

Ogłoszenie o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Centurion Finance ASI S.A. na dzień 14 października 2025 roku

Zarząd Centurion Finance ASI S.A. z siedzibą w Katowicach, ul. A. Zająca 22, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000396580 ("**Spółka**"), działając na podstawie art. 399 § 1, art. 402¹ oraz art. 402² Kodeksu spółek handlowych zwołuje Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Centurion Finance ASI S.A. ("**NWZ**"), które odbędzie się dnia 14 października 2025 r. o godzinie 15.00 w Kancelarii Notarialnej Zbigniew Lipke, ul. Piotrkowska 55, 90-413 Łódź.

Szczegółowy porządek obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki:

1. Otwarcie obrad Walnego Zgromadzenia.
2. Wybór przewodniczącego.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz jego zdolności do podejmowania uchwał.
4. Przyjęcie porządku obrad.
5. Podjęcie uchwały o odstąpieniu od wyboru Komisji Skrutacyjnej.
6. Podjęcie uchwały w przedmiocie zmiany Statutu Spółki.
7. Zamknięcie obrad Walnego Zgromadzenia.

Zmiana Statutu

Stosownie do przepisu art. 402 §2 KSH oraz projektu uchwały w sprawie zmiany statutu Spółki, o której to uchwale mowa w pkt. 6 powyższego porządku obrad, który przewiduje zmianę dotychczas obowiązujących postanowień Statutu Spółki. Zarząd Spółki podaje dotychczasową oraz projektowaną treść postanowień Statutu Spółki:

W §6a punkcie II po podpunkcie d dodaje się podpunkt e.

Proponowana treść statutu Spółki §6a pkt II ppkt e brzmi następująco:

- e) kryptoaktywa w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 5) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1114 z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie rynków kryptoaktywów oraz zmiany rozporządzeń (UE) nr 1093/2010 i (UE) nr 1095/2010 oraz dyrektyw 2013/36/UE i (UE) 2019/1937 (dalej „**Rozporządzenie MICA**”) w zakresie w jakim aktywa te będą dopuszczalne jako kategoria lokat alternatywnej spółki inwestycyjnej zgodnie z przepisami prawa europejskiego i polskiego (dalej „**Kryptoaktywa**”) z podziałem na:
- Tokeny powiązane z aktywami (ART – Asset-Referenced Tokens) - reprezentujące wartość jednego lub większej liczby aktywów (np. waluty, surowce, inne kryptoaktywa),
 - Tokeny będące e-pieniędzem (EMT – E-Money Tokens) – odzwierciedlające wartość jednej oficjalnej waluty, których celem jest pełnienie funkcji środka wymiany,
 - Pozostałe kryptoaktywa, które nie są ani ART, ani EMT, w tym:
 - waluty wirtualne (np. BTC, ETH),
 - stablecoiny (np. USDC, DAI),
 - altcoiny (np. Solana, Polkadot, Chainlink),
 - tokeny użytkowe (utility tokens),
 - tokeny protokołów DeFi, warstw L2, DAO, NFT – objęte odrębnym nadzorem lub nieobjęte dotąd uregulowaniem.

W §6a pkt III podpunkt:

- 5 otrzymuje numer 6
- 6 otrzymuje numer 7
- 7 otrzymuje numer 9

Proponowana treść statutu Spółki §6a pkt III ppkt 5 brzmi następująco:

5. Kryptoaktywów w oparciu o:
 - a) Kryteria fundamentalne
 - Analiza modelu tokenomiki – weryfikacja podaży i emisji tokenów, mechanizmów spalania, zachęt stakingowych oraz wpływu tych czynników na potencjalną wartość rynkową aktywa.
 - Analiza projektu i jego zespołu – weryfikacja doświadczenia i reputacji zespołu deweloperskiego, whitepaper, road mapy oraz celów projektowych.
 - Użyteczność i zastosowanie rynkowe – badanie, czy kryptoaktywo posiada rzeczywiste zastosowanie gospodarcze (np. w ramach zdecentralizowanych finansów, infrastruktury blockchain, tokenizacji realnych aktywów).
 - Zgodność z regulacjami – ocena ryzyka prawnego oraz dostosowania do reżimów regulacyjnych (w tym MiCA, AML/CFT, KYC, itp.).
 - b) Kryteria finansowe
 - Potencjał wzrostu wartości – oparty na analizie technicznej i fundamentalnej (np. wolumen obrotu, trend cenowy, kapitalizacja rynkowa, współczynnik Sharpe’a, wskaźniki on-chain).
 - Oczekiwana rentowność – szacowanie relacji zysku do ryzyka (risk/reward ratio), w tym analiza możliwego zwrotu na tle alternatywnych lokat.
 - Ryzyko zmienności – pomiar historycznej i prognozowanej zmienności cen, współczynnika beta względem BTC/ETH oraz podatności na manipulacje rynkowe.
 - Płynność rynkowa – dostępność na renomowanych giełdach, głębokość rynku, średni dzienny wolumen obrotu.
 - c) Kryteria emitenta
 - Reputacja i transparentność emitenta – w tym poziom audytów, zgodność z normami AML, przejrzystość finansowa i komunikacja z rynkiem.
 - Kondycja finansowa emitenta lub operatora ekosystemu – m.in. źródła finansowania, struktura właścicielska, zobowiązania i zabezpieczenia aktywów.
 - Ocena kontraktu inteligentnego – obecność niezależnych audytów kodu (np. CertiK, Hacken), liczba historycznych exploitów, długość czasu działania bez incydentów .

Proponowana treść statutu Spółki §6a pkt III ppkt 8 brzmi następująco:

8. W oparciu o niniejszą Politykę Inwestycyjną, w procesie budowania portfela Aktywów Centurion Finance ASI S.A., o którym mowa w pkt. II e) powyżej, przy wyborze rodzaju inwestycji uwzględniane będą również następujące rodzaje ryzyka inwestycyjnego, tj.:

Ryzyko	Kategoria	Opis	Prawdopodobieństwo	Wpływ
Wysoka zmienność cen	Rynkowe	Ceny Kryptoaktywów mogą się gwałtownie zmieniać w krótkim czasie	Wysokie	Wysoki
Ryzyko płynności	Rynkowe	Trudność w sprzedaży aktywów bez dużych strat	Średnie	Średni

Manipulacja rynku	Rynkowe	Duży gracze mogą wpływać na ceny Kryptoaktywów	Średnie	Wysoki
Błędy w smart kontraktach	Technologiczne	Możliwość kradzieży środków przez exploity (wykorzystanie błędów w kodzie)	Średnie	Wysoki
Problemy z siecią	Technologiczne	Hard fork (to sytuacja, w której blockchain dzieli się na dwie różne wersje, które nie są ze sobą kompatybilne), przeciążenia mogą wpłynąć na działanie Kryptoaktywów	Niskie	Średni
Ataki na sieć (np. atak 51%)	Technologiczne	Zagrożenie dla konsensusu blockchained	Niskie	Wysoki
Zmiany w przepisach	Regulacyjne	Nowe regulacje mogą ograniczyć użycie lub handel Kryptoaktywami	Średnie	Wysoki
Brak jednoznacznego statusu prawnego	Regulacyjne	Niepewność co do klasyfikacji Kryptoaktywa	Średnie	Średni
Problemy z podatkami	Regulacyjne	Złożone obowiązki podatkowe, zmienne prawo	Średnie	Średni
Utrata kluczy prywatnych	Operacyjne	Brak możliwości odzyskania dostępu do środków	Średnie	Wysoki
Upadek giełdy	Operacyjne	Utrata środków przechowywanych na platformie	Niskie	Wysoki
Błędy użytkownika	Operacyjne	Wysłanie środków na zły adres lub brak kopii klucza	Średnie	Średni
FOMO (Fear of Missing Out)	Psychologiczne	Impulsywne kupowanie podczas wzrostów	Wysokie	Średni
FUD (Fear, Uncertainty, Doubt)	Psychologiczne	Panika podczas spadków	Wysokie	Średni
Brak cierpliwości	Psychologiczne	Zbyt szybka sprzedaż lub zmiana strategii	Wysokie	Średni

Brak użyteczności Kryptoaktywa	Projektowe	Kryptoaktywo nie ma realnej wartości	Średnie	Wysoki
Scam / rug pull	Projektowe	Oszustwo lub nagłe wycofanie środków	Niskie	Bardzo wysoki
Zła tokenomika	Projektowe	Zbyt duża podaż, inflacja Kryptoaktywa	Średnie	Wysoki

Kategoria kryptoaktywów	Zidentyfikowane ryzyka
Tokeny powiązane z aktywami (ART – Asset-Referenced Tokens)	- Ryzyko regulacyjne – możliwość zmiany przepisów unijnych (MiCA) i krajowych, które mogą wpłynąć na legalność emisji, obrotu i przechowywania ART. - Ryzyko kredytowe emitenta – niewypłacalność emitenta aktywów bazowych, brak możliwości realizacji roszczeń z tytułu zabezpieczenia. - Ryzyko płynności – ograniczony obrót na rynkach wtórnych, brak możliwości szybkiej sprzedaży bez straty wartości. - Ryzyko operacyjne – trudności z utrzymaniem stabilnego powiązania tokena z aktywem bazowym (np. walutą, towarem), błędy w procesach zarządzania rezerwami.
Tokeny będące e-pieniądzem (EMT – E-Money Tokens)	- Ryzyko emitenta – ryzyko niewypłacalności instytucji finansowej emitującej token, wpływające na możliwość jego wykupu. - Ryzyko kursowe – wahania kursów walutowych, szczególnie istotne przy przeliczeniach na PLN, mogące wpłynąć na realną wartość EMT. - Ryzyko regulacyjne – konieczność uzyskania licencji i dostosowania się do rygorystycznych wymogów prawnych dotyczących pieniądza elektronicznego. - Ryzyko funkcjonalne – ograniczona użyteczność tokena poza określonymi platformami lub funkcją przechowywania wartości.
Bitcoin (BTC) i Ethereum (ETH)	- Ryzyko rynkowe – bardzo wysoka zmienność kursu, zależność od spekulacji i nastrojów rynkowych. - Ryzyko technologiczne – możliwość wystąpienia błędów w kodzie, luk bezpieczeństwa, ryzyko wystąpienia hard forków. - Ryzyko systemowe – wpływ zmian w globalnych regulacjach na funkcjonowanie sieci i wycenę aktywów. - Ryzyko reputacyjne – skojarzenia z wykorzystaniem w działaniach przestępczych (np. darknet, ransomware), co może wpłynąć na popyt i zaufanie inwestorów.
Stablecoiny (np. USDC, DAI)	- Ryzyko depegu – ryzyko utraty stałego kursu wymiany względem waluty bazowej (np. USD), szczególnie przy silnych wahanach rynkowych. - Ryzyko zabezpieczenia – brak pełnej transparentności w zakresie aktywów rezerwowych lub ich jakości (np. obligacje korporacyjne). - Ryzyko kontrahenta – potencjalne problemy z instytucją przechowującą rezerwy (np. bank, fundusz). - Ryzyko płynności – ograniczony dostęp do środków w sytuacji paniki rynkowej lub masowych wykupów.
Altcoiny (np. Solana, Polkadot, Chainlink)	- Ryzyko technologiczne – błędy w kodzie, problemy z bezpieczeństwem, brak audytów lub ich niska jakość. - Ryzyko niskiej kapitalizacji – większa podatność na manipulacje cenowe, pump-and-dump, niską płynność. - Ryzyko adopcji rynkowej – uzależnienie od sukcesu konkretnego projektu lub ekosystemu, brak przyjęcia przez użytkowników. - Ryzyko ograniczonej regulacji – brak przejrzystych zasad działania i nadzoru ze strony organów regulacyjnych.
Tokeny użytkowe (Utility Tokens)	- Ryzyko braku wartości rynkowej – wartość tokena zależy od popytu w ramach konkretnej aplikacji lub platformy; poza ekosystemem może

	być bezużyteczny. - Ryzyko projektu – upadłość lub porzucenie projektu przez zespół deweloperski, brak roadmapy lub postępów. - Ryzyko niskiej płynności – niewielka liczba notowań na giełdach, trudność z wyjściem z inwestycji. - Ryzyko braku przejrzystości – brak dostępu do danych o zespole, strukturze finansowania, audytach.
Tokeny DeFi i warstwy L2	- Ryzyko kontraktu inteligentnego – błędy w kodzie, exploity, ataki hakerskie mogą prowadzić do utraty środków. - Ryzyko modelu ekonomicznego – nieprzewidywalne zmiany w mechanizmie nagród, tokenomii, inflacji tokena. - Ryzyko interoperacyjności – zależność od zewnętrznych protokołów i mostów, podatność na błędy lub ataki w łańcuchach pośredniczących. - Ryzyko płynności i „rug pulli” – ryzyko wycofania środków przez twórców projektu, zniknięcia zespołu lub społeczności, brak zabezpieczeń dla inwestora.

Proponowana treść statutu Spółki §6a pkt IV ppkt 5 ppkt e brzmi następująco:

pkt. II ppkt. e) mogą stanowić 20% (dwadzieścia procent) Aktywów

W §6a pkt IV zmienia się numerację podpunktów, tak że:

- nr 10 otrzymuje nr 11
- nr 11 otrzymuje nr 12
- nr 12 otrzymuje nr 13
- nr 13 otrzymuje nr 14

Proponowana treść statutu Spółki §6a pkt IV ppkt 10 brzmi następująco:

Zasady dywersyfikacji lokat, o których mowa w pkt. III ppkt. e) przedstawiono w Strategii Inwestycyjnej ASI.

Obecna treść statutu Spółki §6a pkt VI ppkt 2 brzmi następująco:

Spółka może zaciągać kredyty i pożyczki od instytucji bankowych oraz akcjonariuszy Spółki. Kredyty i pożyczki mogą być przeznaczone na cele inwestycyjne, o których mowa w pkt. II ppkt. a), b) i c) Polityki Inwestycyjnej oraz działalność operacyjną Spółki.

Proponowana treść statutu Spółki §6a pkt VI ppkt 2 brzmi następująco:

Spółka może zaciągać kredyty i pożyczki od instytucji bankowych oraz akcjonariuszy Spółki. Kredyty i pożyczki mogą być przeznaczone na cele inwestycyjne, o których mowa w pkt. II ppkt. a), b) i c), e) Polityki Inwestycyjnej oraz działalność operacyjną Spółki.

Obecna treść statutu Spółki §6a pkt VI ppkt 4 brzmi następująco:

Dopuszczalna wysokość kredytów lub pożyczek na nabycie lokat o których mowa w pkt. II ppkt. a), b) i c) Polityki Inwestycyjnej nie może przekroczyć 90% wartości wszystkich nabywanych lokat w chwili zawarcia umowy kredytu lub pożyczki

Proponowana treść statutu Spółki §6a pkt VI ppkt 4 brzmi następująco:

Dopuszczalna wysokość kredytów lub pożyczek na nabycie lokat o których mowa w pkt. II ppkt. a), b) i c), e) Polityki Inwestycyjnej nie może przekroczyć 90% wartości wszystkich nabywanych lokat w chwili zawarcia umowy kredytu lub pożyczki

Obecna treść statutu Spółki §6a pkt VI ppkt 5 brzmi następująco:

Centurion Finance ASI S.A. może emitować obligacje. Obligacje mogą być emitowane z przeznaczeniem na nabycie lokat, o których mowa w pkt. II ppkt. a), b) i c) Polityki Inwestycyjnej. Dopuszczalna wysokość emisji obligacji nie może przekroczyć 75% wartości nabywanych aktywów w chwili dokonania emisji obligacji

Proponowana treść statutu Spółki §6a pkt VI ppkt 5 brzmi następująco:

Centurion Finance ASI S.A. może emitować obligacje. Obligacje mogą być emitowane z przeznaczeniem na nabycie lokat, o których mowa w pkt. II ppkt. a), b) i c), e) Polityki Inwestycyjnej. Dopuszczalna wysokość emisji obligacji nie może przekroczyć 75% wartości nabywanych aktywów w chwili dokonania emisji obligacji

Obecna nazwa statutu Spółki §6b pkt I brzmi:

Cel inwestycyjny i zasady realizacji strategii inwestycyjnej

Proponowana nazwa statutu Spółki §6b pkt I brzmi:

Cel inwestycyjny i zasady realizacji strategii inwestycyjnej z wyłączeniem Kryptoaktywów

Proponowana treść statutu Spółki §6b pkt II ppkt 3 pppkt e brzmi:

kryptoaktywa w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 5) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2023/1114 z dnia 31 maja 2023 r. w sprawie rynków kryptoaktywów oraz zmiany rozporządzeń (UE) nr 1093/2010 i (UE) nr 1095/2010 oraz dyrektyw 2013/36/UE i (UE) 2019/1937 (dalej „**Rozporządzenie MICA**”) w zakresie w jakim aktywa te będą dopuszczalne jako kategoria lokat alternatywnej spółki inwestycyjnej zgodnie z przepisami prawa europejskiego i polskiego (dalej „**Kryptoaktywa**”) z podziałem na:

- Tokeny powiązane z aktywami (ART – Asset-Referenced Tokens) - reprezentujące wartość jednego lub większej liczby aktywów (np. waluty, surowce, inne kryptoaktywa),
- Tokeny będące e-pieniędzem (EMT – E-Money Tokens) – odzwierciedlające wartość jednej oficjalnej waluty, których celem jest pełnienie funkcji środka wymiany,
- Pozostałe kryptoaktywa, które nie są ani ART, ani EMT, w tym:
 - waluty wirtualne (np. BTC, ETH),
 - stablecoiny (np. USDC, DAI),
 - altcoiny (np. Solana, Polkadot, Chainlink),
 - tokeny użytkowe (utility tokens),
 - tokeny protokołów DeFi, warstw L2, DAO,
 - NFT – objęte odrębnym nadzorem lub nieobjęte dotąd uregulowaniem.

W §6b pkt IV ppkt 1 pppkt g staje się pppkt. h

Proponowana treść statutu Spółki §6b pkt IV ppkt 1 pppkt g brzmi:

w przypadku Kryptoaktywów:

1) Kryteria fundamentalne

- i. Analiza modelu tokenomiki – weryfikacja podaży i emisji tokenów, mechanizmów spalania, zachęt stakingowych oraz wpływu tych czynników na potencjalną wartość rynkową aktywa.
- ii. Analiza projektu i jego zespołu – weryfikacja doświadczenia i reputacji zespołu deweloperskiego, whitepaper, road mapy oraz celów projektowych.
- iii. Użyteczność i zastosowanie rynkowe – badanie, czy kryptoaktywo posiada rzeczywiste zastosowanie gospodarcze (np. w ramach zdecentralizowanych finansów, infrastruktury blockchain, tokenizacji realnych aktywów).
- iv. Zgodność z regulacjami – ocena ryzyka prawnego oraz dostosowania do reżimów regulacyjnych (w tym MiCA, AML/CFT, KYC, itp.).

2) Kryteria finansowe

- i. Potencjał wzrostu wartości – oparty na analizie technicznej i fundamentalnej (np. wolumen obrotu, trend cenowy, kapitalizacja rynkowa, współczynnik Sharpe’a, wskaźniki on-chain).
- ii. Oczekiwana rentowność – szacowanie relacji zysku do ryzyka (risk/reward ratio), w tym analiza możliwego zwrotu na tle alternatywnych lokat.
- iii. Ryzyko zmienności – pomiar historycznej i prognozowanej zmienności cen, współczynnika beta względem BTC/ETH oraz podatności na manipulacje rynkowe.
- iv. Płynność rynkowa – dostępność na renomowanych giełdach, głębokość rynku, średni dzienny wolumen obrotu.

3) Kryteria emitenta

- i. Reputacja i transparentność emitenta – w tym poziom audytów, zgodność z normami AML, przejrzystość finansowa i komunikacja z rynkiem.
- ii. Kondycja finansowa emitenta lub operatora ekosystemu – m.in. źródła finansowania, struktura właścicielska, zobowiązania i zabezpieczenia aktywów.
- iii. Ocena kontraktu inteligentnego – obecność niezależnych audytów kodu (np. CertiK, Hacken), liczba historycznych exploitów, długość czasu działania bez incydentów.

§6b pkt V otrzymuje numer VII

Proponowana treść statutu Spółki §6b pkt V oraz VI brzmią:

V. Strategia lokowania aktywów w Kryptoaktywa o których mowa w pkt. II ppkt. 3e)

1. Strategia lokowania aktywów w kryptoaktywa zakłada zrównoważone podejście inwestycyjne, łączące ekspozycję na główne aktywa cyfrowe o ustalonej pozycji rynkowej (Bitcoin, Ethereum) z ograniczonym udziałem projektów o wyższym potencjale wzrostu, ale i wyższym ryzyku (altcoiny, DeFi, nowe protokoły). Celem jest maksymalizacja zysków w średnim i długim horyzoncie czasowym (12–60 miesięcy) przy jednoczesnej kontroli ryzyka i zachowaniu wysokiej płynności części portfela.
2. **Alokacja aktywów** - Punktem wyjścia jest dywersyfikacja środków w podziale na klasy aktywów

według profilu ryzyka:

a)	Asset-Referenced Tokens (ART) E- do 12% wartości aktywów ASI Money Tokens (EMT). – ART – tokeny powiązane z koszykiem aktywów (np. walut, surowców lub kryptowalut), mające na celu utrzymanie stabilnej wartości. Pełnią funkcję alternatywnych instrumentów rozliczeniowych i stanowią element dywersyfikacji rezerw płynności. Ich stabilność i zabezpieczenie mogą ograniczać zmienność portfela kryptoaktywów EMT - tokeny elektronicznych pieniędzy emitowane przez podmioty regulowane, powiązane bezpośrednio z jedną walutą fiducjarną (np. euro lub USD). Używane jako cyfrowy odpowiednik gotówki, mogą wspierać szybkie rozliczenia i zwiększać przejrzystość operacji inwestycyjnych w obszarze blockchain. Stanowią bezpieczną część płynnościową portfela.
b)	Bitcoin (BTC) –do 7% wartości aktywów ASI Trzon portfela oparty na najbardziej rozpoznawalnym i płynnym aktywie kryptograficznym. BTC pełni funkcję magazynu wartości i zabezpieczenia przed inflacją.
c)	Ethereum (ETH) – do 5% wartości aktywów ASI Kluczowy składnik ekosystemu smart kontraktów i zdecentralizowanych aplikacji. ETH jest traktowane jako platforma infrastrukturalna dla DeFi, NFT i Web3.
d)	Stablecoiny (np. USDC, DAI) – do 4% wartości aktywów ASI Rezerwa płynności pozwalająca na elastyczne reagowanie na zmiany rynkowe, a także zabezpieczenie przed zmiennością. Stablecoiny mogą być używane do stakingu lub jako baza do szybkiego wejścia w rynek.
	Altcoiny o średnim ryzyku (np. Solana, Polkadot, Chainlink) – do 3% wartości aktywów ASI Projekty z uzasadnionym przypadkiem użycia, istotną kapitalizacją rynkową i aktywną społecznością.
e)	Innowacyjne aktywa o wysokim ryzyku (nowe protokoły, DeFi, warstwy L2) – do 1% wartości aktywów ASI Część spekulacyjna portfela o potencjalnie wysokim zwrocie, jednak przy zachowaniu ograniczonego udziału w celu kontroli ekspozycji.

3. Wejście na rynek – strategia akumulacji - Zakup aktywów odbywa się w sposób rozłożony w czasie, z zastosowaniem strategii **Dollar Cost Averaging (DCA)** – polegającej na inwestowaniu równych kwot w regularnych odstępach czasu (np. tygodniowo lub miesięcznie), niezależnie od bieżącej ceny rynkowej. Strategia ta pozwala zminimalizować ryzyko wejścia na rynku w niekorzystnym momencie oraz ogranicza wpływ emocji na decyzje inwestycyjne. W przypadku silnych korekt (np. >20% od lokalnego szczytu), dopuszcza się zwiększenie intensywności zakupów („buy the dip”) – ale wyłącznie w ramach wcześniej ustalonych limitów ryzyka.

4. Bezpieczeństwo i przechowywanie aktywów - Priorytetem jest fizyczne i cyfrowe zabezpieczenie środków:

- Główne aktywa (BTC, ETH) powinny być przechowywane w portfelach sprzętowych (np. Ledger, Trezor), z backupem kluczy offline.
- Stablecoiny i część altcoinów mogą być przechowywane na giełdach o wysokiej reputacji, pod warunkiem zastosowania silnego uwierzytelnienia (2FA) i unikania trzymania dużych środków online.
- Użytkownik powinien prowadzić rejestr transakcji i danych dostępowych offline, w

bezpiecznym miejscu (np. sejf, kopie papierowe).

5. Monitoring i rebalansowanie portfela - Portfel powinien być **monitorowany co najmniej raz w miesiącu**, z pełnym przeglądem i oceną co 3–6 miesięcy. W przypadku istotnych przesunięć wartości (np. jeśli altcoiny wzrosną z 15% do 30%), należy dokonać rebalansowania portfela – czyli przywrócenia pierwotnych proporcji przez sprzedaż nadwyżki i przesunięcie środków do stabilniejszych aktywów (BTC, stablecoiny). Dzięki temu portfel zachowuje stabilność strukturalną, niezależnie od krótkoterminowych ruchów rynkowych.

VI. Strategia dezinvestycji z lokat w Kryptoaktywa o których mowa w pkt. II ppkt. 3e)

1. Wyjście etapowe (ang. laddering). Głównym mechanizmem realizacji zysków jest **sprzedaż części aktywów na ustalonych wcześniej poziomach cenowych**. Pozwala to na:

- a) stopniowe zabezpieczanie zysków bez konieczności prognozowania szczytu rynku,
- b) zmniejszenie ryzyka spadku wartości portfela w przypadku odwrócenia trendu.

Przykład modelu ladderingu:

- Sprzedaż 25% pozycji przy wzroście o 100% (x2),
- Sprzedaż kolejnych 25% przy x3,
- Sprzedaż kolejnych 25% przy x5,
- Pozostawienie 25% jako długoterminowej ekspozycji lub do dalszej analizy.

Alternatywnie, poziomy mogą być ustalone w wartościach procentowych lub nominalnych (np. sprzedaż po osiągnięciu określonej ceny Kryptoaktywa).

2. Reguła „Return of Capital” (odzyskanie kapitału) Jedną z najprostszych i najbezpieczniejszych zasad zarządzania ryzykiem jest tzw. **reguła odzyskania kapitału**. Polega na sprzedaży części pozycji w momencie, gdy wartość inwestycji wzrośnie dwukrotnie (lub zgodnie z indywidualnym progiem), w celu odzyskania pełnej kwoty zainwestowanej. Pozostałe środki ASI pozostają na rynku, jednak ich wartość pochodzi już wyłącznie z zysku – zmniejszając tym samym ryzyko strat kapitałowych.

3. Strategia wyjścia w czasie spadków (bessa) W warunkach przedłużającej się korekty lub rynku niedźwiedzia (bear market), strategia zakłada:

- a) stopniową konwersję Kryptoaktywów o wysokiej zmienności do stablecoinów,
- b) czasowe wycofanie części środków do gotówki lub lokat niskiego ryzyka,
- c) wykorzystanie stablecoinów do stakingu (zamrażanie Kryptoaktywa na określony czas, aby wspierać działanie sieci blockchain, w zamian za pożytki) lub generowania dochodu pasywnego, jeśli warunki rynkowe są odpowiednie,
- d) niepanikowanie i unikanie wyprzedaży w czasie ekstremalnej przeceny (tzw. kapitulacja), jeśli brak jest fundamentalnych przesłanek do trwałej utraty wartości danego projektu.

4. Warunki fundamentalne do całkowitego wyjścia z pozycji Strategia przewiduje możliwość **całkowitego wyjścia z inwestycji w dany projekt**, jeśli zostaną spełnione którekolwiek z poniższych kryteriów:

- a) Poważne zmiany w zespole projektowym lub strukturalne ryzyko (np. śmierć lidera

- projektu, bankructwo fundacji),
- b) Utrata użyteczności Kryptoaktywa lub brak rozwoju ekosystemu,
- c) Problemy regulacyjne (np. uznanie Kryptoaktywa za papier wartościowy),
- d) Trwałe złamanie zaufania społeczności (np. rug pull, skandal, exploit bez naprawy).

5. Harmonogram i analiza techniczna W praktyce wyjście może być uzależnione od:

- a) określonych dat (np. koniec roku podatkowego),
- b) cykli rynkowych (np. po halvingu Bitcoina),
- c) wskaźników technicznych
- d) lub po osiągnięciu celów finansowych ASI

6. Podsumowanie - Skuteczna strategia wyjścia jest tak samo ważna jak trafny wybór aktywów. Powinna być oparta na zasadach, a nie emocjach, i uwzględniać różne scenariusze rynkowe. Dzięki etapowemu podejściu, odzyskiwaniu kapitału oraz dyscyplinie realizowania zysków, ASI może zabezpieczyć rezultaty swojej pracy i przygotować się na kolejne cykle rynkowe

Obecna treść statutu Spółki §6b pkt VI ppkt 2 ppkt a:

kredyt lub pożyczka mogą być przeznaczone na cele inwestycyjne, o których mowa w pkt. II ppkt. 3a) – 3c) Strategii Inwestycyjnej oraz na działalność operacyjną Spółki;---

Proponowana treść statutu Spółki §6b pkt VI ppkt 2 ppkt a:

kredyt lub pożyczka mogą być przeznaczone na cele inwestycyjne, o których mowa w pkt. II ppkt. 3a) – 3c) i 3e) Strategii Inwestycyjnej oraz na działalność operacyjną Spółki;---

Obecna treść statutu Spółki §6b pkt VI ppkt 2 ppkt c:

dopuszczalna wysokość kredytów lub pożyczek na nabycie lokat o których mowa w pkt. II ppkt. 3a) – 3c) Polityki Inwestycyjnej nie może przekroczyć 90% wartości wszystkich nabywanych lokat w chwili zawarcia umowy kredytu lub pożyczki

Proponowana treść statutu Spółki §6b pkt VI ppkt 2 ppkt c:

dopuszczalna wysokość kredytów lub pożyczek na nabycie lokat o których mowa w pkt. II ppkt. 3a) – 3c) i 3e) Polityki Inwestycyjnej nie może przekroczyć 90% wartości wszystkich nabywanych lokat w chwili zawarcia umowy kredytu lub pożyczki

Procedury dotyczące uczestnictwa i wykonywania prawa głosu:

Na podstawie art. 402¹ Kodeksu spółek handlowych (dalej: "KSH") Spółka przekazuje informacje dotyczące udziału w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki:

Zgodnie z art. 401 § 1 KSH akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad NWZ. Żądanie powinno zostać zgłoszone Zarządowi w formie pisemnej (drogą pocztową lub faksową) nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, to jest do dnia 23 września 2025 r. i powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad.

Dopuszczalne jest by żądanie zostało złożone w postaci elektronicznej. W tym celu akcjonariusz powinien przesłać stosowne żądanie na adres poczty elektronicznej Spółki (kontakt@centurionsa.pl). Adres do korespondencji pocztowej Centurion Finance ASI S.A.: ul. Aleksandra Zająca 22, 40 - 749 Katowice.

Zarząd zobowiązany jest niezwłocznie, jednak nie później niż na osiemnaście dni przed wyznaczonym terminem Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia tj. do 26 września 2025 r., ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy. Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania Walnego Zgromadzenia.

Akcjonariusz lub akcjonariusze powinni wykazać posiadanie odpowiedniej liczby akcji na dzień złożenia żądania załączając do żądania świadectwa depozytowe, a w przypadku akcjonariuszy będących osobami prawnymi i spółkami osobowymi potwierdzić również uprawnienie do działania w imieniu tego podmiotu załączając aktualny odpis z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sadowego. W przypadku akcjonariuszy zgłaszających żądanie przy wykorzystaniu elektronicznych środków komunikacji dokumenty powinny zostać przesłane w formacie PDF.

Zgodnie z art. 401 § 4 KSH akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed dniem NWZ tj. przed 14 października 2025 r. zgłosić Spółce na piśmie (drogą pocztową) lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad NWZ lub sprawy, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Projekty uchwał w formie elektronicznej powinny zostać przesłane na adres e-mail Spółki (kontakt@centurionsa.pl). Adres do korespondencji pocztowej Centurion Finance ASI S.A.: ul. Aleksandra Zająca 22, 40 - 749 Katowice. Spółka niezwłocznie ogłasza otrzymane projekty uchwał na swojej stronie internetowej (kontakt@centurionsa.pl).

Akcjonariusz lub akcjonariusze powinni wykazać posiadanie odpowiedniej liczby akcji na dzień złożenia żądania załączając do żądania świadectwa depozytowe, a w przypadku akcjonariuszy będących osobami prawnymi i spółkami osobowymi potwierdzić również uprawnienie do działania w imieniu tego podmiotu załączając aktualny odpis z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sadowego. W przypadku akcjonariuszy zgłaszających żądanie przy wykorzystaniu elektronicznych środków komunikacji dokumenty powinny zostać przesłane w formacie PDF.

Zgodnie z art. 401 § 5 każdy akcjonariusz może podczas obrad NWZ zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.

Akcjonariusz będący osobą fizyczną może uczestniczyć w NWZ i wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Akcjonariusz niebędący osobą fizyczną może uczestniczyć w NWZ oraz wykonywać prawo głosu przez osobę uprawnioną do składania oświadczeń woli w jego imieniu lub przez pełnomocnika.

Prawo do reprezentowania akcjonariusza niebędącego osobą fizyczną powinno wynikać z okazanego przy sporządzaniu listy obecności odpisu z właściwego rejestru (składanego w oryginale lub kopii potwierdzonej za zgodność z oryginałem przez notariusza), ewentualnie ciągu pełnomocnictw. Osoba lub osoby udzielające pełnomocnictwa w imieniu akcjonariusza niebędącego osobą fizyczną powinny być uwidocznione w aktualnym odpisie z właściwego dla danego akcjonariusza rejestru. Pełnomocnik głosuje zgodnie z instrukcjami udzielonymi przez akcjonariusza.

O udzieleniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej należy zawiadomić Spółkę przy wykorzystaniu poczty elektronicznej, przysyłając pełnomocnictwo na adres (kontakt@centurionsa.pl) dokładając wszelkich starań, aby możliwa była skuteczna weryfikacja ważności pełnomocnictwa.

Pełnomocnictwo powinno być, pod rygorem nieważności, sporządzone w formie pisemnej i dołączone do protokołu NWZ lub udzielone w postaci elektronicznej poprzez przesłanie odpowiedniego dokumentu na adres e-mail Spółki (kontakt@centurionsa.pl). Udzielenie pełnomocnictwa w postaci elektronicznej nie wymaga

opatrzenia bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu.

Informacja o udzieleniu pełnomocnictwa drogą elektroniczną powinna zawierać:

- dokładne oznaczenie pełnomocnika i mocodawcy (ze wskazaniem danych jednoznacznie identyfikujących mocodawcę i pełnomocnika, oraz numerów telefonów i adresów poczty elektronicznej obu tych osób),
- zakres pełnomocnictwa tj. wskazywać liczbę akcji, z których wykonywane będzie prawo głosu oraz datę i nazwę walnego zgromadzenia Spółki, na którym prawa te będą wykonywane.

Po przybyciu na NWZ, przed podpisaniem listy obecności, pełnomocnik powinien okazać dokument pełnomocnictwa udzielonego pisemnie lub odpis pełnomocnictwa udzielonego w postaci elektronicznej, a także dokument pozwalający na ustalenie tożsamości pełnomocnika. Wzór pełnomocnictwa w formie pisemnej zamieszczony jest na stronie internetowej Spółki www.centurionsa.pl. Możliwe są inne formularze udzielanego pełnomocnictwa pod warunkiem zawarcia w nich wszystkich wymaganych prawnie elementów.

Regulacje wewnętrzne Spółki nie przewidują możliwości uczestniczenia w NWZ przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, wypowiedzania się w trakcie NWZ przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej ani wykonywania prawa głosu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej lub drogą korespondencyjną.

Dniem rejestracji uczestnictwa w NWZ jest dzień 28.09.2025 r. (tzw. record date). Prawo uczestnictwa w NWZ mają wyłącznie osoby będące akcjonariuszami Spółki na koniec tego dnia. W celu uczestniczenia w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu akcjonariusze posiadający akcje zdematerializowane powinni zwrócić się pomiędzy dniem ogłoszenia o NWZ a pierwszym dniem powszednim po record date do podmiotów prowadzących ich rachunki papierów wartościowych o wystawienie zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Lista akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu zostanie wyłożona na trzy dni powszednie przed terminem Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki (tj. od dnia 09.10.2025 r.) w siedzibie Spółki, pod adresem: ul. Aleksandra Zająca 22, 40 - 749 Katowice, w godzinach od 8.00 do 16.00.

Akcjonariusz może żądać przesłania mu listy akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki nieodpłatnie za pośrednictwem poczty elektronicznej, podając w tym celu adres poczty elektronicznej, na który lista powinna być wysłana. Żądanie takie winno być przesłane na adres e-mail Spółki: kontakt@centurionsa.pl.

Osoby uprawnione do uczestnictwa w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu proszone są o dokonanie rejestracji co najmniej na 20 minut przed rozpoczęciem obrad NWZ.

Informacje i dokumenty dotyczące Walnego Zgromadzenia są zamieszczane na stronie internetowej Spółki www.centurionsa.pl. Ponadto, każdy z akcjonariuszy ma prawo, za uprzednim powiadomieniem i umówieniem się, osobistego stawienia się w Spółce i uzyskania na swoje żądanie całej dokumentacji związanej z Walnym Zgromadzeniem.

**Informacja o ogólnej liczbie akcji w Centurion Finance ASI S.A.
i liczbie głosów z tych akcji
w dniu zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
na dzień 14 października 2025 roku**

Seria Akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Seria A	1 600 000	1,84	1 600 000	1,84
Seria B	3 000 000	3,45	3 000 000	3,45
Seria C	500 000	0,57	500 000	0,57
Seria D	81 979 287	94,14	81 979 287	94,14
Suma	87 079 287	100,00 %	87 079 287	100,00 %