

**Projekty Uchwał
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki Giełda Praw Majątkowych „Vindexus” S.A.
z siedzibą w Warszawie**

Zarząd spółki Giełda Praw Majątkowych „Vindexus” S.A. przedstawia treść projektów uchwał, które mają być przedmiotem obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zwołanego na dzień 22 grudnia 2010 roku:

**Uchwała nr [•]
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki Giełda Praw Majątkowych „Vindexus” S.A. z siedzibą w Warszawie
z dnia 22 grudnia 2010 roku
w sprawie wyboru Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**

Działając na podstawie art. 409 § 1 kodeksu spółek handlowych Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Giełda Praw Majątkowych „Vindexus” S.A. wybiera na Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Panią/Pana

Uzasadnienie:

Uchwała ma charakter porządkowo - organizacyjny i służy prawidłowemu odbyciu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

**Uchwała nr [•]
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki Giełda Praw Majątkowych „Vindexus” S.A. z siedzibą w Warszawie
z dnia 22 grudnia 2010 roku
w sprawie uchylecia tajności głosowania przy wyborze Komisji Skrutacyjnej**

Działając na podstawie art. 420 § 3 kodeksu spółek handlowych Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Giełda Praw Majątkowych „Vindexus” S.A. uchyla tajność głosowania przy wyborze Komisji Skrutacyjnej.

Uzasadnienie:

Uchwała ma charakter porządkowo - organizacyjny i służy prawidłowemu odbyciu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

**Uchwała nr [•]
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki Giełda Praw Majątkowych „Vindexus” S.A. z siedzibą w Warszawie
z dnia 22 grudnia 2010 roku
w sprawie powołania Komisji Skrutacyjnej**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Giełda Praw Majątkowych „Vindexus” S.A. powołuje Komisję Skrutacyjną w składzie:

Uzasadnienie:

Uchwała ma charakter porządkowo organizacyjny i służy prawidłowemu odbyciu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

**Uchwała nr [•]
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki Giełda Praw Majątkowych „Vindexus” S.A. z siedzibą w Warszawie**

**z dnia 22 grudnia 2010 roku
w sprawie przyjęcia porządku obrad**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Giełda Praw Majątkowych „Vindexus” S.A. przyjmuje następujący porządek obrad:

1. Otwarcie obrad Walnego Zgromadzenia;
2. Wybór Przewodniczącego Zgromadzenia;
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz jego zdolności do podejmowania uchwał;
4. Podjęcie uchwały w sprawie uchylenia tajności głosowania przy wyborze Komisji Skrutacyjnej;
5. Wybór Komisji Skrutacyjnej;
6. Przyjęcie porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia;
7. Podjęcie uchwały w sprawie upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości lub części akcji Spółki lub warrantów subskrypcyjnych emitowanych w ramach kapitału docelowego oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki;
8. Zamknięcie obrad Walnego Zgromadzenia.

Uzasadnienie:

Uchwała ma charakter porządkowo - organizacyjny i służy prawidłowemu odbyciu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

**Uchwała nr [•]
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki Giełda Praw Majątkowych „Vindexus” S.A. z siedzibą w Warszawie
z dnia 22 grudnia 2010 roku
w sprawie upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki
w ramach kapitału docelowego z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy
prawa poboru w całości lub części akcji Spółki lub warrantów subskrypcyjnych
emitowanych w ramach kapitału docelowego oraz w sprawie zmiany Statutu
Spółki**

Działając na podstawie art. 430 oraz art. 444 – 447 Kodeksu Spółek Handlowych Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki po zapoznaniu się z opinią Zarządu uzasadniająco przyznaje Zarządowi upoważnienia do pozbawienia, za zgodą Rady Nadzorczej, prawa poboru w całości lub części dotychczasowych akcjonariuszy Spółki, akcji które mogą zostać wyemitowane przez Zarząd w ramach kapitału docelowego oraz proponowany sposób ustalenia ceny emisyjnej tych akcji, uchwała co następuje:

§ 1

1. Upoważnia się Zarząd Spółki do dokonania w okresie do dnia 22 grudnia 2013 r. jednego albo kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego Spółki o łączną kwotę nie wyższą niż 500.000,00 zł (słownie: pięćset tysięcy złotych) („**kapitał docelowy**”).

2. Podwyższenie w granicach kapitału docelowego nastąpi w drodze emisji akcji na okaziciela.
3. Akcje wydawane w granicach kapitału docelowego mogą być obejmowane w zamian za wkłady pieniężne lub niepieniężne.
4. W ramach upoważnienia, o którym mowa w ust. 1, Zarząd może emitować warranty subskrypcyjne z terminem wykonania prawa zapisu na akcje upływającym nie później niż w dniu 22 grudnia 2013 r.
5. Upoważnia się Zarząd do rozstrzygania we wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego. Zarząd jest uprawniony w szczególności do:
 - 1) zawierania umów o submisje usługowe lub inwestycyjne,
 - 2) podejmowania działań mających na celu ewentualną ofertę publiczną akcji, dematerializację akcji oraz dopuszczenie akcji do obrotu na rynku regulowanym, w tym do zawierania umów o rejestrację akcji ze spółką pod firmą Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.
6. Zarząd, za zgodą Rady Nadzorczej, upoważniony jest do:
 - a) ustalenia terminu otwarcia i zamknięcia subskrypcji akcji lub warrantów subskrypcyjnych emitowanych w ramach kapitału docelowego;
 - b) ustalenia ceny emisyjnej akcji lub warrantów subskrypcyjnych emitowanych w ramach kapitału docelowego;
 - c) wydania akcji w zamian za wkłady niepieniężne;
 - d) emitowania akcji lub warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w ust. 4, z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości lub w części.

§ 2

W związku z upoważnieniem wyrażonym w § 1 niniejszej uchwały wprowadza się następujące zmiany do Statutu Spółki:

§ 7 ust. 2 - 7w dotychczasowym brzmieniu:

- „2. Zarząd jest upoważniony do dokonania jednego albo więcej podwyższeń kapitału zakładowego Spółki, o łączną kwotę nie większą niż 500.000,00 zł w terminie do 31 stycznia 2010 r.
3. Upoważnienie do podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w ust. 2, obejmuje możliwość objęcia akcji także za wkłady niepieniężne.
 4. W przypadku, o którym mowa w ust. 2, Uchwały Zarządu w sprawach ustalenia:
 - a) terminu otwarcia i zamknięcia subskrypcji,
 - b) ustalenia ceny emisyjnej oraz
 - c) wydania akcji w zamian za wkłady niepieniężnewymagają zgody Rady Nadzorczej.

5. W przypadku podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego, o którym mowa w ust. 2, Zarząd jest uprawniony do pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji w całości lub w części za zgodą Rady nadzorczej.

6. Przepisy niniejszego § dotyczące podwyższenia kapitału przez Zarząd nie naruszają kompetencji Walnego Zgromadzenia do zwykłego podwyższania kapitału zakładowego w okresie korzystania przez Zarząd z upoważnienia, o którym mowa w ust. 2.

7. Spółka może emitować obligacje zamienne lub obligacje z prawem pierwszeństwa."

otrzymuje brzmienie:

„2. Zarząd jest upoważniony do dokonania jednego albo więcej podwyższeń kapitału zakładowego Spółki, o łączną kwotę nie większą niż 500.000,00 zł w terminie do 22 grudnia 2013 r.

3. W ramach upoważnienia, o którym mowa w ust. 2, Zarząd może emitować warranty subskrypcyjne z terminem wykonania prawa zapisu na akcje, upływającym nie później niż w terminie określonym w ust. 2.

4. Upoważnienie do podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w ust. 2 i 3, obejmuje możliwość objęcia akcji także za wkłady niepieniężne, za zgodą Rady Nadzorczej.

5. W przypadku, o którym mowa w ust. 2, uchwały Zarządu w sprawach ustalenia:

- a) ustalenia terminu otwarcia i zamknięcia subskrypcji akcji lub warrantów subskrypcyjnych emitowanych w ramach kapitału docelowego;
- b) ustalenia ceny emisyjnej akcji lub warrantów subskrypcyjnych emitowanych w ramach kapitału docelowego;
- c) wydania akcji w zamian za wkłady niepieniężne;
- d) emitowania akcji lub warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w ust. 4, z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości lub w części

wymagają zgody Rady Nadzorczej.

6. Upoważnia się Zarząd do rozstrzygania we wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego. Zarząd jest uprawniony w szczególności do:

- 1) zawierania umów o submisje usługowe lub inwestycyjne,
- 2) podejmowania działań mających na celu ewentualną ofertę publiczną akcji, dematerializację akcji oraz dopuszczenie akcji do obrotu na rynku regulowanym, w tym do zawierania umów o rejestrację akcji ze spółką pod firmą Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.

7. Przepisy niniejszego paragrafu dotyczące podwyższenia kapitału zakładowego przez Zarząd w ramach kapitału docelowego, nie naruszają kompetencji Walnego Zgromadzenia do zwykłego podwyższenia kapitału zakładowego w okresie korzystania przez Zarząd z upoważnienia, o którym mowa w ust. 2.

8. Spółka może emitować obligacje zamienne lub obligacje z prawem pierwszeństwa.”

§ 3

Upoważnienie Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego ma na celu uproszczenie i ograniczenie w czasie procedury podwyższania kapitału, a tym samym ułatwienie Spółce, w zmieniających się warunkach rynkowych pozyskania środków finansowych, w sposób pozwalający jak najkorzystniej dostosować potrzeby Spółki do warunków rynkowych. Zamiarem Spółki jest możliwość przeprowadzenia jednej bądź większej ilości emisji akcji w granicach kapitału docelowego. Zarząd Spółki korzystając z upoważnienia będzie mógł dostosować czas i wielkość poszczególnych emisji do zmieniających się warunków na rynku i bieżących potrzeb Spółki. Zamiarem Spółki jest również to, aby Zarząd mógł decydować każdorazowo o trybie objęcia nowych akcji, wyemitowanych w ramach kapitału docelowego, za ich pokryciem wkładami pieniężnymi lub niepieniężnymi. Upoważnienie udzielone Zarządowi Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki powinno umożliwić Zarządowi niezwłoczną emisję nowych akcji Spółki, bez konieczności ponoszenia przez Spółkę dodatkowych kosztów związanych ze zwoływaniem Walnego Zgromadzenia Spółki oraz opóźnień z tym związanych.

Udzielenie Zarządowi - za zgodą Rady Nadzorczej - upoważnienia do pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru nowych akcji lub warrantów subskrypcyjnych w całości lub w części, jest w opinii Walnego Zgromadzenia uzasadnione i leży w najlepszym interesie zarówno Spółki jak i jej akcjonariuszy, zgodnie z uzasadnieniem przedstawionym przez Zarząd w opinii stanowiącej Załącznik nr 1 do niniejszej Uchwały. Ograniczenie bądź pozbawienie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy akcji lub warrantów subskrypcyjnych jest w odpowiedni sposób chronione poprzez wymóg wyrażenia zgody przez Radę Nadzorczą.

W związku z wygaśnięciem dotychczasowego upoważnienia udzielonego Zarządowi do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, udziela się upoważnienia na kolejny trzyletni okres.

§ 4

1. Upoważnia się Radę Nadzorczą do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki uwzględniającego zmiany wynikające z § 2 niniejszej Uchwały.
2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, w części dotyczącej zmian w Statucie Spółki – ze skutkiem od dnia zarejestrowania zmian w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

Załącznik nr 1

**Opinia Zarządu spółki Giełda Praw Majątkowych „Vindexus” Spółka Akcyjna
uzasadniająca pozbawienie prawa poboru akcji lub warrantów subskrypcyjnych
emitowanych w ramach kapitału docelowego oraz proponowanej ceny emisyjnej akcji
nowych emisji**

Zgodnie z wymogami art. 447 w związku z art. 433 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych, Zarząd spółki Giełda Praw Majątkowych „Vindexus” S.A. przedkłada niniejszym swoją opinię i rekomendację w sprawie uzasadnienia udzielenia Zarządowi upoważnienia do emitowania akcji lub warrantów subskrypcyjnych w ramach kapitału docelowego z pozbawieniem prawa poboru akcji lub warrantów subskrypcyjnych dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości lub części.

W związku ze strategią Zarządu zmierzającą do wzrostu wartości spółki Giełda Praw Majątkowych „Vindexus” S.A., zasadnym jest upoważnienie Zarządu do sprawnego emitowania papierów wartościowych bez konieczności ponoszenia kosztów zwoływania i odbywania Walnego Zgromadzenia.

Wzrost wartości Spółki pozwoli na poszerzenie zakresu jej działalności, uzyskanie silnej pozycji na rynku oraz poprawę wyników finansowych. Zarząd uważa ponadto, że taki podmiot będzie posiadał unikalne kompetencje oraz know - how, umiejętności zarządzania i powiązania handlowe niezbędne dla zapewnienia osiągnięcia przez Spółkę jej celów gospodarczych.

Prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji lub warrantów subskrypcyjnych w stosunku do liczby posiadanych akcji przez dotychczasowych Akcjonariuszy (prawo poboru) jest w odpowiedni sposób chronione poprzez wymóg uzyskania zgody Rady Nadzorczej na pozbawienie prawa poboru. Upoważnienie udzielone Zarządowi Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w wysokości nie przekraczającej kwoty 500.000,00 zł, powinno umożliwić Zarządowi niezwłoczną emisję nowych akcji lub warrantów subskrypcyjnych bez konieczności ponoszenia przez Spółkę dodatkowych kosztów związanych ze zwoływaniem Walnego Zgromadzenia Spółki oraz opóźnień z tym związanych.

Upoważnienie udzielone Zarządowi na 3 lata, w ocenie Spółki, w obecnych warunkach rynkowych, uzasadnia przyjęcie rozwiązania ustalania ceny emisyjnej na poziomie uzasadnionym warunkami poszczególnych emisji, za każdorazową zgodą Rady Nadzorczej.

Uzasadnienie:

Zmianę Statutu Spółki w zakresie upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego stanowi wygaśnięcie dotychczasowego upoważnienia udzielonego Zarządowi. Dodatkowe aspekty przemawiające za upoważnieniem Zarządu w przedmiotowym zakresie zamieszczone zostały w § 3 projektu uchwały.