

**„Uchwała nr [...]”
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
ALTUS Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie
z dnia 10 czerwca 2016 r.
w sprawie udzielenia upoważnienia Zarządowi do nabycia przez Spółkę akcji własnych Spółki
w celu ich umorzenia oraz w sprawie utworzenia kapitałów na cele nabycia tych akcji**

§ 1.

1. Działając na podstawie art. 362 § 1 pkt 5) KSH w związku z art. 12 pkt 6) Statutu Spółki oraz art. 360 § 2 pkt 2 kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie „ALTUS Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna” z siedzibą w Warszawie, upoważnia Zarząd Spółki do nabycia nie więcej niż 3.207.393 (słownie: trzy miliony dwieście siedem tysięcy trzysta dziewięćdziesiąt trzy) akcji własnych wyemitowanych przez Spółkę, na warunkach i w trybie ustalonych w niniejszej uchwale oraz do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do nabycia akcji Spółki i wykonania niniejszej uchwały.
2. Ustala się następujące warunki nabywania akcji Spółki:
 - 1) akcje własne będą nabywane w celu umorzenia;
 - 2) przedmiotem nabycia będą akcje serii od A do H;
 - 3) łączna liczba akcji nabywanych na mocy niniejszej Uchwały nie przekroczy 3.207.393 (słownie: trzy miliony dwieście siedem tysięcy trzysta dziewięćdziesiąt trzy);
 - 4) akcje zostaną nabyte do dnia 31 grudnia 2016 r.;
 - 5) akcje będą nabywane po jednolitej cenie 18 (słownie: osiemnaście) złotych za jedną akcję;
 - 6) uprawnionymi do złożenia Spółce ofert sprzedaży akcji Spółki będą wszyscy akcjonariusze posiadający zarówno akcje imienne jak i akcje na okaziciela;
 - 7) akcje własne Spółki zostaną nabyte:
 - a) w drodze wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółach publicznych; lub
 - b) w drodze jednego lub więcej zaproszeń do składania ofert zbycia akcji, które to zaproszenia skierowane będą do wszystkich akcjonariuszy Spółki;
 - 8) rozliczenie nabycia akcji własnych nastąpi w drodze transakcji zawartych poza rynkiem regulowanym;
 - 9) wynagrodzenie dla akcjonariuszy akcji nabywanych nastąpi z kwot, które zgodnie z art. 348 § 1 KSH mogą być przeznaczone do podziału między akcjonariuszy i które pochodzą z:
 - a) w wysokości 55.516.805,59 (słownie: pięćdziesiąt pięć milionów pięćset szesnaście tysięcy osiemset pięć 59/100) złotych z kapitału rezerwowego utworzonego z zysku za rok 2015 stosownie do Uchwały nr [***] z dnia 10 czerwca 2016 r. w sprawie podziału zysku za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku;
 - b) w wysokości 2.216.274,41 (słownie: dwa miliony dwieście szesnaście tysięcy dwieście siedemdziesiąt cztery 41/100) złotych z kapitału rezerwowego, który tworzy się na cele skupu akcji poprzez przełanie ww. kwoty z kapitału zapasowego Spółki utworzonego z zysku Spółki w latach poprzednich;
 - 10) jeżeli liczba akcji zaoferowanych przez akcjonariuszy lub zgłoszonych do skupu przez akcjonariuszy przekroczy maksymalną liczbę, wskazaną w pkt 3), nabycie akcji własnych Spółki zostanie dokonane na zasadzie proporcjonalnej redukcji zgłoszonych ofert i zaokrągleniu liczby akcji w dół do najbliższej liczby całkowitej, a w przypadku gdy zastosowanie powyższej zasady alokacji nie pozwoli na pokrycie całej liczby akcji przeznaczonych do nabycia, w tym zakresie Spółka nabędzie akcje od tego akcjonariusza, który złożył ofertę sprzedaży opiewającą na najwyższą liczbę akcji, a w przypadku ofert na taką samą liczbę akcji, od akcjonariusza który złożył ofertę wcześniej; w przypadku gdy oferta danego akcjonariusza dotyczy akcji imiennych i akcji na okaziciela, w pierwszej kolejności będą nabywane akcje na okaziciela będące przedmiotem obrotu na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.;
 - 11) akcje zostaną nabyte w celu umorzenia, dokonywanego stosownie do Art. 6 ust. 4 statutu Spółki oraz art. 359 § 1 i § 2 KSH, jako umorzenie dobrowolne.
3. Zarząd może zrezygnować lub zakończyć nabywanie akcji własnych przed upływem terminu końcowego upoważnienia lub przed nabyciem maksymalnej liczby akcji własnych przewidzianej niniejszą uchwałą.
4. Walne Zgromadzenie niniejszym upoważnia Zarząd Spółki do dokonywania wszelkich czynności faktycznych i prawnych zmierzających do wykonania niniejszej uchwały, w tym do zawarcia z firmą

inwestycyjną umowy w sprawie skupu akcji własnych oraz zawierania umów dotyczących skupu akcji własnych z poszczególnymi akcjonariuszami z zastrzeżeniem zapewnienia równego dostępu akcjonariuszy do realizacji prawa sprzedaży akcji oraz poszanowania prawa akcjonariuszy mniejszościowych.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia." -----

„Uchwała nr [...]

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
ALTUS Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie
z dnia 10 czerwca 2016 r. w sprawie udzielenia upoważnienia Zarządowi do nabycia przez
Spółkę akcji własnych Spółki w celu ich umorzenia**

§ 1.

1. Działając na podstawie art. 362 § 1 pkt 5) KSH w związku z art. 12 pkt 6) Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie „ALTUS Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna” z siedzibą w Warszawie, upoważnia Zarząd Spółki do nabycia nie więcej niż 6.792.606 (słownie: sześć milionów siedemset dziewięćdziesiąt dwa tysiące sześćset sześć) akcji własnych wyemitowanych przez Spółkę, na warunkach i w trybie ustalonych w niniejszej uchwale oraz do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do nabycia akcji Spółki i wykonania niniejszej uchwały.
2. Ustala się następujące warunki nabywania akcji Spółki:
 - 1) akcje własne będą nabywane w celu umorzenia;
 - 2) przedmiotem nabycia będą akcje serii od A do H;
 - 3) łączna liczba nabywanych akcji nie przekroczy 6.792.606 (słownie: sześć milionów siedemset dziewięćdziesiąt dwa tysiące sześćset sześć);
 - 4) akcje nabyte na mocy niniejszej Uchwały wraz z akcjami nabytymi na mocy Uchwały nr [***] z dnia 10 czerwca 2016 r. stanowić będą nie więcej niż 20,57% kapitału zakładowego Spółki i nie więcej niż 20% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki;
 - 5) akcje zostaną nabyte do dnia 31 grudnia 2016 r., przy czym akcje mogą być nabywane w transzach;
 - 6) akcje będą nabywane po jednolitej cenie 18 (słownie: osiemnaście) złotych za jedną akcję;
 - 7) uprawnionymi do złożenia Spółce ofert sprzedaży akcji Spółki będą wszyscy akcjonariusze posiadający zarówno akcje imienne jak i akcje na okaziciela;
 - 8) akcje własne Spółki zostaną nabyte:
 - a) w drodze wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółach publicznych; lub
 - b) w drodze jednego lub więcej zaproszeń do składania ofert zbycia akcji, które to zaproszenia skierowane będą do wszystkich akcjonariuszy;
 - 9) rozliczenie nabycia akcji własnych nastąpi w drodze transakcji zawartych poza rynkiem regulowanym;
 - 10) kwota przeznaczona na nabycie akcji własnych nie będzie większa niż 122.266.920,00 (słownie: sto dwadzieścia dwa miliony dwieście sześćdziesiąt sześć tysięcy dziewięćset dwadzieścia 00/100) złotych;
 - 11) jeżeli liczba akcji zaoferowanych lub zgłoszonych do skupu przez akcjonariuszy przekroczy maksymalną liczbę, wskazaną w pkt 3), nabycie akcji własnych Spółki zostanie dokonane na zasadzie proporcjonalnej redukcji i zaokrągleniu liczby akcji w dół do najbliższej liczby całkowitej, a w przypadku gdy zastosowanie powyższej zasady alokacji nie pozwoli na pokrycie całej liczby akcji przeznaczonych do nabycia, w tym zakresie Spółka nabędzie akcje od tego akcjonariusza, który złożył ofertę sprzedaży opiewającą na najwyższą liczbę akcji, a w przypadku ofert na taką samą liczbę akcji, od akcjonariusza który złożył ofertę wcześniej; w przypadku gdy oferta danego akcjonariusza dotyczy akcji imiennych i akcji na okaziciela, w pierwszej kolejności będą nabywane akcje na okaziciela będące przedmiotem obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
 - 12) nabycie akcji własnych w zakresie przekraczającym wartość nominalną akcji zostanie sfinansowane ze środków własnych Spółki zgromadzonych na kapitale zapasowym Spółki;
 - 13) akcje zostaną nabyte w celu umorzenia, dokonywanego stosownie do Art. 6 ust. 4 statutu Spółki oraz art. 359 § 1 i § 2 KSH, jako umorzenie dobrowolne.

3. Zarząd może zrezygnować lub zakończyć nabywanie akcji własnych przed upływem terminu końcowego upoważnienia lub przed nabyciem maksymalnej liczby akcji własnych przewidzianej niniejszą uchwałą.
4. Walne Zgromadzenie niniejszym upoważnia Zarząd Spółki do dokonywania wszelkich czynności faktycznych i prawnych zmierzających do wykonania niniejszej uchwały, w tym do zawarcia z firmą inwestycyjną umowy w sprawie skupu akcji własnych oraz zawierania umów dotyczących skupu akcji własnych z poszczególnymi akcjonariuszami z zastrzeżeniem zapewnienia równego dostępu akcjonariuszy do realizacji prawa sprzedaży akcji oraz poszanowania prawa akcjonariuszy mniejszościowych.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia."