

Załącznik - Projekt Uchwały NWZ

UCHWAŁA NR ____/2017
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Radpol S.A. z siedzibą w Człuchowie
z dnia 21 marca 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

Załącznik - Projekt Uchwały NWZ

UCHWAŁA NR ___/2017
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Radpol S.A. z siedzibą w Człuchowie
z dnia 21 marca 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 ___/2017
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Radpol S.A. z siedzibą w Człuchowie
z dnia 21 marca 2017 roku
w sprawie przyjęcia porządku obrad.

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Radpol S.A. z siedzibą w Człuchowie (dalej „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 na okaziciela serii F, realizowanej w drodze subskrypcji prywatnej, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji Spółki serii F w całości oraz dematerializacji oraz ubiegania się o dopuszczenie akcji nowej emisji serii F do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki.
7. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Radpol S.A. z dnia 7 lutego 2017 roku w sprawie: podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji w ramach subskrypcji zamkniętej przeprowadzonej w drodze oferty publicznej, ustalenia dnia 12 czerwca 2017 r. jako dnia prawa poboru akcji nowej emisji, dematerializacji oraz ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie praw poboru, praw do akcji oraz akcji nowej emisji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., zmiany Statutu Spółki oraz upoważnienia Rady Nadzorczej do ustalenia tekstu jednolitego statutu 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 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

Załącznik - Projekt Uchwały NWZ

UCHWAŁA NR ____/2017

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Radpol S.A. z siedzibą w Człuchowie

z dnia 21 marca 2017 roku

w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji na okaziciela serii F, realizowanej w drodze subskrypcji prywatnej, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji Spółki serii F w całości oraz dematerializacji oraz ubiegania się o dopuszczenie akcji nowej emisji serii F do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki

Działając na podstawie art. 430 § 1, 431 § 1, 431 § 2 pkt 1, 432 i 433 § 2 ustawy z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych (dalej: **KSH**), Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanowiło podjąć uchwałę następującej treści:

§ 1

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie niższą niż 0,03 zł (trzy grosze), ale nie wyższą niż 77 159,25 (siedemdziesiąt siedem tysięcy sto pięćdziesiąt dziewięć 25/100) złotych, poprzez emisję nie mniej niż 1 (jednej) i nie więcej niż 2 571 975 (dwa miliony pięćset siedemdziesiąt jeden tysięcy dziewięćset siedemdziesiąt pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 0,03 zł (trzy grosze) każda akcja (dalej: **Akcje Serii F**).
2. Akcje Serii F będą akcjami zwykłymi, na okaziciela, z którymi nie będą związane żadne szczególne przywileje ani ograniczenia.
3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do określenia ceny emisyjnej Akcji Serii F, przy czym cena emisyjna nie może być niższa niż 2,48 (dwa złote czterdzieści osiem groszy) złotych.
4. Akcje Serii F zostaną pokryte wyłącznie wkładami pieniężnymi w całości przed złożeniem wniosku do właściwego Sądu Rejestrowego o zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego wynikającego z niniejszej uchwały.
5. Emisja Akcji Serii F będzie miała charakter subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt. 1 KSH skierowanej wyłącznie do wybranych podmiotów w liczbie nie większej niż 149, którzy zostaną wskazani przez Zarząd Spółki z uwzględnieniem postanowień niniejszej uchwały (dalej: **Uprawnieni Inwestorzy**).
6. Emisja Akcji Serii F 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 F i warunkach ich nabycia nie będzie wyższa niż 149.
7. Uprawnionym Inwestorom będącym akcjonariuszami Spółki uprawnionymi do udziału w niniejszym Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki (tj. będącymi akcjonariuszami Spółki na dzień

rejestracji uczestnictwa na niniejsze Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki (dalej: **Data Prawa Pierwszeństwa**), podczas którego jest podejmowana niniejsza uchwała) (dalej: **Uprawnieni Inwestorzy Objęci Prawem Pierwszeństwa**) będzie przysługiwać prawo pierwszeństwa objęcia Akcji Serii F, w liczbie odpowiadającej iloczynowi:

- 7.1. stosunku liczby akcji Spółki posiadanych przez Uprawnionego Inwestora Objętego Prawem Pierwszeństwa na Datę Prawa Pierwszeństwa wskazanej w stosownym dokumencie potwierdzającym lub liście uprawnionych do uczestnictwa w niniejszym Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, o których mowa poniżej, do liczby wszystkich istniejących akcji Spółki w Dacie Prawa Pierwszeństwa; oraz
 - 7.2. określonej przez Zarząd ostatecznej liczby oferowanych Akcji Serii F, przy czym w przypadku, gdy tak określona liczba Akcji Serii F nie będzie liczbą całkowitą, zostanie ona zaokrąglona w dół do najbliższej liczby całkowitej (dalej: **Prawo Pierwszeństwa w Obejmowaniu Akcji Serii F**).
8. Warunkiem, aby Uprawniony Inwestor Objęty Prawem Pierwszeństwa mógł skorzystać z Prawa Pierwszeństwa w Obejmowaniu Akcji Serii F jest spełnienie przez Uprawnionego Inwestora niżej wymienionych dodatkowych warunków (dalej: **Warunki Uznania za Uprawnionego Inwestora Objętego Prawem Pierwszeństwa**):
- 8.1. przedstawienie Spółce lub domowi maklerskiemu wybranemu przez Zarząd Spółki w celu wsparcia Spółki w toku czynności związanych z realizacją niniejszej uchwały (dalej **Dom Maklerski**) dokumentu potwierdzającego, że dany inwestor był akcjonariuszem Spółki w Dacie Prawa Pierwszeństwa i posiadał co najmniej 0,5% w ogólnej liczbie głosów/kapitału zakładowego Spółki, przy czym obecność inwestora na liście uprawnionych do uczestnictwa w niniejszym Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu będzie wystarczającym potwierdzeniem, że był on akcjonariuszem Spółki w Dacie Prawa Pierwszeństwa;
 - 8.2. złożenie przez tego inwestora Spółce lub Domowi Maklerskiemu deklaracji zainteresowania objęciem Akcji Serii F, po cenie nie niższej niż ostatecznie ustalona przez Radę Nadzorczą Spółki cena emisyjna; oraz
 - 8.3. zawarcie ze Spółką umowy objęcia zaoferowanych mu Akcji Serii F po cenie emisyjnej ustalonej przez Radę Nadzorczą Spółki.
9. Powyższe nie ogranicza prawa Zarządu Spółki do zaoferowania pozostałych nieobjętych w wykonaniu prawa pierwszeństwa objęcia Akcji Serii F według własnego uznania, w tym w pierwszej kolejności Uprawnionym Inwestorom wybranym spośród akcjonariuszy Spółki (w tym w szczególności posiadającym mniejszy udział w kapitale zakładowym Spółki niż wskazany w punkcie 8.1. powyżej), po cenie nie niższej niż płacona przez Uprawnionych Inwestorów Objętych Prawem Pierwszeństwa objęcia Akcji Serii F. W przypadku, gdyby Uprawnieni Inwestorzy nie objęli wszystkich Akcji Serii F, Zarząd Spółki może zaoferować je innym podmiotom, przy czym łączna liczba inwestorów, którym zaoferowane zostaną akcje nowej emisji nie może być w żadnym wypadku większa niż 149.
10. Akcje Serii F będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących zasadach:
- 10.1. Akcje serii F 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;

- 10.2. Akcje Serii F wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w danym roku obrotowym, po dniu dywidendy, ustalonym przez Walne Zgromadzenie Spółki, biorąc udział w podziale zysku począwszy od pierwszego dnia roku obrotowego, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane na rachunku papierów wartościowych.
11. Na podstawie art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, działając w interesie Spółki, pozbawia się w całości dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru Akcji Serii F. 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 F.
12. Akcje Serii F będą przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie.
13. Akcje Serii F będą zdematerializowane w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi. Upoważnia się Zarząd Spółki do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy o rejestrację w depozycie papierów wartościowych Akcji Serii F, a także do podjęcia wszelkich innych niezbędnych czynności związanych z ich dematerializacją.
14. Umowy objęcia Akcji Serii F powinny być zawarte w terminie miesiąca od dnia podjęcia niniejszej Uchwały.
15. Z zastrzeżeniem postanowień ust. 3 powyżej (dotyczącego upoważnienia Rady Nadzorczej Spółki do określenia ceny emisyjnej Akcji Serii F zgodnie z postanowieniami niniejszej uchwały) 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:
 - 15.1. określenia wszelkich warunków i terminów obejmowania Akcji Serii F nieokreślonych wprost w niniejszej uchwale, o ile kompetencje te nie należą na podstawie bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa lub postanowień niniejszej uchwały wyłącznie do innych organów Spółki;
 - 15.2. wyboru (wedle własnego uznania) Domu Maklerskiego oraz zawarcia z nim w imieniu Spółki odpowiedniej umowy dotyczącej zorganizowania oraz przeprowadzenia procedury subskrypcji prywatnej Akcji Serii F zgodnie z niniejszą uchwałą;
 - 15.3. podjęcia wszelkich czynności niezbędnych do dopuszczenia i wprowadzenia Akcji Serii F do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.;
 - 15.4. podjęcia wszelkich czynności niezbędnych do rejestracji Akcji Serii F 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.

16. Upoważnia się Zarząd do podjęcia decyzji o odstąpieniu od wykonania niniejszej uchwały, zawieszenia jej wykonania, odstąpienia od przeprowadzenia subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 KSH.
17. 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) złotych i nie więcej niż 1.148.751,81 (jeden milion sto czterdzieści osiem tysięcy siedemset pięćdziesiąt jeden 81/100) złotych i dzieli się na nie mniej niż 25.719.753 (dwadzieścia pięć milionów siedemset dziewięćdziesiąt siedemset pięćdziesiąt trzy) i nie więcej niż 38 291 727 (trzydzieści osiem milionów dwieście dziewięćdziesiąt jeden tysięcy siedemset dwadzieścia siedem) akcji, 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 mniej niż 1 (jedną) oraz nie więcej niż 10.000.000 (dziesięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 0,03 zł (trzy grosze) każda.*
 - 5) *nie mniej niż 1 (jedną) oraz nie więcej niż 2.571.975 (dwa miliony pięćset siedemdziesiąt jeden tysięcy dziewięćset siedemdziesiąt pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii F, 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.

Uzasadnienie projektu uchwały:

Uchwała ma na celu podwyższenie kapitału zakładowego Spółki celem zapewnienia Spółce środków finansowych jak to zostało opisane w załączonej opinii Zarządu Spółki.

Załącznik:

Opinia Zarządu.

Człuchów dnia 23 lutego 2017 roku

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

W związku z planowanym na dzień 21 marca 2017 roku podjęciem przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Radpol Spółka Akcyjna z siedzibą w Człuchowie (dalej **Spółka**) uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji na okaziciela serii F, realizowanej w drodze subskrypcji prywatnej, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji Spółki serii F w całości oraz dematerializacji oraz ubiegania się o dopuszczenie akcji nowej emisji serii F do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki na podstawie, której kapitał zakładowy Spółki zostanie podwyższony o kwotę nie niższą niż 0,03 zł (trzy grosze), ale nie wyższą niż 77 159,25 (siedemdziesiąt siedem tysięcy sto pięćdziesiąt dziewięć 25/100) złotych poprzez emisję nie mniej niż 1 (jednej) i nie więcej niż 2 571 975 (dwa miliony pięćset siedemdziesiąt jeden tysięcy dziewięćset siedemdziesiąt pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 0,03 zł (trzy grosze) każda akcja (dalej: **Akcje Serii F**) Zarząd Spółki sporządził niniejszą opinię uzasadniającą pozbawienie dotychczasowych Akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru Akcji Serii F oraz sposób ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii F.

1. Uzasadnienie wyłączenia prawa poboru Akcjonariuszy Spółki

Spółka w roku 2016 zanotowała istotne spadki sprzedaży, w porównaniu do lat wcześniejszych, co związane było z niekorzystnymi uwarunkowaniami rynkowymi i doprowadziło do pogorszenia sytuacji finansowej Spółki.

Celem Zarządu jest uzyskanie istotnie wyższych poziomów sprzedaży w roku 2017 w porównaniu z rokiem 2016, co wiąże się z wyższym zapotrzebowaniem Spółki na kapitał obrotowy w najbliższych miesiącach. Branża w której funkcjonuje Spółka charakteryzuje się wysokim poziomem sezonowości i w okresie pierwszego półrocza Spółka jest zmuszona do budowania odpowiednich poziomów zapasów, aby być w stanie bez zwłoki reagować na zapotrzebowanie rynku na oferowane produkty.

Zarząd Spółki w ostatnim okresie prowadził intensywne rozmowy z mBank S.A. (dalej **Bank**) w celu zminimalizowania obciążeń kapitałowych w okresie największego zapotrzebowania na środki finansowe.

Negocjacje doprowadziły do zawarcia przez Spółkę z Bankiem w dniu 30 grudnia 2016 roku, umowy zmieniającej nr 6 (dalej **Umowa zmieniająca nr 6**) do umowy kredytu zawartej przez Spółkę z Bankiem dnia 4 września 2012 roku (dalej **Umowa Kredytu**). Zgodnie z postanowieniami Umowy zmieniającej nr 6 Spółka uzyskała przede wszystkim istotnie obniżenie wysokości spłat rat kapitałowych w okresie kolejnych 5 kwartałów, począwszy od kwartału IV roku 2016. Jednocześnie na podstawie Umowy zmieniającej nr 6 Spółka zobowiązała się m.in. do spowodowania podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w taki sposób, aby akcje wyemitowane w ramach tego podwyższenia 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 przy założeniu, że samo podwyższenie kapitału zakładowego Spółki zostanie zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w terminie do dnia 30 czerwca 2017 roku.

Podwyższenie kapitału i wpływ środków w I połowie roku 2017 miało na celu zapewnienie Spółce adekwatnego poziomu środków pieniężnych w okresie sezonu sprzedażowego i zapewnienie jej możliwości prawidłowego przygotowania się do sezonu sprzedażowego w roku 2017.

Jednakże w dniu 7 lutego 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 3 w sprawie: *podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji w ramach subskrypcji zamkniętej przeprowadzonej w drodze oferty publicznej, ustalenia dnia 12 czerwca 2017 r. jako dnia prawa poboru akcji nowej emisji, dematerializacji oraz ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie praw poboru, praw do akcji oraz akcji nowej emisji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., zmiany Statutu Spółki oraz upoważnienia Rady Nadzorczej do ustalenia tekstu jednolitego statutu Spółki na podstawie, której postanowiono o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie niższą niż 0,03 zł (słownie: trzy grosze) i nie wyższą niż 300.000,00 zł (słownie: trzysta tysięcy złotych), to jest z kwoty 771.592,56 zł (słownie: siedemset siedemdziesiąt jeden tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt dwa złote 56/100) do kwoty nie niższej niż 771.592,59 zł (słownie: siedemset siedemdziesiąt jeden tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt dwa złote 59/100) lecz nie wyższej niż 1.071.592,56 zł (słownie: jeden milion siedemdziesiąt jeden tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt dwa złote 56/100) poprzez emisję nie mniej niż 1 (słownie: jednej) lecz nie więcej niż 10.000.000,00 (słownie: dziesięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,03 zł (słownie: trzy grosze) (dalej **Akcje Serii E**). Biorąc powyższe pod uwagę spodziewany faktyczny wpływ środków z emisji Akcji Serii E nastąpi w II połowie roku 2017.*

Zwrócić należy również uwagę na fakt, że przedstawiciele Banku pismem z dnia 10 lutego 2017 roku poinformowali Spółkę, że decyzja Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 7 lutego 2017 roku w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję Akcji Serii E w trybie subskrypcji zamkniętej z zachowaniem prawa poboru nie pozwala Spółce na realizację jej zobowiązania wynikającego z Umowy zmieniającej nr do zapewnienia efektywnego dokapitalizowania Spółki kwotą 10.000.000 PLN w najpóźniejszym terminie do dnia 31 marca 2017 roku. W związku z powyższym przedstawiciele Banku stwierdzili, że ich celem jest przywrócenie dotychczasowego harmonogramu spłat kredytów terminowych udzielonych Spółce na podstawie Umowy Kredytu, tj. wysokość rat spłaty tych kredytów dla dni spłaty przypadających od 31 marca 2017 roku zostanie podniesiona do kwot określonych w Umowie Kredytu w brzemieniu obowiązującym do dnia zawarcia Umowy zmieniającej nr

6, przy czym wysokość rat została ponownie obniżona do kwot określonych na podstawie Umowy zmieniającej nr 6 począwszy od pierwszego dnia spłaty rat kapitałowych przypadających po wniesieniu do Spółki w pełnej kwocie wkładów z tytułu podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w kwocie nie niższej niż 10.000.000,00 PLN o ile nastąpiłoby to dnia 31 lipca 2017 roku.; (Stanowisko Banku wyrażone w ww. piśmie z dnia 10 lutego 2017 roku zostało opisane w raporcie bieżącym Spółki nr 25/2017 z dnia 11 lutego 2017 roku).

W kontekście powyższego Zarząd Spółki wskazuje, że powrót do harmonogramu spłat sprzed dnia podpisania Umowy zmieniającej nr 6 oznacza dla Spółki konieczność spłaty rat kapitałowych w kwocie wyższej od tej ustalonej na podstawie Umowy zmieniającej nr 6 co najmniej jednokrotnie tj. na koniec I kwartału 2017 roku, a w przypadku przedłużających się procesów rejestracji podwyższenia kapitału nawet trzykrotnie to jest z ratą za III kwartał włącznie. Z punktu widzenia przygotowania do sezonu sprzedażowego oznacza to dla Spółki ograniczenie dostępności środków na działalność produkcyjną w wysokości 2,2 m PLN kwartalnie.

Biorąc powyższe pod uwagę i mając na celu poprawę sytuacji finansowej Spółki, która jest możliwa do uzyskania w wyniku założonych działań operacyjnych i sprzedażowych na rok 2017 zasadnym jest przeprowadzenie emisji Akcji Serii F w jak najprostszym trybie umożliwiającym jak najszybsze efektywne pozyskanie środków przez Spółkę. Najszybszym i najbardziej efektywnym trybem w tym zakresie jest, w opinii Zarządu Spółki, tryb subskrypcji prywatnej realizowanej poza ofertą publiczną w odniesieniu do mniej niż 10 % akcji Spółki dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie, co pozwoli:

- a) z jednej strony na szybkie przeprowadzenie procesu emisji realizowanego w trybie subskrypcji prywatnej oraz
- b) z drugiej strony na skorzystanie z wyłączenia przewidzianego w art. 7 ust. 10 pkt 1) ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu, na podstawie którego dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie akcji Spółki, które stanowią mniej niż 10 % akcji Spółki dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym nie będzie wymagać sporządzenia, zatwierdzenia ani udostępnienia do publicznej wiadomości prospektu emisyjnego.

Zarząd Spółki jest przekonany, że wybór powyższego trybu podwyższenia kapitału zakładowego Spółki pozwoli na szybkie i efektywne pozyskanie środków, które pozwolą zarówno na zaspokojenie większego zapotrzebowania na środki pieniężne wynikającego z potencjalnego okresowego podwyższonego poziomu rat kredytowych płatnych na rzecz Banku jak i na adekwatne przygotowanie Spółki do realizacji zadań operacyjnych w 2017 roku i w konsekwencji stabilne i konsekwentne realizowanie założeń działalności Spółki na rok 2017.

Jednocześnie z uwagi na powyższy charakter emisji Akcji Serii F intencją Zarządu Spółki jest umożliwienie akcjonariuszom Spółki jak najszerszej partycypacji w przedmiotowym podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki, przy jednoczesnym zachowaniu wymogów związanych z trybem subskrypcji

prywatnej realizowanej 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 F i warunkach ich nabycia nie będzie wyższa niż 149.

Biorąc pod uwagę powyższe założenie oraz obecną strukturę akcjonariatu Spółki Zarząd Spółki proponuje, aby pierwszeństwo w objęciu Akcji Serii F przysługiwało akcjonariuszom Spółki, którzy na dzień rejestracji uczestnictwa na planowane Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, którego porządek obrad obejmował będzie m.in. kwestię podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję Akcji Serii F, posiadają co najmniej 0,5% w ogólnej liczbie głosów/kapitału zakładowego Spółki. Powyższe prawo pierwszeństwa objęcia Akcji Serii F opierać się będzie w założeniu *de facto* na możliwości objęcia Akcji Serii F w ilości proporcjonalnej do obecnie posiadanego przez danego Akcjonariusza udziału w kapitale zakładowym Spółki, przy czym szczegółowy tryb i zasady realizacji powyższego prawa pierwszeństwa w objęciu Akcji Serii F opisuje projekt uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję Akcji Serii F opublikowany przez Spółkę.

Jednocześnie Zarząd Spółki wskazuje, że Akcje Serii F, które nie zostaną objęte przez Akcjonariuszy korzystających z prawa pierwszeństwa do ich objęcia zostaną zaoferowane przez Zarząd Spółki według własnego uznania, w tym w pierwszej kolejności inwestorom wybranym spośród akcjonariuszy Spółki (w tym w szczególności posiadającym mniejszy udział w kapitale zakładowym Spółki niż 0,5 % w ogólnej liczbie głosów/kapitału zakładowego Spółki, a w dalszej kolejności ewentualnie także innym inwestorom, przy czym łączna liczba inwestorów, którym zaoferowane zostaną akcje nowej emisji nie może być w żadnym wypadku większa niż 149.

W opinii Zarządu Spółki, opisane powyżej oraz w stosowym projekcie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki, zasady i tryb przeprowadzenia subskrypcji prywatnej w sposób możliwie najdalszy w ramach obowiązujących regulacji prawnych zbliżają się do podwyższenia kapitału realizowanego z zachowaniem prawa poboru, pozwalając na jak najdalsze poszanowanie interesów dotychczasowych Akcjonariuszy Spółki, przy jednoczesnej ochronie podstawowego interesu Spółki jakim jest szybkie pozyskanie środków finansowych, które zapewnią możliwość realizacji założonych działań.

W interesie wszystkich Akcjonariuszy Spółki jest pomyślna realizacja założeń działalności operacyjnej i sprzedażowej Spółki w 2017 roku, do czego niezbędne jest pozyskanie środków z emisji Akcji Serii F, a tym samym także dokonanie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w sposób umożliwiający Spółce realizację powyższych celów, wobec czego wyłączenie prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy Spółki leży w interesie Spółki.

2. Sposób ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii E

Ostateczna cena emisyjna Akcji Serii F zostanie określona przez Radę Nadzorczą Spółki na podstawie upoważnienia zawartego w uchwale Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki będącej

podstawą podwyższenia kapitału zakładowego w ramach którego wyemitowane zostaną Akcje Serii F, przy czym cena ta zgodnie z przedstawionym projektem uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki nie może być niższa niż 2,48 zł (dwa złote czterdzieści osiem groszy). Proponowana minimalna cena emisyjna Akcji Serii F została ustalona w oparciu o średnią arytmetyczną kursów zamknięcia cen akcji notowanych na Giełdzie Papierów wartościowych w Warszawie w okresie 30 dni poprzedzających dzień zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia skorygowaną o 5% dyskonto w celu uwzględnienia aktualnej sytuacji Spółki. Ponadto Zarząd Spółki zaznacza, że celem emisji Akcji Serii F jest uzyskanie jak najwyższej ceny emisyjnej, a co za tym idzie maksymalnej wartości środków, które pozwolą na dalsze działania operacyjne Spółki, również inwestycyjne.

Powyższy sposób ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii F pozwoli na jej oparcie o aktualną wycenę Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., przy jednoczesnym upoważnieniu Rady Nadzorczej Spółki do jej oznaczenia na wyższym poziomie stosownie do aktualnej sytuacji rynkowej lub w przypadku ewentualnego wynegocjowania przez Spółkę z inwestorami uczestniczącymi w procesie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki wyższej ceny emisyjnej Akcji Serii F.

Załącznik - Projekt Uchwały NWZ

UCHWAŁA NR ____/2017

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Radpol S.A. z siedzibą w Człuchowie

z dnia 21 marca 2017 roku

w sprawie zmiany uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Radpol S.A.

z dnia 7 lutego 2017 roku

w sprawie: podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji w ramach subskrypcji zamkniętej przeprowadzonej w drodze oferty publicznej, ustalenia dnia 12 czerwca 2017 r. jako dnia prawa poboru akcji nowej emisji, dematerializacji oraz ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie praw poboru, praw do akcji oraz akcji nowej emisji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., zmiany Statutu Spółki oraz upoważnienia Rady Nadzorczej do ustalenia tekstu jednolitego statutu Spółki

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanowiło podjąć uchwałę następującej treści:

§1

Zmienia się treść uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 7 lutego 2017 roku w sprawie: podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji w ramach subskrypcji zamkniętej przeprowadzonej w drodze oferty publicznej, ustalenia dnia 12 czerwca 2017 r. jako dnia prawa poboru akcji nowej emisji, dematerializacji oraz ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie praw poboru, praw do akcji oraz akcji nowej emisji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., zmiany Statutu Spółki oraz upoważnienia Rady Nadzorczej do ustalenia tekstu jednolitego statutu Spółki (dalej: **Uchwała**) w ten sposób, że:

§ 5 ust. 1 Uchwały w brzmieniu:

„1. Walne Zgromadzenie niniejszym postanawia, że artykuł 3 ust. 1 Statutu Spółki, który obecnie brzmi:

„Kapitał zakładowy Spółki wynosi 771.592,56 zł (siedemset siedemdziesiąt jeden tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt dwa złote i pięćdziesiąt sześć groszy) i dzieli się na 25.719.752 (dwadzieścia pięć milionów siedemset dziewięćnaście tysięcy siedemset pięćdziesiąt dwie) akcje, 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

zostaje zmieniony w ten sposób, że otrzymuje 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 mniej niż 1 (jedną) oraz nie więcej niż 10.000.000 (dziesięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 0,03 zł (trzy grosze) każda."

zostaje zmieniony w ten sposób, że otrzymuje następujące brzmienie:

„1. Walne Zgromadzenie niniejszym postanawia, że artykuł 3 ust. 1 Statutu Spółki, który obecnie brzmi: Kapitał zakładowy Spółki wynosi 771.592,56 zł (siedemset siedemdziesiąt jeden tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt dwa złote i pięćdziesiąt sześć groszy) i dzieli się na 25.719.752 (dwadzieścia pięć milionów siedemset dziewięćnaście tysięcy siedemset pięćdziesiąt dwie) akcje, 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

zostaje zmieniony w ten sposób, że otrzymuje następujące brzmienie:

„Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 771.592,59 (siedemset siedemdziesiąt jeden tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt dwa 59/100) złotych i nie więcej niż 1.148.751,81 (jeden milion sto czterdzieści osiem tysięcy siedemset pięćdziesiąt jeden 81/100) złotych i dzieli się na nie mniej niż 25.719.753 (dwadzieścia pięć milionów siedemset dziewięćnaście tysięcy siedemset pięćdziesiąt trzy) i nie więcej niż 38.291.727 (trzydzieści osiem milionów dwieście dziewięćdziesiąt jeden tysięcy siedemset dwadzieścia siedem) akcji, 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 mniej niż 1 (jedną) oraz nie więcej niż 10.000.000 (dziesięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 0,03 zł (trzy grosze) każda.
- 5) nie mniej niż 1 (jedną) oraz nie więcej niż 2.571.975 (dwa miliony pięćset siedemdziesiąt jeden tysięcy dziewięćset siedemdziesiąt pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 0,03 zł (trzy grosze) każda."

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Uzasadnienie projektu uchwały:

Uchwała ma na celu uzgodnienie zmian statutu wprowadzonych na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 7 lutego 2017 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji w ramach subskrypcji zamkniętej przeprowadzonej w drodze oferty publicznej, ustalenia dnia 12 czerwca 2017 r. jako dnia prawa poboru akcji nowej emisji, dematerializacji oraz ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie praw poboru, praw do akcji oraz akcji nowej emisji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., zmiany Statutu Spółki oraz upoważnienia Rady Nadzorczej do ustalenia tekstu jednolitego statutu Spółki, proponowanymi zmianami statutu związanymi z podwyższeniem kapitału zakładowego na podstawie objętej pkt 6 porządku obrad zwoływanego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji na okaziciela serii F, realizowanej w drodze subskrypcji prywatnej, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji Spółki serii F w całości oraz dematerializacji oraz ubiegania się o dopuszczenie akcji nowej emisji serii F do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki.