

KANCELARIA NOTARIALNA

Bartłomiej Jabłoński - notariusz

Adam Suchta - notariusz

Spółka Cywilna

00-116 Warszawa, ul. Świętokrzyska 36 lok. 12
tel. (0-22) 890 00 00, tel./fax (0-22) 659 44 00

-2-

WYPIS

Repertorium A numer 23923/2011

AKT NOTARIALNY

Dwudziestego ósmego grudnia roku dwa tysiące jedenastego, w obecności notariusza Bartłomieja Jabłońskiego, prowadzącego kancelarię notarialną w Warszawie przy ulicy Świętokrzyskiej nr 36 lokal 12, przybyłego do budynku położonego w Warszawie przy ulicy Kopernika nr 30 lokal 421 odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki **FIRMA HANDLOWA "JAGO" spółka akcyjna** z siedzibą w miejscowości Książenice (adres: 44-213 Książenice, ulica Klimka nr 74, REGON: 350026280, NIP: 6770011787, nr KRS: 0000038011) („Spółka”).-----

PROTOKÓŁ

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki otworzył Bartosz Znojkiwicz – członek Rady Nadzorczej według jego oświadczenia upoważniony przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej do otwarcia tego Zgromadzenia, oświadczając jednocześnie, że jest uprawniony do otwarcia tego Zgromadzenia oraz, że w dniu dzisiejszym, to jest 28 grudnia 2011 roku w budynku położonym w Warszawie przy ulicy Kopernika nr 30 lokal 421 odbywa się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki z następującym porządkiem obrad: -----

1. Otwarcie Zgromadzenia,-----
2. Podjęcie uchwały w sprawie odtajnienia głosowania nad wyborem Komisji Skrutacyjnej, -----
3. Wybór Komisji Skrutacyjnej,-----
4. Wybór Przewodniczącego Zgromadzenia, -----
5. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał,-----
6. Przyjęcie porządku obrad,-----
7. Podjęcie uchwały w sprawie: warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem prawa poboru akcji serii I, zmiany Statutu Spółki, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru w stosunku do akcji serii I, dematerializacji akcji serii I oraz ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii I do obrotu na rynku regulowanym,
8. Zamknięcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia. -----

W tym miejscu Bartosz Znojkiwicz zaproponował modyfikację wskazanego porządku poprzez skreślenie punktu 2 i punktu 3 z uwagi na obecność na niniejszym Zgromadzeniu tylko jednego akcjonariusza w osobie Roberta Bibrowskiego, który na to się zgodził.

W związku z powyższą propozycją Bartosz Znojkiwicz przystąpił do realizacji punktu 4 porządku obrad.

Ad 4 porządku obrad:

Bartosz Znojkiwicz zaprosił do zgłaszania kandydatów na Przewodniczącego niniejszego Zgromadzenia. Bartosz Znojkiwicz oświadczył, że zgłoszono jedną kandydaturę w osobie Bartosza Znojkiwicza.

W związku z powyższym Bartosz Znojkiwicz zaproponował podjęcie następującej uchwały, przy czym z uwagi na obecność na niniejszym Zgromadzeniu tylko jednego akcjonariusza, to głosowanie nad tą uchwałą będzie jawne:

„Uchwała nr 1/2011

**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Firmy Handlowej „JAGO” Spółka Akcyjna**

z dnia 28.12.2011 r.

w sprawie wyboru Przewodniczącego Zgromadzenia

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Firma Handlowa „JAGO” S.A. niniejszym wybiera Przewodniczącego Zgromadzenia w osobie: Bartosz Znojkiwicz.”

Po głosowaniu Bartosz Znojkiwicz ogłosił wyniki:

- liczba akcji, z których oddano ważne głosy to 5.000.000, zaś procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym Spółki to 10,77%,
- łączna liczba ważnych głosów to 5.000.000,
- za przyjęciem uchwały oddano 5.000.000 głosów,
- przeciw oddano 0 głosów,
- wstrzymało się 0 głosów,
- nie zgłoszono żadnych sprzeciwów.

Bartosz Znojkiwicz oświadczył, że wobec faktu, że za tą uchwałą oddano 5.000.000 głosów, to uchwała ta została podjęta.

Ad 5 porządku obrad:

Następnie Bartosz Znojkiwicz objął funkcję Przewodniczącego Zgromadzenia, zarządził sporządzenie listy obecności, podpisał ją i stwierdził, że:

- na dzień dzisiejszy, to jest na 28 grudnia 2011 roku na godzinę 13:30 w Warszawie przy ulicy Kopernika nr 30 lokal 421 zostało prawidłowo zwołane przez Zarząd Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Firma Handlowa „JAGO” spółka akcyjna,

- Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zostało zwołane w sposób formalny, zgodnie z obowiązującymi przepisami kodeksu spółek handlowych oraz postanowieniami Statutu Spółki, odbywa się prawidłowo, a zatem jest zdolne do powzięcia uchwał,

- zgodnie z treścią § 11 ust. 7 Statutu Spółki „Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Spółki lub w Warszawie lub w Krakowie”.

Po sporządzeniu listy obecności Przewodniczący podpisał tę listę i wyłożył ją do wglądu Akcjonariuszy na czas trwania Zgromadzenia, a następnie przeszedł do realizacji porządku obrad.

Ad 6 porządku obrad:

Następnie Przewodniczący zaproponował podjęcie następującej uchwały:

„Uchwała nr 2/2011

**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Firmy Handlowej „JAGO” Spółka Akcyjna**

z dnia 28.12.2011 r.

w sprawie przyjęcia porządku obrad

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Firma Handlowa „JAGO” S.A. niniejszym przyjmuje porządek obrad w następującym brzmieniu:

1. Otwarcie Zgromadzenia,
2. *skreślony*,
3. *skreślony*,
4. Wybór Przewodniczącego Zgromadzenia,
5. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał,
6. Przyjęcie porządku obrad,
7. Podjęcie uchwały w sprawie: warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem prawa poboru akcji serii I, zmiany Statutu Spółki, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru w stosunku do akcji serii I, dematerializacji akcji serii I oraz ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii I do obrotu na rynku regulowanym,
8. Zamknięcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.”

Po głosowaniu jawnym Przewodniczący ogłosił wyniki:

- liczba akcji, z których oddano ważne głosy to 5.000.000, zaś procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym Spółki to 10,77%,
- łączna liczba ważnych głosów to 5.000.000,
- za przyjęciem uchwały oddano 5.000.000 głosów,
- przeciw oddano 0 głosów,
- wstrzymało się 0 głosów,

- nie zgłoszono żadnych sprzeciwów.

Przewodniczący oświadczył, że wobec faktu, że za tą uchwałą oddano 5.000.000 głosów, to uchwała ta została podjęta.

Ad 7 porządku obrad:

Następnie Przewodniczący zaproponował podjęcie następującej uchwały:

„Uchwała nr 3/2011

**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Firmy Handlowej „JAGO” Spółka Akcyjna**

z dnia 28.12.2011 r.

**w sprawie: warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem
prawa poboru akcji serii I, zmiany Statutu Spółki, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy
w całości prawa poboru w stosunku do akcji serii I, dematerializacji akcji serii
I oraz ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii I do obrotu na rynku
regulowanym**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Firma Handlowa „JAGO” Spółka Akcyjna („Spółki”) działając na podstawie art. 430 § 1, art. 448 i 449 § 1 Kodeksu spółek handlowych („k.s.h.) oraz § 12 ust. 2 pkt 3) Statutu Spółki, uchwała, co następuje:

I. WARUNKOWE PODWYŻSZENIE KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO

W związku z emisją przez Spółkę warrantów subskrypcyjnych serii A uprawniających do obejmowania akcji Spółki serii I na podstawie uchwały nr 06/12/2011 z dnia 07 grudnia 2011 r. Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii A z prawem do objęcia akcji Spółki serii I oraz pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii A (dalej: „Uchwała w sprawie emisji warrantów”) i w celu wykonania praw wynikających z warrantów subskrypcyjnych serii A, uchwała się, co następuje:

§ 1. [Podwyższenie kapitału zakładowego.]

1. Podwyższa się warunkowo kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie większą niż 7.000.000,00 zł (słownie: siedem milionów złotych).
2. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego, o którym mowa w ust. 1, zostanie dokonane poprzez emisję nie więcej niż 7.000.000 (słownie: siedmiu milionów) akcji zwykłych na okaziciela Spółki serii I, o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda i łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 7.000.000,00 zł (słownie: siedem milionów złotych) – dalej: „Akcje”.
3. Podwyższenie kapitału zakładowego, o którym mowa w ust. 1, jest dokonywane z tym zastrzeżeniem, że uprawnieni, którym przyznano prawo do objęcia Akcji Spółki opisanych w ust.

2, wykonają je na warunkach określonych w niniejszej uchwale oraz Uchwale w sprawie emisji warrantów, w trybie art. 448-452 k.s.h.

Emisja Akcji zostanie przeprowadzona poza ofertą publiczną, o której mowa w art. 3 ust. 3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. Nr 184, poz. 1539 ze zm.) ze względu na fakt, iż liczba osób, do których zostanie skierowana propozycja nabycia Akcji nie przekroczy 99 (słownie: dziewięćdziesiąt dziewięć) osób.

§ 2. [Cel podwyższenia. Uzasadnienie]

1. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego dokonuje się w celu umożliwienia osobom uprawnionym posiadającym warrant subskrypcyjny serii A wykonania praw do objęcia nie więcej niż 7.000.000 (słownie: siedmiu milionów) Akcji.
2. Zgodnie z art. 448 § 4 k.s.h. podwyższenie kapitału zakładowego dokonane w celu przyznania praw do objęcia Akcji przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych może nastąpić wyłącznie w trybie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego dokonywane na mocy niniejszej Uchwały umotywowane jest umożliwieniem objęcia Akcji przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii A.

§ 3. [Termin wykonania praw objęcia Akcji]

1. Uprawnieni posiadający warrant subskrypcyjny serii A będą mogli obejmować Akcje na następujących zasadach:
 - a) pierwsze 2.500.000 (słownie: dwa miliony pięćset tysięcy) warrantów subskrypcyjnych serii A będzie mogło zostać zamienionych na akcje serii I w okresie od dnia następnego po dniu objęcia warrantów subskrypcyjnych, nie później niż do dnia 31 grudnia 2013 roku, bez spełnienia żadnych dalszych warunków;
 - b) kolejne 2.500.000 (słownie: dwa miliony pięćset tysięcy) warrantów subskrypcyjnych serii A będzie mogło zostać zamienionych na akcje serii I w okresie od dnia następnego po dniu zakończenia obrad zwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy Spółki zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2012, nie później niż do dnia 31 grudnia 2013 roku, pod warunkiem, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2012 zbadane przez biegłego rewidenta wykazywać będzie wzrost wskaźnika rentowności operacyjnej Spółki o więcej niż 50% w porównaniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2011 albo jeżeli w roku 2012 przez przynajmniej 60 sesji giełdowych kurs akcji Spółki wynosić będzie przynajmniej 1,00 zł (słownie: jeden złoty), bądź w razie nastąpienia w przyszłości podziału tj. „splitu” akcji Spółki – odpowiednio mniejszą kwotę przy uwzględnieniu relacji, w jakiej dokonano podziału akcji Spółki;

c) kolejne 2.000.000 (słownie: dwa miliony) warrantów subskrypcyjnych serii A będzie mogło zostać zamienionych na akcje serii I w okresie od dnia następnego po dniu zakończenia obrad zwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy Spółki zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2012, nie później niż do dnia 31 grudnia 2013 roku, pod warunkiem, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2012 zbadane przez biegłego rewidenta, wykazywać będzie wzrost wskaźnika rentowności operacyjnej Spółki o więcej niż 100% w porównaniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2011, albo jeżeli w roku 2012 przez przynajmniej 60 sesji giełdowych kurs akcji Spółki wynosić będzie przynajmniej 1,10 zł (słownie: jeden złoty i dziesięć groszy), bądź w razie nastąpienia w przyszłości podziału tj. „splitu” akcji Spółki – odpowiednio mniejszą kwotę przy uwzględnieniu relacji, w jakiej dokonano podziału akcji Spółki.-----

2. Obejmowanie Akcji nastąpi w trybie określonym w art. 451 k.s.h., tj. w drodze pisemnych oświadczeń składanych na formularzach przygotowanych przez Spółkę.-----
3. Każdy warrant subskrypcyjny uprawnia do objęcia 1 (słownie: jednej) Akcji.-----
4. Akcje zostaną wydane uprawnionemu akcjonariuszowi niezwłocznie po ich objęciu i opłaceniu; dopuszczalne jest wpłacanie zaliczek na poczet opłacenia Akcji.-----

§ 4. [Osoby uprawnione do objęcia Akcji]

Akcje mogą być obejmowane wyłącznie przez osoby uprawnione posiadające warranty subskrypcyjne serii A.-----

§ 5. [Cena emisyjna Akcji]

1. Cena emisyjna 1 (słownie: jednej) Akcji serii I obejmowanej w drodze realizacji uprawnień z warrantu subskrypcyjnego serii A będzie równa jej wartości nominalnej.-----
2. Akcje pokryte będą przez osoby wskazane w § 4 Uchwały wyłącznie wkładami pieniężnymi.-----

§ 6. [Dywidenda]

1. Akcje uczestniczyć będą w dywidendzie za dany rok obrotowy na następujących warunkach:-----
 - 1) w przypadku, gdy Akcje zostaną wydane przez Spółkę w okresie od początku roku obrotowego do dnia dywidendy, o którym mowa w art. 348 § 2 k.s.h. włącznie, akcje uczestniczą w zysku od pierwszego dnia stycznia roku obrotowego, poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym doszło do ich wydania;-----
 - 2) w przypadku, gdy Akcje zostaną wydane przez Spółkę w okresie po dniu dywidendy, o którym mowa w art. 348 § 2 k.s.h., do końca roku obrotowego – akcje uczestniczą w zysku poczynając od pierwszego dnia stycznia roku obrotowego, w którym zostały wydane.-----
2. W przypadku Akcji zdematerializowanych, przez „wydanie akcji”, o którym mowa w ust. 1, rozumie się zapisanie Akcji na rachunku papierów wartościowych Akcjonariusza.-----

§ 7. [Wyłączenie prawa poboru]

- Wyłącza się w całości prawo poboru akcjonariuszy w stosunku do Akcji serii I.-----
2. Wyłączenie prawa poboru w stosunku do Akcji jest ekonomicznie uzasadnione i leży w najlepszym interesie Spółki, co szczegółowo uzasadnia Opinia Zarządu w sprawie pozbawienia dotychczasowych Akcjonariuszy prawa poboru w odniesieniu do akcji Spółki serii I oraz w sprawie proponowanej ceny emisyjnej akcji serii I stanowiąca załącznik do protokołu.-----
 3. W związku z pozbawieniem Akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji serii I, nie określa się dnia prawa poboru.-----

§ 8. [Dematerializacja Akcji serii I]

1. Akcje serii I będą przedmiotem ubiegania się o ich dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym – Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. W związku z powyższym działając na podstawie:-----
 - a) art. 27 ust. 2 pkt 3a i 3b ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity z dnia 9 października 2009 roku, Dz.U. Nr 185, poz. 1439, ze zm.),-----
 - b) art. 5 ust. 8 ustawy i art. 6 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. nr 183, poz. 1538 ze zm.),-----Walne Zgromadzenie Spółki wyraża zgodę na:-----
 - 1) ubieganie się o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Spółki serii I do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie,-----
 - 2) złożenie Akcji Spółki serii I do depozytu,-----
 - 3) dokonanie dematerializacji Akcji Spółki serii I w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. nr 183, poz. 1538 ze zm.).-----
2. Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do:-----
 - 1) podjęcia wszelkich niezbędnych działań mających na celu dopuszczenie i wprowadzenie Akcji serii I do obrotu na rynku regulowanym, w tym do złożenia wszelkich wniosków, dokumentów lub zawiadomień do Komisji Nadzoru Finansowego i Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA oraz dokonania innych odpowiednich czynności w powyższym celu,-----
 - 2) złożenia akcji serii I do depozytu,-----
 - 3) podjęcia wszelkich innych niezbędnych działań mających na celu dokonanie dematerializacji Akcji Spółki serii I, w tym w szczególności do zawarcia z Krajowym

Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy o rejestrację Akcji Spółki serii I w
depozycie papierów wartościowych.

II. ZMIANA STATUTU SPÓŁKI

§ 9. [Zmiana Statutu]

W związku z dokonaniem warunkowym podwyższeniem kapitału zakładowego dokonuje się
następującej zmiany w Statucie Spółki:

po § 6a Statutu Spółki dodaje się nowy § 6b w następującym brzmieniu:

„§ 6b.

Na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 3/2011 z dnia 28 grudnia 2011 r.
kapitał zakładowy został warunkowo podwyższony o kwotę nie większą niż 7.000.000,00 zł (słownie:
siedem milionów złotych) poprzez emisję nie więcej niż 7.000.000 (słownie: siedmiu milionów) akcji
zwykłych na okaziciela Spółki serii I, o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda i
łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 7.000.000,00 zł (słownie: siedem milionów złotych).”-----

III. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 10. [Upoważnienia i zobowiązania]

1. Rada Nadzorcza Spółki jest upoważniona do określenia szczegółowych zasad przyjmowania
oświadczeń o objęciu Akcji, w tym w szczególności miejsc i dat składania przedmiotowych
oświadczeń.
2. Walne Zgromadzenie upoważnia niniejszym Radę Nadzorczą do reprezentowania Spółki we
wszelkich sprawach związanych z realizacją uchwały w zakresie, w jakim dotyczy ona członków
Zarządu Spółki i w jakim łączy się z wykonaniem przez osoby uprawnione wskazane w § 4
uchwały, będące członkami Zarządu, uprawnień wynikających z niniejszej uchwały, w
szczególności do przyjęcia oświadczenia o objęciu Akcji.
3. Na podstawie uchwały Rady Nadzorczej kompetencje wskazane w ust. 2 wykonywać będzie
Przewodniczący Rady Nadzorczej.
4. Zarząd Spółki jest upoważniony i zobowiązany do:
 - 1) zgłoszenia warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego do sądu rejestrowego w trybie
art. 450 k.s.h.
 - 2) zgłaszania do sądu rejestrowego danych wymaganych przez art. 452 k.s.h.,
 - 3) podjęcia wszelkich innych czynności niezbędnych do wykonania postanowień wynikających
z niniejszej uchwały,
 - 4) dokonania wszelkich czynności prawnych i faktycznych zmierzających do zarejestrowania
niniejszej uchwały, w tym w szczególności do zgłoszenia zmiany Statutu Spółki do rejestru
przedsiębiorców.

Na podstawie art. 430 § 5 k.s.h. upoważnia się Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia tekstu
jednolitego zmienionego Statutu Spółki uwzględniającego zmiany dokonane na podstawie
niniejszej uchwały.

§ 11. [Postanowienia końcowe]

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Po głosowaniu Przewodniczący ogłosił wyniki:

- liczba akcji z których oddano ważne głosy to 5.000.000, zaś procentowy udział tych akcji w kapitale
zakładowym Spółki to 10,77%,
- łączna liczba ważnych głosów to 5.000.000,
- za przyjęciem uchwały oddano 5.000.000 głosów,
- przeciw oddano 0 głosów,
- wstrzymało się 0 głosów,
- nie zgłoszono żadnych sprzeciwów.

Przewodniczący oświadczył, że wobec faktu, że za tą uchwałą oddano 5.000.000 głosów, to uchwała
ta została podjęta.

Ad 8 porządku obrad:

Wobec nie zgłoszenia wolnych wniosków oraz wyczerpania porządku obrad Przewodniczący uznał
Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie za zakończone.

Do protokołu załączono listę obecności.

Koszty niniejszego aktu ponosi Spółka i płacone są one przelewem na rachunek bankowy kancelarii
notarialnej.

Wypisy niniejszego aktu mogą być wydawane Akcjonariuszom i Spółce w dowolnej ilości.

Tożsamość Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia – Bartosza Marcina
Znojkiwicz, syna Jerzego i Sabiny, zamieszkałego: 03-349 Warszawa, ulica Nadwiślańska nr 5 B
m. 44, notariusz stwierdził na podstawie okazanego dowodu osobistego nr AAS 424538.

Opłaty:

- 1) podatek od czynności cywilnoprawnych na podstawie art. 7 ust. 1 pkt 9 i art. 6 ust. 9 w związku z
art. 6 ust. 1 pkt 8 lit. b) ustawy z dnia 09 września 2000 r. o podatku od czynności
cywilnoprawnych (Dz. U. z 2010 r. Nr 101, poz. 649 z późn. zm.) – obliczony od podstawy
opodatkowania wynoszącej 6.995.810,00 zł (7.000.000,00 zł – 3.000,00 zł – 690,00 zł – 250,00 zł
– 250,00 zł) – w kwocie (0,5% od kwoty 6.995.810,00 zł)-----34.979,00 zł
- 2) taksa notarialna na podstawie § 9 i § 17 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28
czerwca 2004 r. w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (Dz. U. Nr 148, poz. 1564 z
późn. zm.) w kwocie-----3.000,00 zł

- 3) podatek od towarów i usług (VAT) według stawki 23% od taksy notarialnej na podstawie art. 146a ustawy z dnia 11 marca 2004 r. o podatku od towarów i usług (Dz. U. z 2011 r., Nr 177, poz. 1054 z późn. zm.) w kwocie ----- 690,00 zł

Akt ten został odczytany, przyjęty i podpisany. -----

Na oryginale aktu właściwe podpisy. -----

Repertorium A nr 23925/2011

Wypis ten wydano Spółce. -----

Koszty niniejszego wypisu wynoszą: -----

a/ taksa notarialna na podstawie § 12 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004 r. w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (Dz.U. Nr 148, poz. 1564 z późn. zm.) w kwocie ----- 84,00 zł

b/ podatek od towarów i usług (VAT) według stawki 23% od taksy notarialnej na podstawie art. 146a pkt 1 ustawy z dnia 11 marca 2004 r. o podatku od towarów i usług (Dz.U. z 2011 r. Nr 177, poz. 1054 z późn. zm.) w kwocie ----- 19,32 zł

Warszawa, dwudziestego ósmego grudnia roku dwa tysiące jedenastego. -----



Bartłomiej Jabłoński

Notariusz

LISTA OBECNOŚCI
NA NADZWYCZAJNYM WALNYM ZGROMADZENIU
SPÓŁKI

FIRMA HANDLOWA "JAGO" SPÓŁKA AKCYJNA
Z SIEDZIBĄ W MIEJSCOWOŚCI KSIĄŻENICE
ODBYTYM W DNIU 28 GRUDNIA 2011 ROKU W WARSZAWIE

Robert Bibrowski

Robert Bibrowski (5.000.000 akcji na okaziciela dających łącznie 5.000.000 głosów)

Bartosz Marciniak

Przewodniczący Zgromadzenia

Bartosz Marcin Znojkiwicz

B. J.

Krzeszowice, dnia 01 grudnia 2011 roku

OPINIA

Zarządu Spółki Firma Handlowa „JAGO” Spółka Akcyjna z siedzibą
w Krzeszowicach

w sprawie pozbawienia dotychczasowych Akcjonariuszy prawa poboru
w odniesieniu do akcji Spółki serii I oraz w sprawie proponowanej ceny
emisyjnej akcji serii I

Zarząd spółki Firma Handlowa „JAGO” Spółka Akcyjna z siedzibą w Krzeszowicach (dalej: „Spółka”), działając w trybie art. 433 § 2 w zw. z art. 449 § 1 Kodeksu spółek handlowych, przedstawia swoją opinię:

**1. w sprawie pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru
w odniesieniu do akcji Spółki serii I:**

Spółka zwołała Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, którego porządek obrad obejmuje m.in. podjęcie uchwały w sprawie: (i) emisji warrantów subskrypcyjnych serii A z prawem do objęcia akcji Spółki serii I oraz pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii A, oraz w sprawie: (ii) warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem prawa poboru akcji serii I, zmiany Statutu Spółki, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru w stosunku do akcji serii I, dematerializacji akcji serii I oraz ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii I do obrotu na rynku regulowanym. W celu wykonania praw wynikających z warrantów subskrypcyjnych serii A emitowanych na podstawie pierwszej ze wskazanych uchwał, Spółka zamierza wyemitować nie więcej niż 7.000.000 (słownie: siedmiu milionów) akcji zwykłych na okaziciela Spółki serii I, o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda i łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 7.000.000,00 zł (słownie: siedem milionów złotych) – „Akcje”.

Warranty subskrypcyjne serii A zostaną zaoferowane wyłącznie Prezesowi Zarządu Grzegorzowi Winogradskiemu oraz Wiceprezesowi Zarządu Ireneuszowi Radaczyńskiemu - pod warunkiem, że w chwili złożenia oświadczenia o objęciu warrantów subskrypcyjnych będą oni pełnili funkcję odpowiednio Prezesa Zarządu Spółki oraz Wiceprezesa Zarządu Spółki.

Warranty subskrypcyjne mają zostać wyemitowane w związku z restrukturyzacją Spółki oraz podjęciem się jej przeprowadzenia przez grupę menadżerów, powołanych do składu Zarządu Spółki. Celem emisji warrantów subskrypcyjnych serii A z prawem objęcia akcji serii I jest przede wszystkim stworzenie mechanizmów motywujących nowych członków Zarządu Spółki do podjęcia restrukturyzacji w chwili, kiedy został złożony wniosek o upadłość Spółki z możliwością zawarcia układu. Doprowadzenie do układu w takich warunkach jest na tyle skomplikowanym zadaniem, iż uzasadnia przyznanie menadżerom uprawnień mających zmotywować ich do osiągania przez Spółkę jak najlepszych rezultatów.

Wszystkie nowoemitowane Akcje serii I zostaną przeznaczone do objęcia przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii A.

PUSTA STRONA

Wyłączenie prawa poboru Akcji ma zatem na celu stworzenie posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A prawnej możliwości wykonania inkorporowanego w warrantach prawa do objęcia Akcji Spółki.

Niezależnie od powyższego, konieczność wyłączenia prawa poboru Akcjonariuszy niejako wpisana jest w konstrukcję prawną warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w celu przyznania prawa objęcia akcji posiadaczom warrantów subskrypcyjnych.

Wyłączenie prawa poboru w odniesieniu do Akcji leży w interesie Spółki i nie narusza uprawnień dotychczasowych Akcjonariuszy Spółki.

Wobec powyższego Zarząd Spółki rekomenduje Akcjonariuszom głosowanie za wyłączeniem w całości prawa poboru Akcji serii I przysługującego dotychczasowym Akcjonariuszom Spółki.

2. w sprawie proponowanej ceny emisyjnej Akcji:

Biorąc pod uwagę cel emisji Akcji, Zarząd Spółki proponuje ustalenie ceny emisyjnej Akcji na poziomie ich wartości nominalnej, która w chwili obecnej jest wyższa niż wartość rynkowa akcji Spółki. Pozwoli to niewątpliwie na ułatwienie realizacji podstawowych celów i założeń emisji warrantów subskrypcyjnych, w szczególności wykonania przez uprawnionych praw objęcia Akcji.

Zarząd Firma Handlowa „JAGO” Spółka Akcyjna:

/Grzegorz Winogradski– Prezes Zarządu/

/Ireneusz Radaczyński– Wiceprezes Zarządu/

/Hubert Czajowski– Członek Zarządu/



A handwritten signature, possibly "J. J.", written in dark ink.