

STATUT

BPS TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH SPÓŁKA AKCYJNA

TEKST JEDNOLITY

z dnia 18 stycznia 2019 r.

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

Artykuł 1

1. Założycielami Spółki są: Pan Jacek Michał Kubrak, Pan Piotr Tomasz Pawlikowski, Pan Tomasz Sędkowski, Pan Michał Włodarczyk. -----
2. Spółka będzie prowadzona pod firmą BPS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna. Spółka może używać skróconej nazwy: BPS TFI S.A. -----
3. Spółka może używać wyróżniającego znaku graficznego. -----

Artykuł 2

1. Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą.-----
2. Siedzibą Spółki jest Warszawa.-----
3. Spółka może tworzyć oddziały i inne jednostki organizacyjne, a także uczestniczyć w spółkach i innych podmiotach prawnych w Polsce i za granicą.-----

Artykuł 3

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.-----

II. PRZEDMIOT PRZEDSIĘBIORSTWA SPÓŁKI

Artykuł 4

1. Przedmiotem działalności Spółki jest: -----
 - 1) tworzenie funduszy inwestycyjnych i zarządzanie nimi, w tym pośrednictwo w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa, reprezentowanie ich wobec osób trzecich oraz zarządzanie zbiorczym portfelem papierów wartościowych,-----
 - 2) zarządzanie portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, -----
 - 3) doradztwo inwestycyjne,-----

- 4) pośrednictwo w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych utworzonych przez inne towarzystwa funduszy inwestycyjnych lub tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych, -----
 - 5) pełnienie funkcji przedstawiciela funduszy zagranicznych. -----
2. Działalność określona w ust. 1, na prowadzenie której przepisy prawa wymagają zezwolenia właściwych organów państwowych, będzie podjęta przez Spółkę tylko i wyłącznie po uzyskaniu stosownego zezwolenia. -----

III. KAPITAŁ ZAKŁADOWY SPÓŁKI

Artykuł 5

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 12.500.000,00 (dwanaście milionów pięćset tysięcy) złotych i dzieli się na 1.000.000 (jeden milion) akcji serii A o wartości nominalnej 1,00 (jeden) złoty każda, 1.000.000 (jeden milion) akcji serii B o wartości nominalnej 1,00 (jeden) złoty każda, 2.000.000 (dwa miliony) akcji serii C o wartości nominalnej 1,00 (jeden) złoty każda, 3.500.000 (trzy miliony pięćset tysięcy) akcji serii D o wartości nominalnej 1,00 (jeden) złoty każda oraz 5.000.000 (pięć milionów) akcji serii E o wartości nominalnej 1,00 (jeden) złoty każda.-----
2. Wpłata na akcje serii A w łącznej kwocie 1.000.000 (jeden milion) złotych zostanie dokonana w całości przed zarejestrowaniem Spółki. -----
3. Wpłata na akcje serii B w łącznej kwocie 1.000.000 (jeden milion) złotych zostanie dokonana w całości przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. -----
4. Wpłata na akcje serii C w łącznej kwocie 2.000.000 (dwa miliony) złotych zostanie dokonana w całości przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. -----
5. Wpłata na akcje serii D w łącznej kwocie 3.500.000 (trzy miliony pięćset tysięcy) złotych zostanie dokonana w całości przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. -----
6. Wpłata na akcje serii E w łącznej kwocie 5.000.000 (pięć milionów) złotych zostanie dokonana w całości przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. -----

Artykuł 6

1. Akcje Spółki są akcjami imiennymi.-----
2. Akcje są niepodzielne i mogą być wydawane w odcinkach zbiorowych.-----
3. Jedna akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu.-----
4. Akcje serii C są akcjami uprzywilejowanymi w zakresie prawa głosu, w ten sposób że jedna taka akcja uprawnia do dwóch głosów na Walnym Zgromadzeniu. -----
5. Akcje serii C są akcjami uprzywilejowanymi w zakresie dywidendy, w ten sposób że na jedną taką akcję przypada dywidenda w kwocie powiększonej o 50% w stosunku do dywidendy

przeznaczonej do wypłaty na rzecz akcjonariusza uprawnionego z akcji nieuprzywilejowanych.

Artykuł 7

1. Podwyższenie kapitału zakładowego wymaga zmiany Statutu i następuje w drodze emisji nowych akcji lub podwyższenia wartości nominalnej dotychczasowych akcji. -----
2. W wypadku podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, każdy akcjonariusz ma prawo pierwszeństwa w objęciu nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych akcji, o ile uchwała Walnego Zgromadzenia nie stanowi inaczej. -----
3. Na podwyższenie kapitału zakładowego mogą zostać przeznaczone środki z kapitałów rezerwowych utworzonych z zysku Spółki oraz kapitału zapasowego. -----
4. Spółka może emitować obligacje zamienne na akcje Spółki, z zastrzeżeniem ograniczeń określonych w przepisach prawa. -----

Artykuł 8

Zarząd zobowiązany jest prowadzić księgę akcji imiennych, do której należy wpisywać nazwisko i imię albo firmę (nazwę) oraz siedzibę i adres akcjonariusza albo adres do doręczeń, wysokość dokonanych wpłat, a także, na wniosek osoby uprawnionej, wpis o przeniesieniu akcji na inną osobę wraz z datą wpisu. -----

Artykuł 9

1. Akcje Spółki mogą być umorzone za zgodą akcjonariusza. Umorzenie akcji Spółki może nastąpić w drodze obniżenia kapitału zakładowego, z zastrzeżeniem, że kapitał zakładowy nie może być obniżony poniżej minimalnej kwoty kapitału zakładowego wymaganej przez właściwe przepisy prawa. -----
2. Tryb i warunki umorzenia akcji określi uchwała Walnego Zgromadzenia, z tym, że wysokość wynagrodzenia za umorzone akcje nie może być mniejsza niż ich wartość bilansowa, obliczona w oparciu o ostatni bilans roczny. -----
3. Niezależnie od postanowień ust. 1 i 2 akcje mogą zostać umorzone w drodze nabycia akcji własnych przez Spółkę w celu ich umorzenia. Umorzenie akcji wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. -----

Artykuł 10

1. Zbycie, przewłaszczenie na zabezpieczenie, zastawienie lub ustanowienie użytkowania akcji Spółki wymaga uprzedniej pisemnej zgody Rady Nadzorczej. -----

2. Postanowienie ust. 1 nie dotyczy zbywania, zastawiania lub ustanawiania użytkowania akcji Spółki na rzecz innego akcjonariusza Spółki.-----
3. Akcjonariusz zamierzający zbyć, przewłaszczyć na zabezpieczenie, zastawić lub ustanowić użytkowanie na akcjach Spółki zgodnie z ust. 2 zobowiązany jest zawiadomić o tym na piśmie Spółkę. Do zawiadomienia, o którym mowa w zdaniu poprzednim, postanowienia art.11 ust. 2 stosuje się.-----
4. Przyznanie zastawnikowi oraz użytkownikowi prawa głosu z akcji, na której ustanowiono zastaw lub użytkowanie, wymaga zgody Rady Nadzorczej.-----

Artykuł 11

1. W celu uzyskania zgody o której mowa w art. 10 ust. 1, akcjonariusz zamierzający zbyć, przewłaszczyć na zabezpieczenie, zastawić lub ustanowić użytkowanie na akcjach Spółki zobowiązany jest zawiadomić na piśmie Radę Nadzorczą, z zastrzeżeniem art. 10 ust. 2. -----
2. Zawiadomienie, o którym mowa w ust.1 powinno zawierać określenie: -----
 - a) w przypadku zbycia akcji: ilość akcji przeznaczonych do zbycia, cenę zbycia, firmę (nazwę) i siedzibę potencjalnego nabywcy akcji oraz pozostałe warunki transakcji, -----
 - b) w tym w szczególności warunki płatności za zbywane akcje („Warunki zbycia”);-----
 - c) w przypadku zastawienia akcji: ilość zastawianych akcji, warunki zastawu akcji, firmę (nazwę) i siedzibę potencjalnego zastawnika akcji oraz wartość wierzytelności zabezpieczonej zastawem na akcjach;-----
 - d) w przypadku ustanowienia użytkowania na akcjach: ilość akcji objętych użytkowaniem, prawa objęte użytkowaniem, firmę (nazwę) i siedzibę potencjalnego użytkownika oraz okres użytkowania. -----
3. Rada Nadzorcza podejmuje decyzję w sprawie udzielenia zgody lub jej odmowy w terminie 28 (dwudziestu ośmiu) dni od otrzymania zawiadomienia określonego w ust.1. W przypadku niepodjęcia decyzji w tym terminie, akcjonariusz może – z zastrzeżeniem przepisów art. 12 – swobodnie rozporządzać akcjami określonymi w zawiadomieniu. Rada Nadzorcza zobowiązana jest udzielić lub odmówić zgody na zbycie, przewłaszczenie na zabezpieczenie, zastawienie lub ustanowienie użytkowania na wszystkich akcjach określonych w zawiadomieniu akcjonariusza. Decyzja Rady Nadzorczej w odniesieniu do zbycia akcji jest wydawana pod warunkiem zawieszającym, że żaden z akcjonariuszy nie skorzysta z prawa przewidzianego w art. 12.---
4. W przypadku odmowy wyrażenia zgody na przeniesienie własności akcji, Rada Nadzorcza Spółki powinna – w terminie dwóch miesięcy od otrzymania zawiadomienia określonego w ust. 1 - wyznaczyć innego nabywcę. Jeżeli innym nabywcą wyznaczonym przez Radę Nadzorczą jest inny akcjonariusz Spółki albo podmiot zależny od akcjonariusza Spółki albo podmiot, w stosunku do którego akcjonariusz Spółki jest podmiotem zależnym w rozumieniu

przepisu ust.7, wówczas Warunki zbycia akcji pomiędzy akcjonariuszem zamierzającym zbyć akcje a nabywcą wyznaczonym przez Radę Nadzorczą zostaną określone przy odpowiednim zastosowaniu przepisów art. 13 ust. 4-8, przy czym Warunkami zbycia oferowanymi przez akcjonariusza zamierzającego zbyć akcje są Warunki zbycia wskazane w zawiadomieniu, określonym w ust.2. Jeżeli innym nabywcą wyznaczonym przez Radę Nadzorczą jest osoba inna, niż określona w zdaniu poprzednim, wówczas zbycie akcji nastąpi na warunkach określonych w Warunkach zbycia. -----

5. W przypadku nie wyznaczenia innego nabywcy w powyższym terminie, akcjonariusz może, – z zastrzeżeniem przepisów art. 12 – swobodnie rozporządzać swoimi akcjami określonymi w zawiadomieniu.-----
6. Akcjonariusz może odstąpić od zbycia akcji jedynie do momentu wskazania przez Radę Nadzorczą nabywcy oferowanych akcji.-----
7. Podmiotem zależnym w rozumieniu postanowienia ust. 4 jest podmiot zależny w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. Nr 184, poz. 1539 z późn. zm.). -----

Artykuł 12

1. Akcjonariuszom Spółki przysługuje prawo pierwszeństwa nabycia akcji Spółki, które zamierza zbyć inny akcjonariusz. Prawo pierwszeństwa może być skutecznie wykonane jedynie w stosunku do wszystkich akcji mających być przedmiotem zbycia. W przypadku niewykonania przez akcjonariuszy prawa pierwszeństwa w stosunku do wszystkich akcji podlegających zamiarowi zbycia, akcjonariusz zamierzający zbyć akcje może je zbyć bez ograniczeń.-----
2. Postanowienie ust.1 nie dotyczy zamiaru zbycia akcji na rzecz innego akcjonariusza.-----

Artykuł 13

1. W celu realizacji prawa pierwszeństwa, określonego w art. 12, Spółka niezwłocznie z chwilą wyrażenia zgody, o której mowa w art. 11 ust.3 lub z chwilą wyznaczenia innego nabywcy akcji zgodnie z art. 11 ust.4 lub z chwilą bezskutecznego upływu terminu określonego w art. 11 ust.3 lub 4 lub z chwilą zawiadomienia przez akcjonariusza zamierzającego zbyć akcje, o którym mowa w art. 10 ust. 3, pisemnie zawiadamia pozostałych akcjonariuszy o zamiarze zbycia akcji określając Warunki zbycia akcji oraz inne istotne warunki dotyczące proponowanego zbycia akcji. -----
2. W terminie 14 (czternastu) dni od daty otrzymania zawiadomienia określonego w ust.1, akcjonariusz zamierzający wykonać prawo pierwszeństwa jest zobowiązany poinformować na

piśmie Spółkę o zamiarze wykonania przysługującego mu prawa pierwszeństwa nabycia zbywanych akcji Spółki, przy czym prawo pierwszeństwa nie może być wykonywane w odniesieniu do ułamkowej części akcji. W przypadku gdy łączna liczba akcji, co do których akcjonariusze mają zamiar wykonać prawo pierwszeństwa, jest większa niż liczba akcji objętych zamiarem zbycia, Spółka dokona redukcji proporcjonalnie do liczby akcji Spółki posiadanych przez akcjonariuszy, którzy poinformowali o zamiarze wykonania prawa pierwszeństwa. W przypadku gdyby w wyniku powyższego podziału miałyby przypaść akcjonariuszom ułamkowe części akcji, Spółka będzie uprawniona przyznać akcje wynikające z tego rachunku, według swego uznania, jednemu lub kilku akcjonariuszom. -----

3. Po upływie terminu określonego w ust. 2 albo po otrzymaniu od wszystkich pozostałych akcjonariuszy informacji, o których mowa w ust.2, Spółka niezwłocznie - lecz w terminie nie dłuższym niż 7 (siedem) dni - poinformuje na piśmie akcjonariusza zamierzającego zbyć akcje oraz akcjonariuszy zamierzających wykonać prawo pierwszeństwa o osobach akcjonariuszy zamierzających wykonać prawo pierwszeństwa oraz o ilości akcji, w stosunku do których to prawo będzie wykonane przez poszczególnych akcjonariuszy.-----
4. Akcjonariusz zamierzający zbyć akcje oraz akcjonariusze zamierzający wykonać prawo pierwszeństwa uzgodnią warunki zbycia akcji w drodze bezpośrednich negocjacji, przy czym warunkami zbycia oferowanymi przez akcjonariusza zamierzającego zbyć akcje są Warunki zbycia wskazane w zawiadomieniu, określonym w ust.1. Jeżeli w terminie 30 (trzydziestu) dni od daty powiadomienia akcjonariusza zbywającego akcje o realizacji prawa pierwszeństwa akcjonariusze nie dojdą do porozumienia co do warunków zbycia akcji, każdy z tych akcjonariuszy – w terminie 30 (trzydziestu) dni od upływu powyższego okresu - wyznaczy jednego eksperta, który w terminie następnych 30 dni dokona wyceny akcji. W przypadku realizacji prawa pierwszeństwa przez kilku akcjonariuszy łącznie zobowiązani są oni do wspólnego wyznaczenia jednego eksperta. Każda z wycen akcji dokonywana jest na koszt akcjonariusza lub akcjonariuszy, który wyznaczył eksperta dokonującego wyceny.-----
5. W przypadku uchybienia terminowi wyznaczenia eksperta przez akcjonariusza lub akcjonariuszy realizujących prawo pierwszeństwa wykonanie tego prawa może mieć miejsce wyłącznie zgodnie z Warunkami zbycia oznaczonymi przez akcjonariusza zbywającego akcje w zawiadomieniu. W przypadku uchybienia terminowi wyznaczenia eksperta przez akcjonariusza zbywającego akcje prawo pierwszeństwa zostanie wykonane zgodnie z warunkami zbycia oznaczonymi przez eksperta wyznaczonego przez akcjonariuszy realizujących prawo pierwszeństwa.-----
6. Jeżeli różnica pomiędzy wartością akcji określoną przez któregokolwiek ze wskazanych wyżej ekspertów a średnią arytmetyczną wycen wskazanych przez ekspertów będzie równa lub mniejsza niż 10 %, cena akcji będzie równa średniej arytmetycznej z wartości określonych

przez tych ekspertów. Jeżeli różnica ta będzie większa niż 10 %, akcjonariusz zbywający oraz akcjonariusz lub akcjonariusze korzystający z prawa pierwszeństwa wspólnie powołają trzeciego eksperta w ten sposób, że:-----

- 1) w terminie 7 (siedmiu) dni od przedstawienia wyników wycen przez ekspertów wyłonionych w trybie opisanym w ust.4 akcjonariusz zbywający akcje ustali i przekaze akcjonariuszowi lub akcjonariuszom wykonującym prawo pierwszeństwa listę obejmującą co najmniej 5 (pięciu) ekspertów o uznanej powszechnie renomie zajmujących się wyceną przedsiębiorstw; -----
 - 2) w terminie 7 (siedmiu) dni od daty otrzymania tej listy przez ostatniego z akcjonariuszy korzystającego z prawa pierwszeństwa, akcjonariusz lub akcjonariusze wykonujący prawo pierwszeństwa dokonają wyznaczenia z przedstawionej listy trzeciego eksperta; -----
 - 3) w terminie 14 (czternastu) dni od wyznaczenia trzeciego eksperta akcjonariusz zbywający akcje wraz akcjonariuszem lub akcjonariuszami wykonujący prawo pierwszeństwa zawrą wspólnie z takim ekspertem umowę określającą termin wykonania wyceny oraz wynagrodzenie, którego koszty akcjonariusz zbywający akcje poniesie w 50% (pięćdziesięciu procentach), a pozostałe 50% akcjonariusz lub akcjonariusze wykonujący prawo pierwszeństwa. -----
7. Cena akcji ustalona przez trzeciego eksperta wyznaczonego w trybie opisanym w ust. 6 będzie wiążącą dla wykonania prawa pierwszeństwa.-----
8. Akcjonariusz zbywający akcje zobowiązany jest w terminie 14 (czternastu) dni od zakończenia negocjacji lub dokonania wyceny, o których mowa w ust.4 - 6 - przenieść własność akcji na akcjonariuszy wykonujących prawo pierwszeństwa, zgodnie z ustaleniami określonymi w toku tych negocjacji lub zgodnie z dokonaną wyceną, a akcjonariusze wykonujący prawo pierwszeństwa do zapłaty ceny nabywanych akcji, pod warunkiem uzyskania przez strony transakcji wszystkich wymaganych przepisami prawa decyzji lub zezwoleń organów administracji państwowej.-----
9. Zbycie akcji z naruszeniem zapisów ustępów powyższych niniejszego paragrafu jest bezskuteczne wobec Spółki. -----

IV. ORGANY SPÓŁKI

Artykuł 14

Organami Spółki są:-----

1. Walne Zgromadzenie,-----
2. Zarząd, -----
3. Rada Nadzorcza.-----

WALNE ZGROMADZENIE

Artykuł 15

1. Walne Zgromadzenie podejmuje wiążące uchwały, jeżeli na zgromadzeniu jest reprezentowane powyżej 50% głosów kapitału zakładowego. Uchwały zapadają bezwzględną większością oddanych głosów, o ile Kodeks Spółek Handlowych lub Statut nie stanowią inaczej.-----
2. Uchwały Walnego Zgromadzenia w przedmiocie zmiany Statutu, likwidacji, połączenia Spółki z innymi spółkami oraz zmian przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki zapadają większością 85% (osiemdziesięciu pięciu procent) głosów reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego.-----
3. Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd. Pisemne powiadomienie o posiedzeniu Walnego Zgromadzenia powinno być wysłane każdemu akcjonariuszowi nie później niż na dwa tygodnie przed jego terminem. Powiadomienie o posiedzeniu Walnego Zgromadzenia przesyła się za pomocą listów poleconych lub przesyłek nadanych pocztą kurierską. Powiadomienie może być również przesłane pocztą elektroniczną na adres wskazany przez akcjonariusza, jeżeli uprzednio wyraził na to pisemną zgodę. Każdy akcjonariusz jest uprawniony do wnioskowania wobec Zarządu o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia. Powiadomienie o zgromadzeniu powinno zawierać porządek obrad obejmujący wszelkie projekty uchwał przewidziane do rozpatrzenia i głosowania na posiedzeniu.-----
4. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje się raz w roku i powinno się ono odbyć w ciągu sześciu miesięcy po upływie roku obrotowego.-----
5. W Walnym Zgromadzeniu mogą uczestniczyć oraz wykonywać prawo głosu akcjonariusze osobiście lub przez pełnomocników. Pełnomocnictwa do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu i do głosowania powinny być wystawione na piśmie pod rygorem nieważności. Członek Zarządu oraz pracownik Spółki nie mogą być pełnomocnikami na Walnym Zgromadzeniu. Członkowie Zarządu mają prawo uczestniczenia w posiedzeniach Walnego Zgromadzenia bez prawa udziału w głosowaniu. Zakaz udziału w głosowaniu nie dotyczy sytuacji, gdy członek Zarządu jest jednocześnie akcjonariuszem.--
6. Głosowanie jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów spółki lub likwidatorów, o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych. Tajne głosowanie należy zarządzić na żądanie choćby jednego z obecnych akcjonariuszy (w tym pełnomocników akcjonariuszy).

Artykuł 16

Do wyłącznej kompetencji Walnego Zgromadzenia, oprócz spraw określonych w Kodeksie Spółek Handlowych, należy: -----

- a) rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,-----
- b) podejmowanie uchwały o podziale zysku albo o pokryciu strat,-----
- c) udzielenie członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków, --
- d) zmiana statutu Spółki,-----
- e) podjęcie uchwały o połączeniu z inną spółką,-----
- f) podwyższenie i obniżenie kapitału zakładowego,-----
- g) zatwierdzanie regulaminu Rady Nadzorczej,-----
- h) podejmowanie uchwał w sprawie wyrażenia zgody na rozporządzenie środkami trwałymi stanowiącymi majątek Spółki, o łącznej wartości księgowej netto równej lub przekraczającej 20% (dwadzieścia procent) kapitałów własnych Spółki,-----
- i) podejmowanie uchwał o nabywaniu i zbywaniu nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości oraz ich obciążaniu,-----
- j) powoływanie oddziałów Spółki w kraju i za granicą,-----
- k) podejmowanie uchwał w sprawie likwidacji Spółki, wybór likwidatorów oraz ustalanie zasad podziału majątku Spółki po likwidacji,-----
- l) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej oraz ustalanie wysokości ich wynagrodzenia,-----
- m) zatwierdzanie rocznych sprawozdań finansowych funduszy inwestycyjnych, o ile nic innego nie wynika z przepisów prawa lub statutu danego funduszu,-----
- n) coroczna ocena, na podstawie raportu Rady Nadzorczej Spółki, o którym mowa w art. 26 ust. 9 lit g), czy ustalona w Spółce polityka wynagrodzeń osób zajmujących kluczowe stanowiska w Spółce sprzyja rozwojowi i bezpieczeństwu działania Spółki.-----

ZARZĄD

Artykuł 17

Zarząd składa się z od 2 do 4 członków, w tym Prezesa oraz członków Zarządu. Członkowie Zarządu, z wyjątkiem Prezesa Zarządu, mogą pełnić funkcję Wiceprezesa Zarządu. -----

Artykuł 18

Członkowie Zarządu powoływani i odwoływani są przez Radę Nadzorczą. -----

Artykuł 19

1. Kadencja Zarządu trwa 3 (trzy) lata. -----
2. Zarząd reprezentuje Spółkę w sądzie i poza sądem.-----
3. Do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu lub jednego członka Zarządu z prokurentem. -----
4. Zarząd pełni w Spółce funkcje wykonawcze i zarządzające, a w szczególności: -----
 - a) opracowuje i przedstawia Radzie Nadzorczej strategię działania Spółki na kolejne lata obrotowe,-----
 - b) podejmuje uchwały w sprawach dotyczących działalności Spółki, a które nie są zastrzeżone do kompetencji Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej, -----
 - c) realizuje uchwały Walnego Zgromadzenia, -----
 - d) przyjmuje wewnętrzne procedury prowadzenia działalności przez Spółkę.-----
5. W okresie, w którym Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. z siedzibą w Warszawie, zwany dalej Bankiem, pozostaje w stosunku do Spółki podmiotem dominującym, w rozumieniu przepisów prawa bankowego, o rachunkowości i o nadzorze nad instytucjami finansowymi, Zarząd Spółki jest zobowiązany, w granicach prawa obowiązującego Towarzystwo, do wykonywania w stosunku do Banku obowiązków informacyjnych w zakresie bieżącej i planowanej sytuacji finansowej i zarządzania ryzykami. Szczegółowy zakres i sposób wykonywania obowiązków informacyjnych określonych w zdaniu poprzedzającym określa Bank z uwzględnieniem właściwych przepisów i opartych na nich zaleceń instytucji nadzorujących. -----

Artykuł 20

1. Tryb działania Zarządu określa Regulamin Zarządu, z uwzględnieniem poniższych przepisów:-
 - 1) Posiedzenia Zarządu są zwoływane na drodze zawiadomienia przekazywanego z należyтым wyprzedzeniem wszystkim członkom Zarządu. Szczegółowe zasady przekazywania zawiadomień określa Regulamin Zarządu.-----
 - 2) W przypadku Zarządu składającego się z dwóch członków Zarząd podejmuje uchwały jednogłośnie. W innych przypadkach uchwały zapadają bezwzględną większością głosów, przy czym w przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu. -----
 - 3) Uchwała na piśmie, podpisana lub potwierdzona listem przez wszystkich członków Zarządu, jest tak samo ważna jak uchwała podjęta na przepisowo zwołanym i odbytym posiedzeniu Zarządu. Szczegółowe zasady podejmowania uchwał określa Regulamin Zarządu. -----
 - 4) Każdy członek Zarządu może, bez uprzedniej uchwały Zarządu, prowadzić sprawy nieprzekraczające zakresu zwykłych czynności Spółki.-----

5) Regulamin Zarządu uchwała Zarząd, a zatwierdza Rada Nadzorcza.-----

Artykuł 21

Członkowie Zarządu mogą być zatrudniani na podstawie umowy o pracę lub na podstawie innej umowy. -----

Artykuł 22

1. Umowy członków Zarządu ze Spółką będą zawierane w imieniu Spółki przez Radę Nadzorczą lub pełnomocnika powołanego uchwałą Walnego Zgromadzenia. W tym samym trybie dokonuje się rozwiązania bądź zmiany tych umów. Upoważnionym do ustalania wynagrodzenia oraz warunków zatrudnienia wynikających z umów, o których mowa w zdaniu pierwszym, jest Przewodniczący Rady Nadzorczej.-----
2. W sporach pomiędzy Spółką a członkami Zarządu lub Zarządem, Spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza albo pełnomocnik powołany uchwałą Walnego Zgromadzenia. -----

RADA NADZORCZA

Artykuł 23

Rada Nadzorcza składa się z trzech do siedmiu członków, w tym jej Przewodniczącego.-----

Artykuł 24

Członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie. -----

Artykuł 25

1. Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie. -----
2. Liczbę członków Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie.-----

Artykuł 26

1. Kadencja Rady Nadzorczej trwa 3 (trzy) lata.-----
2. Dla ważności uchwał Rady Nadzorczej potrzebna jest obecność na posiedzeniu co najmniej połowy członków Rady Nadzorczej, w tym jej Przewodniczącego lub innego członka Rady Nadzorczej wskazanego przez Przewodniczącego. -----
3. W sprawie nie zamieszczonej w porządku obrad umieszczonym w zawiadomieniu o zwołaniu posiedzenia Rady Nadzorczej, można powziąć wiążącą uchwałę, o ile wszyscy członkowie Rady Nadzorczej są obecni na takim posiedzeniu, a żaden z nich nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad. -----

4. Posiedzenia Rady Nadzorczej mogą się odbyć bez formalnego zwołania, o ile wszyscy członkowie Rady Nadzorczej są obecni i żaden z nich nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego odbycia posiedzenia Rady Nadzorczej lub wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad. -----
5. We wszystkich sprawach należących do kompetencji Rady Nadzorczej za wyjątkiem powołania członka Zarządu oraz odwołania i zawieszenia w czynnościach członków Zarządu, uchwała podjęta poza posiedzeniem w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość jest tak samo ważna jak uchwała podjęta na przepisowo zwołanym i odbytym posiedzeniu Rady Nadzorczej, pod warunkiem, że wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Podejmowanie uchwał w trybach określonych w zdaniu poprzedzającym nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.-----
6. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w powzięciu uchwały Rady Nadzorczej, oddając 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, ani powołania, odwołania oraz zawieszenia w czynnościach członka Zarządu oraz w innych sprawach osobowych. -----
7. W głosowaniach Przewodniczącemu Rady Nadzorczej, w wypadku równości głosów, przysługuje głos rozstrzygający. -----
8. W posiedzeniu Rady Nadzorczej mogą uczestniczyć członkowie Zarządu bez prawa uczestniczenia w głosowaniu. Rada Nadzorcza może wyłączyć prawo uczestniczenia członków Zarządu w jej posiedzeniu. Rada Nadzorcza może zaprosić do udziału w swoim posiedzeniu również inne osoby, bez prawa uczestniczenia w głosowaniu, o ile przemawia za tym przedmiot rozpatrywanych zagadnień.-----
9. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki, a w szczególności:-----
 - a) ocenia sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdanie finansowe za ubiegły rok obrotowy,-----
 - b) dokonuje corocznej oceny stosowania w Spółce zasad wprowadzonych dokumentem „Zasady Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych” wydanym przez Komisję Nadzoru Finansowego lub innego dokumentu, który rzeczony dokument zastąpi i przekazuje raport z tej oceny Walnemu Zgromadzeniu Spółki oraz Zarządowi Spółki,----
 - c) sprawuje nadzór nad skutecznością zarządzania ryzykiem w Spółce, w tym w szczególności zatwierdza regulacje wewnętrzne dotyczące zarządzania ryzykiem Spółki oraz zmiany w tych regulacjach przyjęte przez Zarząd,-----
 - d) zatwierdza regulamin organizacyjny Spółki i zmiany w tym regulaminie przyjęte przez Zarząd,-----
 - e) zatwierdza politykę rachunkowości Spółki i zmiany w tej polityce przyjęte przez Zarząd, -

- f) zatwierdza politykę wynagrodzeń osób zajmujących kluczowe stanowiska w Spółce i zmiany w tej regulacji wewnętrznej, -----
- g) składa Walnemu Zgromadzeniu Spółki coroczny raport z oceny funkcjonowania w Spółce w danym roku obrotowym polityki wynagrodzeń osób zajmujących kluczowe stanowiska w Spółce, -----
- h) opiniuje wnioski Zarządu dotyczące podziału zysku albo pokrycia straty, -----
- i) wybiera oraz odwołuje na wniosek Zarządu biegłych rewidentów dla badania lub przeglądu sprawozdań finansowych Spółki i zarządzanych przez nią funduszy inwestycyjnych, a także dla oceny systemu zarządzania ryzykiem przyjętym w Spółce, -----
- j) powołuje i odwołuje członków Zarządu, -----
- k) określa wynagrodzenie dla członków Zarządu inne niż wynikające z umów określonych w art. 22 ust.1, -----
- l) opiniuje i zatwierdza przedstawioną przez Zarząd strategię działania Spółki na kolejne okresy, zmiany tej strategii oraz sprawuje bieżący nadzór nad jej realizacją, -----
- m) zatwierdza roczny plan finansowy Spółki oraz jego zmiany, -----
- n) wyraża zgodę na objęcie lub nabycie przez Spółkę akcji lub innych udziałowych papierów wartościowych, udziałów lub innych rodzajów tytułów uczestnictwa w innych podmiotach gospodarczych, -----
- o) zatwierdza system motywacyjny dla członków Zarządu, w tym w szczególności programy związane z emisją nowych akcji Spółki, -----
- p) zatwierdza wszelkie darowizny Spółki o wartości powyżej 10.000,00 (dziesięć tysięcy) złotych lub skumulowanej ich wartości od początku roku powyżej 30.000,00 (trzydzieści tysięcy) złotych, -----
- q) wyraża zgodę na zaciągnięcie przez Spółkę zobowiązań majątkowych poza zakresem zwykłych czynności Spółki, które wiązałyby się z koniecznością poniesienia przez Spółkę, w okresie dowolnych kolejnych dwunastu miesięcy, wydatków, w gotówce lub innej formie, przekraczających łącznie 500.000,00 (pięćset tysięcy) złotych, chyba że wynika to z zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą rocznego planu finansowego Spółki, -----
- r) wyraża zgodę na dokonanie, poza zakresem zwykłych czynności Spółki w okresie dowolnych kolejnych dwunastu miesięcy, jakiegokolwiek rozporządzenia środkami trwałymi stanowiącymi majątek Spółki, o łącznej wartości księgowej netto równej lub przekraczającej 500.000,00 (pięćset tysięcy) złotych, chyba że czynność ta wynika z zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą rocznego planu finansowego Spółki, -----
- s) wyraża zgodę na utworzenie funduszu inwestycyjnego, -----

- t) wyraża zgodę na zawarcie umowy o wykonywanie funkcji depozytariusza funduszu inwestycyjnego zarządzanego przez Spółkę z depozytariuszem i na rozwiązanie tej umowy,

- u) wyraża zgodę na zawarcie umowy z podmiotem zarządzającym portfelem lub portfelami inwestycyjnymi funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Spółkę oraz na zmiany tych umów i ich rozwiązanie, -----
- v) wyraża zgodę na wypłacanie przez Zarząd akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy, -----
- w) monitoruje proces sprawozdawczości finansowej w Spółce, -----
- x) monitoruje niezależność podmiotu uprawnionego do badania lub przeglądu sprawozdań finansowych Spółki, -----
- y) monitoruje przeprowadzane w Spółce czynności rewizji finansowej, w tym w szczególności uzgadnia zasady oraz harmonogram przeprowadzania czynności wykonywanych przez podmiot uprawniony do badania lub przeglądu sprawozdań finansowych Spółki oraz weryfikuje przestrzeganie poczynionych uzgodnień przez podmiot uprawniony do badania lub przeglądu sprawozdań finansowych Spółki -----
- z) wydaje, w ramach oceny sprawozdań finansowych Spółki, o której mowa w lit. a) powyżej, opinię w kwestii sposobu przeprowadzania czynności przez podmiot dokonujący badania sprawozdań finansowych Spółki, a w przypadku zmiany podmiotu dokonującego badania sprawozdania finansowego Spółki uzasadnia tę zmianę, -----
- za) wyraża, na wniosek Zarządu Spółki, zgodę na powołanie lub odwołanie przez Zarząd Spółki osób kierujących komórkami organizacyjnymi Spółki odpowiedzialnymi za nadzór zgodności działalności z prawem oraz audyt wewnętrzny lub w przypadku jeżeli funkcje wskazane powyżej są pełnione w ramach stanowisk jednoosobowych na powołanie lub odwołanie przez Zarząd Spółki osób pełniących te funkcje, -----
- zb) monitoruje system kontroli wewnętrznej w Spółce oraz dokonuje corocznej oceny, na podstawie raportów przekazywanych przez komórki organizacyjne Spółki odpowiedzialne za nadzór zgodności działalności z prawem, audyt wewnętrzny oraz zarządzanie ryzykiem, adekwatności, efektywności i skuteczności systemu kontroli wewnętrznej funkcjonującego w Spółce, -----
- zc) uzasadnia przyczyny niezastosowania się do rekomendacji Komitetu Audytu w zakresie wyboru, biegłych rewidentów dla badania lub przeglądu sprawozdań finansowych Spółki i zarządzanych przez nią funduszy inwestycyjnych, o których mowa w lit. i) powyżej oraz przekazuje takie uzasadnienie do wiadomości organów zatwierdzających te sprawozdania.

10. Rada Nadzorcza powołuje ze swojego grona Komitet Audytu składający się co najmniej z trzech członków. Komitet Audytu wypełnia zgodnie z zakresem i wskazaniem Rady Nadzorczej dla Spółki albo dla zarządzanego przez Spółkę funduszu inwestycyjnego zadania przypisane przez odpowiednie przepisy prawa, w tym w szczególności przez ustawę o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym oraz przez dokument „Zasady Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych” wydany przez Komisję Nadzoru Finansowego. Szczegółowe zasady działania Komitetu Audytu może określać jego regulamin uchwalany przez Radę Nadzorczą. -----
11. W okresie, w którym Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. z siedzibą w Warszawie, zwany dalej Bankiem, pozostaje w stosunku do Spółki podmiotem dominującym, w rozumieniu przepisów prawa bankowego, o rachunkowości i o nadzorze nad instytucjami finansowymi, Rada Nadzorcza może zlecać dokonywanie czynności kontrolno – audytorskich właściwej do spraw audytu jednostce organizacyjnej Banku z uwzględnieniem przepisów prawa obowiązujących Towarzystwo.-----
12. Rada Nadzorcza, jeżeli jest to niezbędne dla sprawowania prawidłowego i efektywnego nadzoru, może zażądać od Zarządu wystąpienia do wybranego przez Radę Nadzorczą podmiotu zewnętrznego w celu przeprowadzenia przez ten podmiot określonych analiz lub zasięgnięcia jego opinii w określonych sprawach, przy czym Zarząd takim żądaniem jest związany i zobligowany do niezwłocznego pozyskania od wskazanego podmiotu odpowiednich analiz lub opinii i przekazania ich Radzie Nadzorczej. -----
13. Szczegółowe zasady działania Rady Nadzorczej określa jej Regulamin uchwalany przez Radę Nadzorczą, a zatwierdzany przez Walne Zgromadzenie. -----

V. ZASADY GOSPODARKI FINANSOWEJ

Artykuł 27

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.-----

Artykuł 28

Zarząd Spółki jest obowiązany w terminach wynikających z przepisów prawa sporządzić i złożyć Radzie Nadzorczej sprawozdanie finansowe Spółki oraz sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym wraz z propozycją co do podziału zysku albo pokrycia straty. -----

Artykuł 29

1. Czysty zysk Spółki przeznacza się na: -----
- a) odpisy na kapitał zapasowy,-----
 - b) dywidendę dla akcjonariuszy, -----

- c) inne cele określone uchwałą Walnego Zgromadzenia. -----
2. O utworzeniu kapitałów rezerwowych i o ich przeznaczeniu rozstrzyga Walne Zgromadzenie. -

VI. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

Artykuł 30

We wszystkich sprawach nie przewidzianych niniejszym statutem rozstrzygają w szczególności obowiązujące przepisy Ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi i Kodeksu Spółek Handlowych.-----