

UCHWAŁA NR 1

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

spółki pod firmą Europejski Fundusz Energii S.A. z siedzibą w Warszawie

z dnia 29 czerwca 2017 r.

w sprawie wyboru Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Działając na podstawie art. 409 § 1 Kodeksu spółek handlowych uchwala się co następuje:

§ 1

Na Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia wybiera się

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Projekt

UCHWAŁA NR 2

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

spółki pod firmą Europejski Fundusz Energii S.A. z siedzibą w Warszawie

z dnia 29 czerwca 2017 r.

w sprawie odstąpienia od wyboru komisji skrutacyjnej i powierzenie liczenia

głosów Przewodniczącemu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Europejski Fundusz Energii Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie postanawia odstąpić od wyboru komisji skrutacyjnej i powierzyć liczenie głosów Przewodniczącemu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UCHWAŁA NR 3
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą Europejski Fundusz Energii S.A. z siedzibą w Warszawie
z dnia 29 czerwca 2017 r.
w sprawie przyjęcia porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Europejski Fundusz Energii Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przyjmuje następujący porządek obrad:

1. Otwarcie obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
2. Wybór Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał.
4. Podjęcie uchwały w sprawie odstąpienia od wyboru komisji skrutacyjnej i powierzenie liczenia głosów Przewodniczącemu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
5. Przyjęcie porządku obrad.
6. Rozpatrzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za okres od 01.01.2016r. do 31.12.2016r. i podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za okres od 01.01.2016r. do 31.12.2016r.
7. Rozpatrzenie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za okres od 01.01.2016r. do 31.12.2016r. i podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za okres od 01.01.2016r. do 31.12.2016r.
8. Podjęcie uchwały w sprawie pokrycia straty za rok obrotowy 2016.

9. Rozpatrzenie sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej Spółki za okres od 01.01.2016r. do 31.12.2016r. i podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej Spółki za okres od 01.01.2016r. do 31.12.2016r.

10. Rozpatrzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Spółki za okres od 01.01.2016r. do 31.12.2016r. i podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Spółki za okres od 01.01.2016r. do 31.12.2016r.

11. Podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej z jej działalności w 2016r. oraz z wyników oceny: sprawozdania zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2016; sprawozdania zarządu z działalności grupy kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2016; jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2016; skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej za rok obrotowy 2016r.; wniosku Zarządu co do pokrycia straty za rok obrotowy 2016.

12. Podjęcie uchwały w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Zarządu z wykonywania przez niego obowiązków w 2016 roku.

13. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia absolutorium Członkom Rady Nadzorczej z wykonania przez nich obowiązków w 2016 roku.

14. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany Statutu w zakresie zmiany upoważnienia Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego.

15. Zamknięcie obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Projekt

UCHWAŁA NR 4

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

spółki pod firmą Europejski Fundusz Energii S.A. z siedzibą w Warszawie

z dnia 29 czerwca 2017 r.

**w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za okres od
01.01.2016 r. do 31.12.2016r.**

Działając na podstawie art. 393 pkt 1 oraz art. 395 § 2 kt 1 Kodeksu spółek handlowych i § 12 ust 4 pkt 1 Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwala co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie, po rozpatrzeniu sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za okres od 01.01.2016r. do 31.12.2016r., zatwierdza sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za okres od 01.01.2016r. do 31.12.2016r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Projekt

UCHWAŁA NR 5

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

spółki pod firmą Europejski Fundusz Energii S.A. z siedzibą w Warszawie

z dnia 29 czerwca 2017 r.

**w sprawie zatwierdzenia jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za
okres od 01.01.2016r. do 31.12.2016r.**

Działając na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 kt 1 Kodeksu spółek handlowych i § 12 ust 4 pkt 1 Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwała co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie, po rozpatrzeniu jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za okres od 01.01.2016r. do 31.12.2016r., zweryfikowanym badaniem przeprowadzonym przez biegłego rewidenta, zatwierdza jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 01.01.2016r. do 31.12.2016r. obejmujące:

- a) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- b) bilans sporządzony na dzień 31.12.2016r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumęzł;
- c) rachunek zysków i strat za okres od dnia 01.01.2016r. do dnia 31.12.2016r., wykazujący stratę netto w kwocie zł;
- d) zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 01.01.2016r. do dnia 31.12.2016r., wykazujący..... kapitału własnego o kwotę zł;
- e) rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 01.01.2016r. do dnia 31.12.2016r., wykazujący stanu środków pieniężnych o kwotęzł;
- f) dodatkowe informacje i objaśnienia.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Projekt

UCHWAŁA NR 6
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą Europejski Fundusz Energii S.A. z siedzibą w Warszawie
z dnia 29 czerwca 2017 r. w sprawie
pokrycia straty za rok obrotowy 2016

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych i § 12 ust 4 pkt 2 Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwala co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia stratę netto za okres od 01.01.2016r. do 31.12.2016r. w kwociezł pokryć w całości z zysku z lat przyszłych.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Projekt

UCHWAŁA NR 7
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą Europejski Fundusz Energii S.A. z siedzibą w Warszawie
z dnia 29 czerwca 2017 r.

**w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej
Spółki za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016r.**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwała co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie, po rozpatrzeniu sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej Spółki za okres od 01.01.2016r. do 31.12.2016r., zatwierdza sprawozdanie Zarządu z działalności grupy kapitałowej Spółki za okres od 01.01.2016r. do 31.12.2016r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UCHWAŁA NR 8

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

spółki pod firmą Europejski Fundusz Energii S.A. z siedzibą w Warszawie

z dnia 29 czerwca 2017 r.

w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Spółki za okres od 01.01.2016r. do 31.12.2016r.

Działając na podstawie art. 395 § 5 Kodeksu spółek handlowych Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwała co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie, po rozpatrzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Spółki za okres od 01.01.2016r. do 31.12.2016r., zweryfikowanym badaniem przeprowadzonym przez biegłego rewidenta,

zatwierdza skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Spółki za okres od 01.01.2016r. do 31.12.2016r. obejmujące:

- a) wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
- b) bilans sporządzony na dzień 31.12.2016r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumęzł;
- c) rachunek zysków i strat za okres od dnia 01.01.2016r. do dnia 31.12.2016r., wykazujący stratę netto w kwocie zł;
- d) zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 01.01.2016r. do dnia 31.12.2016r., wykazujący..... kapitału własnego o kwotęzł;
- e) rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 01.01.2016r. do dnia 31.12.2016r., wykazujący..... stanu środków pieniężnych o kwotę zł;
- f) dodatkowe informacje i objaśnienia.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UCHWAŁA NR 9

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

spółki pod firmą Europejski Fundusz Energii S.A. z siedzibą w Warszawie

z dnia 29 czerwca 2017 r.

w sprawie zatwierdzenia

sprawozdania Rady Nadzorczej z jej działalności w 2016r. oraz z wyników oceny:

sprawozdania zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2016; sprawozdania

zarządu z działalności grupy kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2016;

jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2016;

skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej za rok obrotowy 2016r.; wniosku Zarządu co do pokrycia straty za rok obrotowy 2016.

Działając na podstawie art. 395 § 5 Kodeksu spółek handlowych Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwala co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie zatwierdza sprawozdania Rady Nadzorczej z jej działalności w 2016r. oraz z wyników oceny oraz z wyników oceny: sprawozdania zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2016; sprawozdania zarządu z działalności grupy kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2016; jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2016; skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej za rok obrotowy 2016r.; wniosku Zarządu co do podziału zysku za rok obrotowy 2016.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia

Projekt

UCHWAŁA NR 10

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

spółki pod firmą Europejski Fundusz Energii S.A. z siedzibą w Warszawie

z dnia 29 czerwca 2017 r.

w sprawie udzielenia Członkowi Zarządu absolutorium z wykonywania przez niego obowiązków w 2016 roku

Działając na podstawie art. 393 pkt 1 i 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 12 ust 4 pkt 3 Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwała co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie udziela absolutorium Panu Pawłowi Romanowi Kulczykowi z wykonywania przez niego obowiązków Członka Zarządu Spółki w roku obrotowym 2016r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Projekt

UCHWAŁA NR 11

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

spółki pod firmą Europejski Fundusz Energii S.A. z siedzibą w Warszawie

z dnia 29 czerwca 2017 r.

w sprawie udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej absolutorium z wykonywania przez niego obowiązków w 2016 roku

Działając na podstawie art. 393 pkt 1 i 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 12 ust 4 pkt 3 Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwała co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie udziela absolutorium Pani Aleksandrze Jolancie Piekut Pawłowskiej z wykonywania przez nią obowiązków Przewodniczącej Rady Nadzorczej Spółki w roku obrotowym 2016r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Projekt

UCHWAŁA NR 12

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

spółki pod firmą Europejski Fundusz Energii S.A. z siedzibą w Warszawie

z dnia 29 czerwca 2017 r.

w sprawie udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej absolutorium z wykonywania przez niego obowiązków w 2016 roku

Działając na podstawie art. 393 pkt 1 i 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 12 ust 4 pkt 3 Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwała co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie udziela absolutorium Pani Kamilli Tomczak z wykonywania przez nią obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki w roku obrotowym 2016.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UCHWAŁA NR 13
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą Europejski Fundusz Energii S.A. z siedzibą w Warszawie
z dnia 29 czerwca 2017 r.
w sprawie udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej absolutorium z wykonywania
przez niego obowiązków w 2016 roku

Działając na podstawie art. 393 pkt 1 i 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 12 ust 4 pkt 3 Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwala co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie udziela absolutorium Panu Jakubowi Maciejowi Ciepeli z wykonywania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki w roku obrotowym 2016.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UCHWAŁA NR 14
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą Europejski Fundusz Energii S.A. z siedzibą w Warszawie
z dnia 29 czerwca 2017 r.

**w sprawie udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej absolutorium z wykonywania
przez niego obowiązków w 2016 roku**

Działając na podstawie art. 393 pkt 1 i 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 12 ust 4 pkt 3 Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwala co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie udziela absolutorium Panu Michałowi Medardowi Kulczykowi z wykonywania przez niego obowiązków Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki w roku obrotowym 2016r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Projekt

UCHWAŁA NR 15

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

spółki pod firmą Europejski Fundusz Energii S.A. z siedzibą w Warszawie

z dnia 29 czerwca 2017 r.

**w sprawie udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej absolutorium z wykonywania
przez niego obowiązków w 2016 roku**

Działając na podstawie art. 393 pkt 1 i 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 12 ust 4 pkt 3 Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwala co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie udziela absolutorium Panu Michałowi Rafałowi Okoń z wykonywania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki w roku obrotowym 2016.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UCHWAŁA NR 16

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

spółki pod firmą Europejski Fundusz Energii S.A. z siedzibą w Warszawie

z dnia 29 czerwca 2017 r.

w sprawie udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej absolutorium z wykonywania przez niego obowiązków w 2016 roku

Działając na podstawie art. 393 pkt 1 i 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 12 ust 4 pkt 3 Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwała co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie udziela absolutorium Panu Kamilowi Szulc z wykonywania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki w roku obrotowym 2016.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UCHWAŁA NR 17

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

spółki pod firmą Europejski Fundusz Energii S.A. z siedzibą w Warszawie

z dnia 29 czerwca 2017 r.

**w sprawie udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej absolutorium z wykonywania
przez niego obowiązków w 2016 roku**

Działając na podstawie art. 393 pkt 1 i 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 12 ust 4 pkt 3 Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwala co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie udziela absolutorium Panu Dawidowi Stablewskiemu z wykonywania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki w roku obrotowym 2016.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UCHWAŁA NR 18

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

spółki pod firmą Europejski Fundusz Energii S.A. z siedzibą w Warszawie

z dnia 29 czerwca 2017 r.

**w sprawie udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej absolutorium z wykonywania
przez niego obowiązków w 2016 roku**

Działając na podstawie art. 393 pkt 1 i 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 12 ust 4 pkt 3 Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwala co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie udziela absolutorium Pani Anecie Aldonie Tokaj z wykonywania przez nią obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki w roku obrotowym 2016.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UCHWAŁA NR 19

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

spółki pod firmą Europejski Fundusz Energii S.A. z siedzibą w Warszawie

z dnia 29 czerwca 2017 r.

w sprawie zmiany Statutu w zakresie zmiany upoważnienia Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Europejski Fundusz Energii Spółka Akcyjna postanawia zmienić § 7¹ Statutu Spółki, który otrzymuje nowe następujące brzmienie:

" § 7¹ Kapitał docelowy

1. Zarząd Spółki jest upoważniony, w okresie do dnia 28.06.2020 r. (dwudziestego ósmego czerwca dwa tysiące dwudziestego roku), do podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie wyższą niż 21 328 000,00 zł (dwadzieścia jeden milionów trzysta dwadzieścia osiem tysięcy złotych 00/100) (kapitał docelowy).

2. Zarząd w ramach upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego może emitować warranty subskrypcyjne, z terminem wykonania prawa zapisu na akcje upływającym nie później niż okres, na który zostało udzielone Zarządowi upoważnienie do podwyższenia kapitału zakładowego.

3. Zarząd może wykonywać upoważnienie, o którym mowa w ust.1, poprzez dokonanie jednego lub kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego.
4. Zarząd Spółki może wydawać akcje w zamian za wkłady pieniężne lub wkłady niepieniężne.
5. Zarząd Spółki może, za zgodą Rady Nadzorczej, wyłączyć albo ograniczyć prawo pierwszeństwa dotychczasowych akcjonariuszy do objęcia akcji Spółki, emitowanych w ramach kapitału docelowego, w tym w stosunku do warrantów subskrypcyjnych uprawniających do obejmowania akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego (prawo poboru).
6. Z zastrzeżeniem ust. 5, Zarząd decyduje o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, w szczególności Zarząd jest umocowany do: ustalenia ceny emisyjnej akcji ; określania innych warunków emisji akcji w tym daty (dat), od której akcje będą uczestniczyć w dywidendzie ; ustalania wszelkich warunków emisji warrantów subskrypcyjnych oraz do podejmowania wszelkich czynności prawnych i organizacyjnych związanych z wprowadzenia kolejnych emisji do obrotu publicznego, w tym organizowanego na rynku NewConnect, jak i parkiecie głównym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz ich dematerializacji.
7. Zarząd jest upoważniony do podejmowania wszelkich czynności prawnych i organizacyjnych w celu przeniesienia notowań wprowadzonych wcześniej akcji do obrotu na rynku alternatywnym NewConnect i do obrotu publicznego, zorganizowanego na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz ich dematerializacji".

§ 2

Uzasadnieniem zmiany Statutu Spółki polegającej na udzieleniu Zarządowi kolejnego upoważnienia do dokonywania podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego jest ułatwienie Spółce pozyskiwania środków finansowych dla rozwoju Spółki w najbardziej optymalny sposób, a tym samym

stworzenie Zarządowi możliwości sprawnego działania w szybko zmieniających się uwarunkowaniach ekonomiczno-gospodarczych prowadzonej przez Spółkę działalności.

Mając zatem na uwadze przyszłe potrzeby finansowe i inwestycyjne Spółki, proponowana instytucja kapitału docelowego umożliwi Zarządowi Spółki sprawniejsze przeprowadzenie procesu podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, dostosowując wielkość i moment dokonania emisji do zapotrzebowania Spółki oraz bieżących potrzeb finansowych spółki jak i warunków rynkowych. Zarząd Spółki będzie mógł bowiem zaoferować nową emisję znacznie szybciej i w bardziej dogodnym momencie, w porównaniu ze zwykłą procedurą podwyższenia kapitału zakładowego, w szczególności umożliwiając skrócenie procesu emisji i efektywne negocjacje z inwestorami.

Upoważnienie Zarządu do pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości lub w części jest konieczne dla umożliwienia skierowania nowych emisji do inwestorów strategicznych. Gwarancją ochrony praw dotychczasowych akcjonariuszy jest konieczność uzyskania przez Zarząd zgody Rady Nadzorczej na pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru.

W związku z powyższym zaproponowane zmiany Statutu związane z wprowadzeniem uprawnień dla Zarządu związanych z szybszą możliwością pozyskania źródeł finansowania leży w interesie Spółki oraz jej akcjonariuszy.

§ 3

Zwyczajne Walne Zgromadzenie przyjmuje pisemną opinię Zarządu Spółki uzasadniającą powody przyznania Zarządowi możliwości pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości lub w części prawa poboru akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego, w tym w stosunku do warrantów subskrypcyjnych uprawniających do obejmowania akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego. Zarząd przedstawił następującą opinię w tym zakresie, którą Zwyczajne Walne Zgromadzenie w pełni podziela:

„Wyłączenie prawa poboru jest konsekwencją wprowadzenia instytucji kapitału docelowego. Możliwość dokapitalizowania Spółki przez wybranych inwestorów stanowi uzupełnienie kompetencji Zarządu do skutecznego i szybkiego dokonania podwyższenia kapitału zakładowego. Wyłączenie prawa poboru umożliwia elastyczne i sprawne reagowanie na potrzeby związane z dokapitalizowaniem Spółki i pozyskaniem środków finansowych w najdogodniejszym momencie. Takie działania wpisują się w strategię rozwoju Spółki.

Zabezpieczeniem praw dotychczasowych akcjonariuszy jest konieczność uzyskania przez Zarząd zgody Rady Nadzorczej na pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru. Z powyższych względów wyłączenie w stosunku do dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji Spółki emitowanych w granicach kapitału docelowego, w tym w stosunku do warrantów subskrypcyjnych uprawniających do obejmowania akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego leży w interesie Spółki i nie jest sprzeczne z interesami dotychczasowych akcjonariuszy”

§ 4

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia przy czym w zakresie zmian Statutu z dniem jej rejestracji przez sąd w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.