



Raport bieżący nr: 43 / 2012

Data sporządzenia: 2012-09-19

Temat: Uchwały podjęte przez NWZA

Podstawa prawna: Art. 56 ust. 1 pkt 2 Ustawy o ofercie - informacje bieżące i okresowe

Stosownie do treści § 38 ust. 1 pkt 6), 7), 9) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009, nr 33, poz. 259 z późn. zm.). Zarząd DM IDMSA informuje, że Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 18 września 2012 r. ogłosiło przerwę w obradach do godziny 16.00 tegoż dnia. Po przerwie, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 18 września 2012 r. podjęło uchwały, których treść w załączeniu przekazuje Zarząd DM IDMSA.

Zarząd DM IDMSA ponadto informuje, że podczas obrad NWZ DM IDMSA w dniu 18 września 2012 r. zostały zgłoszone sprzeciwy do protokołu. Pięć sprzeciwów zostało zgłoszonych do Uchwały nr 1 w sprawie przerwy w obradach Walnego Zgromadzenia do godziny 16.00. Cztery sprzeciwy zostały zgłoszone do Uchwały nr 2 NWZ w sprawie przyjęcia porządku obrad. Cztery sprzeciwy zostały zgłoszone do Uchwały nr 3 NWZ

w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze subskrypcji prywatnej, poprzez emisję akcji serii J z włączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki. Trzy sprzeciwy zostały zgłoszone do Uchwały nr 4 NWZ w sprawie emisji podporządkowanych obligacji zamiennych na akcje, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do obligacji zamiennych i akcji serii K oraz zmiany Statutu Spółki.

**Uchwały podjęte po przerwie na NWZ DM IDMSA
w dniu 18 września 2012 r.**

**Uchwała nr 1
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą
Dom Maklerski IDM S.A.
z 18 września 2012 r.
w sprawie przerwy w obradach Walnego Zgromadzenia**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Dom Maklerski IDM S.A. działając na podstawie art. 408 § 2 ustawy Kodeks Spółek Handlowych zarządza przerwę w obradach niniejszego Zgromadzenia i obrady te zostaną podjęte w dniu dzisiejszym, to jest dnia 18 września 2012 roku, o godzinie 16:00 (szesnastej) w Krakowie, przy Rynku Głównym nr 42 (czterdzieści dwa), w Pałacu „Bonеровski”.

W sprawie Uchwały nr 1 oddano łącznie 86.943.833 głosów z 86.943.833 akcji stanowiących 39,85 % kapitału zakładowego, wszystkie głosy były ważne, „za” oddano 76.876.829 głosów, głosów „przeciw” 10.067.004, głosów wstrzymujących nie było.

**Uchwała nr 2
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą
Dom Maklerski IDM S.A.
z 18 września 2012 r.
w sprawie przyjęcia porządku obrad**

Na podstawie § 9 ust. 1 i 2 Regulaminu Walnego Zgromadzenia, § 22¹ Statutu oraz art. 409 § 2 Kodeksu spółek handlowych, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, po wznowieniu obrad po przerwie zarządzonej na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z 13 września 2012 r. oraz uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z 18 września 2012 r., przyjmuje następujący porządek obrad:

- 1) Wznowienie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
- 2) Stwierdzenie ważności zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał.
- 3) Przyjęcie porządku obrad.
- 4) Podjęcie uchwały w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze subskrypcji prywatnej, poprzez emisję akcji serii J z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki.
- 5) Podjęcie uchwały w sprawie emisji podporządkowanych obligacji zamiennych na akcje, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do obligacji zamiennych i akcji serii K oraz zmiany Statutu Spółki.
- 6) Zamknięcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

W sprawie Uchwały nr 2 oddano łącznie 86.605.486 głosów z 86.605.486 akcji stanowiących 39,70 % kapitału zakładowego, wszystkie głosy były ważne, „za” oddano 80.032.773 głosów, głosów „przeciw” 6.572.713, głosów wstrzymujących nie było.

Uchwała nr 3
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą
Dom Maklerski IDM S.A.
z dnia 18 września 2012 r.

**w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze subskrypcji prywatnej,
poprzez emisję akcji serii J z włączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych
akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki**

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Dom Maklerski IDM S.A., działając na podstawie art. 430 § 1, art. 431 § 2 pkt 1, art. 432 i art. 433 § 2 ustawy Kodeks Spółek Handlowych oraz postanowień § 13 Statutu Spółki, podwyższa kapitał zakładowy Spółki na zasadach określonych w niniejszej uchwale.

§ 2

1. Kapitał zakładowy Spółki podwyższa się o kwotę nie wyższą niż 2.181.768,00 zł (słownie: dwa miliony sto osiemdziesiąt jeden tysięcy siedemset sześćdziesiąt osiem złotych).
2. Podwyższenie kapitału zakładowego zostanie dokonane w drodze subskrypcji prywatnej poprzez emisję nie więcej niż 21.817.680 (słownie: dwadzieścia jeden milionów osiemset siedemnaście tysięcy sześćset osiemdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii J, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda.
3. Akcje serii J uczestniczyć będą w dywidendzie za dany rok obrotowy począwszy od wypłat z zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy 2012 tj. od 1 stycznia 2012 roku.
4. Cena emisyjna każdej Akcji serii J wyniesie 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy).
5. Akcje serii J zostaną zaoferowane w ramach subskrypcji prywatnej skierowanej do nie więcej niż 99 (słownie: dziewięćdziesięciu dziewięciu) osób, które odkupiły akcje od Spółki w ramach programu motywacyjnego realizowanego przez Spółkę na podstawie uchwały nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z 30 czerwca 2008 r.
6. Umowy objęcia akcji serii J zostaną zawarte przez Spółkę oraz osoby, które przyjmą oferty objęcia akcji serii J, najpóźniej 13 marca 2013 r., przy czym Zarząd Spółki może skrócić ten termin.
7. Akcje serii J będą objęte za wkłady pieniężne wpłacone w całości przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.

§ 3

1. W interesie Spółki Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie pozbawia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru.
2. Zarząd przedstawił Walnemu Zgromadzeniu na piśmie opinię uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowany sposób ustalenia ceny emisyjnej akcji serii J o następującej treści:

„Opinia Zarządu spółki Dom Maklerski IDM spółka akcyjna z siedzibą w Krakowie uzasadniająca pozbawienie w całości dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii J oraz proponowany sposób ustalenia ceny emisyjnej.

Emisja akcji serii J zostanie skierowana do kluczowych dla Spółki osób, które kupiły akcje nabyte przez DM IDM S.A. w ramach skupu akcji własnych realizowanego na podstawie uchwały nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 30 czerwca 2008 r. Ww. akcje sprzedane zostały przez Spółkę pod koniec 2010 r. po cenie 2,10 zł i objęte są dwuletnim

okresem ograniczenia zbywalności. Mając na względzie istotny spadek w ostatnich dwóch miesiącach kursu akcji Spółki na rynku giełdowym, nieuzasadniony czynnikami fundamentalnymi, wynikający w dużej mierze z działań o charakterze spekulacyjnym, a w konsekwencji różnicę pomiędzy obecnym kursem akcji a ceną, po jakiej akcje były nabywane od Spółki, w ocenie Zarządu niezbędnym jest zmodyfikowanie mechanizmów motywacyjnych dla kluczowych dla Spółki osób, które odpowiadać mają za rozwój grupy kapitałowej DM IDM S.A., poprzez emisję akcji serii J. Objęcie akcji przez ww. osoby stanowi formę umocnienia więzi łączącej je ze Spółką oraz będzie częściową rekompensatą strat wynikających z ostatnich spadków kursu akcji (do końca czerwca 2012 r. kurs utrzymywał się na stabilnym poziomie ok. 2 zł). Wyłączenie prawa poboru leży więc w interesie Spółki i nie narusza uprawnień dotychczasowych akcjonariuszy.

Aby zapewnić motywacyjny charakter emisji, mając na uwadze obecny kurs akcji Spółki oraz cenę nabycia akcji przez kluczowe dla Spółki osoby, Zarząd rekomenduje ustalenie ceny emisyjnej na poziomie wartości nominalnej akcji, tj. 0,10 zł."

§ 4

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Dom Maklerski IDM S.A. wyraża zgodę na dokonanie dematerializacji akcji serii J, zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. 2010 Nr 211, poz. 1384 z późn. zm.) oraz upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich niezbędnych działań mających na celu dokonanie dematerializacji akcji serii J, w tym w szczególności do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy o rejestrację akcji serii J w depozycie papierów wartościowych.

2. Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich działań niezbędnych do dopuszczenia i wprowadzenia akcji serii J do obrotu organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz dokonania zarejestrowania w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki dokonanego wyniku emisji akcji serii J.

§ 5

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego na podstawie niniejszej uchwały, zmienia się § 8 Statutu Spółki w ten sposób, że otrzymuje on następujące brzmienie:

„Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 23.999.453,60 zł (dwadzieścia trzy miliony dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy czterysta pięćdziesiąt trzy złote sześćdziesiąt groszy) i dzieli się na nie więcej niż 239.994.536 (dwieście trzydzieści dziewięć milionów dziewięćset dziewięćdziesiąt cztery tysiące pięćset trzydzieści sześć) akcji na okaziciela, z których:

- 1) 1.000.000 (jeden milion) stanowią akcje na okaziciela serii „A” o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- 2) 29.000.000 (dwadzieścia dziewięć milionów) stanowią akcje na okaziciela serii „B” o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- 3) 7.500.000 (siedem milionów pięćset tysięcy) stanowią akcje na okaziciela serii „C” o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- 4) 12.500.000 (dwanaście milionów pięćset tysięcy) stanowią akcje na okaziciela serii „D” o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- 5) 11.500.000 (jedenaście milionów pięćset tysięcy) stanowią akcje na okaziciela serii „E” o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- 6) 15.000.000 (piętnaście milionów) stanowią akcje na okaziciela serii „F” o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,

- 7) 14.188.980 (czternaście milionów sto osiemdziesiąt osiem tysięcy dziewięćset osiemdziesiąt) stanowią akcje na okaziciela serii „G” o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- 8) 18.399.448 (osiemnaście milionów trzysta dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy czterysta czterdzieści osiem) stanowią akcje na okaziciela serii „H” o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- 9) 109.088.428 (sto dziewięć milionów osiemdziesiąt osiem tysięcy czterysta dwadzieścia osiem) stanowią akcje na okaziciela serii „I” o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- 10) nie więcej niż 21.817.680 (słownie: dwadzieścia jeden milionów osiemset siedemnaście tysięcy sześćset osiemdziesiąt) stanowią akcje na okaziciela serii „J” o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.”

§ 6

Walne Zgromadzenie upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki.

W sprawie Uchwały nr 3 oddano łącznie 86.312.486 głosów z 86.312.486 akcji stanowiących 39,56 % kapitału zakładowego, wszystkie głosy były ważne, „za” oddano 80.032.773 głosów, głosów „przeciw” 6.572.713, głosów wstrzymujących się” było 100 000.

**Uchwała nr 4
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą
Dom Maklerski IDM S.A.
z 18 września 2012 r.**

w sprawie emisji podporządkowanych obligacji zamiennych na akcje, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do obligacji zamiennych i akcji serii K oraz zmiany Statutu Spółki.

„ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Dom Maklerski IDM S.A., działając na podstawie art. 393 pkt 5, art. 448 § 1 oraz § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych w zw. z art. 20 i 23 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 roku o obligacjach, w zw. z art. 430 § 1, art. 433 § 2 i § 6 Kodeksu spółek handlowych, § 5 załącznika nr 12 Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania całkowitego wymogu kapitałowego, w tym wymogów kapitałowych, dla domów maklerskich oraz określenia maksymalnej wysokości kredytów, pożyczek i wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych w stosunku do kapitałów z dnia 18 listopada 2009 r. oraz § 15 Statutu Spółki, emituje podporządkowane obligacje zamienne na akcje na zasadach określonych w niniejszej uchwale („Obligacje”).

§ 2

1. Spółka wyemituje Obligacje o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 50.000.000 zł (słownie: pięćdziesiąt milionów złotych) zamienne na akcje zwykłe na okaziciela serii K Spółki („Akcje”) o jednostkowej wartości nominalnej określonej przez Statut Spółki, a łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 43.635.371,20 zł (słownie: czterdzieści trzy miliony sześćset trzydzieści pięć tysięcy trzysta siedemdziesiąt jeden złotych dwadzieścia groszy).
2. Obligacje będą obligacjami imiennymi, a ich zbywalność będzie ograniczona poprzez konieczność uprzedniego uzyskania zgody Zarządu Spółki na zbycie Obligacji.

3. Obligacje zostaną wyemitowane w seriach w drodze jednej lub większej liczby emisji.
4. Minimalny próg emisji Obligacji zostanie określony każdorazowo przez Zarząd w warunkach emisji.
5. Obligacje poszczególnych emisji będą oferowane w jeden z następujących sposobów, każdorazowo określony w warunkach emisji przez Zarząd:
 - 1) w drodze proponowania objęcia Obligacji każdorazowo nie więcej niż 99 (słownie: dziewięćdziesięciu dziewięciu) indywidualnie oznaczonym adresatom, zgodnie z art. 9 pkt 3 Ustawy o obligacjach, lub
 - 2) w drodze proponowania objęcia Obligacji dowolnej liczbie inwestorów, jednakże łączna cena emisyjna obligacji proponowanych jednemu inwestorowi nie będzie nigdy niższa niż 50.000 EUR (słownie: pięćdziesiąt tysięcy euro) w dniu ustalania ich ceny emisyjnej.
6. Dniem emisji Obligacji będzie dzień dokonania ich przydziału przez Zarząd.
7. Obligacje będą mogły być obejmowane wyłącznie za wkład pieniężny.
8. Cenę emisyjną Obligacji określi Zarząd, za zgodą Rady Nadzorczej, w warunkach emisji, przy czym obligacje nie będą mogły być obejmowane poniżej ich wartości nominalnej.
9. Obligacje będą oprocentowane. Wysokość oprocentowania zostanie określona przez Zarząd w warunkach emisji.
10. Obligacje będą niezabezpieczone.
11. Termin wykupu Obligacji zostanie ustalony każdorazowo przez Zarząd w warunkach emisji, przy czym nie może on przypadać później niż na dzień następujący 5 lat od dnia emisji, z zastrzeżeniem ust. 15 niniejszego paragrafu.
12. Spółka będzie mogła dokonać wykupu Obligacji przed terminem wykupu wskazanym w warunkach emisji, na zasadach określonych w warunkach emisji, z zastrzeżeniem art. 105 ust. 1 pkt 1 lit. b Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, w zw. z § 2 ust. 15 niniejszej uchwały.
13. Wykup Obligacji nastąpi poprzez zapłatę kwoty pieniężnej w wysokości równej wartości nominalnej Obligacji w dniu określonym przez Zarząd Spółki.
14. W razie złożenia oświadczenia o objęciu Akcji w ramach kapitału warunkowego wygasa roszczenie o wykup Obligacji.
15. Obligacje są emitowane jako obligacje podporządkowane, co oznacza, że zobowiązania wynikające z Obligacji są zobowiązaniami podporządkowanymi w rozumieniu § 5 załącznika nr 12 Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania całkowitego wymogu kapitałowego, w tym wymogów kapitałowych, dla domów maklerskich oraz określenia maksymalnej wysokości kredytów, pożyczek i wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych w stosunku do kapitałów z dnia 18 listopada 2009 r. Zarząd jest zobowiązany do uwzględniania wszelkich regulacji dotyczących zobowiązań podporządkowanych przy ustalaniu warunków emisji obligacji emitowanych na podstawie niniejszej uchwały. -----
16. W zamian za posiadane Obligacje, Obligatariuszom przysługiwać będzie prawo do objęcia Akcji, o wartości nominalnej 0,10 zł każda.
17. Liczba Akcji przyznawanych w zamian za jedną obligację równa będzie zaokrąglonemu w dół ilorazowi wartości nominalnej Obligacji i ceny zamiany Akcji wydawanych w zamian za Obligacje („Cena Zamiany”). W przypadku, gdy iloraz, o którym mowa w zdaniu poprzednim, nie będzie równy liczbie całkowitej, wówczas Spółka wypłaci Obligatariuszowi kwotę równą części Obligacji, która nie została zamieniona na Akcje.

18. Minimalną cenę zamiany Obligacji na Akcje („Minimalna Cena Zamiany”) ustala się w taki sposób, aby na każdy jeden złoty wartości nominalnej Obligacji przypadał najwyżej jeden złoty wartości nominalnej Akcji.

19. Upoważnia się Zarząd Spółki, za zgodą Rady Nadzorczej, do ustalenia Ceny Zamiany lub określenia szczegółowego sposobu ustalenia Ceny Zamiany, z zastrzeżeniem zachowania Minimalnej Ceny Zamiany.

20. Zamiana Obligacji na Akcje będzie dokonywana w terminie ustalonym przez Zarząd Spółki, z zastrzeżeniem upływu tego terminu nie później niż w dniu wykupu, po złożeniu przez Obligatariusza pisemnego oświadczenia o zamianie Obligacji na Akcje.

§ 3

Upoważnia się Zarząd do wszystkich czynności faktycznych i prawnych mających na celu wykonanie niniejszej uchwały, w szczególności do:

- 1) określenia każdorazowo w uchwale lub uchwałach emisyjnych, z uwzględnieniem § 2 ust. 15, pozostałych warunków emisji, w szczególności:
 - a) liczby i wartości nominalnej emitowanych Obligacji,
 - b) progu emisji,
 - c) ceny emisyjnej, za zgodą Rady Nadzorczej,
 - d) celu (celów) emisji,
 - e) terminów związanych z procesem oferowania Obligacji,
 - f) sposobu proponowania nabycia Obligacji,
 - g) terminu wykonania prawa do objęcia Akcji,
 - h) sposób postępowania w przypadku przekształcenia lub likwidacji emitenta lub zmiany wartości nominalnej akcji przed dniem, gdy roszczenie do zamiany stanie się wymagalne,
 - i) terminu wykupu Obligacji,
 - j) oprocentowania Obligacji,
 - k) sposobu wydania dokumentów Obligacji, chyba że warunki emisji będą przewidywać, iż Obligacje nie będą miały formy dokumentu,
 - l) zasad wcześniejszego wykupu Obligacji,
 - m) określenia sposobu składania propozycji nabycia Obligacji,
- 2) dokonywania przydziału Obligacji,
- 3) zawierania wszelkich umów związanych z ewentualną dematerializacją Obligacji i dopuszczeniem do obrotu na rynku regulowanym bądź w alternatywnym systemie obrotu,
- 4) dokonywania wszelkich innych niezbędnych czynności w celu realizacji niniejszej uchwały oraz uchwał emisyjnych,
- 5) dokonywania czynności związanych z wydaniem Obligatariuszom Akcji w przypadku skorzystania przez nich z prawa do objęcia Akcji w ramach kapitału warunkowego,
- 6) odstąpienia od emisji Obligacji, jeśli Zarząd uzna, że wskutek emisji Obligacji nie zostaną osiągnięte cele leżące u podstaw takiej emisji lub też Zarząd uzna, że cele te mogą być osiągnięte przy użyciu innych instrumentów.

§ 4

1. W interesie Spółki Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie pozbawia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru Obligacji oraz w całości prawa poboru Akcji emitowanych w ramach kapitału warunkowego związanego z Obligacjami.

2. Zarząd przedstawił Walnemu Zgromadzeniu na piśmie opinię uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowany sposób ustalenia ceny emisyjnej Akcji

emitowanych w ramach kapitału warunkowego związanego z obligacjami, o następującej treści:

„Opinia Zarządu spółki Dom Maklerski IDM Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie uzasadniająca pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru obligacji zamiennych na akcje serii K, w całości prawa poboru akcji serii K oraz proponowany sposób ustalenia wysokości ceny emisyjnej.

W opinii Zarządu Spółki pozbawienie prawa poboru w całości następuje z uwagi na interes Spółki, pozwalając na optymalne pozyskanie środków w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego. Proponowana emisja ma na celu umożliwienie posiadaczom obligacji zamiennych na akcje wykonanie przysługującego im prawa zamiany obligacji na akcje.

Emisja obligacji zamiennych na akcje ma na celu pozyskanie środków finansowych m.in. na: spłatę bieżącego zadłużenia Spółki, a przez to zmianę struktury zobowiązań Spółki z krótkoterminowych na długoterminowe, odbudowę bazy kapitałowej oraz podejmowanie dalszych działań inwestycyjnych. Wyłączenie prawa poboru w stosunku do Obligacji umożliwi skrócenie czasu potrzebnego do przeprowadzenia emisji do niezbędnego minimum. Spółka rozważała emisję akcji z prawem poboru co umożliwiłoby objęcie ofertą wszystkich akcjonariuszy. Jednakże, proces taki wymagałby sporządzenia i zatwierdzenia prospektu emisyjnego przez Komisję Nadzoru Finansowego, co zajęłoby minimum kilka miesięcy. Równocześnie wskazuje się, że projekt zaproponowanej uchwały przewiduje możliwość oferowania obligacji w drodze publicznej oferty kierowanej do kwalifikowanych inwestorów, co z jednej strony pozwoli na uniknięcie spowalniającego proces obowiązku prospektowego, a z drugiej strony umożliwi objęcie obligacji także przez dotychczasowych akcjonariuszy, gdyż kryterium kwalifikowania inwestorów będzie jedynie wysokość wartości obejmowanych obligacji.

Ponadto, przyznanie Obligatariuszom prawa zamiany obligacji na akcje ma zwiększyć atrakcyjność emitowanych obligacji. Jest to również rozwiązanie korzystne dla Spółki, gdyż w razie wykonania prawa zamiany obligacji na akcje nastąpi poprawa sytuacji bilansowej Spółki poprzez zwiększenie kapitałów własnych oraz zmniejszenie zobowiązań, Umożliwia również pozyskanie długoterminowych inwestorów.

W związku z powyższym wyłączenie prawa poboru obligacji oraz akcji leży tylko i wyłącznie w interesie Spółki i nie narusza interesu dotychczasowych akcjonariuszy.

Cena emisyjna akcji zostanie ustalona przez Zarząd za zgodą Rady Nadzorczej w oparciu o wycenę rynkową Spółki z uwzględnieniem dyskonta dla inwestorów wraz z założeniem uzyskania możliwie najlepszego stosunku pomiędzy rozwodnieniem, a wysokością pozyskanych środków.”

§ 5

1. Podwyższa się warunkowo kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie wyższą niż 43.635.371,20 zł (słownie: czterdzieści trzy miliony sześćset trzydzieści pięć tysięcy trzysta siedemdziesiąt jeden złotych dwadzieścia groszy) poprzez emisję Akcji o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 43.635.371,20 zł (słownie: czterdzieści trzy miliony sześćset trzydzieści pięć tysięcy trzysta siedemdziesiąt jeden złotych dwadzieścia groszy).
2. Celem warunkowego podwyższenia jest przyznanie prawa do objęcia Akcji posiadaczom Obligacji.
3. Akcje będą akcjami zwykłymi na okaziciela.
4. Akcje obejmowane będą wyłącznie w zamian za wkłady pieniężne.
5. Prawo do objęcia Akcji będzie przysługiwało wyłącznie posiadaczom Obligacji.

6. Osoby uprawnione do objęcia Akcji, obejmują Akcje w warunkowo podwyższonym kapitale zakładowym w drodze pisemnego oświadczenia na formularzach przygotowanych przez Spółkę. Termin wykonania prawa do objęcia Akcji określi Zarząd w warunkach emisji Obligacji.

7. Prawo do złożenia oświadczenia o objęciu Akcji w ramach kapitału warunkowego wygasa w dniu oznaczonym jako termin wykupu Obligacji.

8. Cena emisyjna akcji zostanie ustalona przez Zarząd, przy uwzględnieniu parytetu wymiany obligacji na akcje określonym w § 2 niniejszej uchwały, przy czym cena emisyjna akcji nie może być niższa od wartości nominalnej akcji określonej przez Statut Spółki.

9. Akcje będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących warunkach:

- 1) Akcje wydane albo zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych lub rachunku sponsora emisji do dnia dywidendy ustalonego uchwałą Walnego Zgromadzenia o podziale zysku za dany rok obrotowy – uczestniczą w zysku poczynszy od 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego rok obrotowy, w którym zostały one po raz pierwszy wydane albo zapisane na rachunku papierów wartościowych lub rachunku sponsora emisji,
- 2) Akcje wydane albo zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych lub rachunku sponsora emisji po dniu dywidendy ustalonego uchwałą Walnego Zgromadzenia o podziale zysku za dany rok obrotowy – uczestniczą w zysku poczynszy od 1 stycznia roku obrotowego, w którym zostały one po raz pierwszy wydane albo zapisane na rachunku papierów wartościowych lub rachunku sponsora emisji.

§ 6

W związku z warunkowym podwyższeniem kapitału zakładowego na podstawie niniejszej uchwały, Zmienia się Statut Spółki w ten sposób, że po § 8 dodaje się § 8¹ w brzmieniu:

„1. Warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 43.635.371,20 zł (słownie: czterdzieści trzy miliony sześćset trzydzieści pięć tysięcy trzysta siedemdziesiąt jeden złotych dwadzieścia groszy).

2. Warunkowy kapitał zakładowy został uchwalony celem przyznania praw do objęcia akcji serii K przez obligatariuszy obligacji zamiennych na akcje emitowanych na podstawie uchwały nr 4 Walnego Zgromadzenia z dnia 18 września 2012 r.

3. Prawo objęcia akcji w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego może być wykonane do dnia oznaczonego w warunkach emisji.”

§ 7

Walne Zgromadzenie upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki.”

W sprawie Uchwały nr 4 oddano łącznie 86.313.783 głosów z 86.313.783 akcji stanowiących 39,56 % kapitału zakładowego, wszystkie głosy były ważne, „za” oddano 80.032.773 głosów, głosów „przeciw” 6.572.713, głosów wstrzymujących się” było 100 000.