

**PROJEKTY UCHWAŁ
NA NADZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE SPÓŁKI TRION S.A.
ZWOŁANE NA DZIEŃ 7 LISTOPADA 2011 ROKU**

I. Projekt uchwały nr 1

**Uchwała nr 1
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki TRION S.A.
z dnia 7 listopada 2011 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.

II. Projekt uchwały nr 2

**Uchwała nr 2
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki TRION S.A.
z dnia 7 listopada 2011 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.

III. Projekt uchwały nr 3

**Uchwała nr 3
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki TRION S.A.
z dnia 7 listopada 2011 roku
w sprawie przyjęcia porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia przyjąć porządek obrad w brzmieniu ogłoszonym raportem bieżącym nr 67/2011 z dnia 11 października 2011 roku.

§ 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 7 listopada 2011 roku
w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia
kapitału zakładowego Spółki, wyłączenia prawa poboru akcjonariuszy Spółki
oraz zmiany statutu Spółki**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie TRION S.A. z siedzibą w Inowrocławiu (dalej „**Spółka**”) postanawia:

§ 1

1. Na podstawie art. 453 § 2 i 3 Kodeksu spółek handlowych (dalej „**KSH**”) uchwala się emisję 553.031.382 (słownie: pięciuset pięćdziesięciu trzech milionów trzydziestu jeden tysięcy trzystu osiemdziesięciu dwóch) zbywalnych warrantów subskrypcyjnych serii A (dalej „**Warranty Subskrypcyjne**”), które mogą być wydawane w formie warrantów subskrypcyjnych imiennych.
2. Warranty Subskrypcyjne zostaną wyemitowane w formie dokumentu i mogą być wydawane w jednym lub kilku odcinkach zbiorowych.
3. Warranty Subskrypcyjne zostaną wydane nieodpłatnie.
4. Jeden Warrant Subskrypcyjny uprawniać będzie do objęcia jednej (1) Akcji Serii V (zgodnie z definicją w § 2 ust. 1 poniżej).
5. Prawa do objęcia Akcji Serii V wynikające z Warrantów Subskrypcyjnych będą mogły zostać zrealizowane nie później niż do dnia 31 grudnia 2013 roku. Upoważnia się Zarząd do wydawania Warrantów Subskrypcyjnych uprawniających do objęcia Akcji Serii V w terminie do 31 grudnia 2011 roku.
6. Warranty Subskrypcyjne, z których prawo do objęcia Akcji Serii V nie zostało zrealizowane w terminie określonym w § 1 ust. 5 zd. 1 powyżej wygasają.

7. Warranty Subskrypcyjne wydane w formie warrantów subskrypcyjnych imiennych zostaną zaoferowane do objęcia w drodze oferty prywatnej spółce SLIDELCO HOLDINGS LIMITED.
8. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich działań w związku z emisją i przydziałem Warrantów Subskrypcyjnych na rzecz podmiotu wskazanego w § 1 ust. 7 powyżej, w tym do:
 - (a) określenia treści Warrantów Subskrypcyjnych wydawanych w formie dokumentu, w tym szczegółowej treści dokumentu Warrantu Subskrypcyjnego i odcinka zbiorowego Warrantów Subskrypcyjnych;
 - (b) określenia szczegółowych terminów wydawania Warrantów Subskrypcyjnych oraz innych warunków ich emisji, które Zarząd Spółki uzna za stosowne, w granicach określonych niniejszą Uchwałą;
 - (c) podjęcia wszelkich działań związanych z emisją i przydziałem Warrantów Subskrypcyjnych.

§ 2

1. Na podstawie art. 432 w zw. z art. 453 § 1, art. 448 oraz art. 449 KSH uchwała się warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 110.606.276,40 złotych (słownie: stu dziesięciu milionów sześciuset sześciu tysięcy dwustu siedemdziesięciu sześciu złotych i 40/100) poprzez emisję 553.031.382 (słownie: pięciuset pięćdziesięciu trzech milionów trzydziestu jeden tysięcy trzystu osiemdziesięciu dwóch) akcji zwykłych na okaziciela serii V, o wartości nominalnej 0,20 złotych (słownie: dwadzieścia groszy) każda (dalej „**Akcje Serii V**”).
2. Celem warunkowego podwyższenia kapitału jest przyznanie praw do objęcia Akcji Serii V posiadaczom Warrantów Subskrypcyjnych, które zostaną wyemitowane przez Spółkę na podstawie niniejszej Uchwały. Objęcie Akcji Serii V w wyniku wykonania uprawnień wynikających z Warrantów Subskrypcyjnych nastąpi w terminie wskazanym w § 1 ust. 5 zd. 1 powyżej.
3. Akcje Serii V będą wydawane wyłącznie w zamian za wkłady pieniężne posiadaczom Warrantów Subskrypcyjnych, którzy złożą pisemne oświadczenie o objęciu Akcji Serii V zgodnie z art. 451 § 1 KSH i zapłacą cenę emisyjną Akcji Serii V.
4. Cena emisyjna Akcji Serii V wynosi 0,30 złotych (słownie: trzydzieści groszy).
5. Akcje Serii V będą uczestniczyć w dywidendzie na zasadach następujących:
 - (a) Akcje Serii V wydane najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku uczestniczą w zysku począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały wydane,
 - (b) Akcje Serii V wydane w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku uczestniczą w zysku począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.

6. Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich działań związanych z emisją i przydziałem Akcji Serii V na rzecz posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych, w szczególności upoważnia się Zarząd Spółki, o ile to konieczne, do zawarcia umowy z wybraną instytucją finansową, na podstawie której ta instytucja będzie wykonywać wybrane czynności związane z emisją i rejestracją Akcji Serii V w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych (dalej „KDPW”) oraz ich dopuszczeniem i wprowadzeniem do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie (dalej „GPW”).
7. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia o ubieganiu się o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Serii V do obrotu na rynku regulowanym GPW oraz decyduje, że Akcje Serii V będą miały formę zdematerializowaną.
8. Zarząd Spółki jest upoważniony i zobowiązany do podjęcia wszystkich czynności niezbędnych w celu realizacji niniejszej Uchwały, w tym do złożenia odpowiednich wniosków lub zawiadomień do Komisji Nadzoru Finansowego, ubiegania się o dopuszczenie Akcji Serii V do obrotu na rynku regulowanym, rejestracji Akcji Serii V w KDPW oraz złożenia wniosku o wprowadzenie Akcji Serii V do obrotu na rynku regulowanym GPW.

§ 3

1. W interesie Spółki pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru Warrantów Subskrypcyjnych oraz Akcji Serii V. Przyjmuje się do wiadomości pisemną opinię Zarządu Spółki uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru Warrantów Subskrypcyjnych oraz Akcji Serii V, która to opinia stanowi Załącznik nr 1 do niniejszej Uchwały.
2. Podjęcie niniejszej Uchwały w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz zmiany statutu Spółki dokonywane jest między innymi:

A) w celu umożliwienia spełnienia zobowiązania Spółki wynikającego z umowy inwestycyjnej zawartej ze SLIDELLCO HOLDINGS LIMITED oraz „Derwent Sp. z o.o.” Marseille S.K.A. w dniu 8 września 2011 roku. Zawarta umowa inwestycyjna po zakończeniu całego procesu transakcyjnego w opinii Zarządu Spółki wniesie przede wszystkim dodaną wartość kompetencyjną i jakościową do Spółki TRION S.A., działającej w branży deweloperskiej od grudnia 2010 roku. W wyniku zawartej umowy zostanie włączona do Grupy TRION spółka KB DOM. Podmiot ten posiada profesjonalnie zorganizowane budowlane procesy technologiczne oraz zakontraktowaną wartość sprzedaży produktów budownictwa mieszkaniowego, mieszkań w segmencie standardu popularnego. Struktury spółki KB DOM stanowiąc będą filar działalności budowlanej TRION S.A. Od grudnia 2010 r. tj. od momentu włączenia do Grupy TRION spółki CF PLUS S.A., a tym samym wniesienia aktywów w postaci nieruchomości przeznaczonych na projekty deweloperskie TRION S.A. poszukiwał rozwiązania pozwalającego na rozpoczęcie operacyjnej działalności budowlanej. Według oceny Zarządu Spółki, KB DOM stanowiąc będzie sprawne ogniwo technologiczne w obszarze budowy domów jednorodzinnych, budownictwa wielorodzinnego w segmencie mieszkań popularnych, budownictwa komunalnego wykazującego aktualnie wysoki wskaźnik zapotrzebowania rynku mieszkaniowego w Polsce. Z momentem

sfinalizowania całej transakcji i nabycia 100% udziałów spółki KB DOM w strukturach Grupy TRION znajdzie się podmiot umożliwiający faktyczne rozpoczęcie operacyjnego procesu budowlanego i technologicznego. Wdrożona przez spółkę nowoczesna technologia prefabrykacji budynków wielorodzinnych w segmencie mieszkań popularnych, świadczenie usług generalnego wykonawstwa w zakresie prac budowlanych oraz posiadane przez KB DOM zakontraktowane projekty deweloperskie rozpoczęte na terenie Polski północnej docelowo po zamknięciu całego procesu transakcyjnego, w opinii Zarządu oraz Rady Nadzorczej TRION S.A., zwiększą dynamikę generowanych przychodów Grupy TRION oraz usprawnią płynność struktury przepływów pieniężnych.

- B) warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii V wynika z konieczności umożliwienia posiadaczom Warrantów Subskrypcyjnych wykonania przysługującego im prawa do objęcia akcji Spółki V,
- C) Walne Zgromadzenie podziela opinię Zarządu, że wyłączenie prawa poboru Akcji Serii V jest ekonomicznie uzasadnione i leży w najlepszym interesie Spółki, jak również różnych grup Akcjonariuszy. W związku z powyższym wyłącza się w całości prawo poboru Akcji Serii V przez dotychczasowych Akcjonariuszy.

§ 4

W związku z warunkowym podwyższeniem kapitału zakładowego dokonany na podstawie niniejszej Uchwały Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia zmienić Statut Spółki poprzez dodanie po § 7a Statutu nowego § 7b w następującym brzmieniu:

„7 b

1. *Warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi 110.606.276,40 (słownie: sto dziesięć milionów sześćset sześć tysięcy dwieście siedemdziesiąt sześć złotych i 40/100) i dzieli się na 553.031.382 (słownie: pięćset pięćdziesiąt trzy miliony trzydzieści jeden tysięcy trzysta osiemdziesiąt dwie) akcje zwykłe na okaziciela serii V o wartości nominalnej 0,20 złotych (słownie: dwadzieścia groszy) każda.*
2. *Celem warunkowego podwyższenia kapitału, o którym mowa w § 7b ust. 1 powyżej, jest przyznanie praw do objęcia akcji serii V posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A, emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia nr 4 z dnia 7 listopada 2011 r. Uprawnionymi do objęcia akcji serii V są posiadacze warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w zdaniu poprzednim. Prawo objęcia akcji serii V może być wykonane do dnia 31 grudnia 2013 r.*
3. *Akcje serii V mogą być wydawane posiadaczom warrantów subskrypcyjnych wyłącznie w zamian za wkłady pieniężne.*
4. *Cena emisyjna akcji serii V wynosi 0,30 złotych (słownie: trzydzieści groszy).*
5. *Dotychczasowi akcjonariusze Spółki pozbawieni są prawa poboru akcji serii V w całości.”*

§ 5

Niniejsza Uchwała wchodzi w życie pod warunkiem zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego na podstawie uchwały nr 1 Zarządu Spółki z dnia 8 września 2011 r.

V. Projekt uchwały nr 5

**Uchwała nr 5
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki TRION S.A.
z dnia 7 listopada 2011 roku
w sprawie upoważnienia Rady Nadzorczej do przyjęcia tekstu jednolitego
Statutu Spółki**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Radę Nadzorczą do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki uwzględniającego zmiany wynikające z Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 7 listopada 2011 roku i Uchwały nr 1 Zarządu Spółki z dnia 8 września 2011 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

VI. Projekt uchwały nr 6

**Uchwała nr 6
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki TRION S.A.
z dnia 7 listopada 2011 roku
w sprawie zmian w składzie Rady Nadzorczej Spółki**

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy na podstawie § 12 pkt 3 statutu Spółki powołuje/odwołuje do/z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Pana/Panią _____ ze skutkiem od dnia 7 listopada 2011 r.

§ 2

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 7 listopada 2011 roku
w sprawie ustalenia zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej Spółki**

§ 1

1. Ustala się wynagrodzenie dla Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki w wysokości _____ zł (słownie : _____), a dla pozostałych Członków Rady Nadzorczej Spółki w wysokości _____ zł (słownie: _____).
2. Wynagrodzenie przysługiwać będzie za każde odbyte posiedzenie Rady Nadzorczej Spółki, w której uczestniczył dany Członek Rady Nadzorczej.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

Załącznik nr 1 do Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia TRION S.A. z dnia 7 listopada 2011 r.

Działając na podstawie art. 433 § 2 zd. 4 oraz § 6 Kodeksu spółek handlowych Zarząd TRION S.A. („**Spółka**”), wobec proponowanego warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 110.606.276,40 (słownie: sto dziesięć milionów sześćset sześć tysięcy dwieście siedemdziesiąt sześć złotych i 40/100) poprzez emisję 553.031.382 (słownie: pięciuset pięćdziesięciu trzech milionów trzydziestu jeden tysięcy trzystu osiemdziesięciu dwóch) akcji zwykłych na okaziciela serii V, o wartości nominalnej 0,20 zł (słownie: dwadzieścia groszy) każda („**Akcje Serii V**”), z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w zakresie objęcia Akcji Serii V oraz emisji z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy 553.031.382 (słownie: pięciuset pięćdziesięciu trzech milionów trzydziestu jeden tysięcy trzystu osiemdziesięciu dwóch) warrantów subskrypcyjnych, przedkłada Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki zwołanemu na dzień 7 listopada 2011 roku poniższą opinię:

**Opinia Zarządu
TRION Spółka Akcyjna
z dnia 11 października 2011 r.
uzasadniająca powody wyłączenia w całości prawa poboru akcji serii V i warrantów
subskrypcyjnych uprawniających do objęcia akcji serii V oraz ustalenia ceny
emisyjnej akcji**

Na dzień 7 listopada 2011 roku zwołane zostało Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki TRION S.A. („**Spółka**”) w celu podjęcia m.in. uchwały w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 110.606.276,40 (słownie: sto dziesięć milionów sześćset sześć tysięcy dwieście siedemdziesiąt sześć złotych i 40/100) poprzez emisję 553.031.382 (słownie: pięciuset pięćdziesięciu trzech milionów trzydziestu jeden tysięcy trzystu osiemdziesięciu dwóch) akcji zwykłych na okaziciela serii V, o wartości nominalnej 0,20 zł (słownie: dwadzieścia groszy) każda („**Akcje Serii V**”), z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w zakresie objęcia Akcji Serii V oraz emisji 553.031.382 (słownie: pięciuset pięćdziesięciu trzech milionów trzydziestu jeden tysięcy trzystu osiemdziesięciu dwóch) warrantów subskrypcyjnych serii A („**Warranty Subskrypcyjne**”) z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

W ocenie Zarządu, że wyłączenie prawa poboru Akcji Serii V jest ekonomicznie uzasadnione i leży w najlepszym interesie Spółki, jak również różnych grup Akcjonariuszy. Wyłączenie prawa poboru umożliwi Spółce sprawne i szybkie zwiększanie bazy kapitałowej poprzez emisję akcji dla nowych akcjonariuszy w większym zakresie, niż w przypadku emisji akcji kierowanej do dotychczasowych akcjonariuszy, co w konsekwencji powinno skutkować istotnym wzrostem wartości Spółki. W związku z powyższym Zarząd Spółki rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu podjęcie decyzji o wyłączeniu w całości prawa poboru Akcji Serii V przez dotychczasowych Akcjonariuszy.

Warunkowe podwyższenie kapitału poprzez emisję Akcji Serii V oraz emisja Warrantów Subskrypcyjnych uprawniających do objęcia Akcji Serii V są ściśle związane z realizacją umowy inwestycyjnej zawartej w dniu 8 września 2011 roku pomiędzy SLIDELCO HOLDINGS LIMITED, Spółką oraz „Derwent Sp. z o.o.” Marseille S.K.A., na podstawie której Spółka nabędzie od SLIDELCO HOLDINGS LIMITED 4,65% udziałów w Korporacji Budowlanej DOM Sp. z o.o. oraz zobowiązała się do nabycia pozostałych 95,35% udziałów w tej spółce na warunkach tam określonych („**Umowa Inwestycyjna**”). Zgodnie z Umową Inwestycyjną pokrycie kapitału Spółki podwyższonego w drodze emisji Akcji Serii V ma zostać dokonane poprzez potrącenie wierzytelności Spółki w tytułu ceny emisyjnej Akcji Serii V z wierzytelnościami SLIDELCO HOLDINGS LIMITED z tytułu ceny sprzedaży udziałów w Korporacji Budowlanej DOM Sp. z o.o.

Wysokość ceny emisyjnej Akcji Serii V została ustalona przez Zarząd i wynosi 0,30 złotych (słownie: trzydzieści groszy) za jedną akcję. Niniejsza, proponowana przez Zarząd, wysokość ceny emisyjnej Akcji Serii V jest zgodna z postanowieniami Umowy Inwestycyjnej i została ustalona na podstawie rynkowych notowań cen kursu akcji spółki TRION S.A. na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Ponadto poziom ten jest uzasadniony warunkami rynkowymi i kondycją finansową Spółki przy uwzględnieniu sytuacji na rynkach, na których Spółka działa oraz kondycji innych spółek prowadzących działalność w tym samym sektorze. Cena ta jest najbardziej zbliżona do aktualnej ceny rynkowej.

W świetle powyższych okoliczności pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru Akcji Serii V oraz Warrantów Subskrypcyjnych służy wykonaniu przez Spółkę wiążących ją zobowiązań, a w związku z tym jest ekonomicznie zasadne i leży w interesie Spółki.

Ponadto, stosownie do art. 448 § 3 KSH wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego nie może przekraczać dwukrotności kapitału zakładowego z chwili podejmowania uchwały o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego. W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego na podstawie uchwały nr 1 Zarządu Spółki z dnia 8 września 2011 r., Spółka złożyła wniosek o rejestrację podwyższenia kapitału zakładowego. Po dokonaniu rejestracji będzie on wynosił 59.330.961 złotych i dzielił się na 296.654.805 akcji. Zarząd przewiduje, że w dniu podejmowania proponowanej Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego będzie już zarejestrowane, a zatem możliwe będzie warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego w wysokości określonej w projekcie Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.

Mając na względzie powyższe, Zarząd rekomenduje Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki głosowanie za podjęciem uchwały w sprawie warunkowego

podwyższenia kapitału oraz emisji Warrantów Subskrypcyjnych pod warunkiem zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego na podstawie uchwały nr 1 Zarządu Spółki z dnia 8 września 2011 r.