

„Uchwała Nr 1

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

INVENTUM Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółki Akcyjnej

z siedzibą w Warszawie

z dnia 28 lipca 2014 roku

w sprawie wyboru Przewodniczącego Zgromadzenia

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą Inwentum Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna postanawia wybrać Pana Macieja Drożdżała Przewodniczącym Walnego Zgromadzenia.”

Przewodniczący Rady Nadzorczej Pan Jarosław Hieronim Kozłowski stwierdził, że w głosowaniu tajnym głosowało 8 akcjonariuszy, oddano ważne głosy z 7.590.020 akcji, co stanowi 47,7% kapitału zakładowego, łączna liczba ważnych głosów wynosi 7.590.020, wobec czego stwierdził, że Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w głosowaniu tajnym przy głosami „za”, przy 6.007.000 głosów „przeciw” i przy 10 głosach „wstrzymujących się” przyjęło Uchwały nr 1.

„Uchwała Nr 2

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

INVENTUM Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółki Akcyjnej

z siedzibą w Warszawie

z dnia 28 lipca 2014 roku

w sprawie wyboru Przewodniczącego Zgromadzenia

la
na
--
Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą Inventum Towarzystwo Funduszy
Inwestycyjnych Spółka Akcyjna postanawia wybrać Pana Łukasza Lechowicza na
Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia."-----

ie
ne
er
--
Przewodniczący Rady Nadzorczej Pan Jarosław Hieronim Kozłowski stwierdził, że
głosowało 8 akcjonariuszy, oddano ważne głosy z 7.590.020 akcji, co stanowi 47,94% w
kapitale zakładowym, łączna liczba ważnych głosów wynosi 7.590.020, wobec czego
stwierdził, że Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w głosowaniu tajnym 6.007.000
głosami „za”, przy 1.583.010 głosów „przeciw” i przy 10 głosach „wstrzymujących się”
przyjęło Uchwałę nr 2.-----

zy
na
--
Pan Maciej Drogoń w imieniu własnym, w imieniu Pana Karola Kolouszka oraz w imieniu
spółki NTS S.A. w Warszawie oświadczył, że działając w imieniu tych trzech akcjonariuszy
głosował przeciwko uchwale numer 2 i wnosi sprzeciw do tej uchwały ze wszystkich głosów i
zaządał zaprotokolowania tego sprzeciwu.-----

ze
w
go
10
nie
--
Pan Łukasz Lechowicz wyraził zgodę na przyjęcie funkcji Przewodniczącego Walnego
Zgromadzenia i objął przewodniczenie nad obradami Nadzwyczajnego Walnego
Zgromadzenia.-----

W tym miejscu Maciej Drogoń na podstawie art. 410 § 2 kodeksu spółek handlowych oraz na
podstawie § 14 Regulaminu Walnego Zgromadzenia Spółki w imieniu własnym, w imieniu
Pana Karola Kolouszka oraz w imieniu spółki NTS S.A. w Warszawie, reprezentując
akcjonariuszy posiadających jedną dziesiątą kapitału zakładowego reprezentowanego na tym
zgromadzeniu wnosi o powołanie Komisji celem sprawdzenia listy obecności i wnosi o
powołanie go do składu tej Komisji.-----

Pan Łukasz Lechowicz w imieniu spółki Infinity Investments SA zaproponował kandydaturę
Pana Krzysztofa Wantołę do składu Komisji celem sprawdzenia listy obecności.-----

Pan Jan Karaszewski w imieniu spółki United S.A. z siedzibą w Warszawie zaproponował
swoją osobę Jana Karaszewskiego do składu Komisji celem sprawdzenia listy obecności. ----

„Uchwała Nr 3
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
INVENTUM Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółki Akcyjnej
z siedzibą w Warszawie
z dnia 28 lipca 2014 roku
w sprawie wyboru członków Komisji do sprawdzenia listy obecności

Na podstawie art. 410 § 2 kodeksu spółek handlowych i § 14 Regulaminu Walnego Zgromadzenia Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą Inventum Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna postanawia powołać Pana Macieja Drogoń, Pana Krzysztofa Wantoła i Jana Karaszewskiego do składu Komisji celem sprawdzenia listy obecności.”

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia Pan Łukasz Lechowicz stwierdził, że głosowało 8 akcjonariuszy, oddano ważne głosy z 7.590.020 akcji, co stanowi 47,94% w kapitale zakładowym, łączna liczba ważnych głosów wynosi 7.590.020, wobec czego stwierdził, że Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w głosowaniu tajnym 6.143.010 głosami „za”, przy 0 głosów „przeciw” i przy 1.447.010 głosów „wstrzymujących się” przyjęło Uchwałę nr 3.

W tym miejscu Przewodniczący Walnego Zgromadzenia Spółki zarządził 5 minut przerwy technicznej.

Po przerwie obecni byli wszyscy obecni jak przed zarządzeniem przerwy.

Po dokonaniu sprawdzenia listy obecności, Przewodniczący Zgromadzenia stwierdził, że Komisja sprawdziła listę obecności poprzez przyjęcie uchwały. Za przyjęciem uchwały Komisji w sprawie sprawdzenia listy obecności głosowało dwóch jej członków, przeciwko przyjęciu tej uchwały głosował jeden członek Komisji, zaś nikt nie wstrzymał się od głosowania.

Ad 3.

Następnie Przewodniczący Walnego Zgromadzenia:

- zarządził sporządzenie i sprawdzenie listy obecności, która po jej sporządzeniu, podpisaniu i sprawdzeniu oraz wyłożeniu została załączona do niniejszego protokołu,

- stwierdził, że na dzisiejszym Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu jest obecnych 8 (ośmiu) akcjonariuszy, reprezentujących 7.590.020 (siedem milionów pięćset dziewięćdziesiąt tysięcy dwadzieścia) akcji odpowiadających 7.590.020 (siedem milionów pięćset dziewięćdziesiąt tysięcy dwadzieścia) głosom, na ogólną liczbę 15.831.000 (piętnaście milionów osiemset trzydzieści jeden tysięcy) akcji odpowiadających łącznie 15.831.000 (piętnaście milionów osiemset trzydzieści jeden tysięcy) głosom, a zatem reprezentowanych jest łącznie 7.590.020 (siedem milionów pięćset dziewięćdziesiąt tysięcy dwadzieścia) akcji, stanowiących 47,94% w kapitale zakładowym, a obecne głosy w liczbie 7.590.020 (siedem milionów pięćset dziewięćdziesiąt tysięcy dwadzieścia) stanowią 47,94% głosów w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

- stwierdził, że wymogi i formalności wynikające z Kodeksu spółek handlowych oraz Statutu Spółki dotyczące zwołania i prawa uczestniczenia akcjonariuszy zostały zachowane oraz, że dzisiejsze Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zostało zwołane prawidłowo i jest zdolne do podejmowania uchwał.

Pan Maciej Drogoń w imieniu własnym, w imieniu Pana Karola Kolouszka oraz w imieniu spółki NTS S.A. w Warszawie oświadczył, że zgodnie z § 17 Regulaminu Walnego Zgromadzenia Spółki wnosi sprzeciw co do możliwości podejmowania uchwał z udziałem akcjonariuszy Spółki, LLC Polish American Investment Fund w stanie Delaware USA oraz spółki pod firmą United S.A. w Warszawie, poprzez dopuszczenie do głosowania przedstawiciela tych spółek, z uwagi na brak okazanych oryginalnych dokumentów pełnomocnictw od LLC Polish American Investment Fund w stanie Delaware USA oraz z uwagi na wyłączenie od głosowania na Walnym Zgromadzeniu przedstawiciela spółki United S.A. z siedzibą w Warszawie na podstawie art. 89 ustawy o ofercie publicznej.

Ad. 4.

Następnie Przewodniczący Walnego Zgromadzenia Spółki zaproponował przyjęcie uchwały w przedmiocie porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

„Uchwała Nr 4
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Inwentum Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółki Akcyjnej
z siedzibą w Warszawie
z dnia 28 lipca 2014 roku
w sprawie przyjęcia porządku obrad

Na podstawie § 16 ust. 1 Regulaminu Walnego Zgromadzenia przyjmuje się porządek obrad w brzmieniu ogłoszonym raportem bieżącym nr 74 z dnia 30 czerwca 2014 roku: -----

Porządek obrad -----

1. Otwarcie obrad Nadzwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. -----
2. Wybór Przewodniczącego Zgromadzenia, -----
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania zgromadzenia i zdolności do podejmowania uchwał. -----
4. Przedstawienie i przyjęcie porządku obrad, -----
5. Podjęcie uchwały o odstąpieniu od wyboru komisji skrutacyjnej, -----
6. Udzielenie szczegółowych wyjaśnień Akcjonariuszom i Zarządowi Spółki przez członków Rady Nadzorczej, tj. Pana Łukasza Lechowicza, Pana Jarosława Hieronima Kozłowskiego oraz Pana Krzysztofa Wantolę między innymi w kwestiach: -----
 - a) treści oświadczeń złożonych przez Pana Łukasza Lechowicza oraz Krzysztofa Wantolę, wystąpienia istotnego konfliktu interesów pomiędzy członkami Rady Nadzorczej Panem Jarosławem Hieronimem Kozłowskim oraz Panem Krzysztofem Wantolą a Spółką, jak również wywierania przez nich nacisków na Zarząd Spółki, oraz związku tych działań z działaniami podejmowanymi w stosunku do pracowników Spółki przez Pana Jana Karaszewskiego, w imieniu spółek, które on reprezentuje, braków w zakresie przedstawienia stosownych opinii w związku z powołaniem do pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej Spółki dotyczącej kandydatów na członków Rady Nadzorczej Pana Jarosława Hieronima Kozłowskiego, Pana Łukasza Lechowicz oraz Pana Krzysztofa Wantolę, -----
 - b) zatajenia przez Pana Jarosława Hieronima Kozłowskiego informacji o istniejących powiązaniach, przez co zaszło wysokie prawdopodobieństwo wpływu ze Spółki informacji mających poufny charakter tajemnicy przedsiębiorstwa i wyrządzenie Spółce szkody, jak również głoszący Akcjonariusze nie mieli pełnej informacji o ryzykach dokonując wyboru wyżej wymienionej osoby, -----
 - c) możliwości naruszenia przepisów rozdziału 4 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego

o spółkach publicznych, jak również procedury opisane w art. 54 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych przez niektórych Akcjonariuszy Spółki w tym przez spółkę UNITED S.A oraz spółkę LLC Polish American Investment Fund – na wniosek których to spółek reprezentowanych przez Jana Karaszewskiego, Jarosław Hieronima Kozłowskiego i Krzysztof Wantoła zostali powołani w skład Rady Nadzorczej Spółki. W związku z tymi to naruszeniami wskazanych przepisów akcjonariusze, którzy naruszyli powyższe przepisy nie mogą wykonywać prawa głosu z akcji Spółki na Walnych Zgromadzeniach Akcjonariuszy Emitenta na podstawie art. 89 ustawy o ofercie oraz na podstawie art. 54 ust. 1 ustawy o funduszach inwestycyjnych, -----

f) złożenia szczegółowych wyjaśnień w związku z pełnieniem przez Panów Jarosława Hieronima Kozłowskiego oraz Pana Krzysztofa Wantoła funkcji w organach spółki Silva Capital Group S.A., w szczególności wobec zawartości złożonych przez Pana Krzysztofa Wantoła oświadczeń o wyrażeniu zgody na kandydowanie do Rady Nadzorczej z dnia 7 maja 2014 r. oraz z dnia 16 czerwca 2014 r., -----

e) wysokiego ryzyka „moral hazard” (pokusy nadużycia) powstałego na skutek powiązań i funkcji pełnionych przez członków Rady Nadzorczej Jarosława Hieronima Kozłowskiego i Krzysztofa Wantoła, -----

f) rezygnacji Krzysztofa Wantoła z funkcji Prezesa Zarządu spółki Silva Capital Group S.A., jaka miała miejsce dnia 24 czerwca 2014 roku, a zatem po powołaniu go w skład Rady Nadzorczej Spółki, oraz ujawnienie wszelkich okoliczności dotyczących powiązań Pana Krzysztofa Wantoła ze spółką „Inkubator Technologiczny Silva S.A.” w związku z istotnym ryzykiem wystąpienia rażącego konfliktu interesów, -----

g) wyjaśnienia przez pana Łukasza Lechowicza prób wprowadzenia w błąd członków Rady Nadzorczej co do procedury zwoływania i odbywania posiedzeń Rady Nadzorczej Spółki jak i innych przepisów prawnych z powoływaniem się na swój tytuł zawodowy radcy prawnego, -----

7. Podjęcie uchwały o odwołaniu Pana Jarosława Hieronima Kozłowskiego ze składu Rady Nadzorczej Spółki, -----

8. Podjęcie uchwały o odwołaniu Pana Krzysztofa Wantoła ze składu Rady Nadzorczej Spółki, -----

9. Podjęcie uchwały o odwołaniu Pana Łukasza Lechowicz ze składu Rady Nadzorczej Spółki, -----

10. Podjęcie uchwały w sprawie zmian w składzie Rady Nadzorczej, -----

11. Wolne wnioski i zamknięcie obrad Zgromadzenia.” -----

Pan Łukasz Lechowicz stwierdził, że głosowało 8 akcjonariuszy, oddano ważne głosy z 7.590.020 akcji, co stanowi 47,94% w kapitale zakładowym, łączna liczba ważnych głosów wynosi 7.590.020, wobec czego stwierdził, że Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki przyjęło w głosowaniu jawnym 7.590.010 głosami „za”, przy braku głosów „przeciw” i przy 10 głosach „wstrzymujących się” Uchwałę nr 4. -----

Ad. 5. -----

Realizując porządek obrad Przewodniczący zaproponował podjęcie uchwały w sprawie odstąpienia od wyboru komisji skrutacyjnej: -----

**„Uchwała Nr 5
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Inwentum Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółki Akcyjnej
z siedzibą w Warszawie
z dnia 28 lipca 2014 roku
w sprawie odstąpienia od wyboru komisji skrutacyjnej**

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie na podstawie § 15 ust. 5 Regulaminu Walnego Zgromadzenia Spółki postanawia odstąpić od wyboru Komisji Skrutacyjnej.” -----

Przewodniczący stwierdził, że głosowało 8 akcjonariuszy, oddano ważne głosy z 7.590.020 akcji, co stanowi 47,94% w kapitale zakładowym, łączna liczba ważnych głosów wynosi 7.590.020, wobec czego stwierdził, że Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki przyjęło w głosowaniu jawnym 7.590.010 głosami „za”, przy braku głosów „przeciw” i przy 10 głosach „wstrzymujących się” Uchwałę nr 5. -----

Ad. 6. -----

Pan Krzysztof Wantoła złożył ustne oświadczenie oraz załączył do protokołu na piśmie swoje oświadczenie. -----

Pan Jarosław Hieronim Kozłowski złożył ustne oświadczenie oraz załączył do protokołu na piśmie swoje oświadczenie. -----

Pan Łukasz Lechowicz złożył ustne oświadczenie oraz załączył do protokołu na piśmie swoje oświadczenie. -----

z W tym miejscu Pan Maciej Drogoń w imieniu własnym, w imieniu Pana Karola Kolouszka
w oraz w imieniu spółki NTS SA w Warszawie złożył wniosek o 5 minut przerwy technicznej
lki celem zapoznania się z oświadczeniami. -----
zy

W tym miejscu Przewodniczący Walnego Zgromadzenia Spółki zarządził przerwę techniczną
5 minutową. -----

Po przerwie stawili się wszyscy jak przed zarządzeniem przerwy. -----

Ad. 7 - 9. -----

Realizując porządek obrad Przewodniczący zaproponował podjęcie uchwał w sprawie
odwołania członków Rady Nadzorczej Spółki. -----

„Uchwała Nr 6

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Inwentum Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółki Akcyjnej

z siedzibą w Warszawie

z dnia 28 lipca 2014 roku

w sprawie odwołania Członka Rady Nadzorczej Spółki

Na podstawie art. 385 § 1 Kodeksu spółek handlowych odwołuje się ze składu Rady
Nadzorczej Pana Jarosława Hieronima Kozłowskiego.” -----

Przewodniczący stwierdził, że głosowało 8 akcjonariuszy, oddano ważne głosy z 7.590.020
akcji, co stanowi 47,94 % w kapitale zakładowym, łączna liczba ważnych głosów wynosi
7.590.020, wobec czego stwierdził, że Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w
głosowaniu tajnym nie przyjęło Uchwały nr 6 1.583.010 głosami „za”, przy 6.007.000
głosach „przeciw” i przy 10 głosach „wstrzymujących się”. -----

„Uchwała Nr 7

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Inwentum Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółki Akcyjnej

z siedzibą w Warszawie

z dnia 28 lipca 2014 roku

w sprawie odwołania Członka Rady Nadzorczej Spółki

Na podstawie art. 385 § 1 Kodeksu spółek handlowych odwołuje się ze składu Rady Nadzorczej Pana Krzysztofa Wantotę.”

Przewodniczący stwierdził, że głosowało 8 akcjonariuszy, oddano ważne głosy z 7.590.020 akcji, co stanowi 47,94 % w kapitale zakładowym, łączna liczba ważnych głosów wynosi 7.590.020, wobec czego stwierdził, że Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w głosowaniu tajnym nie przyjęło Uchwały nr 7 1.583.010 głosami „za”, przy 6.007.000 głosów „przeciw” i przy 10 głosach „wstrzymujących się”.

**„Uchwała Nr 8
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Inwentum Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółki Akcyjnej
z siedzibą w Warszawie
z dnia 28 lipca 2014 r.
w sprawie odwołania Członka Rady Nadzorczej Spółki**

Na podstawie art. 385 § 1 Kodeksu spółek handlowych odwołuje się ze składu Rady Nadzorczej Pana Łukasza Lechowicza.”

Przewodniczący stwierdził, że głosowało 8 akcjonariuszy, oddano ważne głosy z 7.590.020 akcji, co stanowi 47,94 % w kapitale zakładowym, łączna liczba ważnych głosów wynosi 7.590.020, wobec czego stwierdził, że Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w głosowaniu tajnym nie przyjęło Uchwały nr 8 1.583.010 głosami „za”, przy 6.007.000 głosów „przeciw” i przy 10 głosach „wstrzymujących się”.

Ad. 10 Następnie Przewodniczący Walnego Zgromadzenia realizował przyjęty porządek obrad.

W tym miejscu Pan Jan Karaszewski w imieniu United S.A. w Warszawie zgłosił wniosek o odwołanie ze składu Rady Nadzorczej Spółki Pani Izabeli Grygoruk.
Przewodniczący Walnego Zgromadzenia Spółki zarządził głosowanie nad wnioskiem Pana Jana Karaszewskiego.

„Uchwała Nr 9

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Inwentum Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółki Akcyjnej

z siedzibą w Warszawie

z dnia 28 lipca 2014 r.

w sprawie zmian w składzie Rady Nadzorczej Spółki

Na podstawie art. 385 § 1 Kodeksu spółek handlowych Walne Zgromadzenie odwołuje ze
składu Rady Nadzorczej Pana Izabelę Grygoruk.”

Przewodniczący stwierdził, że głosowało 8 akcjonariuszy, oddano ważne głosy z 7.590.020
głosów, co stanowi 47,94 % w kapitale zakładowym, łączna liczba ważnych głosów wynosi
7.590.020, wobec czego stwierdził, że Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w
posiedzeniu tajnym przyjęło 6.007.000 głosów „za”, przy 1.583.010 głosów „przeciw” i przy
10 głosach „wstrzymujących się” Uchwałę nr 9.

Pan Maciej Drogoń w imieniu własnym, w imieniu Pana Karola Kolouszka oraz w imieniu
spółki NTS S.A. w Warszawie oświadczył, że działając w imieniu własnym, w imieniu Pana
Karola Kolouszka oraz w imieniu spółki NTS S.A. w Warszawie głosował przeciwko
uchwałom numer 9 i wnosi sprzeciw do tej uchwały numer 9.

W tym miejscu Pan Jan Karaszewski w imieniu United SA w Warszawie zgłosił wniosek o
zarządzenie przerwy i zaproponował 05 sierpnia 2014 roku.

„Uchwała Nr 10

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Inwentum Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółki Akcyjnej

z siedzibą w Warszawie

z dnia 28 lipca 2014 r.

w sprawie zarządzenia przerwy

Na podstawie art. 408 § 2 Kodeksu spółek handlowych Walne Zgromadzenie Zarządza
przerwę w obradach do dnia 05 (piątego) sierpnia 2014 (dwa tysiące czternastego) roku,
godzina 13:00 (trzynasta).”

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia stwierdził, że głosowało 8 akcjonariuszy, oddano ważne głosy z 7.590.020 akcji, co stanowi 47,94 % w kapitale zakładowym, łączna liczba ważnych głosów wynosi 7.590.020, wobec czego stwierdził, że Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w głosowaniu jawnym przyjęło 6.007.000 głosów „za”, przy 0 głosów „przeciw” i przy 1.583.020 głosach „wstrzymujących się” Uchwałę nr 10.-----