

**PROJEKTY UCHWAŁ NA NADZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE SPÓŁKI
AD.DRAĞOWSKI SPÓŁKA AKCYJNA ZWOŁANE NA DZIEŃ
20 SIERPNI 2014 ROKU**

Uchwała nr 1

**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia AD.DRAĐOWSKI Spółka Akcyjna w
Warszawie z dnia 20 sierpnia 2014 roku w sprawie wyboru Przewodniczącego
Zgromadzenia.**

„Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy AD.DRAĐOWSKI Spółka Akcyjna w
Warszawie postanawia wybrać na Przewodniczącego Zgromadzenia
_____.”

Uchwała nr 2

**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia AD.DRAĐOWSKI Spółka Akcyjna w
Warszawie z dnia 20 sierpnia 2014 roku w sprawie zatwierdzenia porządku
obrad.**

„Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie AD.DRAĐOWSKI Spółka Akcyjna w Warszawie
postanawia zatwierdzić przedstawiony porządek obrad”.

Uchwała nr 3

**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia AD.DRAĐOWSKI Spółka Akcyjna w
Warszawie z dnia 20 sierpnia 2014 roku w sprawie zmiany treści Uchwały nr 15
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia AD.DRAĐOWSKI Spółka Akcyjna w
Warszawie z dnia 14 maja 2014 roku.**

„Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki AD.DRAĐOWSKI S.A. uchwała zmianę treści
uchwały nr 15 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia AD.DRAĐOWSKI Spółka Akcyjna w
Warszawie z dnia 14 maja 2014 roku w sposób następujący:

Uchwała o dotychczasowej treści:

„Uchwała nr 15

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia AD.DRAĐOWSKI Spółka Akcyjna w
Warszawie z dnia 14 maja 2014 roku w sprawie scalenia (połączenia) akcji.**

„Zwyczajne Walne Zgromadzenie AD.DRAĐOWSKI Spółka Akcyjna w Warszawie, po
zapoznaniu się z wymaganiami Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie
S.A., który zobowiązał Spółki o niskiej wycenie pojedynczych akcji do wprowadzenia
programów naprawczych zapobiegających wysokiej zmienności kursowej, postanawia o
przeprowadzeniu operacji scalenia akcji na zasadach określonych poniżej.

§ 1.

Podwyższenie wartości nominalnej akcji

1. Podwyższa się wartość nominalną każdej akcji Spółki wszystkich serii z kwoty 0,75 zł (siedemdziesiąt pięć groszy), do kwoty 7,50 zł (siedem złotych i pięćdziesiąt groszy).
2. Scalenie akcji dokonuje się przy proporcjonalnym zmniejszeniu łącznej ilości akcji Spółki wszystkich serii A1, A2, B, C, D, E z liczby 18.450.000 (osiemnaście milionów czterysta pięćdziesiąt tysięcy) akcji, do liczby 1.845.000 (milion osiemset czterdzieści pięć tysięcy) akcji, czyli poprzez połączenie każdych dziesięciu akcji Spółki o dotychczasowej wartości nominalnej 0,75 zł (siedemdziesiąt pięć groszy), w jedną

akcję Spółki o nowej wartości nominalnej 7,50 zł (siedem złotych i pięćdziesiąt groszy) (stosunek wymiany wynosi 10:1).

3. Scalenie akcji przeprowadza się przy zachowaniu niezmięionej wysokości kapitału zakładowego w wysokości 13.837.500,- zł (trzynaście milionów osiemset trzydzieści siedem tysięcy pięćset złotych).

§ 2.

Resztówki i niedobory scaleniowe

1. W wypadku, gdyby w toku realizacji scalania akcji doszło do powstania tzw. resztówek scaleniowych, czyli takiej liczby akcji o dotychczasowej wartości nominalnej 0,75 zł (siedemdziesiąt pięć groszy), posiadanych przez akcjonariusza, która zgodnie z przyjętym stosunkiem wymiany (10:1), nie przekłada się na jedną akcję o nowej wartości nominalnej 7,50 zł (siedem złotych i pięćdziesiąt groszy), to scalenie akcji zostanie przeprowadzone w taki sposób, że w zamian za akcje stanowiące resztówki scaleniowe akcjonariusze będący ich posiadaczami otrzymają po jednej akcji o nowej wartości nominalnej w zamian za resztówkę scaleniową.
2. Niedobory scaleniowe zostaną uzupełnione kosztem praw akcyjnych stanowiących własność akcjonariusza wskazanego przez Zarząd Spółki, działającego na podstawie umowy zawartej z AD.DRĄGOWSKI S.A., na mocy której akcjonariusz ten przekaze nieodpłatnie akcje stanowiące jego własność na rzecz akcjonariuszy Spółki posiadających resztówki scaleniowe, w zakresie niezbędnym do umożliwienia posiadaczom tych niedoborów scaleniowych otrzymanie jednej nowej akcji Spółki o nowej wartości nominalnej 7,50 zł (siedem złotych i pięćdziesiąt groszy). Umowa ww. akcjonariusza ze Spółką została zawarta pod warunkiem podjęcia przez Walne Zgromadzenie Spółki uchwały przewidującej scalenie akcji w stosunku dziesięć do jednego (10:1), odpowiedniej zmiany Statutu Spółki, wpisania tej zmiany przez sąd rejestrowy do rejestru przedsiębiorców w KRS, wyznaczenia przez Zarząd Spółki Dnia Referencyjnego w jej wykonaniu, oraz ze skutkiem na dzień przeprowadzenia operacji scalenia akcji Spółki w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW). W związku z powyższym, w wyniku scalenia akcji, każdy z akcjonariuszy Spółki posiadający w dniu referencyjnym niedobory scaleniowe, tzn. akcje o wartości nominalnej 0,75 zł (siedemdziesiąt pięć groszy) każda w liczbie od 1 akcji (jednej) do liczby 9 akcji (dziewięciu), stanie się uprawniony do otrzymania od ww. akcjonariusza w zamian za akcje stanowiące te niedobory, jednej akcji o wartości nominalnej 7,50 zł (siedem złotych i pięćdziesiąt groszy), zaś posiadane przez ww. akcjonariusza akcje Spółki ulegną zmniejszeniu o taką liczbę tych akcji, która będzie niezbędna do likwidacji istniejących niedoborów scaleniowych. Jeżeli okazałoby się, że likwidacja wszystkich niedoborów scaleniowych w wyżej określony sposób nie będzie możliwa, wówczas proces scalenia akcji Spółki może nie dojść do skutku.

§ 3.

Upoważnienia dla Zarządu

Upoważnia się Zarząd Spółki do dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych, w tym do czynności niewymienionych w uchwale, niezbędnych do przeprowadzenia scalenia akcji Spółki, a w szczególności do:

- a) doprowadzenia do wpisania zmian Statutu Spółki objętych niniejszą Uchwałą do rejestru przedsiębiorców w KRS,
- b) wyznaczenia dnia („Dzień Referencyjny”) według stanu, na który zostanie określona liczba akcji Spółki o dotychczasowej wartości nominalnej, zapisanych na poszczególnych rachunkach papierów wartościowych, w celu wyliczenia liczby akcji Spółki o nowej wartości nominalnej, które w związku ze scalaniem akcji, powinny zostać w ich miejsce wydane poszczególnym posiadaczom tych rachunków papierów wartościowych. Wyznaczenie Dnia Referencyjnego powinno nastąpić przy

uwzględnieniu zasady optymalnego dla Spółki i jej akcjonariuszy przeprowadzenia scalenia akcji,

- c) dokonywania wszelkich czynności związanych z rejestracją zmienionej wartości nominalnej akcji Spółki i ich liczby w KDPW, które to zmiany zostaną zaewidencjonowane i figurować będą w formie zapisu na indywidualnych rachunkach papierów wartościowych każdego z akcjonariuszy Spółki, co nastąpi za pośrednictwem systemu prowadzonego przez KDPW,
- d) wystąpienia z wnioskiem do Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. o zawieszenie notowań akcji Spółki w celu przeprowadzenia scalenia akcji, z tym, że okres zawieszenia notowań powinien być uprzednio uzgodniony również z KDPW."

otrzymuje następujące brzmienie:

**"Uchwała nr 15
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia AD.DRĄGOWSKI Spółka Akcyjna w
Warszawie z dnia 14 maja 2014 roku w sprawie scalenia (połączenia) akcji**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie AD.DRĄGOWSKI Spółka Akcyjna w Warszawie, po zapoznaniu się z wymaganiami Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., który zobowiązał Spółki o niskiej wycenie pojedynczych akcji do wprowadzenia programów naprawczych zapobiegających wysokiej zmienności kursowej, postanawia o przeprowadzeniu operacji scalenia akcji na zasadach określonych poniżej.

§ 1.

Podwyższenie wartości nominalnej akcji

1. Podwyższa się wartość nominalną każdej akcji Spółki wszystkich serii z kwoty 0,75 zł (siedemdziesiąt pięć groszy), do kwoty 7,50 zł (siedem złotych i pięćdziesiąt groszy).
2. Scalenie akcji dokonuje się przy proporcjonalnym zmniejszeniu łącznej ilości akcji Spółki wszystkich serii A1, A2, B, C, D, E z liczby 18.450.000 (osiemnaście milionów czterysta pięćdziesiąt tysięcy) akcji, do liczby 1.845.000 (milion osiemset czterdzieści pięć tysięcy) akcji, czyli poprzez połączenie każdego dziesięciu akcji Spółki o dotychczasowej wartości nominalnej 0,75 zł (siedemdziesiąt pięć groszy), w jedną akcję Spółki o nowej wartości nominalnej 7,50 zł (siedem złotych i pięćdziesiąt groszy) (stosunek wymiany wynosi 10:1).
3. Scalenie akcji przeprowadza się przy zachowaniu niezmienionej wysokości kapitału zakładowego w wysokości 13.837.500,- zł (trzyście milionów osiemset trzydzieści siedem tysięcy pięćset złotych).

§ 2.

Resztówki i niedobory scaleniowe

1. W wypadku, gdyby w toku realizacji scalania akcji doszło do powstania tzw. resztówek scaleniowych (niedoborów scaleniowych), czyli takiej liczby akcji o dotychczasowej wartości nominalnej 0,75 zł (siedemdziesiąt pięć groszy), posiadanych przez akcjonariusza, która zgodnie z przyjętym stosunkiem wymiany (10:1), nie przekłada się na jedną akcję o nowej wartości nominalnej 7,50 zł (siedem złotych i pięćdziesiąt groszy), to scalenie akcji zostanie przeprowadzone w taki sposób, że w zamian za akcje stanowiące resztówki scaleniowe akcjonariusze będący ich posiadaczami otrzymają po jednej akcji o nowej wartości nominalnej w zamian za resztówkę scaleniową.
2. Niedobory scaleniowe zostaną uzupełnione kosztem praw akcyjnych posiadanych przez akcjonariusza wskazanego przez Zarząd Spółki, działającego na podstawie umowy zawartej z AD.DRĄGOWSKI S.A., na mocy której akcjonariusz ten zrzekł się swoich praw akcyjnych w Spółce nieodpłatnie na rzecz akcjonariuszy Spółki posiadających resztówki scaleniowe, w zakresie niezbędnym do umożliwienia

posiadaczom tych niedoborów scaleniowych otrzymanie jednej nowej akcji Spółki o nowej wartości nominalnej 7,50 zł (siedem złotych i pięćdziesiąt groszy), pod warunkiem podjęcia przez Walne Zgromadzenie Spółki uchwały przewidującej scalenie akcji w stosunku dziesięć do jednego (10:1), odpowiedniej zmiany Statutu Spółki, wpisania tej zmiany przez sąd rejestrowy do rejestru przedsiębiorców w KRS, wyznaczenia przez Zarząd Spółki Dnia Referencyjnego w jej wykonaniu, oraz ze skutkiem na dzień przeprowadzenia operacji scalenia akcji Spółki w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW). W związku z powyższym, w wyniku scalenia akcji, każdy z akcjonariuszy Spółki posiadający w dniu referencyjnym niedobory scaleniowe, tzn. akcje o wartości nominalnej 0,75 zł (siedemdziesiąt pięć groszy) każda w liczbie od 1 akcji (jednej) do liczby 9 akcji (dziewięciu), stanie się uprawniony do otrzymania w zamian za akcje stanowiące te niedobory, jednej akcji o wartości nominalnej 7,50 zł (siedem złotych i pięćdziesiąt groszy), zaś uprawnienia ww. akcjonariusza do otrzymania w zamian za posiadane przez niego w dniu referencyjnym akcje o wartości nominalnej 0,75 zł każda, akcji o wartości nominalnej 7,50 zł każda, ulegną zmniejszeniu o taką liczbę tych akcji, która będzie niezbędna do likwidacji istniejących niedoborów scaleniowych. Jeżeli okazałoby się, że likwidacja wszystkich niedoborów scaleniowych w wyżej określony sposób nie będzie możliwa, wówczas proces scalenia akcji Spółki może nie dojść do skutku.

§ 3.

Upoważnienia dla Zarządu

1. Upoważnia się Zarząd Spółki do dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych, w tym do czynności niewymienionych w uchwale, niezbędnych do przeprowadzenia scalenia akcji Spółki, a w szczególności do:
 - a. doprowadzenia do wpisania zmian Statutu Spółki objętych niniejszą Uchwałą do rejestru przedsiębiorców w KRS,
 - b. wyznaczenia dnia („Dzień Referencyjny”) według stanu, na który zostanie określona liczba akcji Spółki o dotychczasowej wartości nominalnej, zapisanych na poszczególnych rachunkach papierów wartościowych i rachunkach zbiorczych, w celu wyliczenia liczby akcji Spółki o nowej wartości nominalnej, które w związku ze scalaniem akcji, powinny zostać w ich miejsce zapisane na tych rachunkach. Wyznaczenie Dnia Referencyjnego powinno nastąpić przy uwzględnieniu zasady optymalnego dla Spółki i jej akcjonariuszy przeprowadzenia scalenia akcji,
 - c. dokonywania wszelkich czynności związanych z rejestracją zmienionej wartości nominalnej akcji Spółki i ich liczby w KDPW, które to zmiany zostaną zaewidencjonowane i figurować będą w formie zapisów na właściwych rachunkach papierów wartościowych oraz rachunkach zbiorczych, co nastąpi za pośrednictwem systemu prowadzonego przez KDPW,
 - d. wystąpienia z wnioskiem do Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. o zawieszenie notowań akcji Spółki w celu przeprowadzenia scalenia akcji, z tym, że okres zawieszenia notowań powinien być uprzednio uzgodniony również z KDPW.”

Uzasadnienie:

Uchwała podjęta zostaje w związku z pisemnym zastrzeżeniem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. w sprawie sformułowania:

*„.....Niedobory scaleniowe zostaną uzupełnione kosztem praw akcyjnych stanowiących własność akcjonariusza wskazanego przez Zarząd Spółki, działającego na podstawie umowy zawartej z AD.DRAĞOWSKI S.A., na mocy której akcjonariusz ten **przekazuje nieodpłatnie akcje**.....”*

Zdaniem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. uchwała powinna zawierać następujące sformułowanie:

*„....Niedobory scaleniowe zostaną uzupełnione kosztem praw akcyjnych posiadanych przez akcjonariusza wskazanego przez Zarząd Spółki, działającego na podstawie umowy zawartej z AD.DRAĞOWSKI S.A., na mocy której akcjonariusz ten **zrzekł się swoich praw akcyjnych w Spółce nieodpłatnie....**”*

W związku z powyższym konieczne jest podjęcie powyższej uchwały.