

Projekty Uchwał
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
MIRBUD SPOŁKA AKCYJNA zwołanego na 17 maja 2019 roku

Uchwała nr 1/2019

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy MIRBUD S.A. z siedzibą w Skierniewicach z dnia 17 maja 2019 roku

w sprawie: wyboru Przewodniczącego Zgromadzenia

I. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy MIRBUD S.A. wybiera na Przewodniczącego Zgromadzenia Pana(ią)

II. Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Uchwała nr 2/2019

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy MIRBUD S.A. z siedzibą w Skierniewicach z dnia 17 maja 2019 roku

w sprawie: przyjęcia porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

I. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy MIRBUD S.A., przyjmuje następujący porządek obrad:

1. Otwarcie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
2. Sprawy organizacyjne:
 - a) wybór Przewodniczącego Zgromadzenia,
 - b) sporządzenie listy obecności oraz stwierdzenie prawidłowości zwołania Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania ważnych uchwał,
 - c) przyjęcie porządku obrad,
 - d) wybór Komisji Skrutacyjnej.
3. Podjęcie uchwał w sprawach:
 - a) emisji przez spółkę MIRBUD S.A. warrantów subskrypcyjnych serii F oraz warrantów subskrypcyjnych serii G z wyłączeniem prawa poboru – uchwała nr 4/2019;
 - b) warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego spółki MIRBUD S.A. w drodze emisji akcji serii J oraz serii K z wyłączeniem prawa poboru i zmiany statutu spółki oraz upoważnienia Rady Nadzorczej MIRBUD S.A. do przyjęcia tekstu jednolitego statutu – uchwała nr 5/2019.
4. Zamknięcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

II. Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Uchwała nr 3/2019

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy MIRBUD S.A. z siedzibą w Skierniewicach z dnia 17 maja 2019 roku

w sprawie: powołania Komisji Skrutacyjnej

I. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy MIRBUD S.A. powołuje dla potrzeb Walnego Zgromadzenia dwuosobową Komisję Skrutacyjną w składzie:

1. -----

2. -----

II. Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.-----

Uchwała nr 4/2019

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy MIRBUD S.A. z siedzibą w Skierniewicach z dnia 17 maja 2019 roku

w sprawie: emisji przez spółkę MIRBUD S.A. warrantów subskrypcyjnych serii F oraz warrantów subskrypcyjnych serii G z wyłączeniem prawa poboru.

I. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki MIRBUD S.A. z siedzibą w Skierniewicach („**Spółka**”), działając na podstawie art. 453 § 2 i 3 ustawy Kodeks spółek handlowych z dnia 15 września 2000 r. („**Kodeks spółek handlowych**”), uchwała co następuje:

§ 1

1. Pod warunkiem zarejestrowania przez sąd rejestrowy warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki dokonywanego poprzez emisję akcji Spółki serii J oraz serii K, uchwała się emisję do 7.684.760 (słownie: siedem milionów sześćset osiemdziesiąt cztery tysiące siedemset sześćdziesiąt) imiennych warrantów subskrypcyjnych serii F („**Warranty serii F**”) oraz do 6.377.778 (słownie: sześć milionów trzysta siedemdziesiąt siedem tysięcy siedemset siedemdziesiąt osiem) imiennych warrantów subskrypcyjnych serii G („**Warranty serii G**”, łącznie z Warrantami Serii F zwane „**Warrantami**”) uprawniających ich posiadaczy do objęcia akcji Spółki z wyłączeniem prawa poboru.
2. Warranty serii F zostaną zaoferowane akcjonariuszom spółki JHM DEVELOPMENT S.A. z siedzibą w Skierniewicach („**JHM**”) innym niż Spółka oraz innym niż Jerzy Mirgos, którzy złożą na rzecz Spółki ważną ofertę sprzedaży akcji JHM w odpowiedzi na ogłoszone przez Spółkę zaproszenie do składania ofert sprzedaży akcji JHM („**Skup akcji JHM**”).
3. Warranty serii G zostaną zaoferowane akcjonariuszom JHM innym niż Spółka, którzy spełnią łącznie następujące warunki:
 - 1) będą posiadać nie mniej niż 5% akcji w kapitale zakładowym JHM oraz
 - 2) złożą na rzecz Spółki ważną ofertę sprzedaży akcji JHM w odpowiedzi na Skup akcji JHM co najmniej na taką liczbę akcji JHM, że w wyniku wykonania praw z Warrantów serii G obejmą Akcje serii K Spółki o łącznej wartości, liczonej według ceny emisyjnej z dnia jej ustalenia, co najmniej 100.000 euro.
4. Warranty zostaną wyemitowane w formie dokumentu i mogą być wydawane w odcinkach zbiorowych. Dokumenty Warrantów przechowywane będą w siedzibie Spółki lub w domu maklerskim wybranym przez Zarząd Spółki.
5. Warranty będą emitowane nieodpłatnie.
6. Jeden (1) Warrant serii F będzie uprawniać do objęcia jednej (1) akcji zwykłej na okaziciela Spółki serii J o wartości nominalnej 0,10 (słownie: dziesięć groszy) złotych.
7. Jeden (1) Warrant serii G będzie uprawniać do objęcia jednej (1) akcji zwykłej na okaziciela Spółki serii K o wartości nominalnej 0,10 (słownie: dziesięć groszy) złotych.
8. Warranty są niezbywalne w drodze czynności prawnych. Warranty podlegają dziedziczeniu.

9. Termin wykonania praw z Warrantów zostanie określony odrębnie przez Zarząd Spółki, przy czym termin ten może przypadać nie wcześniej niż po dniu rejestracji przez sąd rejestrowy warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki dokonywanego poprzez emisję akcji Spółki serii J oraz serii K oraz nie później niż 31 marca 2020 r.
10. Warranty, z których prawo do objęcia akcji Spółki serii J lub serii K nie zostanie zrealizowane w terminie określonym zgodnie z ust. 9, wygasają.
11. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia niniejszym Zarząd Spółki i powierza mu dokonanie wszelkich czynności koniecznych do wykonania postanowień niniejszej uchwały oraz przepisów prawa w związku z emisją Warrantów, w tym do:
 - 1) określenia szczegółowych warunków i terminów emisji Warrantów,
 - 2) określenia szczegółowej treści dokumentu lub odcinka zbiorowego Warrantów,
 - 3) wyboru trybu przeprowadzenia ofert Warrantów, przy czym oferty mogą zostać przeprowadzone jako: (a) oferta publiczna w rozumieniu ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych z dnia 29 lipca 2005 r. albo przepisów, które ją zastąpią („**Ustawa o ofercie publicznej**”), korzystająca ze zwolnienia od obowiązku sporządzenia i udostępnienia prospektu emisyjnego lub (b) jako oferta niebędąca ofertą publiczną w rozumieniu Ustawy o ofercie publicznej,
 - 4) określenia terminów obowiązywania ofert Warrantów,
 - 5) zlecenia uprawnionym podmiotom pośrednictwa przy dokonaniu ofert Warrantów,
 - 6) sporządzenia memorandum informacyjnego, jeżeli zgodnie z właściwymi przepisami będzie ono konieczne w związku z ofertą Warrantów,
 - 7) dokonania wszelkich innych czynności koniecznych do zaoferowania i przydzielenia Warrantów.

§ 2

Po zapoznaniu się z pisemną opinią Zarządu Spółki z 19 kwietnia 2019 r., stanowiącą załącznik do tej uchwały, uzasadniająca powody pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru Warrantów, Walne Zgromadzenie, działając w interesie Spółki, zgodnie z art. 433 § 2 i 453 § 2 Kodeksu spółek handlowych, pozbawia akcjonariuszy Spółki prawa poboru Warrantów w całości.

§ 3

Upoważnia się Zarząd, za zgodą Rady Nadzorczej, do podjęcia decyzji o odstąpieniu od wykonania niniejszej uchwały, zawieszenia jej wykonania, odstąpienia lub zawieszenia przeprowadzenia emisji Warrantów serii F lub Warrantów serii G w każdym czasie, jeżeli będzie za tym przemawiał ważny interes Spółki.

II. Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Uchwała nr 5/2019

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy MIRBUD S.A. z siedzibą w Skierniewicach z dnia 17 maja 2019 roku

w sprawie: warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego spółki MIRBUD S.A. w drodze emisji akcji serii J oraz serii K z wyłączeniem prawa poboru i zmiany statutu spółki oraz upoważnienia Rady Nadzorczej MIRBUD S.A. do przyjęcia tekstu jednolitego statutu.

I. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki MIRBUD S.A. z siedzibą w Skierniewicach („Spółka”), działając na podstawie art. 448 - 453 ustawy Kodeks spółek handlowych z dnia 15 września 2000 r („Kodeks spółek handlowych”), a także na podstawie § 10 ust. 1 oraz § 18 ust 1 pkt 3 i 5 statutu Spółki, uchwała, co następuje:

§ 1

1. Podwyższa się warunkowo kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie niższą niż 0,10 złotych (słownie: dziesięć groszy) i nie wyższą niż 1.406.253,80 (słownie: jeden milion czterysta sześć tysięcy dwieście pięćdziesiąt trzy i 80/100) złotych poprzez emisję:
 - 1) nie więcej niż 7.684.760 (słownie: siedem milionów sześćset osiemdziesiąt cztery tysiące siedemset sześćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii J o wartości nominalnej 0,10 (słownie: dziesięć groszy) złotych każda („**Akcje serii J**”) oraz
 - 2) nie więcej niż 6.377.778 (słownie: sześć milionów trzysta siedemdziesiąt siedem tysięcy siedemset siedemdziesiąt osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii K o wartości nominalnej 0,10 (słownie: dziesięć groszy) złotych każda („**Akcje serii K**”, dalej łącznie z Akcjami serii J zwane „**Akcjami**”).
2. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki dokonywane jest w celu przyznania praw do objęcia:
 - 1) Akcji serii J posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii F wyemitowanych na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki nr 4/2019 z 17 maja 2019 roku („**Warranty serii F**”) oraz
 - 2) Akcji serii K posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii G wyemitowanych na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki nr 4/2019 z 17 maja 2019 roku („**Warranty serii G**”).
3. Z Akcjami nie będą związane żadne szczególne uprawnienia.
4. Akcje zostaną w całości pokryte wkładami pieniężnymi.
5. Wykonanie prawa do objęcia Akcji nastąpi w terminie przypadającym nie wcześniej niż po dniu rejestracji przez sąd rejestrowy warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki przyjętego na mocy tej uchwały oraz nie później niż 31 marca 2020 r.
6. Cena emisyjna każdej Akcji serii J będzie równa 1,08 (słownie: jeden złoty i 08/100) złotych.
7. Cena emisyjna każdej Akcji serii K będzie równa 1,08 (słownie: jeden złoty i 08/100) złotych.
8. Akcje będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących zasadach:
 - 1) jeżeli Akcje zostaną wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, to będą one uczestniczyły w dywidendzie poczynszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych albo
 - 2) jeżeli Akcje zostaną wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, to będą one uczestniczyły w dywidendzie poczynszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały

wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tzn. od 1 stycznia tego roku obrotowego.

9. Akcje serii J i Akcje serii K będą papierami wartościowymi nieposiadającymi formy dokumentu i będą podlegać dematerializacji w rozumieniu przepisów ustawy o obrocie instrumentami finansowymi z dnia 29 lipca 2005 r. („**Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi**”).
10. Akcje serii J i Akcje serii K będą przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („**GPW**”) po spełnieniu stosownych wynikających z właściwych przepisów prawa i regulacji GPW kryteriów i warunków umożliwiających dopuszczenie Akcji serii J i Akcji serii K do obrotu na tym rynku.

§ 2

1. Emisja Akcji serii J będzie przeprowadzona w drodze oferty publicznej w rozumieniu art. 3 ust. 1 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych z dnia 29 lipca 2005 r. albo przepisów, które ją zastąpią („**Ustawa o ofercie publicznej**”), korzystającej ze zwolnienia od obowiązku sporządzenia i udostępnienia prospektu emisyjnego, skierowanej do osób, którym przydzielone zostaną Warranty serii F.
2. Emisja Akcji serii K będzie przeprowadzona, wedle wyboru Zarządu Spółki, w drodze oferty publicznej w rozumieniu art. 3 ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej albo oferty niebędącej ofertą publiczną w rozumieniu tego przepisu, skierowanej do osób, którym przydzielone zostaną Warranty serii G.

§ 3

W interesie Spółki, zgodnie z przedstawioną Walnemu Zgromadzeniu pisemną opinią Zarządu, dotychczasowi akcjonariusze Spółki zostają pozbawieni w całości prawa poboru wszystkich Akcji serii J i Akcji serii K. Pisemna opinia Zarządu uzasadniająca powody pozbawienia prawa poboru Akcji serii J i Akcji serii K dotychczasowych akcjonariuszy stanowi załącznik do niniejszej uchwały.

§ 4

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia niniejszym Zarząd Spółki i powierza mu dokonanie wszelkich czynności koniecznych do wykonania postanowień niniejszej uchwały oraz przepisów prawa w związku z warunkowym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki oraz emisją Akcji serii J i Akcji serii K, w tym do:

- 1) podjęcia wszelkich niezbędnych czynności w celu zaoferowania Akcji odpowiednio posiadaczom Warrantów serii F i Warrantów serii G, przeprowadzenia oferty Akcji serii J i Akcji serii K, sporządzenia dokumentów wymaganych Ustawą o ofercie publicznej, takich jak memorandum informacyjne i podjęcia wszystkich czynności niezbędnych do wydania lub zapisania Akcji na rachunkach papierów wartościowych akcjonariuszy,
- 2) ubiegania się o dopuszczenie oraz wprowadzenie Akcji serii J i Akcji serii K do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW oraz dokonania wszelkich czynności niezbędnych do dopuszczenia i wprowadzenia Akcji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW,
- 3) zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. („**KDPW**”) umowy o rejestrację Akcji serii J i Akcji serii K w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW, celem ich dematerializacji oraz dokonania wszelkich czynności niezbędnych do tego,

- 4) dokonania wszelkich innych czynności faktycznych i prawnych związanych z realizacją postanowień niniejszej uchwały.

§ 5

Upoważnia się Zarząd, za zgodą Rady Nadzorczej, do podjęcia decyzji o odstąpieniu od wykonania niniejszej uchwały, zawieszenia jej wykonania, odstąpienia lub zawieszenia przeprowadzenia emisji Akcji serii J lub Akcji serii K w każdym czasie, jeżeli będzie za tym przemawiał ważny interes Spółki.

§ 6

Statut Spółki zmienia się w ten sposób, że dotychczasowa treść § 10a otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„Kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę nie niższą niż 0,10 (słownie: dziesięć groszy) złotych i nie wyższą niż 1.406.253,80 (słownie: jeden milion czterysta sześć tysięcy dwieście pięćdziesiąt trzy i 80/100) złotych poprzez emisję:

- a) *nie więcej niż 7.684.760 (słownie: siedem milionów sześćset osiemdziesiąt cztery tysiące siedemset sześćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii J o wartości nominalnej 0,10 (słownie: dziesięć groszy) złotych każda, w celu przyznania prawa do objęcia akcji serii J posiadaczom warrantów subskrypcyjnych Spółki serii F wyemitowanych na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki nr 4/2019 z dnia 17 maja 2019 roku, oraz*
- b) *nie więcej niż 6.377.778 (słownie: sześć milionów trzysta siedemdziesiąt siedem tysięcy siedemset siedemdziesiąt osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii K o wartości nominalnej 0,10 (słownie: dziesięć groszy) złotych każda, w celu przyznania prawa do objęcia akcji serii K posiadaczom warrantów subskrypcyjnych Spółki serii G, wyemitowanych na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki nr 4/2019 z dnia 17 maja 2019 roku.”*

§ 7

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym upoważnia Radę Nadzorczą do ustalenia tekstu jednolitego Statutu z uwzględnieniem zmian wynikających z postanowień niniejszej uchwały Walnego Zgromadzenia.

II. Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia z zastrzeżeniem skutków przewidzianych przez przepisy ze względu na wpis do właściwego rejestru warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego.

Uzasadnienie uchwały:

Uchwała w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego spółki MIRBUD S.A. w drodze emisji akcji serii J oraz serii K z wyłączeniem prawa poboru i zmiany statutu spółki oraz upoważnienia Rady Nadzorczej MIRBUD S.A. do przyjęcia tekstu jednolitego statutu oraz związana z nią uchwała w sprawie emisji przez spółkę MIRBUD S.A. warrantów subskrypcyjnych serii F oraz warrantów subskrypcyjnych serii G z wyłączeniem prawa poboru mają zostać podjęte w związku z planowanym przejściem pełnej kontroli przez spółkę MIRBUD S.A. („Spółka”) i uzyskaniem statusu jedynego akcjonariusza w spółce zależnej JHM DEVELOPMENT S.A. siedzibą w Skierniewicach, co ma umożliwić następnie zniesienie dematerializacji akcji JHM DEVELOPMENT S.A. i wycofanie ich z obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Wyemitowane w oparciu o obie uchwały warranty subskrypcyjne Spółki serii F i G („Warranty”) i akcje Spółki serii J i K („Akcje”) mają zostać zaoferowane do objęcia akcjonariuszom mniejszościowym JHM DEVELOPMENT S.A. (innym niż Spółka), którzy

złożą na rzecz Spółki ważną ofertę sprzedaży akcji JHM DEVELOPMENT S.A. w odpowiedzi na ogłoszone przez Spółkę zaproszenie do składania ofert sprzedaży akcji JHM DEVELOPMENT S.A.

W wyniku planowanej emisji Warrantów i Akcji akcjonariusze mniejszościowi JHM DEVELOPMENT S.A. będą mogli stać się akcjonariuszami Spółki i uzyskać akcje o znacznie większej płynności niż dotychczas posiadane akcje JHM DEVELOPMENT S.A.

Osiągnięcie jak najwyższego udziału w kapitale zakładowym spółki JHM DEVELOPMENT S.A. jest zgodne z aktualną polityką i strategią Spółki i leży w jej interesie.

Z uwzględnieniem najlepiej pojętego interesu Spółki, zaproponowana przez Zarząd w projekcie uchwały w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego cena emisyjna Akcji została ustalona jako wartość wyższa ze średnich cen rynkowych akcji Spółki z okresu 3 (trzech) i 6 (sześciu) miesięcy obrotu akcjami poprzedzających dzień ogłoszenia o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

Załącznik do Uchwał Nr 4/2019 i Nr 5/2019 NWZA z dnia 17 maja 2019r.

Opinia

Zarządu MIRBUD S.A.

uzasadniająca powody pozbawienia w całości dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru wszystkich warrantów subskrypcyjnych serii F i serii G oraz związanych z nimi wszystkich akcji serii J i serii K

Niniejsza opinia Zarządu MIRBUD S.A. z siedzibą w Skierniewicach („Spółka”) została przyjęta 19 kwietnia 2019 roku Uchwałą Zarządu Nr 4/2019, na podstawie art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych z dnia 15 września 2000 r., w związku z zamiarem zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z porządkiem obrad obejmującym podjęcie uchwał:

- 1) w sprawie emisji przez spółkę MIRBUD S.A. warrantów subskrypcyjnych serii F oraz warrantów subskrypcyjnych serii G z wyłączeniem prawa poboru („**Uchwała w sprawie emisji warrantów**”) oraz
- 2) w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego spółki MIRBUD S.A. w drodze emisji akcji serii J oraz serii K z wyłączeniem prawa poboru i zmiany statutu spółki oraz upoważnienia Rady Nadzorczej MIRBUD S.A. do przyjęcia tekstu jednolitego statutu („**Uchwała w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego**”).

Na podstawie Uchwały w sprawie emisji warrantów wyemitowanych ma zostać do 7.684.760 (słownie: siedem milionów sześćset osiemdziesiąt cztery tysiące siedemset sześćdziesiąt) imiennych warrantów subskrypcyjnych serii F („**Warranty serii F**”) oraz do 6.377.778 (słownie: sześć milionów trzysta siedemdziesiąt siedem tysięcy siedemset siedemdziesiąt osiem) warrantów subskrypcyjnych serii G („**Warranty serii G**” łącznie z Warrantami Serii F zwane „**Warrantami**”). Na podstawie Uchwały w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, kapitał zakładowy Spółki ma zostać podwyższony warunkowo o kwotę nie niższą niż 0,10 (słownie: dziesięć groszy) złotych i nie wyższą niż 1.406.253,80 (słownie: jeden milion czterysta sześć tysięcy dwieście pięćdziesiąt trzy i 80/100) złotych poprzez emisję:

- 1) nie więcej niż 7.684.760 (słownie: siedem milionów sześćset osiemdziesiąt cztery tysiące siedemset sześćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii J o wartości nominalnej 0,10 (słownie: dziesięć groszy) złotych każda („**Akcje serii J**”), oraz

2) nie więcej niż 6.377.778 (słownie: sześć milionów trzysta siedemdziesiąt siedem tysięcy siedemset siedemdziesiąt osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii K o wartości nominalnej 0,10 (słownie: dziesięć groszy) złotych każda („**Akcje serii K**”, łącznie z Akcjami Serii J zwane „**Akcjami**”).

Uzasadnienie powodów pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru Warrantów i Akcji

Emisje Warrantów i Akcji mają zostać przeprowadzone w związku z planowanym przejęciem pełnej kontroli przez Spółkę i uzyskaniem statusu jedyne go akcjonariusza w spółce zależnej JHM DEVELOPMENT S.A. z siedzibą w Skierniewicach. W tym celu Warranty i Akcje mają zostać zaoferowane do objęcia akcjonariuszom mniejszościowym JHM DEVELOPMENT S.A. (innym niż Spółka), którzy złożą na rzecz Spółki ważną ofertę sprzedaży akcji JHM DEVELOPMENT S.A. w odpowiedzi na ogłoszone przez Spółkę zaproszenie do składania ofert sprzedaży akcji JHM DEVELOPMENT S.A.

W wyniku planowanej emisji Warrantów i Akcji akcjonariusze mniejszościowi JHM DEVELOPMENT S.A. będą mogli stać się akcjonariuszami Spółki i uzyskać akcje o znacznie większej płynności niż dotychczas posiadane akcje JHM DEVELOPMENT S.A.

Osiągnięcie jak najwyższego udziału w kapitale zakładowym spółki JHM DEVELOPMENT S.A. jest zgodne z aktualną polityką i strategią Spółki i leży w jej interesie.

Przeprowadzenie emisji Warrantów lub Akcji bez pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru tych papierów wartościowych uniemożliwiłoby Spółce realizację transakcji w opisanym kształcie i osiągnięcie zamierzonego celu, jakim jest uzyskanie statusu jedyne go akcjonariusza JHM DEVELOPMENT S.A.

Z uwzględnieniem najlepiej pojętego interesu Spółki, zaproponowana przez Zarząd w projekcie Uchwały w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego cena emisyjna Akcji została ustalona jako wartość wyższa ze średnich cen rynkowych akcji Spółki z okresu 3 (trzech) i 6 (sześciu) miesięcy obrotu akcjami poprzedzających dzień ogłoszenia o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

Biorąc powyższe pod uwagę, Zarząd stwierdza, że emisja Warrantów i Akcji z pozbawieniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki leży w interesie Spółki i rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu emisję Warrantów oraz Akcji z pozbawieniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.