

Porządek obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia DFP Doradztwo Finansowe SA
zwołanego na dzień 27 września 2012 roku

1. Otwarcie obrad i wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.
2. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał.
3. Podjęcie uchwały w sprawie uchylecia tajności głosowania dotyczącego wyboru komisji skrutacyjnej powoływanej przez Walne Zgromadzenie.
4. Wybór komisji skrutacyjnej.
5. Przyjęcie porządku obrad Walnego Zgromadzenia.
6. Podjęcie uchwały w sprawie odstąpienia od realizacji emisji akcji serii E Spółki w ramach subskrypcji zamkniętej i uchylecia uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Nr 21/2012 z dnia 3 lipca 2012 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii E, realizowanej w ramach subskrypcji zamkniętej, z zachowaniem przez dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji nowej emisji oraz zmiany Statutu Spółki.
7. Podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych imiennych serii E, przeprowadzanej w ramach subskrypcji prywatnej poprzez złożenie oferty przez Spółkę i jej przyjęcie przez oznaczonego adresata, z pozbawieniem akcjonariuszy prawa poboru.
8. Podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii F, przeprowadzanej w ramach subskrypcji prywatnej poprzez złożenie oferty przez Spółkę i jej przyjęcie przez oznaczonego adresata, z pozbawieniem akcjonariuszy prawa poboru.
9. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany Statutu Spółki.
10. Podjęcie uchwały w sprawie ubiegania się przez Spółkę o wprowadzenie papierów wartościowych Spółki do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect, organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych SA oraz ich dematerializacji.
11. Zamknięcie obrad.

Projekty uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia DFP Doradztwo Finansowe SA
zwołanego na dzień 27 września 2012 roku

UCHWAŁA Nr/2012

w sprawie wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia

§ 1 [Wybór Przewodniczącego Zgromadzenia]

Walne Zgromadzenie DFP Doradztwo Finansowe Spółki Akcyjnej (zwanej dalej: „Spółką”), działając w oparciu o postanowienia art. 409 § 1 Kodeksu spółek handlowych, postanawia niniejszym dokonać wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia w osobie Pani/Pana

§ 2 [Wejście uchwały w życie]

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

UCHWAŁA Nr/2012

w sprawie uchylenia tajności głosowania dotyczącego wyboru komisji skrutacyjnej powoływanej przez Walne Zgromadzenie

§ 1 [Uchylenie tajności głosowania]

Walne Zgromadzenie DFP Doradztwo Finansowe Spółki Akcyjnej (zwanej dalej: „Spółką”), działając w oparciu o postanowienia art. 420 § 3 Kodeksu spółek handlowych, postanawia niniejszym uchylić tajność głosowania dotyczącego powołania, dla potrzeb niniejszego Walnego Zgromadzenia, komisji skrutacyjnej i wyboru jej członków.

§ 2 [Wejście uchwały w życie]

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

UCHWAŁA Nr/2012

w sprawie powołania komisji skrutacyjnej i wyboru jej członków

§ 1 [Powołanie i wybór komisji skrutacyjnej]

Walne Zgromadzenie DFP Doradztwo Finansowe Spółki Akcyjnej (zwanej dalej: „Spółką”), postanawia niniejszym powołać, dla potrzeb niniejszego Walnego Zgromadzenia, komisję skrutacyjną i dokonać wyboru jej członków w osobach: - jako Przewodniczący komisji skrutacyjnej, - jako Sekretarz komisji skrutacyjnej.

§ 2 [Wejście uchwały w życie]

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

UCHWAŁA Nr/2012

w sprawie przyjęcia porządku obrad Walnego Zgromadzenia

§ 1 [Przyjęcie porządku obrad]

Walne Zgromadzenie DFP Doradztwo Finansowe Spółki Akcyjnej (zwanej dalej: „Spółką”), postanawia niniejszym przyjąć porządek obrad niniejszego Walnego Zgromadzenia Spółki w brzmieniu zawartym w treści ogłoszenia o zwołaniu tego Zgromadzenia opublikowanego w dniu 31 sierpnia 2012 roku:

- zgodnie z właściwymi postanowieniami Kodeksu spółek handlowych – na stronie internetowej Spółki (<http://www.dfp.pl>),
- zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych – w drodze raportu ESPI Nr 13/2012 „Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia DFP Doradztwo Finansowe SA”,
- w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z postanowieniami właściwych przepisów regulujących obowiązki informacyjne spółek notowanych w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA – w drodze Raportu Bieżącego EBI Nr 41/2012 „Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia DFP Doradztwo Finansowe SA”.

§ 2 [Wejście uchwały w życie]

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

UCHWAŁA Nr/2012

w sprawie odstąpienia od realizacji emisji akcji serii E Spółki w ramach subskrypcji zamkniętej i uchylenia uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Nr 21/2012 z dnia 3 lipca 2012 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii E, realizowanej w ramach subskrypcji zamkniętej, z zachowaniem przez dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji nowej emisji oraz zmiany Statutu Spółki

§ 1 [Odstąpienie od realizacji emisji akcji serii E w ramach subskrypcji zamkniętej i uchylene uchwały Walnego Zgromadzenia]

Walne Zgromadzenie DFP Doradztwo Finansowe Spółki Akcyjnej (zwanej dalej: „Spółką”), postanawia niniejszym odstąpić od realizacji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii E Spółki, realizowanej w ramach subskrypcji zamkniętej (tj. z zachowaniem przez dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji nowej emisji) i tym samym postanawia niniejszym uchylić w całości uchwałę Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Nr 21/2012 z dnia 3 lipca 2012 roku *w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii E, realizowanej w ramach subskrypcji zamkniętej, z zachowaniem przez dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji nowej emisji oraz zmiany Statutu Spółki* (uchwała objęta protokołem Walnego Zgromadzenia – aktem notarialnym sporządzonym przez Notariusza w Łodzi, Zbigniewa Jacka Lipke, Rep. A Nr 2603/12).

§ 2 [Wejście uchwały w życie]

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

UCHWAŁA Nr/2012

w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych imiennych serii E, realizowanej w ramach subskrypcji prywatnej, poprzez złożenie oferty przez Spółkę i jej przyjęcie przez oznaczonego adresata, z jednoczesnym pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji nowej emisji

Walne Zgromadzenie DFP Doradztwo Finansowe Spółki Akcyjnej (zwanej dalej: „Spółką”), działając na podstawie § 11 ust. 3 i ust. 4 oraz § 33 ust. 2 pkt 5) Statutu Spółki, a także art. 431 § 1 i § 2 pkt 1), art. 432 oraz art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych (zwanego dalej: „KSH”), postanawia, co następuje:

§ 1 [Podwyższenie kapitału zakładowego]

1. Kapitał zakładowy Spółki zostaje podwyższony o kwotę nie wyższą niż 1.754.550 zł (jeden milion siedemset pięćdziesiąt cztery tysiące pięćset pięćdziesiąt złotych) w drodze emisji w ramach subskrypcji prywatnej nie więcej niż 17.545.500 (siedemnastu milionów pięćset czterdziestu pięciu tysięcy pięćset) akcji zwykłych imiennych serii E o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, zwanych dalej: „Akcjami serii E” lub „Akcjami nowej emisji”.
2. Akcje nowej emisji (Akcje serii E) są akcjami zwykłymi imiennymi.
3. Objęcie Akcji serii E Spółki w ramach emisji, o której mowa w ustępach poprzedzających nastąpi w drodze złożenia oferty przez Spółkę i jej przyjęcia przez oznaczonych adresatów, tj. osoby uprawnione wyznaczone przez Zarząd Spółki w oparciu o postanowienia § 2, zgodnie z postanowieniami właściwych przepisów KSH regulujących zasady podwyższenia kapitału zakładowego w drodze subskrypcji prywatnej (art. 431 § 2 pkt 1 KSH). Oferta objęcia Akcji serii E, o której mowa w zdaniu poprzedzającym nie jest ofertą publiczną, ani nie stanowi publicznego proponowania nabycia papierów wartościowych w rozumieniu ustawy z dnia 29.07.2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tj. Dz.U. z 2009 roku Nr 185, poz.1439 z późn. zm.).
4. Podwyższenie kapitału zakładowego zostanie dokonane w granicach określonych w ust. 1 niniejszej uchwały, w wysokości odpowiadającej liczbie objętych Akcji serii E.
5. Zarząd Spółki, przed zgłoszeniem podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, złoży oświadczenie w formie aktu notarialnego o

wysokości objętego podwyższenia kapitału zakładowego, zgodnie z art. 310 § 2 i § 4 w związku z art. 431 § 7 KSH.

§ 2 [Osoby uprawnione do objęcia Akcji serii E]

Upoważnia się Zarząd Spółki do wskazania osób uprawnionych do objęcia Akcji serii E (zwanych dalej: „Osobami Uprawnionymi”).

§ 3 [Cena emisyjna Akcji serii E]

1. Upoważnia się Zarząd Spółki do ustalenia ceny emisyjnej Akcji serii E, przy zastrzeżeniu jednak, iż:
 - Zarząd Spółki zobowiązany jest do ustalenia tej ceny emisyjnej najpóźniej w dniu otwarcia subskrypcji prywatnej Akcji serii E, wskazanym w § 8 ust. 1 niniejszej uchwały, nie wcześniej jednak niż na 7 (siedem) dni przed tym dniem,
 - cena emisyjna Akcji serii E nie może być niższa niż średnia arytmetyczna kursów zamknięcia notowań akcji Spółki w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect zanotowanych w okresie 20 (dwudziestu) dni sesyjnych poprzedzających dzień ustalenia tej ceny emisyjnej.
2. W przypadku ustalenia przez Zarząd ceny emisyjnej Akcji serii E w wysokości przewyższającej wartość nominalną jednej akcji, nadwyżka w cenie emisyjnej ponad wartość nominalną obejmowanych Akcji serii E zostanie wpłacona na kapitał zapasowy Spółki, zgodnie z postanowieniami art. 396 § 2 KSH, zaś pozostała kwota, stanowiąca iloczyn liczby obejmowanych Akcji serii E i ich wartości nominalnej zostanie wpłacona na kapitał zakładowy Spółki.

§ 4 [Określenie wkładów na pokrycie Akcji serii E]

Akcje serii E zostaną pokryte, w całości przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego, wkładami pieniężnymi lub wkładami niepieniężnymi.

§ 5 [Prawo do dywidendy]

Akcje serii E uczestniczyć będą w dywidendzie wypłacanej przez Spółkę począwszy od wypłat z zysku za rok obrotowy 2012, tj. za rok obrotowy rozpoczynający się od dnia 1 stycznia 2012 roku.

§ 6 [Pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru Akcji serii E]

Pozbawia się w całości dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji serii E, co – zgodnie z przedstawioną pisemną opinią Zarządu Spółki uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru – uzasadnione jest długookresowym interesem Spółki. Głównym celem emisji akcji jest poszerzenie kręgu inwestorów zainteresowanych rozwojem Spółki, w tym inwestorów finansowych lub inwestorów branżowych – co m.in. ma na celu zwiększenie wartości Spółki i uzyskanie efektu synergii w wyniku nawiązania relacji inwestorskich z takim inwestorem branżowym lub finansowym. Wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy i poszerzenie grona inwestorów ma na celu również pozyskanie środków finansowych niezbędnych do dalszego rozwoju Spółki, jak również, w przypadku pokrywania Akcji serii E wkładami niepieniężnymi – pozyskanie, stanowiących taki wkład niepieniężny, instrumentów finansowych (w szczególności udziały lub akcje spółek handlowych), w celu realizacji przez Spółkę prowadzonej działalności inwestycyjnej. Z powyższych względów pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji serii E Spółki i umożliwienie ich objęcia przez inwestorów należy uznać za uzasadnione i leżące w interesie Spółki i tym samym nie pozostające w sprzeczności z interesem dotychczasowych akcjonariuszy Spółki.

§ 7 [Obejmowanie Akcji serii E]

1. Emisja Akcji serii E zostanie przeprowadzona w sposób, o którym mowa w § 1 ust. 3 zdanie pierwsze niniejszej uchwały.
2. Objęcie Akcji serii E przez Osoby Uprawnione nastąpi poprzez zawarcie przez Spółkę z każdą z Osób Uprawnionych pisemnej umowy objęcia Akcji serii E, w treści której, w szczególności zawarta będzie pisemna oferta objęcia Akcji serii E oraz pisemne oświadczenie Osoby Uprawnionej o przyjęciu oferty objęcia Akcji serii E. Treść umowy, o której mowa w zdaniu poprzedzającym powinna czynić zadość wymaganiom określonym przez art. 437 § 2 KSH, a także obowiązującym w tym zakresie innym przepisom prawa.

3. Zawarcie przez Spółkę z Osobami Uprawnionymi umowy objęcia Akcji serii E, o której mowa w ust. 2 równoznaczne jest ze złożeniem przez Spółkę oferty objęcia Akcji serii E i pisemnym przyjęciem tej oferty przez Osoby Uprawnione – zgodnie z dyspozycją art. 431 § 2 pkt 1) KSH.
4. Zawarcie przez Spółkę z Osobami Uprawnionymi umowy objęcia Akcji serii E, o której mowa w ust. 2 równoznaczne jest ze złożeniem przez Osoby Uprawnione zapisu na Akcje serii E oraz z przyjęciem przez Osoby Uprawnione zobowiązania do zapłaty ceny za obejmowane Akcje serii E. Akcje serii E zostaną opłacone (pokryte) wkładem określonym zgodnie z postanowieniami § 4 niniejszej uchwały.
5. Objęcie Akcji serii E w sposób określony w ust. 2 przeprowadzone zostanie w terminie subskrypcji Akcji serii E, tj. w terminie, o którym mowa w § 8 ust. 1 niniejszej uchwały.
6. Pozostałe, szczegółowe zasady obejmowania Akcji serii E zostaną uregulowane w treści umowy objęcia Akcji serii E, o której mowa w ust. 2.
7. Objęcie Akcji serii E w sposób określony w ust. 2 może zostać dokonane za pośrednictwem pełnomocnika umocowanego przez Osobę Uprawnioną (mocodawcę) w drodze pisemnego pełnomocnictwa, zawierającego w szczególności: upoważnienie dla pełnomocnika do zawarcia umowy, o której mowa w ust. 2 i złożenia w imieniu Osoby Uprawnionej (mocodawcy) oświadczenia o przyjęciu oferty objęcia Akcji serii E, a także dane pełnomocnika i dane Osoby Uprawnionej (mocodawcy).

§ 8 [Termin subskrypcji prywatnej Akcji serii E – zawieranie umów objęcia Akcji serii E]

1. Umowy objęcia Akcji serii E zostaną zawarte w okresie od dnia **20 listopada 2012 roku** do dnia **30 listopada 2012 roku** włącznie.
2. Upoważnia się Zarząd Spółki do przesunięcia terminu otwarcia i/lub terminu zamknięcia subskrypcji prywatnej Akcji serii E (tj. terminów, w ramach których zawarte zostaną umowy objęcia Akcji serii E). Podjęcie takiej decyzji jest każdorazowo uzależnione od uznania Zarządu Spółki wyrażonego w drodze stosownej uchwały.
3. Zarząd Spółki ma również prawo do wcześniejszego, niż w terminie określonym w ust. 1, zamknięcia subskrypcji prywatnej Akcji serii E. Podjęcie takiej decyzji jest każdorazowo uzależnione od uznania Zarządu Spółki wyrażonego w drodze stosownej uchwały.

§ 9 [Upoważnienie dla Zarządu Spółki]

Walne Zgromadzenie niniejszym upoważnia i zobowiązuje Zarząd Spółki do określenia i ustalenia szczegółowych zasad przeprowadzenia emisji Akcji serii E i dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki wynikających z emisji Akcji serii E, a w szczególności do złożenia oświadczenia w formie aktu notarialnego o wysokości objętego podwyższenia kapitału zakładowego i dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego w Statucie Spółki, zgodnie z postanowieniami art. 310 § 2 i § 4 w związku z art. 431 § 7 KSH.

§ 10 [Wejście uchwały w życie]

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

OPINIA ZARZĄDU SPÓŁKI

w sprawie uzasadnienia wyłączenia prawa poboru akcji serii E Spółki oraz w sprawie uzasadnienia sposobu ustalenia ceny emisyjnej Akcji serii E

Zarząd DFP Doradztwo Finansowe Spółki Akcyjnej, działając w oparciu o postanowienia art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych przedstawia następującą opinię uzasadniającą powody wyłączenia prawa poboru akcji serii E oraz uzasadniającą sposób ustalenia ceny emisyjnej Akcji serii E:

1) Wyłączenie w całości prawa poboru Akcji serii E przez dotychczasowych akcjonariuszy, uzasadnione jest celami emisji Akcji serii E, które to Akcje zostaną zaoferowane do objęcia wybranym przez Zarząd Spółki inwestorom, co uzasadnione jest długookresowym interesem Spółki. Głównym celem emisji akcji jest poszerzenie kręgu inwestorów zainteresowanych rozwojem Spółki, w tym inwestorów finansowych lub inwestorów branżowych – co m.in. ma na celu zwiększenie wartości Spółki i uzyskanie efektu synergii

w wyniku nawiązania relacji inwestorskich z takim inwestorem branżowym lub finansowym. Wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy i poszerzenie grona inwestorów ma na celu również pozyskanie środków finansowych niezbędnych do dalszego rozwoju Spółki, jak również, w przypadku pokrywania Akcji serii E wkładami niepieniężnymi – pozyskanie, stanowiących taki wkład niepieniężny, instrumentów finansowych (w szczególności udziały lub akcje spółek handlowych), w celu realizacji przez Spółkę prowadzonej działalności inwestycyjnej. Z powyższych względów pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji serii E Spółki i umożliwienie ich objęcia przez inwestorów należy uznać za uzasadnione i leżące w interesie Spółki i tym samym nie pozostające w sprzeczności z interesem dotychczasowych akcjonariuszy Spółki.

2) Zgodnie z propozycją Zarządu Spółki, cena emisyjna akcji serii E Spółki zostanie określona przez Zarząd Spółki, przy zastrzeżeniu jednak, iż cena emisyjna Akcji serii E nie może być niższa niż średnia arytmetyczna kursów zamknięcia notowań akcji Spółki w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect zanotowanych w okresie 20 (dwudziestu) dni sesyjnych poprzedzających dzień ustalenia tej ceny emisyjnej. Upoważnienie Zarządu Spółki do ustalenia ceny emisyjnej akcji serii E (przy uwzględnieniu wskazanego zastrzeżenia) wynika z faktu, iż do chwili obecnej Spółka nie wytypowała potencjalnego inwestora lub potencjalnych inwestorów i nie określiła z takim inwestorem zasad i warunków jego zaangażowania kapitałowego w Spółkę, w tym określających wysokość zaangażowania kapitałowego i cenę emisyjną akcji nowej emisji (Akcji serii E). Tak zaproponowany sposób ustalenia ceny emisyjnej akcji serii E ma na celu możliwość uwzględnienia – bezpośrednio przed zaoferowaniem akcji serii E wybranemu podmiotowi (inwestorowi lub inwestorom) i po uzgodnieniu ostatecznych zasad i warunków zaangażowania kapitałowego takiego potencjalnego inwestora (potencjalnych inwestorów) w Spółkę – interesu Spółki (maksymalizacja wpływów uzyskanych z emisji akcji), jak również pozwala obiektywnie odzwierciedlić aktualną wartość rynkową akcji Spółki dostosowaną do bieżącej sytuacji finansowej Spółki.

UCHWAŁA Nr/2012

w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii F, realizowanej w ramach subskrypcji prywatnej, poprzez złożenie oferty przez Spółkę i jej przyjęcie przez oznaczonego adresata, z jednoczesnym pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji nowej emisji

Walne Zgromadzenie DFP Doradztwo Finansowe Spółki Akcyjnej (zwanej dalej: „Spółką”), działając na podstawie § 11 ust. 3 i ust. 4 oraz § 33 ust. 2 pkt 5) Statutu Spółki, a także art. 431 § 1 i § 2 pkt 1), art. 432 oraz art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych (zwanego dalej: „KSH”), postanawia, co następuje:

§ 1 [Podwyższenie kapitału zakładowego]

1. Kapitał zakładowy Spółki zostaje podwyższony o kwotę nie wyższą niż 100.000 zł (sto tysięcy złotych) w drodze emisji w ramach subskrypcji prywatnej nie więcej niż 1.000.000 (jednego miliona) akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, zwanych dalej: „Akcjami serii F” lub „Akcjami nowej emisji”.
2. Akcje nowej emisji (Akcje serii F) są akcjami zwykłymi na okaziciela.
3. Objęcie Akcji serii F Spółki w ramach emisji, o której mowa w ustępach poprzedzających nastąpi w drodze złożenia oferty przez Spółkę i jej przyjęcia przez oznaczonych adresatów, tj. osoby uprawnione wyznaczone przez Zarząd Spółki w oparciu o postanowienia § 2, zgodnie z postanowieniami właściwych przepisów KSH regulujących zasady podwyższenia kapitału zakładowego w drodze subskrypcji prywatnej (art. 431 § 2 pkt 1 KSH). Oferta objęcia Akcji serii F, o której mowa w zdaniu poprzedzającym nie jest ofertą publiczną, ani nie stanowi publicznego proponowania nabycia papierów wartościowych w rozumieniu ustawy z dnia 29.07.2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tj. Dz.U. z 2009 roku Nr 185, poz.1439 z późn. zm.).
4. Podwyższenie kapitału zakładowego zostanie dokonane w granicach określonych w ust. 1 niniejszej uchwały, w wysokości odpowiadającej liczbie objętych Akcji serii F.
5. Zarząd Spółki, przed zgłoszeniem podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, złoży oświadczenie w formie aktu notarialnego o

wysokości objętego podwyższenia kapitału zakładowego, zgodnie z art. 310 § 2 i § 4 w związku z art. 431 § 7 KSH.

§ 2 [Osoby uprawnione do objęcia Akcji serii F]

Upoważnia się Zarząd Spółki do wskazania osób uprawnionych do objęcia Akcji serii F (zwanych dalej: „Osobami Uprawnionymi”).

§ 3 [Cena emisyjna Akcji serii F]

1. Upoważnia się Zarząd Spółki do ustalenia ceny emisyjnej Akcji serii F, przy zastrzeżeniu jednak, iż:
 - Zarząd Spółki zobowiązany jest do ustalenia tej ceny emisyjnej najpóźniej w dniu otwarcia subskrypcji prywatnej Akcji serii F, wskazanym w § 8 ust. 1 niniejszej uchwały, nie wcześniej jednak niż na 7 (siedem) dni przed tym dniem,
 - cena emisyjna Akcji serii F nie może być niższa niż średnia arytmetyczna kursów zamknięcia notowań akcji Spółki w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect zanotowanych w okresie 20 (dwudziestu) dni sesyjnych poprzedzających dzień ustalenia tej ceny emisyjnej.
2. W przypadku ustalenia przez Zarząd ceny emisyjnej Akcji serii F w wysokości przewyższającej wartość nominalną jednej akcji, nadwyżka w cenie emisyjnej ponad wartość nominalną obejmowanych Akcji serii F zostanie wpłacona na kapitał zapasowy Spółki, zgodnie z postanowieniami art. 396 § 2 KSH, zaś pozostała kwota, stanowiąca iloczyn liczby obejmowanych Akcji serii F i ich wartości nominalnej zostanie wpłacona na kapitał zakładowy Spółki.

§ 4 [Określenie wkładów na pokrycie Akcji serii F]

Akcje serii F zostaną pokryte, w całości przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego, wkładami pieniężnymi.

§ 5 [Prawo do dywidendy]

Akcje serii F uczestniczyć będą w dywidendzie wypłacanej przez Spółkę począwszy od wypłat z zysku za rok obrotowy 2012, tj. za rok obrotowy rozpoczynający się od dnia 1 stycznia 2012 roku.

§ 6 [Pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru Akcji serii F]

Pozbawia się w całości dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji serii F, co – zgodnie z przedstawioną pisemną opinią Zarządu Spółki uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru – uzasadnione jest długookresowym interesem Spółki. Głównym celem emisji akcji jest poszerzenie kręgu inwestorów zainteresowanych rozwojem Spółki, w tym inwestorów finansowych lub inwestorów branżowych – co m.in. ma na celu zwiększenie wartości Spółki i uzyskanie efektu synergii w wyniku nawiązania relacji inwestorskich z takim inwestorem branżowym lub finansowym. Wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy i poszerzenie grona inwestorów ma na celu również pozyskanie środków finansowych niezbędnych do dalszego rozwoju Spółki. Z powyższych względów pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji serii F Spółki i umożliwienie ich objęcia przez inwestorów należy uznać za uzasadnione i leżące w interesie Spółki i tym samym nie pozostające w sprzeczności z interesem dotychczasowych akcjonariuszy Spółki.

§ 7 [Obejmowanie Akcji serii F]

1. Emisja Akcji serii F zostanie przeprowadzona w sposób, o którym mowa w § 1 ust. 3 zdanie pierwsze niniejszej uchwały.
2. Objęcie Akcji serii F przez Osoby Uprawnione nastąpi poprzez zawarcie przez Spółkę z każdą z Osób Uprawnionych pisemnej umowy objęcia Akcji serii F, w treści której, w szczególności zawarta będzie pisemna oferta objęcia Akcji serii F oraz pisemne oświadczenie Osoby Uprawnionej o przyjęciu oferty objęcia Akcji serii F. Treść umowy, o której mowa w zdaniu poprzedzającym powinna czynić zadość wymaganiom określonym przez art. 437 § 2 KSH, a także obowiązującym w tym zakresie innym przepisom prawa.
3. Zawarcie przez Spółkę z Osobami Uprawnionymi umowy objęcia Akcji serii F, o której mowa w ust. 2 równoznaczne jest ze złożeniem przez Spółkę oferty objęcia Akcji serii F i pisemnym przyjęciem tej oferty przez Osoby Uprawnione – zgodnie z dyspozycją art. 431 § 2 pkt 1) KSH.

4. Zawarcie przez Spółkę z Osobami Uprawnionymi umowy objęcia Akcji serii F, o której mowa w ust. 2 równoznaczne jest ze złożeniem przez Osoby Uprawnione zapisu na Akcje serii F oraz z przyjęciem przez Osoby Uprawnione zobowiązania do zapłaty ceny za obejmowane Akcje serii F. Akcje serii F zostaną opłacone (pokryte) wkładem określonym zgodnie z postanowieniami § 4 niniejszej uchwały.
5. Objęcie Akcji serii F w sposób określony w ust. 2 przeprowadzone zostanie w terminie subskrypcji Akcji serii F, tj. w terminie, o którym mowa w § 8 ust. 1 niniejszej uchwały.
6. Pozostałe, szczegółowe zasady obejmowania Akcji serii F zostaną uregulowane w treści umowy objęcia Akcji serii F, o której mowa w ust. 2.
7. Objęcie Akcji serii F w sposób określony w ust. 2 może zostać dokonane za pośrednictwem pełnomocnika umocowanego przez Osobę Uprawnioną (mocodawcę) w drodze pisemnego pełnomocnictwa, zawierającego w szczególności: upoważnienie dla pełnomocnika do zawarcia umowy, o której mowa w ust. 2 i złożenia w imieniu Osoby Uprawnionej (mocodawcy) oświadczenia o przyjęciu oferty objęcia Akcji serii F, a także dane pełnomocnika i dane Osoby Uprawnionej (mocodawcy).

§ 8 [Termin subskrypcji prywatnej Akcji serii F – zawieranie umów objęcia Akcji serii F]

1. Umowy objęcia Akcji serii F zostaną zawarte w okresie od dnia **20 listopada 2012 roku** do dnia **30 listopada 2012 roku** włącznie.
2. Upoważnia się Zarząd Spółki do przesunięcia terminu otwarcia i/lub terminu zamknięcia subskrypcji prywatnej Akcji serii F (tj. terminów, w ramach których zawarte zostaną umowy objęcia Akcji serii F). Podjęcie takiej decyzji jest każdorazowo uzależnione od uznania Zarządu Spółki wyrażonego w drodze stosownej uchwały.
3. Zarząd Spółki ma również prawo do wcześniejszego, niż w terminie określonym w ust. 1, zamknięcia subskrypcji prywatnej Akcji serii F. Podjęcie takiej decyzji jest każdorazowo uzależnione od uznania Zarządu Spółki wyrażonego w drodze stosownej uchwały.

§ 9 [Upoważnienie dla Zarządu Spółki]

Walne Zgromadzenie niniejszym upoważnia i zobowiązuje Zarząd Spółki do określenia i ustalenia szczegółowych zasad przeprowadzenia emisji Akcji serii F i dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki wynikających z emisji Akcji serii F, a w szczególności do złożenia oświadczenia w formie aktu notarialnego o wysokości objętego podwyższenia kapitału zakładowego i dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego w Statucie Spółki, zgodnie z postanowieniami art. 310 § 2 i § 4 w związku z art. 431 § 7 KSH.

§ 10 [Wejście uchwały w życie]

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

OPINIA ZARZĄDU SPÓŁKI

w sprawie uzasadnienia wyłączenia prawa poboru akcji serii F Spółki oraz w sprawie uzasadnienia sposobu ustalenia ceny emisyjnej Akcji serii F

Zarząd DFP Doradztwo Finansowe Spółki Akcyjnej, działając w oparciu o postanowienia art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych przedstawia następującą opinię uzasadniającą powody wyłączenia prawa poboru akcji serii F oraz uzasadniającą sposób ustalenia ceny emisyjnej Akcji serii F:

1) Wyłączenie w całości prawa poboru Akcji serii F przez dotychczasowych akcjonariuszy, uzasadnione jest celami emisji Akcji serii F, które to Akcje zostaną zaoferowane do objęcia wybranym przez Zarząd Spółki inwestorom, co uzasadnione jest długookresowym interesem Spółki. Głównym celem emisji akcji jest poszerzenie kręgu inwestorów zainteresowanych rozwojem Spółki, w tym inwestorów finansowych lub inwestorów branżowych – co m.in. ma na celu zwiększenie wartości Spółki i uzyskanie efektu synergii w wyniku nawiązania relacji inwestorskich z takim inwestorem branżowym lub finansowym. Wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy i poszerzenie grona inwestorów ma na celu również pozyskanie środków finansowych niezbędnych do dalszego rozwoju Spółki. Z powyższych względów

pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji serii F Spółki i umożliwienie ich objęcia przez inwestorów należy uznać za uzasadnione i leżące w interesie Spółki i tym samym nie pozostające w sprzeczności z interesem dotychczasowych akcjonariuszy Spółki.

2) Zgodnie z propozycją Zarządu Spółki, cena emisyjna akcji serii F Spółki zostanie określona przez Zarząd Spółki, przy zastrzeżeniu jednak, iż cena emisyjna Akcji serii F nie może być niższa niż średnia arytmetyczna kursów zamknięcia notowań akcji Spółki w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect zanotowanych w okresie 20 (dwudziestu) dni sesyjnych poprzedzających dzień ustalenia tej ceny emisyjnej. Upoważnienie Zarządu Spółki do ustalenia ceny emisyjnej akcji serii F (przy uwzględnieniu wskazanego zastrzeżenia) wynika z faktu, iż do chwili obecnej Spółka nie wytypowała potencjalnego inwestora lub potencjalnych inwestorów i nie określiła z takim inwestorem zasad i warunków jego zaangażowania kapitałowego w Spółkę, w tym określających wysokość zaangażowania kapitałowego i cenę emisyjną akcji nowej emisji (Akcji serii F). Tak zaproponowany sposób ustalenia ceny emisyjnej akcji serii F ma na celu możliwość uwzględnienia – bezpośrednio przed zaoferowaniem akcji serii F wybranemu podmiotowi (inwestorowi lub inwestorom) i po uzgodnieniu ostatecznych zasad i warunków zaangażowania kapitałowego takiego potencjalnego inwestora (potencjalnych inwestorów) w Spółkę – interesu Spółki (maksymalizacja wpływów uzyskanych z emisji akcji), jak również pozwala obiektywnie odzwierciedlić aktualną wartość rynkową akcji Spółki dostosowaną do bieżącej sytuacji finansowej Spółki.

UCHWAŁA Nr/2012 w sprawie zmiany Statutu Spółki

§ 1 [Zmiana Statutu Spółki]

1. W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji imiennych zwykłych serii E oraz w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii F, przeprowadzanych na mocy postanowień odrębnych uchwał Walnego Zgromadzenia DFP Doradztwo Finansowe Spółki Akcyjnej (zwanej dalej: „Spółką”) – Walne Zgromadzenie Spółki – działając na podstawie art. 431 § 1 w i art. 430 § 1 KSH, a także § 33 ust. 2 pkt 22) Statutu Spółki – postanawia zmienić w **§ 10** Statutu Spółki postanowienia **ust. 1** w ten sposób, że wskazany ustęp otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 2.439.400 zł (dwa miliony czterysta trzydzieści dziewięć tysięcy czterysta złotych) i jest podzielony na nie więcej niż 24.394.000 (dwadzieścia cztery miliony trzysta dziewięćdziesiąt cztery tysiące) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, w tym na:

- 1) 3.000.000 (trzy miliony) akcji imiennych uprzywilejowanych serii A1 o numerach od 0000001 do 3000000, o łącznej wartości nominalnej 300.000 zł (trzysta tysięcy złotych);*
 - 2) 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii A2, o łącznej wartości nominalnej 100.000 zł (sto tysięcy złotych);*
 - 3) 6.000.000 (sześć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o łącznej wartości nominalnej 600.000 zł (sześćset tysięcy złotych);*
 - 4) 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o łącznej wartości nominalnej 100.000 zł (sto tysięcy złotych);*
 - 5) 697.000 (sześćset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D, o łącznej wartości nominalnej 69.700 zł (sześćdziesiąt dziewięć tysięcy siedemset złotych);*
 - 6) nie więcej niż 11.697.000 (jedenastęć milionów sześćset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii E, o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 1.169.700 zł (jeden milion sto sześćdziesiąt dziewięć tysięcy siedemset złotych);*
 - 7) nie więcej niż 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii F, o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 100.000 zł (sto tysięcy złotych).”*
2. W związku z upoważnieniami udzielonym Zarządowi Spółki przez Walne Zgromadzenie Spółki mocą postanowień odrębnych uchwał Walnego Zgromadzenia (tj. uchwały w sprawie

podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych imiennych serii E, realizowanej w ramach subskrypcji prywatnej, poprzez złożenie oferty przez Spółkę i jej przyjęcie przez oznaczonego adresata, z jednoczesnym pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji nowej emisji oraz uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii F, realizowanej w ramach subskrypcji prywatnej, poprzez złożenie oferty przez Spółkę i jej przyjęcie przez oznaczonego adresata, z jednoczesnym pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji nowej emisji), do złożenia przez Zarząd Spółki oświadczenia w formie aktu notarialnego o wysokości objętych podwyższeń kapitału zakładowego i dookreślenia wysokości kapitału zakładowego w Statucie Spółki, zgodnie z postanowieniami art. 310 § 2 i § 4 w związku z art. 431 § 7 KSH – Zarząd Spółki, w treści stosownego oświadczenia składanego w formie aktu notarialnego, ustali brzmienie Statutu Spółki, uwzględniające wysokość objętego kapitału zakładowego Spółki w ramach jego podwyższenia przeprowadzanego na podstawie tych wskazanych, odrębnych uchwał Walnego Zgromadzenia Spółki.

§ 2 [Wejście uchwały w życie]

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia, z tym jednak zastrzeżeniem, że skutek prawny w postaci zmiany Statutu następuje z chwilą wydania przez właściwy Sąd Rejestrowy postanowienia w przedmiocie wpisania zmian Statutu w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

UCHWAŁA Nr/2012

w sprawie ubiegania się przez Spółkę o wprowadzenie papierów wartościowych Spółki do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect, organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych SA oraz ich dematerializacji

Walne Zgromadzenie DFP Doradztwo Finansowe Spółki Akcyjnej z siedzibą w Łodzi (zwanej dalej: „Spółką”), postanawia niniejszym, co następuje:

§ 1 [Wprowadzenie papierów wartościowych Spółki do alternatywnego systemu obrotu i ich dematerializacja]

1. Przy zastrzeżeniu postanowień ust. 3 poniżej, Walne Zgromadzenie Spółki postanawia niniejszym – przy uwzględnieniu emisji akcji zwykłych imiennych serii E oraz emisji akcji zwykłych na okaziciela serii F, emitowanych na podstawie postanowień odrębnej uchwały Walnego Zgromadzenia (tj. uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych imiennych serii E, realizowanej w ramach subskrypcji prywatnej, poprzez złożenie oferty przez Spółkę i jej przyjęcie przez oznaczonego adresata, z jednoczesnym pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji nowej emisji oraz uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii F, realizowanej w ramach subskrypcji prywatnej, poprzez złożenie oferty przez Spółkę i jej przyjęcie przez oznaczonego adresata, z jednoczesnym pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji nowej emisji) – ubiegać się o wprowadzenie akcji serii E, a także praw do akcji serii F i akcji serii F Spółki do, organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych SA („GPW”), alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect.
2. Przy zastrzeżeniu postanowień ust. 3 poniżej, wszystkie papiery wartościowe, o których mowa w ustępach poprzedzających będą miały formę zdematerializowaną i podlegają dematerializacji zgodnie z postanowieniami właściwych przepisów ustawy z dnia 29.07.2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz.U. z 2010 roku, Nr 211, poz. 1384 z późn. zm.).
3. Realizacja postanowień ustępów poprzedzających niniejszego paragrafu uchwały, a odnoszących się do akcji imiennych zwykłych serii E, możliwa będzie po uprzedniej zamianie akcji imiennych zwykłych serii E na akcje zwykłe na okaziciela, przy zastrzeżeniu właściwych postanowień kodeksu spółek handlowych.

§ 2 [Upoważnienie dla Zarządu]

Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym upoważnia i zobowiązuje Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do realizacji celów określonych postanowieniami § 1,

tj. czynności związanych z wprowadzeniem, wskazanych tamże papierów wartościowych Spółki do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect i ich dematerializacją, w tym w szczególności do:

- 1) wyboru podmiotów pełniących funkcje: Animatora Rynku i/lub Market Makera oraz Agenta Emisji, a także zawarcia z tymi podmiotami stosownych umów – o ile konieczny będzie udział któregośkolwiek z takich podmiotów w procesie wprowadzenia papierów wartościowych Spółki, o których mowa w § 1 niniejszej uchwały;
- 2) zawarcia odpowiednich umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych SA („KDPW”), w szczególności umów o rejestrację w depozycie prowadzonym przez KDPW papierów wartościowych będących przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect organizowanym przez GPW, o których mowa w § 1 niniejszej uchwały oraz podjęcia wszelkich innych czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do rejestracji tych papierów wartościowych w KDPW;
- 3) złożenia do GPW wszelkich wniosków, zawiadomień i dokumentów wymaganych w postępowaniu w sprawie wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect organizowanym przez GPW, w tym m.in. wniosku o wprowadzenie papierów wartościowych, o których mowa w § 1 niniejszej uchwały, do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect i dokumentu informacyjnego zatwierdzonego przez Autoryzowanego Doradcę Spółki.

§ 3 [Wejście uchwały w życie]

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.