

Załącznik - Projekt Uchwały NWZ

UCHWAŁA NR _____
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Radpol S.A. z siedzibą w Człuchowie
z dnia 7 lutego 2017 roku
w sprawie wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia

Działając na podstawie art. 409 §1 Kodeksu spółek handlowych, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Radpol S.A. dokonuje następującego wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia:

§1.

Na Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia wybiera się Panią / Pana _____.

§2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia

Uzasadnienie projektu uchwały:

Uchwała ma charakter proceduralny. Wybór przewodniczącego Walnego Zgromadzenia wymagany jest przez Kodeks spółek handlowych

UCHWAŁA NR _____
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Radpol S.A. z siedzibą w Człuchowie
z dnia 7 lutego 2017 roku
w sprawie wyboru Komisji Skrutacyjnej

§1

Działając na podstawie § 7 ust. 1 Regulaminu Walnego Zgromadzenia Radpol S.A. z siedzibą w Człuchowie, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Radpol S.A. dokonuje wyboru Komisji Skrutacyjnej.

§2

Do Komisji Skrutacyjnej Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Radpol S.A. z siedzibą w Człuchowie wybiera się:

- 1 Panią/ Pana
- 2 Panią/ Pana
- 3 Panią/ Pana

§3

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Uzasadnienie projektu uchwały:

Uchwała ma charakter proceduralny. Wybór komisji skrutacyjnej przewiduje regulamin Walnego Zgromadzenia Radpol S.A.

UCHWAŁA NR _____
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Radpol S.A. z siedzibą w Człuchowie
z dnia 7 lutego 2017 roku
w sprawie przyjęcia porządku obrad.

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Radpol S.A. z siedzibą w Człuchowie („Spółka”) postanawia przyjąć następujący porządek obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia:

1. Otwarcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
2. Wybór Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do powzięcia uchwał.
4. Wybór Komisji Skrutacyjnej.
5. Przyjęcie porządku obrad.
6. Podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii E, realizowanej w drodze subskrypcji prywatnej, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji Spółki serii E w całości oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki.
7. Podjęcie uchwały w sprawie wyrażenia zgody na ustanowienie zastawu rejestrowego na przedsiębiorstwie Spółki.
8. Zamknięcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Uzasadnienie projektu uchwały:

Uchwała ma charakter proceduralny. Porządek obrad przewidziany jest w ogłoszeniu o zwołaniu walnego zgromadzenia.

UCHWAŁA NR _____

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Radpol Spółka Akcyjna z siedzibą w Człuchowie (dalej Spółka)

z dnia 7 lutego 2017 roku

w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii E, realizowanej w drodze subskrypcji prywatnej, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji Spółki serii E w całości oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki

Działając na podstawie art. 430 § 1, 431 § 1, 431 § 2 pkt. 1 oraz 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanowiło podjąć uchwałę następującej treści:

§ 1

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki z kwoty 771.592,56 (siedemset siedemdziesiąt jeden tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt dwa 56/100) złote do kwoty nie wyższej niż 1.071.592,56 (jeden milion siedemdziesiąt jeden tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt dwa 56/100) złote, to jest o kwotę nie wyższą niż 300.000,00 (trzysta tysięcy) złotych, poprzez emisję nie więcej niż 10.000.000 (dziesięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,03 zł (trzy grosze) każda akcja (dalej **Akcje serii E**).
2. Akcje serii E będą akcjami zwykłymi, na okaziciela, z którymi nie będą związane żadne szczególne przywileje ani ograniczenia.
3. Akcje serii E zostaną pokryte wyłącznie wkładami pieniężnymi w całości przed złożeniem wniosku do właściwego Sądu Rejestrowego o zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego wynikającego z niniejszej uchwały.
4. Akcje serii E zostaną zaoferowane w drodze subskrypcji prywatnej, o której mowa w art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, skierowanej do nie więcej niż 149 (sto czterdzieści dziewięć) podmiotów, z zachowaniem następujących zasad:
 - 4.1. Akcje serii E zostaną zaoferowane za pośrednictwem domu maklerskiego (dalej **Dom Maklerski**), który na podstawie zawartej ze Spółką umowy zobowiązany będzie do zorganizowania oraz przeprowadzenia procedury subskrypcji prywatnej Akcji serii E w sposób zmierzający do ustalenia ich możliwie najwyższej ceny emisyjnej (dalej **Bookbuilding**);
 - 4.2. Uprawnionymi do otrzymania oferty objęcia Akcji serii E będą wyłącznie dotychczasowi akcjonariusze Spółki, którzy brali udział (osobiście lub za pośrednictwem umocowanych reprezentantów) w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki podejmującym niniejszą uchwałę (dalej **Uprawnieni**), przy czym w przypadku gdyby w Nadzwyczajnym Walnym

Zgromadzeniu Spółki uczestniczyło więcej niż 149 akcjonariuszy Spółki, Uprawnionymi do otrzymania oferty objęcia Akcji serii E będzie 149 akcjonariuszy Spółki, którzy brali udział (osobiście lub za pośrednictwem umocowanych reprezentantów) w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki podejmującym niniejszą uchwałę, posiadających kolejno największy udział w kapitale zakładowym Spółki;

- 4.3. W przypadku, gdy w ramach Bookbuildingu Uprawnieni wyrażą deklarację zainteresowania objęciem Akcji serii E w liczbie przekraczającej maksymalną liczbę Akcji serii E emitowanych na podstawie niniejszej uchwały, Zarząd Spółki zaoferuje Akcje serii E zainteresowanym Uprawnionym w liczbie proporcjonalnie zredukowanej;
- 4.4. W przypadku, gdy w ramach Bookbuildingu Uprawnieni wyrażą deklarację zainteresowania objęciem Akcji serii E w liczbie, której iloczyn z ceną emisyjną określoną przez Zarząd Spółki zgodnie z postanowieniami niniejszej uchwały wynosić będzie mniej niż kwotę 10.000.000,00 (dziesięć milionów) złotych, Zarząd Spółki za pośrednictwem Domu Maklerskiego może złożyć oferty objęcia Akcji serii E innym wybranym przez Zarząd Spółki przy wsparciu Domu Maklerskiego podmiotom niż Uprawnieni (w tym z poza grona akcjonariuszy Spółki) (dalej **Dalsi Uprawnieni**), przy czym łączna liczba Uprawnionych i Dalszych Uprawnionych nie może w żadnym wypadku przekroczyć liczby 149.
5. Na podstawie art. 432 § 1 pkt 4) Kodeksu spółek handlowych, upoważnia się Zarząd Spółki do ustalenia ceny emisyjnej Akcji serii E z zastrzeżeniem, że zostanie ona ustalona w oparciu o wynik Bookbuildingu.
6. Umowy objęcia Akcji serii E powinny być zawarte w terminie 10 dni od dnia podjęcia niniejszej uchwały.
7. Akcje serii E będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących zasadach:
 - 7.1. Akcje serii E wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w danym roku obrotowym, najpóźniej do dnia dywidendy, ustalonego przez Walne Zgromadzenie Spółki, włącznie, biorą udział w podziale zysku począwszy od pierwszego dnia roku obrotowego poprzedzającego rok obrotowy, w którym akcje zostały wydane lub zapisane na rachunku papierów wartościowych;
 - 7.2. Akcje serii E wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w danym roku obrotowym, po dniu dywidendy, ustalonym przez Walne Zgromadzenie Spółki, biorą udział w podziale zysku począwszy od pierwszego dnia roku obrotowego, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane na rachunku papierów wartościowych.
8. Postanawia się, że podwyższenie kapitału zakładowego określone w niniejszej uchwale oraz emisja Akcji serii E dojdą do skutku, jeżeli w terminie opisanym w ust. 6 powyżej zostaną zawarte umowy objęcia Akcji serii E z Uprawnionymi lub Dalszymi Uprawnionymi w odniesieniu do Akcji

serii E których wartość emisyjna obliczona jako iloczyn liczby wszystkich Akcji serii E objętych tymi umowami oraz ustalonej przez Zarząd Spółki ceny emisyjnej (z pominięciem kosztów związanych z emisją), stanowić będzie kwotę nie mniejszą niż 10.000.000,00 (dziesięć milionów) złotych.

9. Na podstawie art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, działając w interesie Spółki, pozbawia się w całości dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru Akcji serii E. Zarząd przedstawił Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki opinię uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru oraz sposób ustalenia ceny emisyjnej, która stanowi **załącznik nr 1** do niniejszej uchwały. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki po zapoznaniu się z wyżej wspomnianą opinią Zarządu Spółki przychyliła się do niej i przyjmuje jej tekst jako uzasadnienie pozbawienia w całości dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru Akcji serii E.
10. Emisja Akcji serii E zostanie przeprowadzona poza ofertą publiczną, o której mowa w art. 3 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych ze względu na fakt, iż liczba osób, której udostępniona będzie informacja o Akcjach serii E i warunkach ich nabycia nie będzie wyższa niż 149.
11. Postanawia się, że Akcje serii E będą podlegały dematerializacji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie oraz Spółka będzie ubiegała się o dopuszczenie i wprowadzenie ich do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., przy czym zaistnienie powyższych zdarzeń będzie wymagało udostępnienia do publicznej wiadomości odpowiedniego prospektu emisyjnego. Postanowienie zawarte w zdaniu pierwszym nie stoi na przeszkodzie w wydaniu przez Zarząd Spółki – na żądanie uprawnionego akcjonariusza – Akcji serii E również w formie dokumentu. Wydanie przez Spółkę Akcji serii E w formie dokumentu, dokonane do momentu dematerializacji tych akcji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A., będzie następować wyłącznie poprzez ich złożenie do depozytu prowadzonego przez Dom Maklerski.
12. Upoważnia się Zarząd Spółki do podejmowania wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych dla wykonania niniejszej uchwały oraz zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, a w szczególności (lecz nie wyłącznie) do:
 - 12.1. określenia wszelkich warunków i terminów obejmowania Akcji serii E nieokreślonych wprost w niniejszej uchwale, o ile kompetencje te nie należą na podstawie bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa wyłącznie do innych organów Spółki;

- 12.2. wyboru (wedle własnego uznania) Domu Maklerskiego oraz zawarcia z nim w imieniu Spółki odpowiedniej umowy dotyczącej zorganizowania oraz przeprowadzenia procedury subskrypcji prywatnej Akcji serii E zgodnie z niniejszą uchwałą;
 - 12.3. wyboru (wedle własnego uznania) firmy inwestycyjnej oraz pozostałych doradców niezbędnych do przygotowania prospektu emisyjnego związanego z dopuszczeniem Akcji serii E do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., a także podjęciem wszelkich czynności niezbędnych do zatwierdzenia przedmiotowego prospektu emisyjnego przez Komisję Nadzoru Finansowego;
 - 12.4. podjęcia wszelkich czynności niezbędnych do dopuszczenia i wprowadzenia Akcji serii E do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.;
 - 12.5. podjęcia wszelkich czynności niezbędnych do rejestracji Akcji serii E w depozycie papierów wartościowych prowadzonym w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie (w tym zawarcia odpowiednich umów o rejestrację), a także podjęcia wszelkich innych niezbędnych czynności związanych z ich dematerializacją.
13. Zarząd Spółki złoży oświadczenie w formie aktu notarialnego o dookreśleniu wysokości podwyższenia kapitału zakładowego przed zgłoszeniem podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w trybie art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych.

§ 2

1. W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego dokonany na podstawie § 1 powyżej Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia zmienić Artykuł 3 ust. 1 Statutu Spółki w ten sposób, że otrzymuje on nowe następujące brzmienie:

„Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 771.592,59 (siedemset siedemdziesiąt jeden tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt dwa 59/100) i nie więcej niż 1.071.592,56 (jeden milion siedemdziesiąt jeden tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt dwa złote i 56/100) i dzieli się na nie mniej niż 25.719.753 (dwadzieścia pięć milionów siedemset dziewięćnaście tysięcy siedemset pięćdziesiąt trzy) i nie więcej niż 35.719.752 (trzydzieści pięć milionów siedemset dziewięćnaście tysięcy siedemset pięćdziesiąt dwie) akcje, o wartości nominalnej 0,03 zł (trzy grosze) każda, w tym:

- 1) 23.450.726 (dwadzieścia trzy miliony czterysta pięćdziesiąt tysięcy siedemset dwadzieścia sześć) akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 0,03 zł (trzy grosze) każda,

- 2) 529.548 (pięćset dwadzieścia dziewięć tysięcy pięćset czterdzieści osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,03 zł (trzy grosze) każda,
- 3) 1.739.478 (jeden milion siedemset trzydzieści dziewięć tysięcy czterysta siedemdziesiąt osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 0,03 zł (trzy grosze) każda,
- 4) nie więcej niż 10.000.000 (dziesięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 0,03 zł (trzy grosze) każda.”

2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki na zasadzie art. 430 § 5 Kodeksu spółek handlowych upoważnia Radę nadzorczą Spółki do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki obejmującego zmiany wynikające z niniejszej uchwały.

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia, z tym jednak zastrzeżeniem, że skutek prawny w postaci zmiany Statutu Spółki następuje z chwilą wpisania zmian Statutu Spółki do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

Załącznik:

1. Opinia Zarządu.

**OPINIA ZARZĄDU RADPOL SPÓŁKA AKCYJNA
Z SIEDZIBĄ W CZŁUCHOWIE
W PRZEDMIOCIE
UZASADNIENIA WYŁĄCZENIA PRAWA POBORU AKCJI SERII E
ORAZ SPOSOBU USTALENIA CENY EMISYJNEJ AKCJI SERII E**

W związku z planowanym na dzień 7 lutego 2017 roku podjęciem przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Radpol Spółka Akcyjna z siedzibą w Człuchowie (dalej **Spółka**) uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki z kwoty 771.592,56 (siedemset siedemdziesiąt jeden tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt dwa 56/100) złote do kwoty nie wyższej niż 1.071.592,56 (jeden milion siedemdziesiąt jeden tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt dwa 56/100) złote, to jest o kwotę nie wyższą niż 300.000,00 (trzysta tysięcy) złotych, poprzez emisję nie więcej niż 10.000.000 (dziesięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,03 zł (trzy grosze) każda akcja (dalej **Akcje serii E**). Zarząd Spółki sporządził niniejszą opinię uzasadniającą - pozbawienie dotychczasowych Akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru Akcji serii E oraz sposób ustalenia ceny emisyjnej Akcji serii E.

1. Uzasadnienie wyłączenia prawa poboru akcjonariuszy Spółki

W dniu 30 grudnia 2016 roku Spółka zawarła z mBank S.A. (dalej **Bank**) umowę zmieniającą (dalej **Aneks**) do umowy kredytu zawartej przez Spółkę z Bankiem dnia 4 września 2012 roku następnie zmienianej (dalej **Umowa**).

Zgodnie z postanowieniami Aneksu Spółka zobowiązała się m.in. do spowodowania, że jej kapitał zakładowy zostanie podniesiony w taki sposób, aby akcje wyemitowane w ramach tego podwyższenia zostały objęte i opłacone wkładami pieniężnym na łączną kwotę nie niższą niż 10.000.000,00 złotych w terminie do dnia 31 marca 2017 roku przy założeniu, że samo podwyższenie kapitału zakładowego Spółki zostanie zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w terminie do dnia 30 czerwca 2017 roku.

Decyzja Zarządu Spółki o podpisaniu Aneksu (poprzedzona uzyskaniem stosownej zgody Rady Nadzorczej Spółki wymaganej Statutem Spółki) wynikała z szeregu korzyści jakie Spółka uzyskała na jego podstawie (m.in. związanych z przedłużeniem finansowania udzielanego przez Bank na podstawie Umowy oraz redukcją obciążeń finansowych Spółki w latach 2016-2018 wynikających z Umowy).

Szczegółowo kwestie te zostały opisane w raporcie bieżącym Spółki nr 34/2016 z dnia 30 grudnia 2016 roku.

Tym niemniej, wymogiem stawianym przez Bank w toku negocjacji Aneksu było zapewnienie dokapitalizowania Spółki w terminie i na poziomie opisanym powyżej.

Biorąc pod uwagę wymogi proceduralne związane z przeprowadzeniem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w trybie subskrypcji zamkniętej poprzez zaoferowanie akcji emitowanych w ramach podwyższonego kapitału zakładowego wszystkim jej dotychczasowym akcjonariuszom, którym służy prawo poboru należy stwierdzić, że przeprowadzenie oferty publicznej (w tym przygotowanie prospektu emisyjnego i przeprowadzenie postępowania związanego z zatwierdzeniem prospektu emisyjnego sporządzanego w związku z tą ofertą) obiektywnie nie pozwoli na terminową realizację obowiązków Spółki wobec Banku wynikających z Aneksu, tj. nie pozwoli na spowodowanie przez Spółkę, aby akcje wyemitowane w ramach podwyższenia kapitału zakładowego Spółki obejmującego emisję Akcji serii E zostały objęte i opłacone wkładami pieniężnymi na łączną kwotę nie niższą niż 10 000 000,00 złotych w terminie do dnia 31 marca 2017 roku.

Z tego względu jedynym i zarazem zasadnym rozwiązaniem jest przeprowadzenie wymaganej przez Bank emisji w trybie subskrypcji prywatnej i pozbawienie prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy Spółki w odniesieniu do Akcji serii E. Akcje serii E po ich opłaceniu i zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego Spółki przez właściwy Sąd Rejestrowy będą następnie przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, co wymagać będzie sporządzenia prospektu emisyjnego, lecz już po otrzymaniu przez Spółkę środków uzyskanych w ramach podwyższenia kapitału zakładowego Spółki obejmującego emisję Akcji serii E. Ten sposób postępowania powinien umożliwić Spółce wywiązanie się z jej zobowiązań wynikających z Aneksu.

Wobec powyższego, Zarząd postanowił zaproponować skierowanie oferty prywatnej Akcji serii E wyłącznie do Akcjonariuszy Spółki, którzy wezmą udział w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki planowanym na dzień 7 lutego 2017 roku. W ocenie Zarządu Spółki powyższy sposób określenia grona adresatów oferty prywatnej dotyczącej Akcji serii E stanowi rozwiązanie optymalne (a zarazem kompromisowe) z punktu widzenia zarówno interesów Spółki, jak i podmiotów kapitałowo i korporacyjnie zaangażowanych w jej rozwój. Efektem bowiem przeprowadzonej w ten sposób emisji Akcji serii E będzie terminowa realizacja obowiązków Spółki wobec Banku wynikających z Aneksu przy jednoczesnym umożliwieniu partycypowania w podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki przez Akcjonariuszy Spółki

zaangażowanych w jej działania korporacyjne oraz wyrażających wolę objęcia akcji nowej emisji.

Natomiast w przypadku, gdyby zainteresowanie ze strony Akcjonariuszy Spółki, którzy wezmą udział w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki planowanym na dzień 7 lutego 2017 roku, Akcjami serii E było niewystarczające celem uzyskania przez Spółkę w ramach emisji Akcji serii E wpływów w kwocie 10 000 000,00 złotych Zarząd Spółki zgodnie z przedstawionym projektem uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki będzie uprawniony do złożenia za pośrednictwem domu maklerskiego ofert objęcia Akcji serii E innym wybranym przez Zarząd Spółki przy wsparciu domu maklerskiego podmiotom, przy czym w żadnym wypadku łączna liczba podmiotów, którym udostępniona będzie informacja o Akcjach serii E i warunkach ich nabycia nie będzie wyższa niż 149.

Oczywistym jest, że Spółka powinna należycie realizować Umowę (w tym Aneks) starając się nie dopuścić do wystąpienia tzw. przypadku naruszenia (którego zaistnienie może się wiązać m.in. z ryzykiem wypowiedzenia przez Bank Umowy lub ograniczeniem finansowania udzielonego na podstawie Umowy). Z tego względu oczywistym jest także, że w interesie Spółki leży prawidłowe wykonanie Umowy, a tym samym także dokonanie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w sposób umożliwiający Spółce wywiązanie się z jej zobowiązań wobec Banku, w tym wyłączenie prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy Spółki leży w interesie Spółki.

Ponadto, środki pozyskane w wyniku procesu podwyższenia kapitału pozwolą Spółce na odpowiednie przygotowanie się do sezonu i zbudowanie zapasów wyrobów gotowych w wysokości zapewniającej spełnianie potrzeb klientów Spółki w wymaganym przez nich terminie, jednocześnie nie pozwalając konkurencji na przejmowanie zamówień, których Spółka nie będzie w stanie wykonać na czas. Dokapitalizowanie Spółki w wyznaczonym terminie jest również warunkiem otrzymania od Banku zezwolenia na wdrożenie jednego z istotnych projektów rozwojowych na którego finansowanie Bank w obecnej sytuacji musi wyrazić zgodę („Antydyfuzja”). Należy zwrócić uwagę również na fakt, że podwyższenie kapitału stanowi warunek dalszego finansowania Spółki, co oznacza, że w przypadku braku podwyższenia kapitału w przewidzianym terminie, Bank może podjąć kroki przewidziane Umową kredytową, do wypowiedzenia kredytów włącznie.

2. Sposób ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii E

Cena emisyjna Akcji Serii E zostanie określona przez Zarząd Spółki na podstawie upoważnienia zawartego w uchwale Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki będącej podstawą

podwyższenia kapitału zakładowego w ramach którego wyemitowane zostaną Akcje serii E. Jednocześnie proponowane brzmienie przedmiotowej uchwały przewidywać będzie, iż określenie przez Zarząd Spółki ceny emisyjnej Akcji serii E nastąpi z uwzględnieniem wyników procesu tzw. bookbuildingu, przeprowadzonego przez dom maklerski.

Intencją Zarządu Spółki jest uzyskanie jak najwyższej ceny emisyjnej, która pozwoli co najmniej na spełnienie wymogów stawianych przez Bank - to jest pozyskanie przez Spółkę w ramach podwyższenia kapitału zakładowego Spółki kwoty co najmniej 10.000.000,00 (dziesięć milionów) złotych. Celem realizacji powyższych założeń, Zarząd Spółki zamierza skorzystać z usług renomowanego domu maklerskiego, który będzie wspierał Zarząd Spółki w procesie oferowania Akcji serii E (podmiotom w liczbie nie większej niż 149), w wyniku czego możliwe będzie uzyskanie jak najwyższej ceny emisyjnej za Akcje serii E. W toku przeprowadzonego procesu ww. dom maklerski zobligowany zostanie do uzyskania, a następnie przedłożenia Zarządowi Spółki, najkorzystniejszych z punktu widzenia interesów Spółki deklaracji objęcia Akcji serii E. Powyższe ma także na celu, aby w przypadku, gdyby celem należytego wywiązania się ze zobowiązań Spółki wobec Banku zaszała konieczność zaoferowania Akcji serii E poniżej aktualnej wartości rynkowej akcji Spółki wynikającej z notowania tych akcji na GPW - dyskonto w stosunku do ceny rynkowej było jak najniższe.

W ocenie Zarządu, przyjęte rozwiązanie niewątpliwie pozwoli nie tylko na uzyskanie ceny emisyjnej Akcji Serii E na poziomie odpowiadającym ich wartości rynkowej, ale również na optymalne (w przedmiotowym okresie oraz sytuacji) dokapitalizowanie Spółki. Ponadto, wsparcie w toku subskrypcji prywatnej akcji przez profesjonalny podmiot z zakresu obrotu instrumentami finansowymi usprawni realizację przedmiotowej procedury, co jest kluczowe z uwagi na konieczność zapewnienia należytej i terminowej realizacji zobowiązań Spółki wobec Banku.

UCHWAŁA NR _____

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

RADPOL S.A. z siedzibą w Człuchowie

dalej Spółka

z dnia 7 lutego 2017 roku

w sprawie wyrażenia zgody na ustanowienie zastawu rejestrowego na przedsiębiorstwie Spółki

PREAMBUŁA

Zważywszy, że:

- A. Spółka w dniu 4 września 2012 r. zawarła z mBank S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej także: **mBank**) umowę kredytu (następnie aneksowaną) (dalej: **Umowa kredytu**),
- B. Na podstawie Umowy kredytu mBank udzielił Spółce następujących kredytów:
 - (i.) Kredytu w kwocie 10 000 000 (słownie: dziesięć milionów) złotych na zakup Finpol Rohr Sp. z o. o. (dalej: **Kredyt A**);
 - (ii.) Kredytu w kwocie 40 270 000 (słownie: czterdzieści milionów dwieście siedemdziesiąt tysięcy) złotych na spłatę istniejącego zadłużenia (dalej: **Kredyt B**);
 - (iii.) Kredytu w kwocie 22 500 000 (słownie: dwadzieścia dwa miliony pięćset tysięcy) złotych na rozbudowę zakładu w Kolonii Prawiedniki (dalej: **Kredyt C**);
 - (iv.) Kredytu obrotowego w kwocie 8 000 000 (słownie: osiem milionów) złotych (dalej: **Kredyt D1**);
 - (v.) Kredytu obrotowego w kwocie 2 000 000 (słownie: dwa miliony) złotych (dalej: **Kredyt D2**);
 - (vi.) Kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 14 000 000 (słownie: czternaście milionów) złotych (dalej: **Kredyt E**);
 - (vii.) Kredytu w kwocie 9 000 000 (słownie: dziewięć milionów) złotych na refinansowanie wydatków inwestycyjnych (dalej: **Kredyt F**),
przy czym opisane powyżej Kredyty A – F zwane będą łącznie **Kredytami**,
- C. Z uwagi na zaistniałe naruszenie wskazanego w Umowie kredytu wskaźnika finansowego Dług Netto/EBITDA Spółka wynegocjowała z mBank warunki na jakich jest on gotów odstąpić od wyciągania konsekwencji tego naruszenia i w związku z powyższym w dniu 30 grudnia 2016 roku Spółka zawarła z mBank umowę zmieniającą (dalej **Aneks**) do Umowy kredytu,
- D. Na podstawie Aneksu Spółka zobowiązała się m.in. do spowodowania, że w terminie do dnia 31 marca 2017 roku zostanie podjęta uchwała Walnego Zgromadzenia Spółki w przedmiocie

wyrażenia zgody na ustanowienie zastawu rejestrowego na zbiorze rzeczy ruchomych i praw majątkowych wchodzących w skład przedsiębiorstwa Spółki celem zabezpieczenia wierzytelności mBank wobec Spółki wynikających z Umowy kredytu.

Działając na podstawie art. 393 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia:

§1

1. Wyrazić zgodę na ustanowienie na rzecz mBank celem zabezpieczenia wierzytelności mBank wobec Spółki z tytułu Umowy kredytu zastawu rejestrowego na przedsiębiorstwie Spółki tj. zastawu rejestrowego na zbiorze rzeczy ruchomych i praw majątkowych wchodzących w skład przedsiębiorstwa Spółki (dalej **Zastaw Rejestrowy**), przy założeniu, iż Zastaw Rejestrowy zostanie ustanowiony na najwyższą sumę zabezpieczenia w kwocie odpowiadającej 150 (sto pięćdziesiąt) % sumy łącznej wartości pozostałych do spłaty Kredytów A, B, C, E i F oraz sumy limitów kredytowych dla Kredytów D1 i D2.
2. Upoważnić Zarząd Spółki do zawarcia z mBank umowy na podstawie, której ustanowiony zostanie Zastaw Rejestrowy na warunkach wynegocjowanych przez Zarząd Spółki i zarazem zgodnej z warunkami określonymi w niniejszej uchwale, a także do złożenia wszelkich innych oświadczeń wymaganych dla skutecznego ustanowienia Zastawu Rejestrowego, w tym udzielenia mBank pełnomocnictw, których udzielenie będzie wymagane na podstawie takiej umowy.

§2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.