

Uchwała Nr
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
WDB Brokerzy Ubezpieczeniowi Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu
z dnia 29 czerwca 2011 roku
w sprawie wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia

Na podstawie art. 409 § 1 Kodeksu spółek handlowych Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki WDB Brokerzy Ubezpieczeniowi S.A. z siedzibą we Wrocławiu uchwala, co następuje:

§ 1 Wybór przewodniczącego

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: WDB Brokerzy Ubezpieczeniowi Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu wybiera na Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia _____.

§ 2 Wejście w życie

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Uchwała Nr
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
WDB Brokerzy Ubezpieczeniowi Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu
z dnia 29 czerwca 2011 roku
w sprawie przyjęcia porządku obrad

§ 1 Porządek obrad

1. Otwarcie obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
2. Wybór przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz jego zdolności do podejmowania uchwał.
4. Przyjęcie porządku obrad.
5. Podjęcie uchwał w sprawie:
 - a) rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności WDB Brokerzy Ubezpieczeniowi S.A. za rok obrotowy 2010,
 - b) rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego WDB Brokerzy Ubezpieczeniowi S.A. za rok obrotowy 2010,
 - c) rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności za rok obrotowy 2010 r.,
 - d) podziału zysku spółki WDB Brokerzy Ubezpieczeniowi S.A. wypracowanego w roku obrotowym 2010,
 - e) udzielenia absolutorium dla członków organów spółki WDB Brokerzy Ubezpieczeniowi S.A., którzy pełnili funkcję w roku obrotowym 2010,

- f) zatwierdzenia dokooptowanego członka Rady Nadzorczej,
 - g) zmiany Statutu Spółki przez udzielenie zarządowi upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego wraz z możliwością wyłączenia przez zarząd prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy za zgodą Rady Nadzorczej.
- 6. Wolne wnioski.
 - 7. Zamknięcie obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

§ 2 Wejście w życie

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Uchwała Nr
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
WDB Brokerzy Ubezpieczeniowi Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu
z dnia 29 czerwca 2011 roku
w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z
działalności Spółki za 2010 r.

Działając na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 1 KSH w związku z § 23 lit. a Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwala co następuje:

§ 1.

Po rozpatrzeniu i zapoznaniu się z opinią Rady Nadzorczej, zatwierdza się sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2010.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Uchwała Nr
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
WDB Brokerzy Ubezpieczeniowi Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu
z dnia 29 czerwca 2011 roku
w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki
za 2010 r.

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 1 KSH oraz § 23 lit. a Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwala co następuje:

§ 1.

Po rozpatrzeniu i zapoznaniu się z opinią Rady Nadzorczej, zatwierdza się sprawozdanie finansowe spółki WDB Brokerzy Ubezpieczeniowi S.A. za okres od 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r., obejmujące w szczególności:

- 1) Wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- 2) Bilans sporządzony na dzień 31.12.2010 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **2.928.602,77 zł.**
- 3) Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r., wykazujący zysk netto **147.728,58 zł.**
- 4) Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **1.159.514,16 zł.**
- 5) Rachunek przepływów pieniężnych, za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **143.740,68 zł.**
- 6) Dodatkowe informacje i objaśnienia.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Uchwała Nr
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
WDB Brokerzy Ubezpieczeniowi Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu
z dnia 29 czerwca 2011 roku
w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania z działalności Rady
Nadzorczej za rok obrotowy 2010 r.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwała co następuje:

§ 1.

Po rozpatrzeniu, zatwierdza się sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2010 r.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Uchwała Nr
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
WDB Brokerzy Ubezpieczeniowi Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu
z dnia 29 czerwca 2011 roku
w sprawie podziału zysku Spółki za 2010 r.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie, w oparciu o art. 395 § 2 pkt 2 KSH oraz § 23 lit. b Statutu Spółki, uchwala co następuje:

§ 1.

Po rozpatrzeniu wniosku Zarządu spółki WDB Brokerzy Ubezpieczeniowi S.A. w sprawie podziału zysku netto Spółki za rok 2010 oraz po zapoznaniu się z opinią Rady Nadzorczej z badania tego wniosku Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia, przeznaczyć zysk netto za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. na pokrycie straty z lat ubiegłych tj. kwotę 26.725,23 zł natomiast pozostałą kwotę tj. 121.003,35 zł postanawia przeznaczyć na kapitał zapasowy.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Uchwała Nr
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
WDB Brokerzy Ubezpieczeniowi Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu
z dnia 29 czerwca 2011 roku
w sprawie udzielenia absolutorium członkowi zarządu Panu Krzysztofowi Cicheckiemu

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 KSH oraz § 23 lit. c Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwala co następuje:

§ 1.

Udziela się Panu **Krzysztofowi Cicheckiemu** absolutorium z wykonywania przez niego obowiązków członka Zarządu spółki WDB Brokerzy Ubezpieczeniowi S.A. w roku obrotowym 2010.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Uchwała Nr
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
WDB Brokerzy Ubezpieczeniowi Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu
z dnia 29 czerwca 2011 roku
w sprawie udzielenia absolutorium członkowi zarządu Panu Mariuszowi
Muszyńskiemu

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 KSH oraz § 23 lit. c Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwala co następuje:

§ 1.

Udziela się Panu **Mariuszowi Muszyńskiemu** absolutorium z wykonywania przez niego obowiązków członka Zarządu spółki WDB Brokerzy Ubezpieczeniowi S.A. za okres od 01.01.2010r. do 24.05.2010r.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Uchwała Nr
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
WDB Brokerzy Ubezpieczeniowi Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu
z dnia 29 czerwca 2011 roku
w sprawie udzielenia absolutorium członkowi zarządu Panu Bartłomiejowi
Krzus

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 KSH oraz § 23 lit. c Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwala co następuje:

§ 1.

Udziela się Panu **Bartłomiejowi Krzus** absolutorium z wykonywania przez niego obowiązków członka Zarządu spółki WDB Brokerzy Ubezpieczeniowi S.A. za okres od 18.10.2010 do 31.12.2010.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Uchwała Nr
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
WDB Brokerzy Ubezpieczeniowi Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu
z dnia 29 czerwca 2011 roku
w sprawie udzielenia absolutorium członkowi Rady Nadzorczej Spółki Panu
Mariuszowi Muszyńskiemu

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 KSH oraz § 23 lit. c Statutu Spółki
Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwala co następuje:

§ 1.

Udziela się Panu **Mariuszowi Muszyńskiemu** absolutorium z wykonywania
przez niego obowiązków członka Rady Nadzorczej spółki WDB Brokerzy
Ubezpieczeniowi S.A. za okres od 25.05.2010r. do 31.12.2010r.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Uchwała Nr
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
WDB Brokerzy Ubezpieczeniowi Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu
z dnia 29 czerwca 2011 roku
w sprawie udzielenia absolutorium członkowi Rady Nadzorczej Spółki Pani Ewie
Cicheckiej

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 KSH oraz § 23 lit. c Statutu Spółki
Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwala co następuje:

§ 1.

Udziela się Pani **Ewie Cicheckiej** absolutorium z wykonywania przez nią
obowiązków członka Rady Nadzorczej spółki WDB Brokerzy Ubezpieczeniowi S.A.
za okres od 25.05.2010r. do 31.12.2010r.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Uchwała Nr
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
WDB Brokerzy Ubezpieczeniowi Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu
z dnia 29 czerwca 2011 roku
w sprawie udzielenia absolutorium członkowi Rady Nadzorczej Spółki Pani
Monice Iliaszewicz

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 KSH oraz § 23 lit. c Statutu Spółki
Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwala co następuje:

§ 1.

Udziela się Pani **Monice Iliaszewicz** absolutorium z wykonywania przez nią
obowiązków członka Rady Nadzorczej spółki WDB Brokerzy Ubezpieczeniowi S.A.
za okres od 25.05.2010r. do 31.12.2010r.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Uchwała Nr
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
WDB Brokerzy Ubezpieczeniowi Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu
z dnia 29 czerwca 2011 roku
w sprawie udzielenia absolutorium członkowi Rady Nadzorczej Spółki Pani
Gabrieli Pietras-Muszyńskiej

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 KSH oraz § 23 lit. c Statutu Spółki
Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwala co następuje:

§ 1.

Udziela się Pani ***Gabrieli Pietras-Muszyńskiej*** absolutorium z wykonywania przez
nią obowiązków członka Rady Nadzorczej spółki WDB Brokerzy Ubezpieczeniowi
S.A. za okres od 25.05.2010r. do 31.12.2010r.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Uchwała Nr
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
WDB Brokerzy Ubezpieczeniowi Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu
z dnia 29 czerwca 2011 roku
w sprawie udzielenia absolutorium członkowi Rady Nadzorczej Spółki Panu
Dominikowi Putz

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 KSH oraz § 23 lit. c Statutu Spółki
Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwała co następuje:

§ 1.

Udziela się Panu ***Dominikowi Putz*** absolutorium z wykonywania przez niego
obowiązków członka Rady Nadzorczej spółki WDB Brokerzy Ubezpieczeniowi S.A.
za okres od 25.05.2010r. do 31.12.2010r.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Uchwała Nr
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
WDB Brokerzy Ubezpieczeniowi Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu
z dnia 29 czerwca 2011 roku
w sprawie zatwierdzenia dokooptowanego członka Rady Nadzorczej

Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwała co następuje:

§ 1.

Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym zatwierdza powołanie Pana Sebastiana
Przeniosło na członka Rady Nadzorczej dokooptowanego w trakcie kadencji w dniu
1 czerwca 2011r. na podstawie § 15 ust. 6 Statutu Spółki.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Uchwała Nr
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
WDB Brokerzy Ubezpieczeniowi Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu
z dnia 29 czerwca 2011 roku
w sprawie zmiany Statutu Spółki przez udzielenie zarządowi upoważnienia
do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego
wraz z możliwością wyłączenia przez zarząd prawa poboru dotychczasowych
akcjonariuszy za zgodą Rady Nadzorczej.

Działając na podstawie art. 430, art. 444, art. 445 i art. 447 kodeksu spółek handlowych oraz § 23 pkt. k Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwala co następuje:

§1

1. Zmienia się Statut Spółki WDB Brokerzy Ubezpieczeniowi SA przez dodanie po paragrafie 6 paragrafu 6a w następującym brzmieniu:

"1. Zarząd jest uprawniony do podwyższania kapitału zakładowego Spółki przez emisję nowych akcji o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 550 000, 00 (słownie: pięćset pięćdziesiąt tysięcy 00/100) złotych, w drodze jednego lub wielokrotnych podwyższeń kapitału zakładowego w granicach określonych powyżej (kapitał docelowy).

2. Upoważnienie zarządu do podwyższania kapitału zakładowego oraz do emitowania nowych akcji w ramach kapitału docelowego wygasa z upływem 3 lat od dnia wpisania do rejestru przedsiębiorców zmiany statutu przewidującej niniejszy kapitał docelowy.

3. Za zgodą Rady Nadzorczej, Zarząd może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy w całości lub w części prawa poboru w stosunku do akcji emitowanych w granicach kapitału docelowego lub w związku z wykonaniem praw z warrantów subskrypcyjnych emitowanych zgodnie z postanowieniem ust. 7 poniżej.

4. Z zastrzeżeniem ust. 6 o ile przepisy Kodeksu spółek handlowych nie stanowią inaczej Zarząd decyduje o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, w szczególności Zarząd jest umocowany do:

- a) ustalenia ceny emisyjnej akcji,
- b) zawierania umów o subemisję inwestycyjną, subemisję usługową lub innych umów zabezpieczających powodzenie emisji akcji,
- c) podejmowania uchwał oraz innych działań w sprawie dematerializacji akcji oraz zawierania umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych o rejestrację akcji,

- d) podejmowania uchwał oraz innych niezbędnych działań w sprawie odpowiednio emisji akcji w drodze oferty publicznej lub prywatnej oraz w sprawie ubiegania się o wprowadzenie tych akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu (rynek „NewConnect”) lub dopuszczenia na rynku regulowanym organizowanym w oparciu o przepisy Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA.
5. Akcje wydawane w ramach kapitału docelowego mogą być obejmowane za wkłady pieniężne lub niepieniężne.
 6. Uchwały Zarządu w sprawie ustalenia ceny emisyjnej akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego lub wydania akcji w zamian za wkłady niepieniężne wymagają zgody Rady Nadzorczej.
 7. Za zgodą Rady Nadzorczej, Zarząd w ramach upoważnienia do podwyższania kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego może emitować warranty subskrypcyjne, z terminem wykonania prawa zapisu upływającym nie później niż okres, na który zostało udzielone Zarządowi upoważnienie do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego.”

2. Udziela się Radzie Nadzorczej upoważnienia do ustaleniu jednolitego tekstu Statutu Spółki uwzględniającego zmiany statutu wprowadzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszą uchwałą.

§2 Motywy podjęcia uchwały

Potrzeba podjęcia proponowanej uchwały i upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego wraz z możliwością wyłączenia prawa poboru podyktowana jest chęcią zapewnienia Spółce elastycznego instrumentu, który zapewni WDB Brokerzy Ubezpieczeniowi SA sprawny i szybki dostęp do kapitału i możliwość przeprowadzenia emisji akcji z przeznaczeniem na realizację celów strategicznych Spółki, bez zwłoki czasowej wynikającej z każdorazowego zwoływania Walnego Zgromadzenia.

Zmiana Statutu przewidująca uprawnienie Zarządu do podwyższenia kapitału ma na celu stworzenie Zarządowi elastycznych mechanizmów pozwalających na skrócenie procesu emisji i efektywne negocjacje z Inwestorami. Ma też przyspieszyć, ułatwić i uelastyczyć procesy przejęć podmiotów mających wejść w skład grupy branżowej WDB Brokerzy Ubezpieczeniowi SA budowanej w ramach realizacji założeń strategicznych.

Podjęcie niniejszej Uchwały przyczyni się do efektywniejszego procesu pozyskiwania i wykorzystania przez Zarząd Spółki środków, uzyskanych z podwyższania kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego na finansowanie rozwoju Spółki, w tym realizację projektów inwestycyjnych związanych z prowadzeniem akwizycji podmiotów branżowych rozszerzających ofertę usługową WDB Brokerzy Ubezpieczeniowi SA.

§3 Wejście w życie

Uchwała wchodzi w życie z dniem zarejestrowania zmian w Krajowym Rejestrze Sądowym.

**Załącznik nr 1 do Uchwały nr.....
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
WDB Brokerzy Ubezpieczeniowi Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu
z dnia 29 czerwca 2011 roku
w sprawie zmiany Statutu Spółki przez udzielenie zarządowi upoważnienia
do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego
wraz z możliwością wyłączenia przez zarząd prawa poboru dotychczasowych
akcjonariuszy za zgodą Rady Nadzorczej.**

**Opinia Zarządu sporządzona na podstawie art. 433 § 2 w związku z art. 447 §
2 k.s.h. uzasadniająca powody wprowadzenia możliwości wyłączenia przez
Zarząd prawa poboru akcjonariuszy Spółki oraz sposób ustalania ceny
emisyjnej w przypadku podwyższenia przez Zarząd kapitału zakładowego
Spółki w ramach kapitału docelowego.**

Na dzień 29 czerwca 2011 roku zwołane zostało Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki WDB Brokerzy Ubezpieczeniowi SA. w celu podjęcia m.in. uchwały w sprawie zmiany statutu Spółki w związku z przyznaniem upoważnienia Zarządowi Spółki do podwyższania kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych akcji o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 550 000,00 (pięćset pięćdziesiąt tysięcy i 00/100) złotych, w drodze jednego lub wielokrotnych podwyższeń kapitału zakładowego w granicach określonych powyżej („kapitał docelowy”), z możliwością pozbawienia akcjonariuszy przez Zarząd, za zgodą Rady Nadzorczej, w całości lub części prawa poboru w stosunku do akcji oraz warrantów subskrypcyjnych uprawniających do zapisu na akcje.

Celem ewentualnej emisji akcji lub warrantów subskrypcyjnych dających prawo do zapisu na akcje w ramach kapitału docelowego jest pozyskanie środków obrotowych dla WDB Brokerzy Ubezpieczeniowi SA. na rozbudowę wewnętrznych struktur organizacyjnych (działy sprzedaży, likwidacji szkód, ubezpieczeń majątkowych, ubezpieczeń grupowych na życie, itd.) wdrożenie zintegrowanych systemów informatycznych oraz realizację projektów inwestycyjnych związanych z prowadzeniem akwizycji podmiotów branżowych rozszerzających ofertę usługową WDB Brokerzy Ubezpieczeniowi SA.

W związku z rozwojem działalności Zarząd Spółki WDB Brokerzy Ubezpieczeniowi SA. nie wyklucza możliwości ustalania nowych celów emisji.

Realizacja wyżej wymienionych celów, jak również strategia Spółki wymagają zapewnienia możliwości elastycznego i szybkiego procesu pozyskiwania kapitału poprzez emisję akcji i warrantów subskrypcyjnych, nie wykluczając przy tym pozbawienia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

Wprowadzenie możliwości pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki

prawa poboru przez Zarząd, za zgodą Rady Nadzorczej, ma również na celu wyeliminowanie ponoszonego przez potencjalnych inwestorów ryzyka związanego z wydłużeniem procesu inwestycyjnego związanego z koniecznością uzyskania zgody na wyłączenie prawa poboru wyrażanej bezpośrednio przez Walne Zgromadzenie.

Wysokość ceny emisyjnej akcji w ramach jednej lub wielokrotnych emisji zostanie ustalona przez Zarząd Spółki. Uchwały Zarządu Spółki w tym zakresie będą wymagały zgody Rady Nadzorczej Spółki. Przyznanie uprawnienia do ustalenia ceny emisyjnej akcji Zarządowi jest uzasadnione tym, że skuteczne przeprowadzenie emisji akcji wymaga dostosowania ceny emisyjnej adekwatnej do popytu na oferowane akcje oraz sytuacji na rynkach finansowych. Ze względu na uzależnienie popytu od wielu niezależnych od Spółki czynników (w tym aktualnej koniunktury giełdowej), w interesie Spółki leży, by uprawnione podmioty posiadały optymalną swobodę w ustaleniu ceny emisyjnej akcji celem pozyskania możliwie wysokich środków finansowych dla Spółki i zapewnienia powodzenia emisji akcji oraz celem dostosowania wysokości ceny emisyjnej do wymagań realizowanego projektu inwestycyjnego.

Cena emisyjna akcji zostanie ustalona na podstawie wartości określonej w odniesieniu do ceny rynkowej akcji lub przy zastosowaniu wycen przeprowadzonych metodami porównawczymi, wyceny opartej o metodologię zdyskontowanych przepływów pieniężnych, jak również przewidywanych wyników finansowych Spółki. Będzie brana również pod uwagę możliwość ustalenia ceny emisyjnej akcji przy zastosowaniu innych sposobów określania wartości akcji, które zapewnią dostosowanie ceny emisyjnej do wielkości popytu na akcje oraz do wymagań lub rozliczeń wynikających z umów inwestycyjnych towarzyszących realizowanym projektom inwestycyjnym.

Wskazane czynniki sprawiają, że przekazanie Zarządowi kompetencji do decydowania o pozbawieniu dotychczasowych akcjonariuszy w całości lub części prawa poboru akcji oraz warrantów subskrypcyjnych w ramach kapitału docelowego jest ekonomicznie uzasadnione i leży w interesie Spółki, a tym samym wszystkich jej Akcjonariuszy. Uzasadniony jest również opisany powyżej sposób ustalania ceny emisyjnej akcji.