

**ESALIENS TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH
SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE****STATUT****Rozdział I
Postanowienia Ogólne****§ 1****Firma i Siedziba Spółki**

1. Firma Spółki brzmi: ESALIENS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna. Spółka może posługiwać się skrótem swojej firmy w brzmieniu: ESALIENS TFI S.A., jak również zastrzeżonymi znakami graficznymi.
2. Siedzibą Spółki jest Warszawa.
3. Spółka może prowadzić działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz poza jej granicami.
4. Spółka może tworzyć oddziały i przedstawicielstwa w Polsce i za granicą.

§ 2**Przedmiot działalności Spółki**

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) pełnienie funkcji przedstawiciela funduszy zagranicznych,
- 3) zarządzanie portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych.

§ 3**Kapitał zakładowy**

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.288.500,00 zł (słownie: jeden milion dwieście osiemdziesiąt osiem tysięcy pięćset złotych) i dzieli się na:
 - a) 5.000 (pięć tysięcy) akcji imiennych zwykłych serii IV, o wartości nominalnej 100 zł (sto złotych) każda;
 - b) 4.663 (cztery tysiące sześćset sześćdziesiąt trzy) akcje imienne zwykłe serii V, o wartości nominalnej 100 zł (sto złotych) każda;
 - c) 3.222 (trzy tysiące dwieście dwadzieścia dwie) akcje imienne zwykłe serii VI, o wartości nominalnej 100 zł (sto złotych) każda.
2. Przed zarejestrowaniem Spółki, kapitał zakładowy został wniesiony w całości w gotówce przez założyciela.
3. Kapitał zakładowy może zostać podwyższony w wyniku emisji nowych akcji lub podwyższenia wartości nominalnej akcji dotychczasowych na warunkach określonych w uchwale Walnego Zgromadzenia. Kapitał zakładowy może zostać podwyższony poprzez przeniesienie części środków kapitału zapasowego.
4. Kapitał zakładowy może być obniżony przez zmniejszenie wartości nominalnej akcji lub umorzenie części akcji. Akcje mogą być także umarzone z czystego zysku na warunkach określonych uchwałą Walnego Zgromadzenia.
5. Zarząd jest uprawniony do podwyższania kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję do 3.222 (trzech tysięcy dwustu dwudziestu dwóch) nowych akcji zwykłych imiennych o wartości nominalnej 100 (sto) złotych każda i łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 322.200 (trzysta dwadzieścia dwa tysiące dwieście) złotych, w drodze jednego lub kilku podwyższeń kapitału zakładowego jednej lub kilku nowych serii w granicach określonych powyżej (kapitał docelowy). Cena emisyjna akcji emitowanych w granicach powyższego upoważnienia będzie równa ich wartości nominalnej. Upoważnienie Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego oraz do emitowania nowych akcji w ramach kapitału docelowego wygasa w dniu 31 sierpnia 2019 roku. Do Dnia Zmiany Kontroli zdefiniowanego w par. 16 ust. 2 poniżej uchwałą Zarządu w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki i emisji nowych akcji w ramach kapitału docelowego wymaga zgody Rady Nadzorczej. Niezależnie od powyższego, upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego przewidziane w niniejszym ust. 5 wygasa w dniu 31 stycznia 2017 roku, jeżeli Zmiana Kontroli nie zajdzie w terminie do dnia 31 stycznia 2017 roku.
6. Za zgodą Rady Nadzorczej, Zarząd może pozbawić akcjonariuszy w całości lub części prawa poboru w stosunku do akcji emitowanych w granicach kapitału docelowego.
7. Akcje wydawane w ramach kapitału docelowego mogą być obejmowane za wkłady pieniężne lub niepieniężne.
8. Zarząd decyduje o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, chyba że przepisy Kodeksu spółek handlowych lub niniejszego Statutu zawierają odmienne postanowienia.

Rozdział II**Prawa i obowiązki związane z akcjami****§ 4**

1. Spółka może emitować wyłącznie akcje imienne i nie może dokonywać zamiany tych akcji na akcje na okaziciela.
2. Każda akcja daje prawo jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu.
3. W przypadku umorzenia akcji z czystego zysku, stosownie do postanowień § 3 ust. 4, Spółka może wydać akcjonariuszowi, którego akcje zostały umorzone imienne świadectwa użytkowe.

Rozdział III**Organizacja władz zarządzających i nadzorczych****§ 5**

Władzami Spółki są:

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

§ 6

Walne Zgromadzenie

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenia odbywają się corocznie w ciągu sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.
2. Walne Zgromadzenia zwołuje Zarząd. Rada Nadzorcza ma prawo zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli Zarząd nie zwoła tegoż w terminie ustalonym w ust. 1.
3. (Wykreślony na mocy Uchwały Nr 11 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 30 września 2009).
4. Rada Nadzorcza ma prawo zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ilekroć uzna to za wskazane.
5. Akcjonariusz lub akcjonariusze, reprezentujący przynajmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego, mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego Zgromadzenia, a żądanie takie przekazać w formie pisemnej lub w postaci elektronicznej. Ponadto akcjonariusz lub akcjonariusze, reprezentujący przynajmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego, mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Zgromadzenia. Żądanie takie powinno być zgłoszone Zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej nie później niż na 14 dni przed wyznaczonym terminem Zgromadzenia i powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej danego punktu porządku obrad tego Zgromadzenia, chyba że najbliższe Walne Zgromadzenie jest zwoływane zgodnie z art. 402 § 3 kodeksu spółek handlowych.
- 5a. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie; taki akcjonariusz lub akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego Zgromadzenia.
- 5b. Akcjonariusz może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu i wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika, a także za pośrednictwem środków komunikacji elektronicznej.
6. Szczegółowe zasady dotyczące organizacji obrad Walnego Zgromadzenia określa Regulamin Walnego Zgromadzenia uchwalany przez Walne Zgromadzenie.

§ 7

Rada Nadzorcza

1. Rada Nadzorcza składa się z nie mniej niż trzech i nie więcej niż pięciu członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie.
2. Kadencja Rady Nadzorczej trwa pięć lat i kończy się w dniu odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni rok obrotowy. Członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji.
3. W razie wygaśnięcia mandatu członka Rady Nadzorczej w trakcie trwania kadencji Rady, najbliższe Walne Zgromadzenie dokona wyboru uzupełniającego, jeżeli liczba członków Rady Nadzorczej zmniejszy się poniżej trzech osób.
4. Mandaty członków Rady Nadzorczej wygasają:
 - 1) z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zatwierdzającego sprawozdanie, bilans i rachunek zysków i strat za ostatni rok ich urzędowania;
 - 2) z dniem złożenia rezygnacji; dniem złożenia rezygnacji będzie dzień doręczenia pisemnego oświadczenia o rezygnacji Zarządowi Spółki;
 - 3) z dniem odwołania;
 - 4) wskutek śmierci członka Rady.
5. Członkowie Rady Nadzorczej wybierają ze swego grona Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.
6. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście.
7. W przypadku równości głosów podczas podejmowania uchwał Rady Nadzorczej decyduje głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
8. Tryb wykonywania przez Radę Nadzorczą jej uprawnień ustala Regulamin, uchwalany przez Radę Nadzorczą.
9. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki.
- 9a.
 - 1) Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni.
 - 2) Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, 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.
 - 3) Podejmowanie uchwał przez Radę Nadzorczą w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość jest dopuszczalne. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.
 - 4) Podejmowanie uchwał w trybie określonym w punktach 2 i 3 nie dotyczy wyborów przewodniczącego i wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, powołania członka Zarządu oraz odwołania i zawieszenia w czynnościach tych osób.
10. Do obowiązków i uprawnień Rady Nadzorczej należy:
 - 1) wykonywanie zadań z zakresu audytu wewnętrznego obejmujących także:
 - a) monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej,
 - b) monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem,
 - c) monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej,
 - 2) zawieranie w imieniu Spółki umów o pracę i innych umów z członkami Zarządu, w tym ustalanie ich wynagrodzenia,
 - 3) (Wykreślony na mocy Uchwały Nr 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 29 czerwca 2006 roku)
 - 4) zatwierdzanie decyzji dotyczących zobowiązań finansowych wynikających z zawarcia jakiegokolwiek umowy lub podjęcia innego przedsięwzięcia, gdzie kwota do zapłaty, rozporządzenie mieniem bądź inna odpowiedzialność Spółki przekracza lub może przekroczyć sumę 20% sumy kapitału zakładowego i kapitału zapasowego,
 - 5) zatwierdzanie uchwał o rozpoczęciu sporu sądowego, postępowania arbitrażowego lub innych postępowań, w których wartość przedmiotu sporu przekracza sumę 10% kapitału zakładowego,
 - 6) (Wykreślony uchwałą Walnego Zgromadzenia Nr 2/IV/99)
 - 7) (Wykreślony na mocy Uchwały Nr 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 29 czerwca 2006 roku),
 - 8) wybór i zatwierdzenie biegłych rewidentów,
 - 9) inne sprawy określone postanowieniami statutu oraz przepisami kodeksu spółek handlowych.
11. Zadania określone w ust. 10 pkt 1 Rada Nadzorcza może, według własnego uznania, wykonywać osobiście lub zlecić zewnętrznym audytorom („Audytorzy”). Audytorzy powinni być niezależni od Spółki. Audytorzy po każdym audycie zobowiązani są do przedstawienia Radzie Nadzorczej raportu z przeprowadzonych czynności.

§ 8

Zarząd

1. Zarząd Spółki składa się z od dwóch do pięciu członków. Kadencja Zarządu trwa pięć lat i kończy się w dniu odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni rok obrotowy. Członków Zarządu powołuje się na okres wspólnej kadencji.
2. Pierwszy Zarząd Spółki zostanie powołany przez założyciela Spółki.
3. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza Spółki.
4. Zarząd Spółki zarządza Spółką i reprezentuje ją na zewnątrz. Wszelkie sprawy nie zastrzeżone na mocy przepisów prawa lub Statutu do kompetencji innych władz Spółki, należą do zakresu działania Zarządu. W przypadku równości głosów podczas podejmowania uchwał Zarządu decyduje głos Prezesa Zarządu.
5. Do składania oświadczeń w imieniu Spółki uprawnieni są:
 - a) dwaj członkowie Zarządu działający łącznie, lub
 - b) członek Zarządu działający łącznie z prokurentem, lub
 - c) dwaj prokurenci działający łącznie.
6. W umowach między Spółką a członkami Zarządu, tudzież w sporach z nimi Spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza.
7. Tryb wykonywania przez Zarząd jego uprawnień określa Regulamin uchwalony przez Zarząd.
8. Zarząd jest, za zgodą Rady Nadzorczej, upoważniony do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego.

Rozdział IV
Kompetencje władz Spółki w zakresie tworzenia, zarządzania i reprezentowania funduszy inwestycyjnych wobec osób trzecich
oraz w zakresie zarządzania portfelami instrumentów finansowych

§ 9

Tworzenie funduszu inwestycyjnego

1. Zarząd podejmuje uchwałę w sprawie utworzenia funduszu inwestycyjnego zawierającą dane na temat:
 - 1) rodzaju funduszu inwestycyjnego,
 - 2) celu funduszu inwestycyjnego,
 - 3) sposobu zebrania wpłat do funduszu inwestycyjnego,
 - 4) wskazania podmiotu, który będzie pełnił funkcję depozytariusza,
 - 5) wskazania osób zatrudnionych w Spółce, które będą miały istotny wpływ na działalność funduszu inwestycyjnego, w tym w szczególności na działalność inwestycyjną,
 - 6) wskazania podmiotu, który będzie pełnił funkcję agenta transferowego,
 - 7) określenia kosztów utworzenia funduszu inwestycyjnego oraz wskazanie źródeł ich finansowania.
2. Spółka nadaje funduszowi inwestycyjnemu statut oraz wprowadza zmiany w jego treści w formie aktu notarialnego.

§ 10

Zarządzanie funduszem inwestycyjnym

1. Zarząd wykonuje wszelkie czynności przewidziane przepisami prawa dla organu funduszu inwestycyjnego nie zastrzeżone przepisami statutu do kompetencji Rady Nadzorczej bądź Walnego Zgromadzenia.
2. Uchwały Walnego Zgromadzenia wymaga:
 - 1) zatwierdzenie rocznych sprawozdań finansowych funduszy inwestycyjnych,
 - 2) podjęcie decyzji o likwidacji funduszu inwestycyjnego oraz o wyznaczeniu likwidatorów.
3. Uchwały Rady Nadzorczej wymaga wybór i zatwierdzenie biegłych rewidentów dla funduszy inwestycyjnych.

§ 10a

Zarządzanie portfelem instrumentów finansowych

Zarząd wykonuje wszelkie czynności w zakresie zarządzania portfelami instrumentów finansowych nie zastrzeżone przepisami prawa lub statutu do kompetencji Rady Nadzorczej bądź Walnego Zgromadzenia.

§ 11

Reprezentowanie funduszu inwestycyjnego

Spółka reprezentuje fundusz inwestycyjny na zasadach określonych dla reprezentacji Spółki w niniejszym statucie.

Rozdział V
Kapitały i fundusze

§ 12

Kapitał zapasowy

1. Spółka tworzy kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego.
2. Ponadto do kapitału zapasowego przenosi się nadwyżki osiągnięte przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej pozostałe po pokryciu kosztów ich emisji.

§ 13

Fundusze rezerwowe

1. Spółka może tworzyć fundusze rezerwowe na pokrycie szczególnych strat i wydatków.
2. O utworzeniu funduszu rezerwowego decyduje Walne Zgromadzenie.

Rozdział VI
Postanowienia końcowe

§ 14

Ogłoszenia Spółki

Ogłoszenia w sprawach Spółki będą zamieszczane w Monitorze Sądowym i Gospodarczym.

§ 15

Rokiem obrotowym Spółki jest okres trwający dwanaście kolejnych miesięcy kalendarzowych, rozpoczynający się w dniu pierwszego kwietnia każdego roku kalendarzowego.

Rozdział VII
Postanowienia w przypadku zmiany kontroli

§ 16

1. Dla potrzeb niniejszego Rozdziału „Zmiana Kontroli” oznacza zbycie przez LEGG MASON, INC. wszystkich akcji w Spółce, a odpowiednio „Dzień Zmiany Kontroli” oznacza dzień, w którym LEGG MASON, INC. przestanie być akcjonariuszem Spółki.
2. Postanowienia § 17: (i) obowiązują w okresie trzech lat od Dnia Zmiany Kontroli i w tym okresie zastępują odpowiednie postanowienia niniejszego Statutu; oraz (ii) wygasają jeżeli Zmiana Kontroli nie zajdzie w terminie do 31 stycznia 2017 roku.

§ 17

1. Zarząd Spółki składa się z trzech osób powoływanych na wspólną kadencję zgodnie z postanowieniami niniejszego § 17. Jeżeli w Dniu Zmiany Kontroli w skład Zarządu wchodzić będzie większa liczba członków niż trzech, Rada Nadzorcza do Dnia Zmiany Kontroli wskaże członków Zarządu, których mandaty wygasną w Dniu Zmiany Kontroli.
2. Członkowie Zarządu są powoływani i odwoływani na zasadzie uprawnienia osobistego przez następujących akcjonariuszy, przy czym Walne Zgromadzenie jest uprawnione do odwołania każdego członka Zarządu na zasadach określonych w § 17 ust. 4 lit. e:
 - a) pan Tomasz Jędrzejczak uprawniony jest do powołania i odwołania jednego członka Zarządu pełniącego funkcję Prezesa Zarządu;
 - b) pan Jacek Treumann uprawniony jest do powołania i odwołania jednego członka Zarządu; oraz
 - c) pan Piotr Rzeźniczak uprawniony jest do powołania i odwołania jednego członka Zarządu.Powyższe uprawnienie osobiste wykonywane jest poprzez złożenie Spółce pisemnego oświadczenia.

3. Uchwały Rady Nadzorczej w sprawie zawieszenia w czynnościach członków Zarządu, a także delegowania członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu podejmowane są większością $\frac{3}{4}$ głosów przy obecności co najmniej $\frac{1}{4}$ członków Rady Nadzorczej.
4. Uchwały Walnego Zgromadzenia w następujących sprawach podejmowane są większością $\frac{2}{3}$ głosów:
 - a) nabycie akcji własnych,
 - b) wyrażenie zgody na zawieszenie lub zaprzestanie prowadzenia dalszej działalności Spółki,
 - c) wyrażenie zgody na wydzierżawienie przedsiębiorstwa Spółki lub zorganizowanej części przedsiębiorstwa lub ich obciążenie jakimkolwiek ograniczonym prawem rzeczowym,
 - d) istotna zmiana przedmiotu działalności Spółki,
 - e) odwołanie członka Zarządu na podstawie art. 368 § 4 zd. 2 kodeksu spółek handlowych.
5. Uchwały Walnego Zgromadzenia w następujących sprawach podejmowane są większością 75% głosów:
 - a) umorzenie akcji,
 - b) obniżenie kapitału zakładowego Spółki,
 - c) połączenie, podział lub przekształcenie Spółki,
 - d) zmiana statutu Spółki,
 - e) rozwiązanie Spółki,
 - f) przeniesienie siedziby Spółki za granicę,
 - g) wyrażenie zgody na zbycie przedsiębiorstwa Spółki lub zorganizowanej części przedsiębiorstwa,
 - h) wyrażenie zgody na emisję warrantów subskrypcyjnych, obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa i innych instrumentów mogących podlegać zamianie na lub dających prawo do akcji w kapitale Spółki,
 - i) podwyższenie kapitału zakładowego Spółki,
 - j) podjęcie decyzji o likwidacji funduszu inwestycyjnego oraz o wyznaczeniu likwidatorów.



**ESALIENS. 20 LAT
DOŚWIADCZENIA
W POLSCE**