAV1 – w przypadku, gdy wartość podstawowej NAV1 jest mniejsza od NAV0 (NAV0 oznacza wartość skonsolidowanych aktywów netto Funduszu wynikającą z zatwierdzonego przez Walne Zgromadzenie Funduszu skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Funduszu za rok obrachunkowy poprzedzający rok, dla którego ustalana jest wartość podstawowej NAV1), wówczas podstawowa NAV1 powiększana jest o 50% różnicy pomiędzy NAV0 a podstawową NAV1. Przy porównywaniu NAV0 z NAV1 oraz obliczaniu NAV1 stosuje się odpowiednie korekty o zdarzenia, które nie są związane bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Funduszu, a mające wpływ na wartość aktywów netto takie jak emisja akcji, skup akcji w celach umorzenia, wypłata dywidendy.*

*R - oznacza stałą stopę procentową w wysokości 6%*

*NAV2PS -oznacza wartość NAV2 przypadającą na jedną akcję Funduszu istniejącą w dniu, na który sporządzone było skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Funduszu za rok obrachunkowy bezpośrednio poprzedzający rok, w którym emitowana jest dana transza Akcji serii E.*

*NV - oznacza cenę emisyjną Akcji serii E.*

*W przypadku niesporządzenia, zgodnie z obowiązującymi przepisami przez Fundusz w danym roku obrachunkowym skonsolidowanego sprawozdania finansowego, do powyższego wzoru stosuje się odpowiednio dane ze sprawozdania jednostkowego Funduszu.*

*9b.9. Zapisu na Akcję serii E mogą dokonać wyłącznie uprawnieni z warrantów subskrypcyjnych serii C.*

*9b.10. Zbycie Akcji serii E w terminie 6 miesięcy od dnia zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego wymaga zgody Spółki. Wniosek o wyrażenie zgody powinien wskazywać nabywcę, liczbę zbywanych Akcji oraz cenę sprzedaży Akcji. Jeżeli Spółka odmawia zgody na zbycie Akcji serii E, powinna w terminie miesiąca od zgłoszenia wniosku przez akcjonariusza wskazać innego nabywcę, który nabędzie Akcje po cenie nie niższej niż cena wskazana we wniosku akcjonariusza, płatnej w terminie nie dłuższym niż 2 miesiące od dnia zawarcia umowy nabycia Akcji. Jeżeli Spółka nie wskaże nabywcy w terminie miesiąca od złożenia wniosku lub wskazany nabywca nie zawrze umowy nabycia Akcji w terminie 2 miesięcy od złożenia wniosku, akcjonariusz może zbyć akcje zgodnie z wnioskiem po cenie wskazanej we wniosku.*



9b.11. *Upoważnienie zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego nie obejmuje:*

- 1) *uprawnienia do podwyższenia kapitału ze środków własnych Spółki,*
- 2) *wydawania akcji uprzywilejowanych oraz*
- 3) *przyznawania uprawnień, o których mowa w art. 354 Kodeksu spółek handlowych.*

9b.12. *Upoważnia się Zarząd do wyemitowania warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 § 2 kodeksu spółek handlowych, z terminem wykonania prawa zapisu upływającym nie później niż w dniu 29 sierpnia 2014 r. w taki sposób, że Zarząd uprawniony jest do wyemitowania:*

- a) *nie więcej niż 11.000.000 (jedenastu milionów) warrantów subskrypcyjnych serii B, z których każdy będzie uprawniał do zapisu na 1 (jedną) akcję serii D;*
- b) *nie więcej niż 8 000.000 (ośmiu milionów) warrantów subskrypcyjnych serii C, z których każdy będzie uprawniał do zapisu na 1 (jedną) akcję serii E.*

9b.13. *Warranty subskrypcyjne, o których mowa w art. 9b.12 powyżej wydawane będą nieodpłatnie.*

9b.14. *Zarząd wyda warranty subskrypcyjne serii C wyłącznie na rzecz Assets Management Black Lion Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SKA z siedzibą w Warszawie – spółki, której wspólnicy odgrywają istotną rolę w budowaniu wartości Funduszu. Spółka Assets Management Black Lion Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SKA może wykonywać prawa zapisu z warrantów subskrypcyjnych serii C najwcześniej w roku obrotowym 2010, nie później jednak niż w roku obrotowym następującym po roku obrotowym, w którym spółka Fund Management Black Lion sp. z o.o. SKA z siedzibą w Warszawie przestała być firmą zarządzającą majątkiem Funduszu, zgodnie z art. 21 ustawy o narodowych funduszach inwestycyjnych i ich prywatyzacji.*

9b.15. *Zarząd wyemituje warranty subskrypcyjne serii C oraz akcje serii E na podstawie przygotowanego przez Zarząd i zaakceptowanego przez Radę Nadzorczą „Regulaminu Opcji Menedżerskich”, określającego szczegółowe zasady i warunki emisji warrantów subskrypcyjnych serii C oraz emisji akcji serii E, w tym określającego szczegółowe parametry umowy dotyczącej emisji warrantów subskrypcyjnych serii C i emisji akcji serii E, która ma być zawarta z Assets Management Black Lion Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SKA z siedzibą w*



Warszawie, niezwłocznie po zarejestrowaniu przez Sąd Rejestrowy kapitału docelowego upoważniającego do emisji akcji serii E.

9b.16. Upoważnia się Zarząd do pozbawienia prawa poboru akcji emitowanych w ramach każdego podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego za zgodą Rady Nadzorczej.

9b.17. Upoważnia się Zarząd do pozbawienia prawa poboru warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 9b.12, przy czym pozbawienie prawa poboru wymaga zgody Rady Nadzorczej.

**4) Dodanie w Artykule 13 statutu nowego postanowienia oznaczonego jako art.**

**13.4**

**Proponowane brzmienie dodawanego postanowienia:**

13.4. Postanowienia zawarte w niniejszym art. 13 obowiązują do końca dnia 31 grudnia 2012 r. Z momentem wskazanym w zdaniu poprzednim, zakończeniu ulegnie kadencja członków Zarządu uprzednio powołanych na podstawie niniejszego art. 13, jak też wygasną ich mandaty do pełnienia funkcji członków Zarządu.

**5) Dodanie po Artykule 13 statutu, nowego Artykułu 13a**

**Proponowane brzmienie dodawanego Artykułu 13a:**

*Artykuł 13a*

13a.1. Począwszy od dnia 1 stycznia 2013 r., do powoływania i odwoływania członków Zarządu oraz ich kadencji, znajdować będą zastosowanie postanowienia zawarte w niniejszym art. 13a, z uwzględnieniem postanowień art. 34.3., przewidujących możliwość powołania przed tym dniem przez Radę Nadzorczą Prezesa Zarządu oraz członków Zarządu na pierwszą kadencję rozpoczynającą się z tym dniem, do których zastosowanie od tego dnia będą miały postanowienia niniejszego art. 13a.

13a.2. Zarząd składa się z od jednego do trzech członków, w tym Prezesa Zarządu, z uwzględnieniem art. 13a.5.

13a.3. Prezesa Zarządu powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie, z zastrzeżeniem art. 34.3. Uchwała Walnego Zgromadzenia w przedmiocie powołania lub odwołania Prezesa Zarządu, podejmowana jest większością 3/4 głosów.

13a.4. Pozostali członkowie Zarządu mogą zostać powołani i odwołani przez Radę Nadzorczą, wyłącznie na wniosek Prezesa Zarządu. Wniosek Prezesa

Zarządu w tym przedmiocie winien wskazywać osobę lub osoby, o których powołanie lub odwołanie wnosi. W przypadku jego złożenia, Przewodniczący Rady Nadzorczej niezwłocznie zwoła jej posiedzenie, z porządkiem obrad obejmującym rozpatrzenie wniosku Prezesa Zarządu. Członek Zarządu może być także w każdym czasie odwołany przez Walne Zgromadzenie.

- 13a.5. Wygaśnięcie mandatu Prezesa Zarządu nie wpływa na możliwość działania innych członków Zarządu i jego funkcjonowanie, jeżeli zostali uprzednio powołani. W takim przypadku, Zarząd lub Rada Nadzorcza winni niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie z przedmiotem obrad obejmującym powołanie Prezesa Zarządu, na dzień przypadający nie później niż 45 dni od dnia wygaśnięcia mandatu Prezesa Zarządu.
- 13a.6. Rada Nadzorcza może zawiesić z ważnych powodów w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu, w tym jego Prezesa, oraz delegować członków Rady Nadzorczej, na okres nie dłuższy niż trzy miesiące, do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, którzy zostali odwołani, złożyli rezygnację albo z innych przyczyn nie mogą sprawować swoich czynności. Uchwały Rady Nadzorczej w sprawach wskazanych w zdaniu poprzednim, podejmowane są większością 4/5 wszystkich członków Rady Nadzorczej. W przypadku zawieszenia Prezesa, członka lub całego Zarządu – Zarząd lub Rada Nadzorcza winni niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie z przedmiotem obrad obejmującym odpowiednio odwołanie Prezesa Zarządu i powołanie w jego miejsce nowego lub odwołanie zawieszonych członków Zarządu, na dzień przypadający nie później niż 45 dni od dnia podjęcia uchwały Rady Nadzorczej w przedmiocie takiego zawieszenia, chyba że zawieszony członek Zarządu zostanie odwołany na wniosek Prezesa Zarządu. Delegowanie członka Rady Nadzorczej do pełnienia funkcji innego członka Zarządu, niż Prezes, może nastąpić na wniosek Prezesa Zarządu.
- 13a.7. Członek Rady Nadzorczej delegowany do czasowego pełnienia funkcji Prezesa Zarządu, nie jest uprawniony do składania wniosków w przedmiocie powołania lub odwołania członków Zarządu, o których mowa w art. 13a.4.
- 13a.8. Prezes Zarządu powoływany jest na pięcioletnią kadencję, liczoną od dnia jego powołania. Członkowie Zarządu powoływani są na okres do końca



*kadencji Prezesa Zarządu, na którego wniosek zostali powołani, przy czym ich mandaty wygasają w terminie 21 dni od dnia powołania nowego Prezesa Zarządu, o ile na jego wniosek nie zostaną w tym terminie ponownie powołani w skład Zarządu przez Radę Nadzorczą.*

**6) Skreślenie w Artykule 15 statutu postanowienia oznaczonego jako art. 15.2**

**Dotychczasowa treść skreślanego postanowienia:**

*15.2. Prokura udzielona firmie zarządzającej, o której mowa w art. 22.3 może być tylko jednoosobowa.*

**7) Zmiana Artykułu 17.3 statutu**

**Dotychczasowa treść art. 17.3 statutu:**

*17.3. W przypadku wygaśnięcia mandatu członka Rady Nadzorczej przed upływem kadencji, pozostali członkowie Rady Nadzorczej uprawnieni są do dokooptowania w jego miejsce nowego członka Rady Nadzorczej. Mandat tak powołanego członka Rady Nadzorczej wygaśnie, jeżeli w terminie 3 (trzech) miesięcy od dnia jego powołania w sposób określony w zdaniu poprzednim, jego wybór nie zostanie zatwierdzony przez Walne Zgromadzenie. W danym czasie, w skład Rady Nadzorczej może wchodzić wyłącznie jeden członek powołany w trybie niniejszego postanowienia, co do którego nie została podjęta uchwała Walnego Zgromadzenia o zatwierdzeniu jego powołania. Wygaśnięcie mandatu członka Rady Nadzorczej w związku z brakiem jego zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie nie wpływa na skuteczność uchwał, w których podejmowaniu brał udział.*

**Proponowane nowe brzmienie:**

*17.3. W przypadku wygaśnięcia mandatu członka Rady Nadzorczej przed upływem kadencji, pozostali członkowie Rady Nadzorczej uprawnieni są do dokooptowania w jego miejsce nowego członka Rady Nadzorczej, w drodze uchwały podjętej bezwzględną większością głosów wszystkich tych członków. Mandat tak powołanego członka Rady Nadzorczej wygaśnie, jeżeli w terminie 6 (sześciu) miesięcy od dnia jego powołania w sposób określony w zdaniu poprzednim, jego wybór nie zostanie zatwierdzony przez Walne Zgromadzenie. W danym czasie, w skład Rady Nadzorczej może wchodzić wyłącznie dwóch członków powołanych w trybie niniejszego postanowienia, co do których nie została podjęta uchwała Walnego Zgromadzenia o*



*zatwierdzeniu ich powołania. Wygaśnięcie mandatu członka Rady Nadzorczej w związku z brakiem jego zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie nie wpływa na skuteczność uchwał, w których podejmowaniu brał udział.*

#### **8) Zmiana Artykułu 18 statutu**

##### **Dotychczasowa treść Artykułu 18 statutu:**

###### *Artykuł 18*

- 18.1. Przewodniczącemu Rady Nadzorczej wybiera Walne Zgromadzenie, natomiast Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Wiceprzewodniczącego. W przypadku niepowołania Przewodniczącego Rady Nadzorczej przez Walne Zgromadzenie, jak również w przypadku rezygnacji osoby wybranej przez Walne Zgromadzenie z pełnienia funkcji Przewodniczącego oraz w przypadku wygaśnięcia jej mandatu, Rada Nadzorcza wybiera Przewodniczącego ze swego grona, na okres do dnia dokonania wyboru przez Walne Zgromadzenie.*
- 18.2. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenia Rady i przewodniczy im. Przewodniczący Rady Nadzorczej, której kadencja upływa, zwołuje i otwiera pierwsze posiedzenie nowo wybranej Rady Nadzorczej oraz przewodniczy mu do chwili wyboru nowego Przewodniczącego.*

##### **Proponowane nowe brzmienie:**

###### *Artykuł 18*

- 18.1. Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczącego Rady.*
- 18.2. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenia Rady i przewodniczy im. Pierwsze posiedzenie nowo wybranej Rady Nadzorczej zwołuje Zarząd, niezwłocznie po jej powołaniu, a przewodniczy mu do chwili wyboru nowego Przewodniczącego najstarszy członek nowopowołanej Rady Nadzorczej.*

#### **9) Zmiana Artykułu 22 statutu**

##### **Dotychczasowa treść Artykułu 22 statutu:**

###### *Artykuł 22*

- 22.1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Funduszu. Rada Nadzorcza nie ma prawa wydawania Zarządowi wiążących poleceń dotyczących prowadzenia spraw Funduszu.*

22.2. Oprócz spraw wskazanych w ustawie, w innych postanowieniach niniejszego statutu lub uchwałach Walnego Zgromadzenia, do uprawnień i obowiązków Rady Nadzorczej należy:

- a) ocena sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz zapewnienie jego weryfikacji przez biegłych rewidentów o uznanej renomie;
- b) ocena sprawozdania Zarządu z działalności Funduszu;
- c) składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników czynności, o których mowa w pkt (a) i (b);
- d) ocena wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku lub pokrycia straty;
- e) zawierania umów z członkami Zarządu oraz zasad ich wynagradzania, a także powoływanie, zawieszanie lub odwoływanie poszczególnych członków lub całego Zarządu;
- f) delegowanie członków Rady Nadzorczej do wykonywania czynności Zarządu w razie odwołania z całego Zarządu lub gdy Zarząd z innych powodów nie może działać;
- g) (skreślono)

22.3. Jeżeli na podstawie art. 21 ustawy z dnia 30 kwietnia 1993 r. o narodowych funduszach inwestycyjnych i ich prywatyzacji Fundusz zawiera z firmą zarządzającą umowę o zarządzanie majątkiem Funduszu, Radzie Nadzorczej przysługuje uprawnienie do reprezentowania Funduszu wobec firmy zarządzającej, w tym zawarcia i wypowiedzenia tej umowy.

22.4. Zarząd Funduszu zobowiązany jest przedstawić Radzie Nadzorczej do zatwierdzenia przygotowany przez siebie roczny budżet kosztów i innych wydatków Funduszu, najpóźniej do końca pierwszego kwartału roku obrotowego, którego on dotyczy. Rada Nadzorcza na uzasadniony wniosek Zarządu może wydłużyć termin wskazany w zdaniu poprzednim. Zmiany zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą budżetu wymagają ponownego, uprzedniego zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą.

22.5. Z uwzględnieniem art. 22.6 i 22.7, uprzedniej zgody Rady Nadzorczej, wyrażonej w formie uchwały, wymaga dokonanie przez Fundusz takich czynności, jak:

- 1) *nabywanie i zbywanie aktywów finansowych (w szczególności takich jak akcje i udziały w spółkach kapitałowych, prawa i obowiązki wspólnika spółki osobowej, certyfikaty i jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych) o wartości powyżej 20.000.000,00 zł, z wyłączeniem nabywania i zbywania instrumentów rynku pieniężnego,*
- 2) *udzielanie pożyczek, obejmowanie obligacji, bonów komercyjnych i innego rodzaju instrumentów dłużnych, na kwotę powyżej 5.000.000,00 zł,*
- 3) *zaciąganie kredytów, pożyczek, emitowanie obligacji, bonów komercyjnych i innego rodzaju instrumentów dłużnych, na kwotę powyżej 10.000.000,00 zł,*
- 4) *zbywanie aktywów z obowiązkiem ich odkupu przez Fundusz, jeśli wartość transakcji (rozumiana jako cena lub wartość rynkowa aktywów – w zależności od tego, która z tych kwot jest wyższa) przekracza kwotę 10.000.000,00 zł,*
- 5) *nabywanie i zbywanie innych aktywów, niż wskazane w pkt 1, jeśli wartość transakcji (rozumiana jako cena lub wartość rynkowa aktywów – w zależności od tego, która z tych kwot jest wyższa) przekracza kwotę 500.000,00 zł, o ile transakcja ta nie była przewidziana w budżecie, zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą stosownie do art. 22.4,*
- 6) *udzielanie poręczeń, gwarancji, poddanie się egzekucji, oraz udzielanie zabezpieczeń na majątku Funduszu, w kwocie lub o wartości przekraczającej 1.000.000,00 zł,*
- 7) *wystawianie weksli oraz udzielanie poręczeń wekslowych,*
- 8) *darowizny lub inne czynności pod tytułem darmym, w przypadku, gdy łączna kwota wynikających z tego rodzaju czynności świadczeń Funduszu przekraczać będzie w danym roku kalendarzowym kwotę 100.000,00 zł,*
- 9) *zawarcie umowy, o wartości powyżej 100.000,00 zł,*
- 10) *nabywanie i zbywanie nieruchomości, prawa użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości,*

- 11) *wykonywanie prawa głosu w spółkach zależnych i innych spółkach, w przypadku których wartość posiadanego przez Fundusz pakietu akcji, udziałów lub innych praw udziałowych jest nie niższa niż 20.000.000,00 zł, w sprawach dotyczących: (i) podwyższenia kapitału z wyłączeniem prawa poboru, (ii) zbycia albo wydzierżawienia przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienia na nich ograniczonego prawa rzeczowego, (iii) połączenia z innym podmiotem oraz (iv) przekształcenia formy prawnej spółki,*
- 12) *zawarcie umowy lub przeprowadzenie na innej podstawie transakcji o wartości powyżej 1.000.000,00 zł z podmiotami powiązаныmi z członkami Zarządu Funduszu, członkami organów oraz współnikami firmy zarządzającej, o której mowa w art. 22.3, a także z członkami rodzin tych osób, oraz z podmiotami w których te osoby dysponują pośrednio lub bezpośrednio prawem do wykonywania ponad 20% łącznej liczby głosów lub prawem do udziału w ponad 20% zysku, lub prawem do nabycia co najmniej 20% praw udziałowych,*
- 13) *przekroczenie wydatków w stosunku do poziomu określonego w zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą rocznym budżecie, o którym mowa w art. 22.4, o kwotę powyżej 500.000 zł.*

22.6. *W przypadku, gdy Fundusz dokona zbycia lub wniesie jakiegokolwiek aktywa do funduszu inwestycyjnego w rozumieniu odnośnych przepisów, uprzedniej zgody i zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą wymaga także wykonanie przez Zarząd Funduszu przysługujących mu uprawnień wobec tego funduszu inwestycyjnego, dotyczących dokonania lub zamiaru dokonania przez ten fundusz inwestycyjny transakcji lub czynności spełniających kryteria określone w art. 22.5.*

22.7. *Wszelkie limity i progi kwotowe wskazane w art. 22.5, odnoszą się zarówno do pojedynczych transakcji lub czynności, jak i ich ciągu, tj. szeregu transakcji i czynności dokonanych w okresie roku z jednym podmiotem lub podmiotami powiązаныmi w sposób analogiczny do określonego w art. 22.5 pkt 12). Jeżeli dany limit lub próg miałby zostać przekroczony w związku z kolejną transakcją lub czynnością dokonaną w okresie roku, wymagana jest zgoda Rady Nadzorczej na dokonanie takiej transakcji lub czynności.*



- 22.8. *O wyrażenie zgody w sprawach określonych w art. 22.5, 22.6 i 22.7 wystąpić może do Rady Nadzorczej zarówno Zarząd Funduszu, jak i firma zarządzająca, o której mowa w art. 22.3. Zarząd Funduszu nie jest zobowiązany do złożenia odrębnego wniosku o wyrażenie zgody w przypadku złożenia takiego przez firmę zarządzającą.*
- 22.9. *Rada Nadzorcza ustala sposób i terminy sporządzania przez Zarząd Funduszu oraz firmę zarządzającą, o której mowa w art. 22.3, kwartalnych i rocznych sprawozdań o stanie portfela, obejmujących m.in. wyniki finansowe spółek, bilans, stan realizacji strategii wobec spółek, czynniki ryzyka, informację o osobach zarządzających i nadzorujących, jak również standard informacji o dokonywaniu poszczególnych projektów inwestycyjnych i dezinvestycyjnych.*
- 22.10. *Rada Nadzorcza uprawniona jest do wszczęcia postępowania zmierzającego do zbadania w sposób szczególny wskazanych przez siebie aspektów działania Funduszu. W takim przypadku Zarząd Funduszu zobowiązany będzie do zawarcia ze wskazanym przez Radę Nadzorczą audytorem, doradcą lub kancelarią prawną umowy, dotyczącej zasad pokrycia przez Fundusz kosztów przeprowadzenia stosownego badania oraz sporządzenia raportu.*
- 22.11. *(skreślono)*
- 22.12. *W sprawach określonych w art. 22.4-22.10, podjęcie uchwały przez Radę Nadzorczą wymaga dla jej ważności głosowania za nią przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Powyższy wymóg nie ma zastosowania w przypadku gdy Przewodniczący Rady Nadzorczej wyłączy się z głosowania nad uchwałą.*

**Proponowane nowe brzmienie:**

*Artykuł 22*

- 22.1. *Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki. Rada Nadzorcza nie ma prawa wydawania Zarządowi wiążących poleceń dotyczących prowadzenia spraw Spółki.*
- 22.2. *Oprócz spraw wskazanych w ustawie, w innych postanowieniach niniejszego statutu lub uchwałach Walnego Zgromadzenia, do uprawnień i obowiązków Rady Nadzorczej należy:*

- 1) ocena sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz zapewnienie jego weryfikacji przez biegłych rewidentów o uznanej renomie;
  - 2) ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki;
  - 3) składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników czynności, o których mowa w pkt 1) i 2);
  - 4) ocena wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku lub pokrycia straty;
  - 5) do dnia 31 grudnia 2012 r. powoływanie i odwoływanie Prezesa Zarządu oraz członków Zarządu, a począwszy od dnia 1 stycznia 2012 r. powoływania i odwoływania wyłącznie członków Zarządu, w przypadku złożenia wniosku w tym przedmiocie przez Prezesa Zarządu;
  - 6) zawieranie umów z Prezesem Zarządu oraz z członkami Zarządu, jak też ustalanie zasad ich wynagradzania.
- 22.5. Z uwzględnieniem art. 22.6, zgody Rady Nadzorczej, wyrażonej w formie uchwały, wymaga dokonanie przez Spółkę takich czynności, jak:
- 1) rozporządzenie prawem lub zaciągnięcie zobowiązania o wartości przekraczającej 10% wartości aktywów netto Spółki, wynikającej z ostatniego jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego Spółki;
  - 2) nabywanie i zbywanie nieruchomości, prawa użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości;
  - 3) zawarcie umowy lub przeprowadzenie na innej podstawie transakcji o wartości powyżej 1.000.000,00 zł z podmiotami powiązanymi z członkami Zarządu Spółki, członkami organów lub prokurentem Spółki, a także z członkami rodzin tych osób, oraz z podmiotami w których te osoby dysponują pośrednio lub bezpośrednio prawem do wykonywania ponad 20% łącznej liczby głosów lub prawem do udziału w ponad 20% zysku, lub prawem do nabycia co najmniej 20% praw udziałowych,
- 22.6. Wszelkie limity i progi kwotowe wskazane w art. 22.5, odnoszą się zarówno do pojedynczych transakcji lub czynności, jak i ich ciągu, tj. szeregu transakcji i czynności dokonanych w okresie roku z jednym podmiotem lub podmiotami



*powiązanymi w sposób analogiczny do określonego w art. 22.5 pkt 4). Jeżeli dany limit lub próg miałby zostać przekroczony w związku z kolejną transakcją lub czynnością dokonaną w okresie roku, wymagana jest zgoda Rady Nadzorczej na dokonanie takiej transakcji lub czynności.*

**10) Zmiana Artykułu 24.1 statutu**

**Dotychczasowa treść Artykułu 24.1 statutu**

*24.1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd, najpóźniej do końca 10 (dziesiątego) miesiąca po upływie roku obrotowego.*

**Proponowane nowe brzmienie:**

*24.1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd. Począwszy od dnia 1 stycznia 2013 r., Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno się odbyć najpóźniej w terminie 6 (sześciu) miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.*

**11) Zmiana Artykułu 28 statutu**

**Dotychczasowa treść Artykuł 28 statutu:**

*Artykuł 28*

*28.1 Uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowane są względną większością głosów oddanych, tzn. gdy ilość głosów oddanych za uchwałą jest większa niż ilość głosów oddanych przeciw uchwale, z pominięciem głosów nieważnych i wstrzymujących się, jeżeli niniejszy Statut lub ustawa nie stanowią inaczej. Większość ta wymagana jest w szczególności w następujących sprawach:*

- a) rozpatrzenie i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Funduszu oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy;*
- b) podjęcie uchwały co do podziału zysku albo o pokryciu strat;*
- c) udzielenia członkom organów Funduszu absolutorium z wykonywania przez nich obowiązków.*

*28.2. Uchwały Walnego Zgromadzenia w sprawach wymienionych poniżej podejmowane są większością  $\frac{3}{4}$  (trzech czwartych) oddanych głosów:*

- a) zmiana Statutu Funduszu, w tym emisja nowych akcji;*
- b) emisja obligacji zamiennych lub obligacji z prawem pierwszeństwa objęcia akcji;*
- c) zbycie przedsiębiorstwa Funduszu;*
- d) połączenie Funduszu z inną spółką;*



- e) rozwiązanie Funduszu.
- 28.2a. Uchwały Walnego Zgromadzenia w sprawach wymienionych poniżej podejmowane są większością 3/5 (trzech piątych) oddanych głosów:
- a) powołania i odwołania Przewodniczącego Rady Nadzorczej;
  - b) powołania i odwołania Członków Rady Nadzorczej;
  - c) skrócenia kadencji Rady Nadzorczej.
- 28.3. Uchwały w przedmiocie zmian Statutu Funduszu zwiększających świadczenia akcjonariuszy lub uszczuplających prawa przyznane osobiście poszczególnym akcjonariuszom wymagają zgody wszystkich akcjonariuszy, których dotyczą.
- 28.4. Do wyłącznej kompetencji Walnego Zgromadzenia należy zatwierdzanie umowy o zarządzanie majątkiem Funduszu, o której mowa w art. 22.3. Do wyłącznej kompetencji Walnego zgromadzenia należy uchwalanie, w razie potrzeby wytycznych dla rady nadzorczej dotyczących negocjacji warunków tej umowy z firmą zarządzającą.
- 28.5. Do wyłącznej kompetencji Walnego Zgromadzenia należy udzielenie absolutorium członkom organów Funduszu z wykonywania przez nich obowiązków oraz podjęcie decyzji co do osoby, która sprawowała lub sprawuje funkcję członka Rady Nadzorczej lub Zarządu, w przedmiocie zwrotu wydatków lub pokrycia odszkodowania, które osoba ta może być zobowiązana do zapłaty wobec osoby trzeciej, w wyniku zobowiązań powstałych w związku ze sprawowaniem funkcji przez tę osobę, jeżeli osoba ta działała w dobrej wierze oraz w sposób, który w uzasadnionym świetle okoliczności przekonaniu tej osoby, był w najlepszym interesie Funduszu.
- 28.6. Nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia nabycie lub zbycie przez Fundusz nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości.

**Proponowane nowe brzmienie:**

*Artykuł 28*

- 28.1 Uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowane są bezwzględną większością głosów oddanych, jeżeli niniejszy Statut lub ustawa nie stanowią inaczej. Większość ta wymagana jest w szczególności w następujących sprawach:
- a) rozpatrzenie i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy;

- b) *podjęcie uchwały co do podziału zysku albo o pokryciu strat;*
  - c) *udzielenia członkom organów Spółki absolutorium z wykonywania przez nich obowiązków;*
  - d) *odwołanie lub zawieszenie w czynnościach członka Zarządu, dokonywane na wniosek Prezesa Zarządu;*
  - e) *zatwierdzenia wyboru członka Rady Nadzorczej wybranego w trybie kooptacji, stosownie do art. 17.3.*
- 28.2. *Uchwały Walnego Zgromadzenia w sprawach wymienionych poniżej podejmowane są większością  $\frac{3}{4}$  (trzech czwartych) oddanych głosów:*
- a) *zmiana Statutu Spółki, w tym emisja nowych akcji;*
  - b) *emisja obligacji zamiennych lub obligacji z prawem pierwszeństwa objęcia akcji;*
  - c) *zbycie przedsiębiorstwa Spółki;*
  - d) *połączenie Spółki z inną spółką;*
  - e) *rozwiązanie Spółki;*
  - f) *odwołanie lub zawieszenie w czynnościach Prezesa Zarządu, a począwszy od dnia 1 stycznia 2013 r. także powołanie Prezesa Zarządu;*
  - g) *odwołanie lub zawieszenie w czynnościach członka Zarządu, dokonywane bez wniosku Prezesa Zarządu w tym przedmiocie.*
- 28.3. *Uchwały Walnego Zgromadzenia w sprawach wymienionych poniżej podejmowane są większością  $\frac{3}{5}$  (trzech piątych) oddanych głosów:*
- a) *powołanie i odwołanie Członków Rady Nadzorczej;*
  - b) *skrócenie kadencji Rady Nadzorczej.*
- 28.4. *Uchwały w przedmiocie zmian Statutu Spółki zwiększających świadczenia akcjonariuszy lub uszczuplających prawa przyznane osobiście poszczególnym akcjonariuszom wymagają zgody wszystkich akcjonariuszy, których dotyczą.*
- 28.5. *Do wyłącznej kompetencji Walnego Zgromadzenia należy udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonywania przez nich obowiązków oraz podjęcie decyzji co do osoby, która sprawowała lub sprawuje funkcję członka Rady Nadzorczej lub Zarządu, w przedmiocie zwrotu wydatków lub pokrycia odszkodowania, które osoba ta może być zobowiązana do zapłaty wobec osoby trzeciej, w wyniku zobowiązań powstałych w związku*



*ze sprawowaniem funkcji przez tę osobę, jeżeli osoba ta działała w dobrej wierze oraz w sposób, który w uzasadnionym świetle okoliczności przekonaniu tej osoby, był w najlepszym interesie Spółki.*

28.6. *Nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia nabycie lub zbycie przez Spółkę nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości.*

**12) Zmiana Artykułu 32 statutu**

**Dotychczasowa treść Artykułu 32 statutu:**

*W ciągu 8 (ośmiu) miesięcy po upływie roku obrotowego Zarząd jest obowiązany sporządzić i złożyć Radzie Nadzorczej bilans na ostatni dzień roku, rachunek zysków i strat oraz dokładne pisemne sprawozdanie z działalności Funduszu w tym okresie.*

**Proponowane nowe brzmienie:**

*W ciągu 3 (trzech) miesięcy po upływie roku obrotowego Zarząd jest obowiązany sporządzić i złożyć Radzie Nadzorczej roczne sprawozdanie finansowe oraz dokładne pisemne sprawozdanie z działalności Spółki w tym okresie.*

**13) Dodanie w Artykule 34 statutu nowych postanowień, oznaczonych jako art. 34.3 i art. 34.4**

**Proponowane brzmienie dodawanych postanowień:**

34.3. *Przed dniem 1 stycznia 2013 r., Rada Nadzorcza może podjąć w związku z art. 13.4 i art. 13a uchwałę o powołaniu Prezesa Zarządu na kadencję rozpoczynającą się z dniem 1 stycznia 2013 r. Na wniosek osoby powołanej uchwałą, o której mowa w zdaniu poprzednim, Rada Nadzorcza może także przed dniem 1 stycznia 2013 r. podjąć uchwałę w przedmiocie powołania lub odwołania członków Zarządu na kadencję rozpoczynającą się z dniem 1 stycznia 2013 r. W przypadku podjęcia przez Radę Nadzorczą uchwał, o których mowa w niniejszym art. 34.3, do osób powołanych na ich podstawie w skład Zarządu od dnia 1 stycznia 2013 r. zastosowanie znajdować będą wprost postanowienia art. 13a dotyczące długości kadencji, ich odwoływania, zawieszania i innych spraw regulowanych w art. 13a.*

34.4. *Z końcem dnia 31 grudnia 2012 r., zakończeniu ulega kadencja członków Rady Nadzorczej sprawujących funkcje do tego dnia, jak też wygasają ich mandaty do pełnienia funkcji. Walne Zgromadzenie może przed dniem 1 stycznia 2013 r. powołać członków Rady Nadzorczej, której kadencja rozpocznie się z dniem 1 stycznia 2013 r."*

- 14) **Zmiana w treści Artykułu 2, Artykułu 3, Artykułu 5, Artykułu 6, nazwy Części II statutu, Artykułu 7, Artykułu 8, nazwy części III statutu, Artykułu 9, Artykułu 10, Artykułu 11, nazwy Części IV statutu, Artykułu 12, Artykułu 14, Artykułu 15,1, Artykułu 16, Artykułu 29, nazwy Części V statutu, Artykułu 31, Artykułu 34.1**

**Opis zmiany**

W każdym przypadku, gdy w treści aktualnie obowiązującego Artykułu 2, Artykułu 3, Artykułu 5, Artykułu 6, nazwy Części II statutu, Artykułu 7, Artykułu 8, nazwy części III statutu, Artykułu 9, Artykułu 10, Artykułu 11, nazwy Części IV statutu, Artykułu 12, Artykułu 14, Artykułu 15,1, Artykułu 16, Artykułu 29, nazwy Części V statutu, Artykułu 31, Artykułu 34.1 – występuje określenie „Fundusz” (w jakiegokolwiek formie), zostaje ono zamienione na słowo „Spółka” – w odpowiedniej formie.

*Jako załącznik do niniejszego ogłoszenia przekazujemy tekst jednolity statutu Spółki uwzględniający powyższe zmiany.*

**1. Dzień rejestracji uczestnictwa i prawo do uczestnictwa w ZWZ**

Zarząd Spółki informuje, że prawo uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu mają, zgodnie z art. 406 (1) Kodeksu spółek handlowych, wyłącznie osoby będące akcjonariuszami Spółki na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia, tj. w dniu 22 września 2012 r. (sobota) (dalej zwanym „Dniem Rejestracji”) pod warunkiem, że przedstawią podmiotowi prowadzącemu ich rachunek papierów wartościowych żądanie wystawienia imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. Żądanie wydania imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu należy zgłosić podmiotowi prowadzącemu rachunek papierów wartościowych w terminie od daty niniejszego ogłoszenia o zwołaniu Walnego Zgromadzenia do pierwszego dnia powszedniego po Dniu Rejestracji, tj. do dnia 24 września 2012 r.

Lista akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu zostanie sporządzona na podstawie wykazu udostępnionego przez podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych (Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.) i wyłożona w biurze zarządu Spółki przy ul. Mińskiej 25 w Warszawie, w godzinach od 10.00 do 16.00, przez 3 dni powszednie przed odbyciem Walnego Zgromadzenia, tj. w dniach od 3 października 2012 do 5 października 2012 r. Akcjonariusze mogą przeglądać listę akcjonariuszy w lokalu zarządu oraz żądać odpisu listy za zwrotem kosztów jej sporządzenia.



W okresie trzech dni powszednich przed odbyciem Walnego Zgromadzenia akcjonariusz Spółki może żądać przysłania mu listy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając adres, na który lista powinna być wysłana. Żądanie powinno zostać sporządzone w formie pisemnej, podpisane przez akcjonariusza lub przez osoby uprawnione do reprezentacji akcjonariusza oraz dostarczone na adres [biuro@blacklion.com.pl](mailto:biuro@blacklion.com.pl) w formacie „pdf” lub wysłane faksem na nr [48] (22) 323 19 01. Do żądania powinny zostać dołączone kopie dokumentów potwierdzających fakt że osoba zgłaszająca żądanie jest akcjonariuszem Spółki oraz potwierdzających tożsamość akcjonariusza lub osób działających w imieniu akcjonariusza, w tym (i) w przypadku akcjonariusza będącego osobą fizyczną - kopię dowodu osobistego, paszportu lub innego urzędowego dokumentu poświadczającego tożsamość akcjonariusza; albo (ii) w przypadku akcjonariusza innego niż osoba fizyczna – kopia odpisu z właściwego rejestru lub innego dokumentu potwierdzającego upoważnienie osoby fizycznej (osób fizycznych) do reprezentowania akcjonariusza oraz kopia dowodu osobistego, paszportu lub innego urzędowego dokumentu poświadczającego tożsamość osób uprawnionych do reprezentowania akcjonariusza, lub (iii) w przypadku zgłoszenia żądania przez pełnomocnika dodatkowo – kopia dokumentu pełnomocnictwa podpisana przez akcjonariusza, lub przez osoby uprawnione do reprezentowania akcjonariusza, oraz kopia dowodu osobistego, paszportu lub innego urzędowego dokumentu tożsamości pełnomocnika lub w przypadku pełnomocnika innego niż osoba fizyczna - kopia odpisu z właściwego rejestru lub innego dokumentu potwierdzającego upoważnienie osoby fizycznej (osób fizycznych) do reprezentowania pełnomocnika oraz dowodu osobistego, paszportu lub innego urzędowego dokumentu tożsamości osoby fizycznej (osób fizycznych) upoważnionych do reprezentowania pełnomocnika.

## ***2. Procedury uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu.***

### **a) Prawo do żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia.**

Zgodnie z art. 401 § 1 kodeksu spółek handlowych, akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki są uprawnieni do żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia. Żądanie takie powinno zostać zgłoszone Zarządowi Spółki nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed terminem Walnego Zgromadzenia, tj. do dnia 17 września 2012 r.; żądanie



powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad.

Żądanie może zostać złożone pisemnie w siedzibie Spółki lub za pośrednictwem poczty elektronicznej na adres [biuro@blacklion.com.pl](mailto:biuro@blacklion.com.pl) lub wysłane faksem na nr [48] (22) 323 19 01;

**b) Prawo do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia.**

Zgodnie z art. 401 § 4 kodeksu spółek handlowych akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki są uprawnieni do zgłaszania Spółce przed terminem Walnego Zgromadzenia na piśmie lub za pośrednictwem poczty elektronicznej na adres [biuro@blacklion.com.pl](mailto:biuro@blacklion.com.pl) lub faksem na nr [48] (22) 323 19 01 projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad.

Do żądań oraz zgłoszeń akcjonariusza lub akcjonariuszy, o których mowa w lit. a oraz lit b powyżej powinny zostać dołączone kopie dokumentów potwierdzających tożsamość akcjonariusza lub osób działających w jego imieniu, w tym (i) zaświadczenie lub świadectwo depozytowe wydane przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych na którym zapisane są akcje Spółki posiadane przez akcjonariusza potwierdzające, że jest on faktycznie akcjonariuszem Spółki oraz fakt, że reprezentuje on co najmniej jedną dwudziestą kapitału akcyjnego Spółki, (ii) w przypadku akcjonariusza będącego osobą fizyczną - kopia dowodu osobistego, paszportu lub innego urzędowego dokumentu poświadczającego tożsamość akcjonariusza; albo (iii) w przypadku akcjonariusza innego niż osoba fizyczna – kopia odpisu z właściwego rejestru lub innego dokumentu potwierdzającego upoważnienie osoby fizycznej (osób fizycznych) do reprezentowania akcjonariusza na Walnym Zgromadzeniu oraz kopię dowodu osobistego, paszportu lub innego urzędowego dokumentu poświadczającego tożsamość osoby uprawnionej do reprezentowania akcjonariusza, lub (iv) w przypadku zgłoszenia żądania przez pełnomocnika dodatkowo – kopia dokumentu pełnomocnictwa podpisana przez akcjonariusza, lub przez osoby uprawnione do reprezentowania akcjonariusza, oraz kopia dowodu osobistego, paszportu lub innego urzędowego dokumentu tożsamości pełnomocnika lub w przypadku pełnomocnika innego niż osoba fizyczna - kopia odpisu z właściwego rejestru lub innego dokumentu potwierdzającego upoważnienie osoby fizycznej (osób fizycznych) do reprezentowania pełnomocnika na ZWZ



oraz dowodu osobistego, paszportu lub innego urzędowego dokumentu tożsamości osoby fizycznej (osób fizycznych) upoważnionych do reprezentowania pełnomocnika na ZWZ.

**c) Prawo do zgłaszania projektów uchwał podczas Walnego Zgromadzenia.**

Każdy z akcjonariuszy Spółki może podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad. Projekty uchwał powinny być zgłaszane na piśmie wraz z uzasadnieniem.

**d) Sposób uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywania prawa głosu. Pełnomocnictwa.**

Akcjonariusz będący osobą fizyczną może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Akcjonariusz inny niż osoba fizyczna może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu przez osobę uprawnioną do reprezentowania akcjonariusza lub przez pełnomocnika.

Akcjonariusze zostaną dopuszczeni do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu po okazaniu dowodu tożsamości, a pełnomocnicy po okazaniu dowodu tożsamości i ważnego pełnomocnictwa. Pełnomocnicy lub reprezentanci akcjonariuszy innych niż osoby fizyczne winni dodatkowo okazać aktualne odpisy z odpowiednich rejestrów, wymieniające osoby uprawnione do reprezentowania tych podmiotów.

Zgodnie z art. 412(1) kodeksu spółek handlowych, pełnomocnictwo powinno być sporządzone w formie pisemnej lub udzielone w postaci elektronicznej. Pełnomocnictwo udzielone w postaci elektronicznej nie wymaga opatrzenia bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu. Udzielenie pełnomocnictwa w formie elektronicznej powinno nastąpić w wykorzystaniem formularza pełnomocnictwa zamieszczonego na stronie internetowej Spółki pod adresem [www.blacklion.com.pl](http://www.blacklion.com.pl) w zakładce „Relacje inwestorskie”. O udzieleniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej należy zawiadomić Spółkę nie później niż na 1 (jeden) dzień roboczy przed terminem Walnego Zgromadzenia za pośrednictwem poczty elektronicznej na adres [biuro@blacklion.com.pl](mailto:biuro@blacklion.com.pl) (lub faksem na nr [48] (22) 323 19 01) poprzez przesłanie na wskazany adres dokumentu pełnomocnictwa w formacie „pdf” podpisanego przez akcjonariusza, bądź w przypadku akcjonariuszy innych niż osoby fizyczne, przez osoby uprawnione do reprezentowania akcjonariusza.

W celu identyfikacji akcjonariusza udzielającego pełnomocnictwa, zawiadomienie o udzieleniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej powinno zawierać (jako załącznik w



formacie „pdf”, lub innym formacie pozwalającym na jego odczytanie przez Spółkę): (i) w przypadku akcjonariusza będącego osobą fizyczną - kopię dowodu osobistego, paszportu lub innego urzędowego dokumentu tożsamości akcjonariusza; albo (ii) w przypadku akcjonariusza innego niż osoba fizyczna – kopię odpisu z właściwego rejestru lub innego dokumentu potwierdzającego upoważnienie osoby fizycznej (osób fizycznych) podpisanych na pełnomocnictwie do reprezentowania akcjonariusza oraz kopię dowodu osobistego, paszportu lub innego urzędowego dokumentu poświadczającego tożsamość tych osób.

W przypadku wątpliwości co do prawdziwości kopii wyżej wymienionych dokumentów, Zarząd Spółki zastrzega sobie prawo do żądania od pełnomocnika okazania przy sporządzaniu listy obecności:

(i) w przypadku akcjonariusza będącego osobą fizyczną – kopii potwierdzonej za zgodność z oryginałem przez notariusza lub inny podmiot uprawniony do potwierdzania za zgodność z oryginałem dowodu osobistego, paszportu lub innego urzędowego dokumentu tożsamości akcjonariusza; albo (ii) w przypadku akcjonariusza innego niż osoba fizyczna - oryginału lub kopii potwierdzonej za zgodność z oryginałem przez notariusza lub inny podmiot uprawniony do potwierdzania za zgodność z oryginałem odpisu z właściwego rejestru lub innego dokumentu potwierdzającego upoważnienie osoby fizycznej (osób fizycznych) do reprezentowania akcjonariusza.

W celu identyfikacji pełnomocnika, Zarząd Spółki zastrzega sobie prawo do żądania od pełnomocnika okazania przy sporządzaniu listy obecności:

(i) w przypadku pełnomocnika będącego osobą fizyczną – oryginału dowodu osobistego, paszportu lub innego urzędowego dokumentu tożsamości pełnomocnika; albo

(ii) w przypadku pełnomocnika innego niż osoba fizyczna - oryginału lub kopii potwierdzonej za zgodność z oryginałem przez notariusza lub inny podmiot uprawniony do potwierdzania za zgodność z oryginałem odpisu z właściwego rejestru lub innego dokumentu potwierdzającego upoważnienie osoby fizycznej (osób fizycznych) do reprezentowania pełnomocnika na Walnym Zgromadzeniu oraz dowodu osobistego, paszportu lub innego urzędowego dokumentu tożsamości osoby fizycznej (osób fizycznych) upoważnionych do reprezentowania pełnomocnika na Walnym Zgromadzeniu.

Informacja o udzieleniu pełnomocnictwa powinna zawierać również zakres pełnomocnictwa poprzez wskazanie liczby akcji, z których wykonywane będzie prawo głosu.

W celu weryfikacji ważności pełnomocnictwa udzielonego w drodze elektronicznej, Spółka ma prawo podejmowania działań związanych z identyfikacją akcjonariusza i pełnomocnika, w





szczegółności ma prawo skierowania pytania zwrotnego w formie elektronicznej oraz prawo kontaktu telefonicznego. Brak udzielenia odpowiedzi na zadawane pytania w trakcie weryfikacji będzie traktowany jako brak możliwości weryfikacji udzielenia pełnomocnictwa i stanowić będzie podstawę do odmowy dopuszczenia pełnomocnika do udziału w Walnym Zgromadzeniu.

Jeżeli pełnomocnikiem na Walnym Zgromadzeniu jest członek zarządu, członek rady nadzorczej, likwidator, pracownik Spółki lub członek organów lub pracownik spółki zależnej od Spółki, pełnomocnictwo może upoważniać do reprezentacji tylko na jednym Walnym Zgromadzeniu. Pełnomocnik ma obowiązek ujawnić akcjonariuszowi okoliczności wskazujące na istnienie bądź możliwość wystąpienia konfliktu interesów. Pełnomocnik taki głosuje zgodnie z instrukcjami udzielonymi przez akcjonariusza, zaś udzielenie dalszego pełnomocnictwa jest wyłączone.

Wszelkie dokumenty sporządzone w języku obcym winny być przedstawione wraz z tłumaczeniem na język polski dokonany przez tłumacza przysięgłego.

Formularze, o których mowa w art. 402(3) § 1 pkt 5 KSH, pozwalające na wykonywanie prawa głosu przez pełnomocnika są udostępnione na stronie internetowej Spółki <http://www.blacklion.com.pl>. Spółka nie nakłada obowiązku udzielania pełnomocnictwa na powyższym formularzu w przypadku pełnomocnictw pisemnych.

**e) Możliwość uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu i oddawania głosów przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.**

Statut Spółki nie przewiduje możliwości uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, wypowiedzenia się w trakcie Walnego Zgromadzenia ani wykonywania prawa głosu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Statut Spółki ani Regulamin Walnego Zgromadzenia nie przewidują możliwości wykonywania prawa głosu drogą korespondencyjną.

**3. Materiały dotyczące Walnego Zgromadzenia**

Osoba uprawniona do uczestnictwa w ZWZ może uzyskać pełny tekst dokumentacji, która ma być przedstawiona ZWZ, w tym projekty uchwał lub, uwagi Zarządu lub Rady Nadzorczej Spółki, dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad ZWZ lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem ZWZ na stronie internetowej Spółki [www.blacklion.com.pl](http://www.blacklion.com.pl) w zakładce „Relacje Inwestorskie” oraz w siedzibie Spółki pod adresem ul Mińska 25, 03-808 Warszawa, w godzinach od 10.00 do 16.00.

**4. Rejestracja obecności na Walnym Zgromadzeniu**



Osoby uprawnione do uczestniczenia w ZWZ proszone są o dokonanie rejestracji i pobranie karty do głosowania bezpośrednio przed salą obrad na pół godziny przed rozpoczęciem obrad Walnego Zgromadzenia.

#### **5. Pozostałe informacje**

Informacje dotyczące ZWZ będą udostępniane na stronie internetowej Spółki [www.blacklion.com.pl](http://www.blacklion.com.pl).

Jednocześnie Zarząd Spółki informuje, że w sprawach nie objętych niniejszym ogłoszeniem stosuje się przepisy Kodeksu spółek handlowych oraz statutu Spółki i w związku z tym prosi akcjonariuszy Spółki o zapoznanie się z powyższymi regulacjami.

W przypadku pytań lub wątpliwości związanych z uczestnictwem w Walnym Zgromadzeniu prosimy o kontakt telefoniczny pod numerem (22) 323 19 00.