

**Projekty uchwał na Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Cash Flow S. A.  
zwołane na dzień 5 kwietnia 2013 roku.**

**Uchwała nr 1/2013**

**Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą: CASH FLOW Spółka Akcyjna z siedzibą w Dąbrowie Górniczej z dnia 5 kwietnia 2013 roku**

w sprawie: **wyboru Przewodniczącego Zgromadzenia**

Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: CASH FLOW Spółka Akcyjna z siedzibą w Dąbrowie Górniczej postanawia powołać ..... na Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.

**Uchwała nr 2/2013**

**Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą CASH FLOW Spółka Akcyjna z siedzibą w Dąbrowie Górniczej z dnia 5 kwietnia 2013 roku**

w sprawie: **przyjęcia porządku obrad**

Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą CASH FLOW S. A. postanawia przyjąć porządek obrad o następującej treści:

1. Otwarcie Zgromadzenia;
2. Wybór Przewodniczącego Zgromadzenia;
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Walnego Zgromadzenia oraz jego zdolności do podejmowania uchwał;
4. Przyjęcie porządku obrad;
5. Przedstawienie przez Zarząd rocznego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Spółki w roku obrotowym 2012;
6. Przedstawienie Sprawozdania Rady Nadzorczej za 2012 w rok;
7. Rozpatrzenie i zatwierdzenie rocznego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2012;
8. Podjęcie uchwały w sprawie sposobu podziału zysku Spółki za 2012 rok;
9. Podjęcie uchwały w sprawie udzielenia członkowi Zarządu absolutorium z wykonywania przez niego obowiązków w roku 2012;
10. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia poszczególnym członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonywania przez nich obowiązków w roku 2012;
11. Zmiany w składzie Rady Nadzorczej.
12. Zmiana statutu spółki w zakresie paragrafu 8.
13. Podjęcie uchwały w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii E, w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii D, zmiany statutu Spółki oraz o wyłączeniu prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

14. Podjęcia uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego z wyłączeniem prawa poboru i uprawnienia Zarządu do emisji warrantów subskrypcyjnych serii E z wyłączeniem prawa poboru oraz zmianie statutu.
15. Wolne Wnioski;
16. Zamknięcie Walnego Zgromadzenia.

### **Uchwała nr 3/2013**

**Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą CASH FLOW Spółka Akcyjna z siedzibą w Dąbrowie Górniczej z dnia 5 kwietnia 2013 roku**

w sprawie: **rozpatrzenia i zatwierdzenia rocznego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2012 r.**

Stosownie do przepisów art. 393 pkt 1 i 395 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 22 Statutu Spółki Walne Zgromadzenie postanawia zatwierdzić roczne sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2012. Sprawozdanie finansowe składa się z następujących elementów:

- Wprowadzenie do sprawozdania finansowego i porównywalnych danych finansowych na dzień 31.12.2012 r.
- Sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2012 r., które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą bilansową ..... **zł.**,
- Rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r., wykazujący na koniec okresu rozrachunkowego zysk netto / stratę w wysokości ..... tys. zł.,
- Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazujące stan kapitału własnego na dzień 31 grudnia 2012 roku w kwocie ..... **tys. zł** oraz zwiększenie / zmniejszenie stanu kapitału własnego w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku o kwotę ..... **tys. zł**
- Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. wykazujący zwiększenie / zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego o kwotę - ..... **tys. zł**,
- Dodatkowe informacje i objaśnienia.

Uchwała wchodzi w życie z dniem powzięcia.

### **Uchwała nr 4/2013**

**Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą: CASH FLOW Spółka Akcyjna z siedzibą w Dąbrowie Górniczej z dnia 5 kwietnia 2013 roku**

w sprawie: **podziału zysku / pokrycia straty Spółki za 2012 r.**

Stosownie do przepisu art. 395 § 2 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych oraz § 22 ust. 1 lit. b Statutu Spółki, Walne Zgromadzenie postanawia .....

Uchwała wchodzi w życie z dniem powzięcia.

**Uchwała nr 5/2013**

**Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą: CASH FLOW Spółka Akcyjna z siedzibą w Dąbrowie Górniczej z dnia 5 kwietnia 2013 roku**

w sprawie: **udzielenia absolutorium Członkowi Zarządu**

Stosownie do przepisu art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 22 Statutu Spółki Walne Zgromadzenie postanawia udzielić absolutorium Prezesowi Zarządu Grzegorzowi Gniademu z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2012.

Uchwała wchodzi w życie z dniem powzięcia.

**Uchwała nr 6/2013**

**Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą: CASH FLOW Spółka Akcyjna z siedzibą w Dąbrowie Górniczej z dnia 5 kwietnia 2013 roku**

w sprawie: **udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej**

Stosownie do przepisu art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 22 Statutu Spółki Walne Zgromadzenie postanawia udzielić absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Annie Iglińskiej – Gniady z wykonania przez nią obowiązków w roku obrotowym 2012.

Uchwała wchodzi w życie z dniem powzięcia.

**Uchwała nr 7/2013**

**Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą: CASH FLOW Spółka Akcyjna z siedzibą w Dąbrowie Górniczej z dnia 5 kwietnia 2013 roku**

w sprawie: **udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej**

Stosownie do przepisu art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 22 Statutu Spółki Walne Zgromadzenie postanawia udzielić absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Ryszardowi Gniademu z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2012.

Uchwała wchodzi w życie z dniem powzięcia.

**Uchwała nr 8/2013**

**Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą: CASH FLOW Spółka Akcyjna z siedzibą w Dąbrowie Górniczej z dnia 5 kwietnia 2013 roku**

w sprawie: **udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej**

Stosownie do przepisu art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 22 Statutu Spółki Walne Zgromadzenie postanawia udzielić absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Witoldowi Barańskiemu z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2012.

Uchwała wchodzi w życie z dniem powzięcia.

**Uchwała nr 9/2013**

**Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą: CASH FLOW Spółka Akcyjna z siedzibą w Dąbrowie Górniczej z dnia 5 kwietnia 2013 roku**

w sprawie: **udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej**

Stosownie do przepisu art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 22 Statutu Spółki Walne Zgromadzenie postanawia udzielić absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Pawłowi Bąk z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2012.

Uchwała wchodzi w życie z dniem powzięcia.

**Uchwała nr 10/2013**

**Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą: CASH FLOW Spółka Akcyjna z siedzibą w Dąbrowie Górniczej z dnia 5 kwietnia 2013 roku**

w sprawie: **udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej**

Stosownie do przepisu art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 22 Statutu Spółki Walne Zgromadzenie postanawia udzielić absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Justynie Gerej z wykonania przez nią obowiązków w roku obrotowym 2012.

Uchwała wchodzi w życie z dniem powzięcia.

**Uchwała nr 11/2013**

**Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą: CASH FLOW Spółka Akcyjna z siedzibą w Dąbrowie Górniczej z dnia 5 kwietnia 2013 roku**

w sprawie: **udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej**

Stosownie do przepisu art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 22 Statutu Spółki Walne Zgromadzenie postanawia udzielić absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Jackowi Matusiak z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2012.

Uchwała wchodzi w życie z dniem powzięcia.

**Uchwała nr 12/2013**

**Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą: CASH FLOW Spółka Akcyjna z siedzibą w Dąbrowie Górniczej z dnia 5 kwietnia 2013 roku**

w sprawie: **zmian w składzie Rady Nadzorczej**

Działając na mocy art. 385 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy CASH FLOW S.A. powołuje na Członka Rady Nadzorczej Spółki ..... /  
odwołuje z funkcji Członka Rady Nadzorczej .....

Uchwała wchodzi w życie z dniem powzięcia.

## **Uchwała nr 13/2013**

**Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą: CASH FLOW Spółka Akcyjna z siedzibą w Dąbrowie Górniczej z dnia 5 kwietnia 2013 roku**

w sprawie: **zmiany statutu spółki w zakresie paragrafu 8.**

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki, działając na podstawie art. 430 Kodeksu spółek handlowych postanawia zmienić Statut Spółki w ten sposób, że dotychczasową treść § 8 Statutu Spółki w brzmieniu:

„§ 8.

1) Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 7.500.000,00 zł (siedem milionów pięćset tysięcy złotych) i dzieli się na akcje o wartości nominalnej 1 zł w ilości nie większej niż 7.500.000,00 (siedem milionów pięćset tysięcy) akcji.

2) Kapitał zakładowy dzieli się na:

a) 1.000.000 (jeden milion) akcji serii A o numerach od A.0.000.001 do A.1.000.000;

b) 4.000.000 (cztery miliony) akcji serii B o numerach od B.0.000.001 do B.4.000.000;

c) Nie więcej aniżeli 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) akcji serii C o numerach od C.0.000.001 do nie więcej niż C.2.500.000;

3) Akcje serii A są akcjami imiennymi zwykłymi.

4) Akcje serii B są akcjami imiennymi zwykłymi.

4b) Akcje serii C są akcjami zwykłymi na okaziciela.

5) Akcje serii A i B są wydane po cenie równej wartości nominalnej.

6) Akcje serii A wydane są za wkłady pieniężne. Wpłata na akcję w wysokości 25% wartości obejmowanych akcji nastąpiła w dniu rejestracji spółki a wpłata na akcję w wysokości 75% wartości obejmowanych akcji nastąpiła do dnia 31 października 2001.

7) Akcje serii B wydane są za wkład niepieniężny w postaci przedsiębiorstwa w rozumieniu artykułu 55.1. Kodeksu Cywilnego pod firmą „CASH FLOW KNOW-HOW spółka cywilna Igor Kazimierski, Grzegorz Gniady”, wpisanego do ewidencji działalności gospodarczej przez Prezydenta Dąbrowy Górniczej pod numerami 10054/92 i 26834/2001, przy czym przedmiot wkładu został wyceniony na kwotę 4 000 000 (cztery miliony) złotych.

8) Akcjonariusz posiadający więcej niż 33,33% ogółu głosów w Spółce nie może głosować większą liczbą głosów niż 33,33% ogółu głosów w Spółce.”

Zastępuje się następującą treścią:

„§ 8.

1) Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 7.500.000,00 zł (siedem milionów pięćset tysięcy złotych) i dzieli się na akcje o wartości nominalnej 1 zł w ilości nie większej niż 7.500.000,00 (siedem milionów pięćset tysięcy) akcji.

2) Kapitał zakładowy dzieli się na:

a) 1.000.000 (jeden milion) akcji serii A o numerach od A.0.000.001 do A.1.000.000;

b) 4.000.000 (cztery miliony) akcji serii B o numerach od B.0.000.001 do B.4.000.000;

c) Nie więcej aniżeli 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) akcji serii C o numerach od C.0.000.001 do nie więcej niż C.2.500.000;

**3) Akcje serii A są akcjami na okaziciela.**

**4) Akcje serii B są akcjami na okaziciela.**

4b) Akcje serii C są akcjami zwykłymi na okaziciela.

5) Akcje serii A i B są wydane po cenie równej wartości nominalnej.

6) Akcje serii A wydane są za wkłady pieniężne. Wpłata na akcję w wysokości 25% wartości obejmowanych akcji nastąpiła w dniu rejestracji spółki a wpłata na akcję w wysokości 75% wartości obejmowanych akcji nastąpiła do dnia 31 października 2001.

7) Akcje serii B wydane są za wkład niepieniężny w postaci przedsiębiorstwa w rozumieniu artykułu 55.1. Kodeksu Cywilnego pod firmą „CASH FLOW KNOW-HOW spółka cywilna Igor Kazimierski, Grzegorz Gniady”, wpisanego do ewidencji działalności gospodarczej przez Prezydenta Dąbrowy Górniczej pod numerami 10054/92 i 26834/2001, przy czym przedmiot wkładu został wyceniony na kwotę 4 000 000 (cztery miliony) złotych.

8) Akcjonariusz posiadający więcej niż 33,33% ogółu głosów w Spółce nie może głosować większą liczbą głosów niż 33,33% ogółu głosów w Spółce.”

#### **Uchwała nr 14/2013**

**Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą: CASH FLOW Spółka Akcyjna z siedzibą w Dąbrowie Górniczej z dnia 5 kwietnia 2013 roku**

w sprawie: **warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii E, w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii D, zmiany statutu Spółki oraz o wyłączeniu prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Cash Flow S. A. (zwanej dalej również „Spółką”), działając na podstawie art. 448 – 453 Kodeksu spółek handlowych postanawia:

### **I. WARUNKOWE PODWYŻSZENIE KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO**

#### **§ 1**

#### **[Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego]**

Walne Zgromadzenie Cash Flow S. A. działając na podstawie art. 448 Kodeksu spółek handlowych postanawia uchwalić warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki. Osoby, którym przyznano prawo do objęcia akcji w ramach warunkowego kapitału zakładowego, wykonają je na warunkach określonych w niniejszej uchwale w trybie określonym w art. 448-452 Kodeksu spółek handlowych.

#### **§ 2.**

#### **[Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego]**

Określa się wartość nominalną warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki na kwotę nie wyższą niż 15.000.000 zł (słownie: piętnaście milionów złotych).

#### **§ 3.**

#### **[Cel oraz umotywowanie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego]**

Zgodnie z przepisem art. 448 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego jest przyznanie praw do objęcia akcji przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii D emitowanych przez Spółkę. Stosownie do postanowień art. 445 § 1 w zw. z art. 449 Kodeksu spółek handlowych, uchwała podejmowana jest w interesie Cash Flow S. A. i służyć ma realizacji strategii związanej z pozyskaniem inwestora finansowego dla Spółki. Akcje serii E będą mogły być obejmowane przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii D.

#### **§ 4.**

##### **[Termin wykonania praw objęcia akcji]**

Objęcie akcji serii E emitowanych w ramach warunkowego kapitału zakładowego nie może nastąpić później niż do dnia 5 kwietnia 2016 roku.

#### **§ 5.**

##### **[Określenie grona osób uprawnionych do objęcia akcji]**

Akcje serii E emitowane w ramach warunkowego kapitału zakładowego obejmowane będą przez uprawnionych z warrantów subskrypcyjnych serii D emitowanych przez Cash Flow S. A.

#### **§ 6.**

##### **[Oznaczenie akcji nowej emisji]**

Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego następuje w drodze emisji nie więcej niż 15.000.000 (słownie: piętnaście milionów) akcji na okaziciela, serii E, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty sześć groszy) każda.

#### **§ 7.**

##### **[Cena emisyjna akcji]**

Oznacza się cenę emisyjną akcji serii E na 1,00 zł (słownie: jeden złoty) za jedną akcję.

#### **§ 8.**

##### **[Wkłady]**

Akcje serii E mogą być obejmowane za wkłady pieniężne lub wkłady niepieniężne. Dopuszcza się opłacenie akcji w drodze potrącenia umownego dokonanego zgodnie z art. 14 § 4 Kodeksu spółek handlowych.

#### **§ 9.**

##### **[Wyłączenie prawa poboru akcji]**

Po zapoznaniu się z pisemną opinią Zarządu Cash Flow S. A. uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru oraz wysokość proponowanej ceny emisyjnej akcji serii E, Walne Zgromadzenie Spółki działając w interesie Spółki pozbawia akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii E w całości.

#### **§ 10.**

##### **[Data, od której nowe akcje uczestniczą w dywidendzie]**

Akcje serii E uczestniczyć będą w dywidendzie za dany rok obrotowy na następujących warunkach:

- a) w przypadku, gdy akcje serii E zostaną wydane w okresie od początku roku obrotowego do dnia dywidendy, o którym mowa w art. 348 § 2 Kodeksu spółek handlowych włącznie, akcje te uczestniczą w zysku od pierwszego dnia roku obrotowego, poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym doszło do ich wydania,



- b) w przypadku, gdy akcje serii E zostaną wydane w okresie po dniu dywidendy, o którym mowa w art. 348 § 2 Kodeksu spółek handlowych, do końca roku obrotowego – akcje uczestniczą w zysku począwszy od pierwszego dnia roku obrotowego, w którym zostały wydane.

#### **§ 11.**

##### **[Upoważnienie Zarządu do określenia szczegółowych warunków emisji akcji serii E oraz dematerializacji i dopuszczenia do obrotu]**

1. W zakresie nieokreślonym niniejszą uchwałą ani nieprzekazanym do kompetencji Radzie Nadzorczej, Zarząd Cash Flow S. A. uprawniony jest do określenia szczegółowych warunków emisji akcji serii E.
2. Walne Zgromadzenie wyraża zgodę na ubieganie się o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Serii E oraz praw do tych akcji do obrotu na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie oraz ich dematerializację, zgodnie z wymogiem art. 27 ust. 2 pkt 3a oraz 3b Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz art. 5 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi jak również upoważnia Zarząd Spółki do podejmowania wszelkich czynności faktycznych i prawnych na potrzeby dematerializacji oraz ubiegania się o dopuszczenie oraz wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym tych akcji oraz praw do tych akcji, w tym do zawarcia z KDPW umowy o rejestrację Akcji Serii E oraz praw do tych akcji w depozycie papierów wartościowych.

## **II. EMISJA WARRANTÓW SUBSKRYPCYJNYCH**

#### **§ 12.**

##### **[Emisja warrantów subskrypcyjnych]**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Cash Flow S. A. postanawia wyemitować łącznie 15.000.000 (słownie: piętnaście milionów) zbywalnych warrantów subskrypcyjnych, serii D uprawniających do objęcia łącznie 15.000.000 (słownie: piętnaście milionów) akcji na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda, emitowanych na podstawie uchwały nr 14 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 5 kwietnia 2013 r. Warranty będą miały postać dokumentów. Warranty mogą być emitowane w odcinkach zbiorowych.

#### **§ 13.**

##### **[Uprawnieni do objęcia warrantów subskrypcyjnych]**

Uprawnionymi do objęcia 15.000.000 (słownie: piętnaście milionów) warrantów subskrypcyjnych serii D będą podmioty wybrane przez Zarząd w drodze emisji prywatnej („Uprawnieni”).

#### **§ 14.**

##### **[Cena emisyjna warrantów subskrypcyjnych]**

Warranty subskrypcyjne obejmowane będą przez Uprawnionych odpłatnie. Cena za jeden warrant subskrypcyjny serii D zostanie ustalona przez Radę Nadzorczą.

**§ 15.**

**[Liczba akcji przypadająca na jeden warrant subskrypcyjny]**

Jeden warrant subskrypcyjny serii D uprawnia do objęcia jednej akcji serii E.

**§ 16.**

**[Termin wykonania praw z warrantów subskrypcyjnych]**

Wykonanie praw z warrantów subskrypcyjnych serii G nie może nastąpić później niż do dnia 5 kwietnia 2016 roku.

**§ 17.**

**[Wyłączenie prawa poboru warrantów subskrypcyjnych]**

Po zapoznaniu się z pisemną opinią Zarządu Cash Flow S. A. uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii D, Walne Zgromadzenie Cash Flow S. A. działając w interesie Spółki pozbawia akcjonariuszy Spółki prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii D w całości.

**§ 18.**

**[Rodzaj warrantów subskrypcyjnych oraz sposób ich przechowywania]**

Warranty subskrypcyjne serii D będą miały postać dokumentu i będą papierami wartościowymi na okaziciela.

**§ 19.**

**[Termin emisji warrantów subskrypcyjnych]**

Warranty subskrypcyjne serii D wyemitowane zostaną po rejestracji niniejszego warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Cash Flow S.A. i zostaną zaoferowane Uprawnionym w terminie do 120 (słownie: sto dwadzieścia) dni licząc od dnia rejestracji tego podwyższenia. Oświadczenie o objęciu warrantów subskrypcyjnych powinno zostać złożone w terminie do 14 dni od daty złożenia oferty ich nabycia przez Spółkę.

**§ 20.**

**[Upoważnienie Zarządu do określenia szczegółowych warunków emisji warrantów subskrypcyjnych serii G]**

1. W zakresie nieokreślonym niniejszą uchwałą Zarząd Spółki uprawniony jest do określenia szczegółowych warunków emisji warrantów serii D.
2. W szczególności upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich działań związanych z emisją i przydziałem Akcji Serii E na rzecz posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych,

**III. ZMIANA STATUTU**

**§ 21.**

**[Zmiana Statutu Spółki]**

W związku z niniejszą uchwałą o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego Cash Flow S. A. zmienia się Statut Spółki w ten sposób, że po dotychczasowym § 9 a. dodaje się nowy § 9 b. w następującym brzmieniu:

„§ 9 b.

Kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę nie wyższą niż 15.000.000 zł (słownie: piętnaście milionów złotych), poprzez emisję nie więcej niż 15.000.000 (słownie: piętnaście milionów) akcji zwykłych, na okaziciela, serii E, o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda i łącznej wartości nominalnej nie większej niż 15.000.000 zł (słownie: piętnaście milionów złotych), w celu przyznania praw do objęcia akcji serii E przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii D, emitowanych na podstawie Uchwały nr 14 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 5 kwietnia 2013.”

Uchwała wchodzi w życie z dniem powzięcia.

## **§ 22**

### **[Wejście w życie]**

Uchwała niniejsza wchodzi w życie z chwilą powzięcia.

### **Uchwała nr 15/2013**

**Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą: CASH FLOW Spółka Akcyjna z siedzibą w Dąbrowie Górniczej z dnia 5 kwietnia 2013 roku**

w sprawie: **podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego z wyłączeniem prawa poboru i uprawnienia Zarządu do emisji warrantów subskrypcyjnych serii E z wyłączeniem prawa poboru oraz zmianie statutu.**

## **§ 1**

### **[Upoważnienie Zarządu]**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Cash Flow S. A. zgodnie z art. 445 Kodeksu spółek handlowych postanawia, dokonać zmiany Statutu Spółki w ten sposób, że dodaje się § 9 c. o następującym brzmieniu:

„§ 9 c.

1. Zarząd Spółki jest uprawniony, w terminie do 5 kwietnia 2016 roku, do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki na zasadach przewidzianych w art. 444 - 447 Kodeksu spółek handlowych o kwotę nie większą niż 5.625.000,00 zł (pięć milionów sześćset dwadzieścia pięć tysięcy złotych) poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela (kapitał docelowy).
2. Podwyższenie kapitału na mocy Uchwały Zarządu dla swojej ważności wymaga uprzedniej zgody Rady Nadzorczej wyrażonej w formie uchwały.
3. Zarząd może wykonać powyższe upoważnienie w drodze jednego lub kilku podwyższeń.
4. Akcje wydawane w ramach kapitału docelowego mogą być wydawane w zamian za wkłady pieniężne, jak i w zamian za wkłady niepieniężne.
5. Cena emisyjna akcji wydawanych w ramach kapitału docelowego zostanie ustalona przez Zarząd w uchwale o podwyższeniu kapitału zakładowego w ramach niniejszego

upoważnienia. Uchwały Zarządu w sprawach ustalenia ceny emisyjnej oraz wydania akcji w zamian za wkłady niepieniężne wymagają zgody Rady Nadzorczej wyrażonej w formie uchwały.

6. Uchwała Zarządu Spółki podjęta zgodnie z postanowieniami niniejszego artykułu zastępuje uchwałę Walnego Zgromadzenia o podwyższeniu kapitału zakładowego i dla swej ważności wymaga formy aktu notarialnego.
7. W granicach upoważnienia Zarząd decyduje o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego samodzielnie, za wyjątkiem ust. 8.
8. Za zgodą Rady Nadzorczej, Zarząd jest upoważniony do wyłączenia w interesie Spółki prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości lub w części w stosunku do akcji emitowanych w ramach podwyższenia kapitału zakładowego dokonywanego w ramach udzielonego Zarządowi w Statucie Spółki upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego.
9. W związku z podwyższaniem kapitału zakładowego, o których mowa w ust. 1, Zarząd jest upoważniony do dokonywania emisji warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453. § 2 Kodeksu spółek handlowych. Za zgodą Rady Nadzorczej Zarząd może pozbawić akcjonariuszy, w całości lub w części, prawa poboru w stosunku do warrantów subskrypcyjnych emitowanych w związku z podwyższaniem kapitału zakładowego dokonywanymi przez Zarząd na podstawie i w granicach upoważnienia określonego w ust. 1.”

## **§ 2**

### **[Uzasadnienie Upoważnienia Zarządu]**

Po zapoznaniu się z pisemną opinią Zarządu Cash Flow S. A. uzasadniającą powody upoważnienia Zarządu za zgodą Rady Nadzorczej do pozbawienia prawa poboru do akcji oraz warrantów subskrypcyjnych emitowanych w ramach kapitału docelowego, Walne Zgromadzenie Cash Flow S. A. działając w interesie Spółki zgadza się na takie taką treść upoważnienia.

## **§ 3**

### **[Zgoda na dematerializację i dopuszczenie do obrotu]**

Walne Zgromadzenie wyraża zgodę na ubieganie się o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji wyemitowanych w ramach kapitału docelowego zgodnie artykułem 9b Statutu Spółki oraz praw do tych akcji do obrotu na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie oraz ich dematerializację, zgodnie z wymogiem art. 27 ust. 2 pkt 3a oraz 3b Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz art. 5 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi jak również upoważnia Zarząd Spółki do podejmowania wszelkich czynności faktycznych i prawnych na potrzeby dematerializacji oraz ubiegania się o dopuszczenie oraz wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym tych akcji oraz praw do tych akcji, w tym do zawarcia z KDPW umowy o rejestrację tych Akcji oraz praw do tych akcji w depozycie papierów wartościowych.

Uchwała wchodzi w życie z dniem powzięcia.

**Uchwała nr 16/2013**

**Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą: CASH FLOW Spółka Akcyjna z siedzibą w Dąbrowie Górniczej z dnia 5 kwietnia 2013 roku**

w sprawie: **Wyrażenia zgody na wprowadzenia akcji serii A i B do obrotu giełdowego oraz upoważnienia Zarządu do dokonania niezbędnych w tym zakresie czynności.**

Działając na podstawie art. 27 ust. 2 pkt 3a oraz 3b Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz art. 5 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi Walne Zgromadzenie postanawia co następuje:

**§ 1**

Wyraża się zgodę na ubieganie się o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji serii A i B do obrotu na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie oraz ich dematerializację, jak również upoważnia Zarząd Spółki do podejmowania wszelkich czynności faktycznych i prawnych na potrzeby dematerializacji oraz ubiegania się o dopuszczenie oraz wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym tych akcji oraz praw do tych akcji, w tym do zawarcia z KDPW umowy o rejestrację tych Akcji oraz praw do tych akcji w depozycie papierów wartościowych.

Uchwała wchodzi w życie z dniem powzięcia.