

**PROJEKTY UCHWAŁ  
NA NADZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE SPÓŁKI TRION S.A.  
ZWOŁANEGO NA DZIEŃ 8 PAŹDZIERNIKA 2010 ROKU**

**I. Projekt uchwały nr 1**

**Uchwała nr 1  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Spółki TRION S.A.  
z dnia 8 października 2010 roku  
w sprawie wyłączenia tajności przy wyborze Komisji Skrutacyjnej**

**§ 1**

*Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki TRION Spółka Akcyjna z siedzibą w Inowrocławiu  
wyłącza tajność przy wyborze komisji skrutacyjnej.*

**§ 2**

*Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia*

**II. Projekt uchwały nr 2**

**Uchwała nr 2  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Spółki TRION S.A.  
z dnia 8 października 2010 roku  
w sprawie wyboru Komisji Skrutacyjnej**

**§1**

*Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wybiera Komisję Skrutacyjną w składzie:*

1. ....
2. ....
3. ....

**§ 2**

*Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.*

**III. Projekt uchwały nr 3**

**Uchwała nr 3  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Spółki TRION S.A.  
z dnia 8 października 2010 roku  
w sprawie wyboru Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**

§1

*Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie dokonało wyboru Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w osobie .....*

§ 2

*Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.*

**IV. Projekt uchwały nr 4**

**Uchwała nr 4  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Spółki TRION S.A.  
z dnia 8 października 2010 roku  
w sprawie przyjęcia porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**

§1

*Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia przyjąć porządek obrad w brzmieniu ogłoszonym raportem bieżącym nr 37 z dnia 12 września 2010 roku.*

§ 2

*Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.*

**V. Projekt uchwały nr 5**

**Uchwała nr 5  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Spółki TRION S.A.  
z dnia 8 października 2010 roku  
w sprawie przyjęcia Regulaminu obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**

§ 1

*Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie TRION S.A. przyjmuje Regulamin Obrad Walnego Zgromadzenia o treści jak w załączniku.*

## § 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

### VI. Projekt uchwały nr 6

**Uchwała nr 6  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Spółki TRION S.A.  
z dnia 8 października 2010 roku  
w sprawie obniżenia kapitału zakładowego w drodze obniżenia wartości nominalnej  
akcji z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego w drodze nowej emisji  
akcji z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz w sprawie  
zmiany Statutu Spółki**

Po zapoznaniu się z pisemną opinią Zarządu Spółki, działając na podstawie art. 455, art. 457 §1 punkt 1 oraz 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie uchwała, co następuje:

#### **§ 1 (obniżenie kapitału zakładowego)**

- I. Celem zbliżenia wartości nominalnej akcji Spółki do ich rynkowej wartości, a tym samym umożliwienia Spółce pozyskiwania nowych środków poprzez emisje nowych akcji, postanawia się obniżyć kapitał zakładowy Spółki z kwoty 34.003.948,68 złotych (słownie: trzydzieści cztery miliony trzy tysiące dziewięćset czterdzieści osiem złotych sześćdziesiąt osiem groszy) do kwoty 9.190.256,40 złotych (słownie: dziewięć milionów sto dziewięćdziesiąt tysięcy dwieście pięćdziesiąt sześć złotych czterdzieści groszy) w drodze obniżenia wartości nominalnej wyemitowanych przez Spółkę akcji z 0,74 złotych (słownie: siedemdziesiąt cztery grosze) do kwoty 0,20 złotych (słownie: dwadzieścia groszy) przypadającej na jedną akcję.
- II. W związku z obniżeniem kapitału zakładowego zgodnie z punktem I powyżej, nie zwraca się akcjonariuszom wpłat dokonanych na kapitał zakładowy Spółki, ani też nie zwalnia się akcjonariuszy z obowiązku wniesienia wkładów na pokrycie kapitału zakładowego. Kwota pozyskana tytułem obniżenia kapitału zakładowego Spółki zostanie przeniesiona na kapitał zapasowy Spółki.

#### **§ 2 (podwyższenie kapitału zakładowego)**

- I. Równocześnie z obniżeniem kapitału zakładowego zgodnie z postanowieniami § 1 powyżej, dokonuje się podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 24.813.692,40 złotych (słownie: dwadzieścia cztery miliony osiemset trzynaście tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt dwa złote czterdzieści groszy), tj. z kwoty 9.190.256,40 złotych (słownie: dziewięć milionów sto dziewięćdziesiąt tysięcy dwieście pięćdziesiąt sześć złotych czterdzieści groszy) do kwoty 34.003.948,80 złotych (słownie: trzydzieści cztery miliony trzy tysiące dziewięćset

czterdzieści osiem złotych osiemdziesiąt groszy), w drodze emisji 124.068.462 (słownie: sto dwadzieścia cztery miliony sześćdziesiąt osiem tysięcy czterysta sześćdziesiąt dwa) nowych akcji zwykłych na okaziciela serii S o wartości nominalnej 0,20 złotych (słownie: dwadzieścia groszy każda), oznaczonych numerami od 000000001 do 124068462, na zasadach następujących:

- akcje nowej serii S oferowane i obejmowane będą w ramach subskrypcji prywatnej,
- akcje nowej serii S uczestniczyć będą w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku za rok obrotowy 2010, tj. od dnia 1 stycznia 2010 roku;
- w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego, na podstawie art. 433 §2 Kodeksu spółek handlowych, po zapoznaniu się z pisemną opinią Zarządu Spółki uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru akcji serii S oraz sposobu ustalenia ceny emisyjnej, pozbawia się w interesie Spółki w całości dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii S;
- akcje nowej serii S mogą być pokryte wyłącznie wkładami pieniężnymi, przy czym wkłady na pokrycie akcji serii S wniesione zostaną przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki;
- akcje serii S będą miały postać dokumentów;
- upoważnia się i zobowiązuje Zarząd Spółki do dokonywania wszelkich czynności faktycznych i prawnych w celu wykonania niniejszej uchwały, a w szczególności do ustalenia ceny emisyjnej, do wyboru inwestorów, którym zostanie złożona oferta objęcia akcji oraz do złożenia wybranym inwestorom ofert objęcia akcji, z tym jednakże zastrzeżeniem, iż adresatów oferty będzie nie więcej niż 99 (słownie: dziewięćdziesiąt dziewięć) a umowy objęcia akcji serii S zawarte zostaną nie później niż 20 grudnia 2010 r..

### **§ 3 (zmiana Statutu Spółki)**

W związku ze zmianami kapitału zakładowego, § 7 Statutu Spółki otrzymuje brzmienie następujące:

#### **§7**

Kapitał zakładowy wynosi 34.003.948,80 złotych (słownie: trzydzieści cztery miliony trzy tysiące dziewięćset czterdzieści osiem złotych osiemdziesiąt groszy) i dzieli się na 170.019.744 (słownie: sto siedemdziesiąt milionów dziewięćnaście tysięcy siedemset czterdzieści cztery) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,20 złotych (słownie: dwadzieścia groszy) każda, z tego:

- a) 60.000 (słownie: sześćdziesiąt tysięcy) akcji serii A o numerach od 000001 do 060000,
- b) 1.090.000 (słownie: jeden milion dziewięćdziesiąt tysięcy) akcji serii B o numerach od 00000001 do 1090000,
- c) 700.000 (słownie: siedemset tysięcy) akcji serii C o numerach od 0000001 do 0700000,
- d) 568.184 (słownie: pięćset sześćdziesiąt osiem tysięcy sto osiemdziesiąt cztery) akcji serii D o numerach od 000001 do 568184,

- e) 2.418.184 (słownie: dwa miliony czterysta osiemnaście tysięcy sto osiemdziesiąt cztery) akcji serii F o numerach od 0000001 do 2418184,
- f) 1.612.122 (słownie: jeden milion sześćset dwanaście tysięcy sto dwadzieścia dwa) akcji serii G o numerach od 0000001 do 1612122,
- g) 350.000 (słownie: trzysta pięćdziesiąt tysięcy) akcji serii H o numerach od 000001 do 350000,
- h) 300.000 (słownie: trzysta tysięcy) akcji serii I o numerach od 000001 do 300000,
- i) 2.500.000 (słownie: dwa miliony pięćset tysięcy) akcji serii J o numerach od 0000001 do 2500000,
- j) 3.080.000 (słownie: trzy miliony osiemdziesiąt tysięcy) akcji serii K o numerach od 0000001 do 3080000,
- k) 6.339.245 (słownie: sześć milionów trzysta trzydzieści dziewięć tysięcy dwieście czterdzieści pięć) akcji serii L o numerach od 0000001 do 6339245,
- l) 1.800.000 (słownie: jeden milion osiemset tysięcy) akcji serii M o numerach od 0000001 do 1800000,
- m) 6.783.547 (słownie: sześć milionów siedemset osiemdziesiąt trzy tysiące pięćset czterdzieści siedem) akcji serii N o numerach od 0000001 do 6783547,
- n) 3.500.000 (słownie: trzy miliony pięćset tysięcy) akcji serii O o numerach od 0000001 do 3500000,
- o) 4.850.000 (słownie: cztery miliony osiemset pięćdziesiąt tysięcy) akcji serii P o numerach od 0000001 do 4850000,
- p) 10.000.000 (słownie: dziesięć milionów) akcji serii R o numerach 00000001 do 10000000,
- q) 124.068.462 (słownie: sto dwadzieścia cztery miliony sześćdziesiąt osiem tysięcy czterysta sześćdziesiąt dwa) akcji serii S o numerach od 000000001 do 124068462.

#### **§ 4 (postanowienia końcowe)**

*Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.*

#### **VII. Projekt uchwały nr 7**

**Uchwała nr 7  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Spółki TRION S.A.  
z dnia 8 października 2010 roku  
w sprawie upoważnienia Rady Nadzorczej do ustalenia tekstu jednolitego  
Statutu Spółki**

##### **§1**

*Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia upoważnić Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki.*

##### **§ 2**

*Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.*

**UZASADNIENIE PROJEKTÓW UCHWAŁ NADZWYCZJNEGO WALNEGO  
ZGROMADZENIA TRION S.A. W DNIU 8.10.2010 ROKU**

Projekty uchwał zgłoszonych przez Zarząd Spółki:

**a) Projekty uchwał o numerach 1- 5 oraz 7**

Projekty uchwał są typowe dla Walnych Zgromadzeń Akcjonariuszy.

**b) Projekt uchwały numer 6**

Uchwała ta stanowi drugi etap realizacji programu restrukturyzacyjnego Spółki.

Z uwagi na postanowienia art. 309 § 1 w zw. z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych o niedopuszczalności obejmowania akcji poniżej ich wartości nominalnej oraz obecnej wartości rynkowej akcji Spółki znacznie niższej od wartości nominalnej, pozostawienie wartości nominalnej akcji na obecnym poziomie uniemożliwia pozyskanie Spółce kapitału w drodze emisji nowych akcji. Obniżenie kapitału zakładowego Spółki ma zatem na celu zbliżenie wartości nominalnej akcji Spółki do ich wartości rynkowej.

Jednocześnie z obniżeniem kapitału zakładowego następuje jego podwyższenie o kwotę nieznacznie wyższą od wysokości obniżonego kapitału zakładowego. Pozwala to uniknąć kosztownej i czasochłonnej procedury konwokacyjnej. Objęcie akcji przez nowych inwestorów ustabilizuje akcjonariat Spółki oraz zapewni jej bieżącą płynność.

**Opinia Zarządu spółki TRION Spółka Akcyjna**  
**uzasadniająca pozbawienie prawa poboru akcji nowej emisji serii S**  
**oraz w sprawie zasad ustalenia ceny emisyjnej akcji serii S**

Zgodnie z wymogami art. 433 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych, Zarząd TRION S.A. przedkłada niniejszym swoją opinię i rekomendację w sprawie proponowanego obniżenia i jednoczesnego podwyższenia kapitału zakładowego z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w odniesieniu do emisji akcji serii S oraz sposobu ustalenia ceny emisyjnej akcji serii S:

Drugi etap programu oddłużeniowego spółki TRION S.A. polega z jednej strony na objęciu akcji nowej emisji z podwyższenia kapitału (z jednoczesnym uprzednim obniżeniem kapitału zakładowego) przez nowych inwestorów, a z drugiej strony na oddłużeniu Grupy i spłacie zobowiązań, która zaproponowana zostanie wierzycielom Spółki TRION S.A. poprzez objęcie akcji z podwyższenia kapitału zakładowego w spółce TRION S.A. Przeprowadzenie emisji akcji serii S w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru bardzo usprawni i przyspieszy proces restrukturyzacji spółki. W ocenie Zarządu w obecnej sytuacji Spółki jest to najbardziej efektywna metoda pozyskania środków, której przeprowadzenie powinno skutkować istotnym wzrostem wartości Spółki.

Cena emisyjna akcji serii S zostanie ustalona przy uwzględnieniu sytuacji gospodarczej Spółki, sytuacji na rynkach, na których Spółka działa, sytuacji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. biorąc pod uwagę kondycję innych spółek prowadzących działalność w tym samym sektorze produkcyjnym oraz kształtowanie się rynkowej wyceny akcji Spółki. Biorąc wszystkie te czynniki pod uwagę, Zarząd ustali cenę emisyjną akcji serii S na takim poziomie, który zapewni Spółce niezbędne wpływy z emisji.

Z uwagi na powyższe, Zarząd uznaje, iż pozbawienie prawa poboru leży w interesie Spółki i rekomenduje akcjonariuszom Spółki, aby głosowali za podjęciem uchwał w formie przedstawionej przez Zarząd i zatwierdzili podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii S z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru.

Jako *sui generis* rekompensatę dla akcjonariuszy, Zarząd TRION S.A. podejmie kolejne działania w ramach programu naprawczego i rozpocznie etap wieńczący proces obniżenia i podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, przewidujący przeprowadzenie nowej emisji akcji TRION S.A. z prawem poboru dla akcjonariuszy spółki, z atrakcyjną ceną emisyjną w celu pozyskania kapitału na rozwój operacyjny i biznesowy międzynarodowej grupy.

W związku z powyższym Zarząd TRION S.A. rekomenduje obniżenie na tym etapie wartości nominalnej akcji Spółki do wysokości 0,20 zł. Zarząd uważa, że wartość nominalna akcji na tym poziomie pozwoli ustalić atrakcyjny i motywujący do wykorzystania posiadanych praw poboru przez akcjonariuszy dolny próg ceny emisyjnej dla akcji emitowanych z prawem poboru. Zarząd prognozuje, że cena emisyjna tych akcji będzie ustalona z istotnym dyskontem do ceny rynkowej., a przegłosowany na niniejszym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy zaproponowany przez Zarząd Spółki „dolny” próg wartości nominalnej akcji daje realne podstawy do pozytywnego przeprowadzenia kolejnej emisji akcji z prawem poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy spółki TRION S.A.