

UCHWAŁA NR 1
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki B3System S.A. z siedzibą w Warszawie
z dnia 02 grudnia 2013 r.
w sprawie: wyboru Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego
Zgromadzenia

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie B3System S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej jako „Spółka”), działając na podstawie art. 409 § 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeksu Spółek Handlowych, niniejszym uchwala, co następuje: -----

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia wybrać na Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Pana Karola Szymańskiego.-----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą powzięcia. -----

W głosowaniu tajnym nad powzięciem uchwały oddano 5 975 434 ważnych głosów z 4 975 434 akcji (co stanowi 35,15% kapitału zakładowego Spółki), z czego 5 975 434 głosów za, przy braku głosów przeciw oraz przy braku głosów wstrzymujących, wobec czego uchwała powyższa została powzięta. -----

UCHWAŁA NR 2
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki B3System S.A. z siedzibą w Warszawie
z dnia 02 grudnia 2013 r.
w sprawie odstąpienia od wyboru Komisji Skrutacyjnej

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie B3System S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej jako „Spółka”) niniejszym uchwala, co następuje:-----

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia odstąpić od wyboru Komisji Skrutacyjnej.-----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą powzięcia. -----

W głosowaniu jawnym nad powzięciem uchwały oddano 5 975 434 ważnych głosów z 4 975 434 akcji (co stanowi 35,15% kapitału zakładowego Spółki), z czego 5 975 434 głosów za, przy braku głosów przeciw oraz przy braku głosów wstrzymujących, wobec czego uchwała powyższa została powzięta. -----

UCHWAŁA NR 3
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki B3System S.A. z siedzibą w Warszawie
z dnia 02 grudnia 2013 r.
w sprawie przyjęcia porządku obrad

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie B3System S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej jako „Spółka”) niniejszym uchwala, co następuje:-----

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia przyjąć następujący porządek obrad: -----

- 1) Otwarcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki. -----
- 2) Wybór Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.-----
- 3) Stwierdzenie przez Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki prawidłowości zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki oraz jego zdolności do podejmowania uchwał.-----
- 4) Podjęcie uchwały w sprawie odstąpienia od wyboru Komisji Skrutacyjnej. -----
- 5) Przyjęcie porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki. -----
- 6) Podjęcie uchwały w sprawie zmiany Statutu Spółki w zakresie upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego. -
- 7) Podjęcie uchwały w sprawie zmiany Statutu Spółki w zakresie upoważnienia Zarządu Spółki do pozbawienia za zgodą Rady Nadzorczej Spółki prawa poboru w całości lub w części dotyczącego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego. -----
- 8) Podjęcie uchwały w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii M, w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii M, zmiany statutu Spółki oraz o wyłączeniu prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. -----

9) Podjęcie uchwały w sprawie użycia kapitału zapasowego w kwocie pochodzącej z nadwyżki osiągniętej przy emisji akcji Spółki w ramach podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki powyżej ich wartości nominalnej.-----

10) Podjęcie uchwały w sprawie upoważnienia Rady Nadzorczej Spółki do przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki. -----

11) Zamknięcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.-----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą powzięcia.-----

W głosowaniu jawnym nad powzięciem uchwały oddano 5 975 434 ważnych głosów z 4 975 434 akcji (co stanowi 35,15% kapitału zakładowego Spółki), z czego 5 975 434 głosów za, przy braku głosów przeciw oraz braku głosów wstrzymujących, wobec czego uchwała powyższa została powzięta. -----

Pełnomocnik Akcjonariusza powołując się na treść art. 401 § 5 Kodeksu spółek handlowych zgłosił do projektu uchwały nr 4 przedstawionego w raporcie bieżącym Spółki oraz w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia Spółki następujące zmiany:

- dokonanie w §3 projektu uchwały Nr 4 zmian w ten sposób, że dotychczasową treść §3 projektu uchwały o następującym brzmieniu: -----

„§ 3

W związku z § 1 oraz § 2 niniejszej uchwały, działając na podstawie art. 430 w zw. z art. 444 i 445 KSH, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym zmienia Statut Spółki poprzez nadanie § 6 następującego brzmienia: -----

„§ 6

1. Zarząd Spółki jest upoważniony do podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie większą niż 1.061.694 zł (słownie: jeden milion sześćdziesiąt jeden tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt cztery złote). Niniejsze upoważnienie nie obejmuje uprawnienia do podwyższenia kapitału zakładowego ze środków własnych Spółki. -----

2. Po rozpatrzeniu potrzeb Spółki, Zarząd Spółki może wykonywać upoważnienie, o którym mowa w ust. 1 powyżej, poprzez dokonanie jednego lub kilku podwyższeń kapitału zakładowego Spółki, po uzyskaniu każdorazowo uprzedniej zgody Rady Nadzorczej Spółki.-----

3. Upoważnienie Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego wygasa z upływem 3 (słownie: trzech) lat od dnia wpisania do rejestru przedsiębiorców zmiany niniejszego Statutu dokonanej uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 4 z dnia 02 grudnia 2013 r. -----

4. Zarząd Spółki może wydawać akcje wyłącznie w zamian za wkłady pieniężne. Zarząd Spółki nie może wydawać akcji uprzywilejowanych lub przyznawać akcjonariuszowi osobistych uprawnień, o których mowa w art. 354 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych. -----

5. Zarząd jest uprawniony do określania ceny emisyjnej nowych akcji, określenia wielkości emisji oraz do określenia podmiotów uprawnionych do nabycia nowych akcji. Uchwała Zarządu określająca warunki emisji, o których mowa w zdaniu pierwszym, wymaga uzyskania każdorazowo uprzedniej zgody Rady Nadzorczej. -----

6. Uchwała Zarządu Spółki podjęta w granicach upoważnienia określonego w ust. 1 zastępuje uchwałę Walnego Zgromadzenia o podwyższeniu kapitału zakładowego i wymaga dla swej ważności formy aktu notarialnego. -----

7. W granicach obowiązującego prawa, Zarząd Spółki decyduje samodzielnie o wszystkich pozostałych sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego w ramach niniejszego upoważnienia. W szczególności, lecz nie wyłącznie, Zarząd Spółki jest uprawniony do: -----

a. wydania akcji w formie dokumentu; -----

b. zawierania umów o subemisję inwestycyjną lub subemisję usługową lub innych umów zabezpieczających powodzenie emisji akcji; -----

c. podejmowania uchwał oraz innych działań w sprawie dematerializacji akcji oraz zawierania umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. o rejestrację akcji, praw do akcji lub praw poboru; -----

d. podejmowania uchwał oraz innych działań w sprawie odpowiednio emisji akcji w drodze oferty publicznej lub ubiegania się o dopuszczenie akcji do obrotu na rynku regulowanym, praw do akcji lub praw poboru. -----

8. Zgoda Rady Nadzorczej Spółki, o której mowa w ust. 2 oraz 5 powyżej, powinna być wyrażona w formie uchwały podjętej na zasadach określonych w niniejszym Statucie Spółki.” -----

Zastąpić: -----

„§ 3

W związku z § 1 oraz § 2 niniejszej uchwały, działając na podstawie art. 430 w zw. z art. 444 i 445 KSH, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym zmienia Statut Spółki poprzez nadanie § 6 następującego brzmienia:-----

„§ 6

1. Kapitał zakładowy może być podwyższony uchwałą Walnego Zgromadzenia w drodze emisji nowych akcji lub w drodze podwyższenia wartości nominalnej dotychczasowych akcji. -----

2. Zarząd Spółki jest upoważniony do podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie większą niż 1.061.694 zł (słownie: jeden milion sześćdziesiąt jeden tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt cztery złote). Niniejsze upoważnienie nie obejmuje uprawnienia do podwyższenia kapitału zakładowego ze środków własnych Spółki.-----
3. Po rozpatrzeniu potrzeb Spółki, Zarząd Spółki może wykonywać upoważnienie, o którym mowa w ust. 2 powyżej, poprzez dokonanie jednego lub kilku podwyższeń kapitału zakładowego Spółki, po uzyskaniu każdorazowo uprzedniej zgody Rady Nadzorczej Spółki.-----
4. Upoważnienie Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego wygasa z upływem 3 (słownie: trzech) lat od dnia wpisania do rejestru przedsiębiorców zmiany niniejszego Statutu dokonanej uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 4 z dnia 02 grudnia 2013 r. -----
5. Zarząd Spółki może wydawać akcje wyłącznie w zamian za wkłady pieniężne. Zarząd Spółki nie może wydawać akcji uprzywilejowanych lub przyznawać akcjonariuszowi osobistych uprawnień, o których mowa w art. 354 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych. -----
6. Zarząd jest uprawniony do określania ceny emisyjnej nowych akcji, określenia wielkości emisji oraz do określenia podmiotów uprawnionych do nabycia nowych akcji. Uchwała Zarządu określająca warunki emisji, o których mowa w zdaniu pierwszym, wymaga uzyskania każdorazowo uprzedniej zgody Rady Nadzorczej. -----
7. Uchwała Zarządu Spółki podjęta w granicach upoważnienia określonego w ust. 2 zastępuje uchwałę Walnego Zgromadzenia o podwyższeniu kapitału zakładowego i wymaga dla swej ważności formy aktu notarialnego. -----
8. W granicach obowiązującego prawa, Zarząd Spółki decyduje samodzielnie o wszystkich pozostałych sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego w ramach niniejszego upoważnienia. W szczególności, lecz nie wyłącznie, Zarząd Spółki jest uprawniony do: -----
- a. wydania akcji w formie dokumentu; -----
 - b. zawierania umów o subemisję inwestycyjną lub subemisję usługową lub innych umów zabezpieczających powodzenie emisji akcji; -----

c. podejmowania uchwał oraz innych działań w sprawie dematerializacji akcji oraz zawierania umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. o rejestrację akcji, praw do akcji lub praw poboru; -----

d. podejmowania uchwał oraz innych działań w sprawie odpowiednio emisji akcji w drodze oferty publicznej lub ubiegania się o dopuszczenie akcji do obrotu na rynku regulowanym, praw do akcji lub praw poboru. -----

9. Zgoda Rady Nadzorczej Spółki, o której mowa w ust. 3 oraz 6 powyżej, powinna być wyrażona w formie uchwały podjętej na zasadach określonych w niniejszym Statucie Spółki.”-----

Przewodniczący Zgromadzenie stwierdził, że nikt z obecnych na Zgromadzeniu nie miał uwag w zakresie zgłoszonego projektu uchwały uwzględniającego zgłoszone przez Akcjonariusza zmiany w związku z czym zaproponował powzięcie następującej uchwały:-----

UCHWAŁA NR 4

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki B3System S.A. z siedzibą w Warszawie z dnia 02 grudnia 2013 r.

w sprawie zmiany Statutu Spółki w zakresie upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie B3System S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej jako „**Spółka**”), działając na podstawie art. 430-433 oraz 444-447 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (dalej jako „**KSH**”), niniejszym uchwała, co następuje: -----

§ 1

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia zmienić Statut Spółki poprzez ustanowienie upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego o kwotę nie większą niż 1.061.694,00

zł (słownie: jeden milion sześćdziesiąt jeden tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt cztery złote) na okres 3 (słownie: trzech) lat od dnia zarejestrowania w rejestrze przedsiębiorców zmiany Statutu Spółki dokonanej niniejszą uchwałą.-----

2. Upoważnienie, o którym mowa w ust. 1 powyżej, może zostać zrealizowane w drodze jednego lub kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego Spółki.-----
3. Akcje Spółki nowej emisji wydawane przez Zarząd Spółki w ramach podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego, o którym mowa w ust. 1 powyżej, mogą zostać pokryte wyłącznie wkładami pieniężnymi. Zarząd Spółki nie może także wydawać akcji uprzywilejowanych lub przyznawać akcjonariuszowi osobistych uprawnień, o których mowa w art. 354 KSH.-----

§ 2

Upoważnienie Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego, o którym mowa w § 1 powyżej, uzasadnione jest potrzebą zapewnienia Spółce możliwości elastycznego pozyskiwania środków na bieżącą działalność Spółki, spłatę zadłużenia względem wierzycieli, jak też inwestycje w nowe kompetencje, które mają uzupełnić ofertę Spółki.-----

§ 3

W związku z § 1 oraz § 2 niniejszej uchwały, działając na podstawie art. 430 w zw. z art. 444 i 445 KSH, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym zmienia Statut Spółki poprzez nadanie § 6 następującego brzmienia:-----

„§ 6

- 1. Kapitał zakładowy może być podwyższony uchwałą Walnego Zgromadzenia w drodze emisji nowych akcji lub w drodze podwyższenia wartości nominalnej dotychczasowych akcji. -----*
- 2. Zarząd Spółki jest upoważniony do podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie większą niż 1.061.694 zł (słownie: jeden milion sześćdziesiąt jeden tysięcy sześćset*

dziewięćdziesiąt cztery złote). Niniejsze upoważnienie nie obejmuje uprawnienia do podwyższenia kapitału zakładowego ze środków własnych Spółki.-----

3. Po rozpatrzeniu potrzeb Spółki, Zarząd Spółki może wykonywać upoważnienie, o którym mowa w ust. 2 powyżej, poprzez dokonanie jednego lub kilku podwyższeń kapitału zakładowego Spółki, po uzyskaniu każdorazowo uprzedniej zgody Rady Nadzorczej Spółki. -----

4. Upoważnienie Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego wygasa z upływem 3 (słownie: trzech) lat od dnia wpisania do rejestru przedsiębiorców zmiany niniejszego Statutu dokonanej uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 4 z dnia 02 grudnia 2013 r. -----

5. Zarząd Spółki może wydawać akcje wyłącznie w zamian za wkłady pieniężne. Zarząd Spółki nie może wydawać akcji uprzywilejowanych lub przyznawać akcjonariuszowi osobistych uprawnień, o których mowa w art. 354 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych. -----

6. Zarząd jest uprawniony do określania ceny emisyjnej nowych akcji, określenia wielkości emisji oraz do określenia podmiotów uprawnionych do nabycia nowych akcji. Uchwała Zarządu określająca warunki emisji, o których mowa w zdaniu pierwszym, wymaga uzyskania każdorazowo uprzedniej zgody Rady Nadzorczej. -----

7. Uchwała Zarządu Spółki podjęta w granicach upoważnienia określonego w ust. 2 zastępuje uchwałę Walnego Zgromadzenia o podwyższeniu kapitału zakładowego i wymaga dla swej ważności formy aktu notarialnego. -----

8. W granicach obowiązującego prawa, Zarząd Spółki decyduje samodzielnie o wszystkich pozostałych sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego w ramach niniejszego upoważnienia. W szczególności, lecz nie wyłącznie, Zarząd Spółki jest uprawniony do: -----

a. wydania akcji w formie dokumentu; -----

b. zawierania umów o subemisję inwestycyjną lub subemisję usługową lub innych umów zabezpieczających powodzenie emisji akcji; -----

c. podejmowania uchwał oraz innych działań w sprawie dematerializacji akcji oraz zawierania umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. o rejestrację akcji, praw do akcji lub praw poboru; -----

d. podejmowania uchwał oraz innych działań w sprawie odpowiednio emisji akcji w drodze oferty publicznej lub ubiegania się o dopuszczenie akcji do obrotu na rynku regulowanym, praw do akcji lub praw poboru. -----

9. Zgoda Rady Nadzorczej Spółki, o której mowa w ust. 3 oraz 6 powyżej, powinna być wyrażona w formie uchwały podjętej na zasadach określonych w niniejszym Statucie Spółki.” -----

§ 4

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą powzięcia.-----

W głosowaniu jawnym nad powzięciem uchwały oddano 5 975 434 ważnych głosów z 4 975 434 akcji (co stanowi 35,15% kapitału zakładowego Spółki), z czego 5 975 434 głosów za, przy braku głosów przeciw oraz braku głosów wstrzymujących, wobec czego uchwała powyższa została powzięta. -----

W związku z powzięciem na Walnym Zgromadzeniu Uchwały Nr 4 w brzmieniu uwzględniającym zmiany zgłoszone przez Akcjonariusza, w projekcie uchwały nr 5 przedstawionym w raporcie bieżącym Spółki oraz w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia Spółki należało dokonać zmian redakcyjnych polegających na tym, iż w §2 zastąpić słowa: „poprzez dodanie w §6 po ust. 8 nowego ust. 9” słowami „poprzez dodanie w §6 po ust. 9 nowego ust. 10”, a nadto zmiany polegającej na tym, iż w projekcie zmiany §6 ust. 10 Statutu Spółki w miejsce zdania „Do przedmiotowej zgody Rady Nadzorczej Spółki stosuje się ust. 8 powyżej.” wpisać „Do przedmiotowej zgody Rady Nadzorczej Spółki stosuje się ust. 9 powyżej.”.-----

Przewodniczący Zgromadzenia stwierdził, że nikt z obecnych na Zgromadzeniu nie miał uwag w zakresie zgłoszonego projektu uchwały uwzględniającego wyżej wymienione zmiany redakcyjne, w związku z czym zaproponował powzięcie następującej uchwały:----

UCHWAŁA NR 5

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Spółki B3System S.A. z siedzibą w Warszawie

z dnia 02 grudnia 2013 r.

**w sprawie zmiany Statutu Spółki w zakresie upoważnienia Zarządu Spółki
do pozbawienia za zgodą Rady Nadzorczej Spółki prawa poboru w całości
lub w części dotyczącego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki
w granicach kapitału docelowego**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie B3System S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej jako „Spółka”), działając na podstawie art. 430-433 oraz 444-447 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (dalej jako „KSH”), niniejszym uchwala, co następuje: -----

§ 1

1. W związku z podjęciem przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki z uchwały numer 4 z dnia 02 grudnia 2013 r. w sprawie zmiany Statutu Spółki w zakresie upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w

granicach kapitału docelowego, a także mając na uwadze (i) motywy zawarte w § 2 wspomnianej uchwały oraz (ii) pisemną opinię Zarządu Spółki uzasadniającą powody pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru w całości lub w części w stosunku do akcji Spółki emitowanych w ramach przedmiotowego kapitału docelowego, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie uznaje, iż celowym oraz zgodnym z interesem Spółki jest dokonanie zmiany Statutu Spółki poprzez przyznanie Zarządowi Spółki upoważnienia do pozbawienia, za zgodą Rady Nadzorczej Spółki, prawa poboru w całości lub w części dotyczącego akcji wyemitowanych w ramach podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego.-----

2. Opinia Zarządu Spółki, o której mowa w ust. 1 powyżej, stanowi Załącznik nr 1 do niniejszej uchwały. -----

§ 2

1. W związku z § 1 niniejszej uchwały, działając na podstawie art. 447 § 1 zd. 2 oraz § 2 w zw. z art. 433 § 2 KSH oraz art. 430 KSH, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym zmienia Statut Spółki poprzez dodanie w § 6 po ust. 9 nowego ust. 10, o następującym brzmieniu:-----

„10. Za uprzednią zgodą Rady Nadzorczej Spółki, Zarząd Spółki może wyłączyć lub ograniczyć pierwszeństwo objęcia nowych akcji Spółki przez dotychczasowych akcjonariuszy (prawo poboru), dotyczące podwyższenia kapitału zakładowego w ramach udzielonego Zarządowi Spółki w niniejszym paragrafie Statutu Spółki upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego. Zgoda Rady Nadzorczej powinna być wyrażona każdorazowo przed kolejnym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego. Do przedmiotowej zgody Rady Nadzorczej Spółki stosuje się ust. 9 powyżej.”-----

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z chwilą powzięcia.-----

„Załącznik nr 1 do projektu uchwały Nr 5 oraz uchwały Nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia B3System S.A. zwołanego na dzień 02 grudnia 2013r.-----

OPINIA ZARZĄDU

W SPRAWIE WYŁĄCZENIA PRAWA POBORU DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY ORAZ SPOSOBU USTALENIA CENY EMISYJNEJ NOWYCH AKCJI SPÓŁKI

Niniejsza opinia Zarządu B3System S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej także „Spółka”) stanowi uzasadnienie powodów wyłączenia prawa poboru akcji Spółki serii „M”, warrantów subskrypcyjnych serii „M” oraz sposobu ustalenia ceny emisyjnej akcji Spółki serii „M” i „Ł”, jak też uzasadnienie wyłączenia prawa poboru za zgodą Rady Nadzorczej Spółki w razie dokonywania podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego poprzez emisję akcji Spółki serii „Ł” i została przygotowana w związku z Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniem Spółki, zwołanym na dzień 2 grudnia 2013 r., w którego porządku obrad jest podjęcie uchwał w przedmiocie:--

- zmiany Statutu Spółki w zakresie upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego, -----
- zmiany Statutu Spółki w zakresie upoważnienia Zarządu Spółki do pozbawienia za zgodą Rady Nadzorczej Spółki prawa poboru w całości lub w części dotyczącego podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego, -----
- warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii „M”, w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii „M”, zmiany statutu Spółki oraz o wyłączeniu prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. -----

Zarząd Spółki z uwagi na sytuację finansową Spółki dotyczącą I półrocza 2013 r. oraz zdarzenia korporacyjne i gospodarcze, które miały miejsce w III kwartale 2013 r. dostrzega konieczność szybkiego dokapitalizowania Spółki. Podstawowym celem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki byłoby pozyskanie środków umożliwiających spłatę zadłużenia względem wierzycieli oraz inwestycja w nowe kompetencje, które mają uzupełnić ofertę Spółki. Zdaniem Zarządu rozliczenie się przez Spółkę z zaległych zobowiązań stanowi najważniejszy priorytet w procesie stabilizowania jej bieżącej działalności oraz warunkuje odbudowanie jej pozycji rynkowej. Pozyskanie zewnętrznego finansowania poprzez budowanie kapitału zakładowego będzie w najbliższym czasie jasnym sygnałem dla otoczenia biznesowego Spółki oraz jej pracowników, że Spółka pozostaje wiarygodnym partnerem i pracodawcą posiadającym wsparcie jednego lub kilku właścicieli większościowych. Pozyskanie kapitału będzie stanowiło dodatkowy argument, w kontekście rozmów z bankami udzielającymi Spółce bieżącego finansowania, uzasadniający wnioskowanie o jego przedłużenie. Spółka uzyska bowiem w ten sposób łatwość obsługi zadłużenia, jak i faktyczną możliwość prowadzenia biznesu w długoterminowej perspektywie. Powyższe działania są niezbędne w kontekście

wprowadzenia w życie nowej strategii Spółki tak, aby oferować bardziej zaawansowane technologicznie rozwiązania o wyższej marżowości. Realizacja strategii wymagać będzie rozszerzenia oferty merytorycznej. Spółka powinna rozbudowywać kompetencje z obszaru wirtualizacji środowisk IT i ich bezpieczeństwa oraz poszerzać oferowane rozwiązania o usługi z zakresu przetwarzania i integracji danych oraz środowisk dla pracy mobilnej. Elementem oferty będą produkty i usługi w tym zakresie, jak i w zakresie wsparcia klienta w procesie transformacji biznesu w środowiskach wirtualnych. -----

W chwili obecnej Zarząd rozważa następujące scenariusze dofinansowania: przez dotychczasowych akcjonariuszy, przez inwestora zewnętrznego albo łącznie przez dotychczasowych akcjonariuszy i inwestora zewnętrznego. Zdaniem Zarządu wyłączenie prawa poboru (zarówno akcji serii „Ł” i „M”, jak i warrantów subskrypcyjnych serii „M”) pozwoli zaoszczędzić czas i koszty wynikające z subskrypcji dokonywanej wyłącznie wśród dotychczasowych akcjonariuszy Spółki. Poza tym wyłączenie lub co najmniej ograniczenie wyżej wskazanego prawa poboru jest konieczne, aby zachować możliwość negocjacji z inwestorem zewnętrznym, gdyż ten może być zainteresowany inwestycją w Spółkę tylko pod warunkiem przekazania mu pakietu akcji gwarantującego realny wpływ na Spółkę. Rozpoczęcie ścisłej współpracy ze wspomnianym potencjalnym inwestorem branżowym wiązałoby się – oprócz pozyskania potrzebnego finansowania – również z możliwością wykorzystania efektu synergii bazującego na doświadczeniu zebranych przez Spółkę na szeroko rozumianym rynku IT. Rozwój takiego scenariusza byłby niewątpliwie korzystny również dla aktualnych akcjonariuszy Spółki, którzy mogliby spodziewać się wówczas istotnego zwiększenia wartości rynkowej Spółki – a więc pośrednio posiadanych pakietów jej akcji. Wyłączenie lub co najmniej ograniczenie prawa poboru zabezpiecza też Spółkę przed sytuacją, w której dotychczasowi akcjonariusze nie obejmą oczekiwanej liczby akcji oferowanych w ramach emisji akcji serii „M” i emisjach w ramach kapitału docelowego, co z kolei mogłoby skutkować nieosiągnięciem oczekiwanego rezultatu, którym jest szybkie pozyskanie środków finansowych przez Spółkę. Spółka wskazuje też, iż brak zainteresowania po stronie dotychczasowych akcjonariuszy co do uczestnictwa w nowych emisjach jest co najmniej prawdopodobny z uwagi na trudną sytuację finansową Spółki oraz rozdrobnienie dotychczasowego jej akcjonariatu. -----

Na koniec należy nadmienić, iż zmiana struktury akcjonariatu z dotychczasowego mocno rozdrobnionego i niejednorodnego, na zdominowany przez jeden podmiot kierujący się wyłącznie ideą dynamicznego rozwoju Spółki oraz jej interesem, pozwoliłby na ustabilizowanie sytuacji na poziomie decyzji właścicielskich. -----

Cena emisyjna akcji serii „M” obejmowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału została ustalona w ten sposób, aby nie tylko umożliwiała pozyskanie odpowiedniej ilości kapitału przez Spółkę, lecz także – poprzez przyznanie dyskonta – zachęcała do szybkiej zamiany warrantów na akcje Spółki. Zgodnie z zamysłem Zarządu Spółki warranty subskrypcyjne serii „M” obejmowane będą bezpłatnie aby usprawnić proces emisyjny i zagwarantować jego atrakcyjność wśród potencjalnych inwestorów. Wyłączenie ich zbywalności gwarantuje zaś kontrolę nad kształtowaniem się nowej struktury właścicielskiej. -----

Określając każdorazowo cenę emisyjną akcji serii „Ł” emitowanych w ramach upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego, Zarząd Spółki będzie kierował się przede wszystkim potrzebą pozyskania dla Spółki jak największego finansowania, uwzględniając także sytuację dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz średni kurs akcji Spółki na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Przedmiotowa wielkość będzie więc zawsze -----

zbliżona do aktualnej ceny rynkowej akcji, zaś ewentualne dyskonto – jeśli w ogóle zostanie zastosowane – będzie przybierało niewielkie rozmiary (zgodnie z założeniem Zarządu Spółki może ono wahać się w granicach 10% - 15% w zależności od sytuacji na rynku kapitałowym oraz wielkości obejmowanego pakietu akcji Spółki). Z punktu widzenia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki istotnym elementem gwarantującym realizację ww. zapewnień powinno być zastrzeżenie, iż każdorazowo warunki emisji akcji serii „Ł” będą musiały znaleźć aprobatę na forum Rady Nadzorczej Spółki.-----

Wskazane powyżej okoliczności przemawiają za tym, iż pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy w całości lub części prawa poboru akcji Spółki serii „M”, warrantów subskrypcyjnych serii „M”, jak też wyłączenie prawa poboru za zgodą Rady Nadzorczej Spółki w razie dokonywania podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego poprzez emisję akcji serii „Ł”, jest ekonomicznie uzasadnione i leży w interesie Spółki. -----

Zarząd B3System S.A.”

W głosowaniu jawnym nad powzięciem uchwały oddano 5 975 434 ważnych głosów z 4 975 434 akcji (co stanowi 35,15% kapitału zakładowego Spółki), z czego 5 702 071 głosów za, przy braku głosów przeciw oraz przy 273 363 głosach wstrzymujących, wobec czego uchwała powyższa została powzięta. -----

Pełnomocnik Akcjonariusza powołując się na treść art. 401 § 5 Kodeksu spółek handlowych zgłosił do projektu uchwały nr 6 przedstawionego w raporcie bieżącym Spółki oraz w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia Spółki następujące zmiany:

- jako swoją przedstawił propozycję zmiany projektu uchwały Nr 6 zgodną z sugestią Zarządu Spółki zreferowaną w trakcie Walnego Zgromadzenia, w ten sposób że w §7 ust. 1 projektu uchwały nr 6 zastąpić wprowadzony tam termin *3 miesiące* terminem *6 miesięcy* oraz zastąpić wartość dyskonta w punkcie a) zamiast 15% wpisać 20% , zaś w punkcie b) zamiast 10% wpisać 15%.-----

- dokonanie zmiany §11 projektu uchwały Nr 6 zmian w ten sposób, że dotychczasową treść §11 projektu uchwały o następującym brzmieniu: -----

„§ 11

W zakresie nieokreślonym niniejszą uchwałą ani nieprzekazanym do kompetencji Radzie Nadzorczej, Zarząd Spółki uprawniony jest do określenia szczegółowych warunków emisji akcji serii M. „-----

Zastąpić: -----

„§ 11

1. Akcje spółki serii M będą miały formę dokumentu lub zdematerializowaną.-----

2. Upoważnia się Zarząd Spółki do zawarcia umowy o rejestrację akcji serii M w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A., do dokonania wszelkich innych czynności związanych z dematerializacją akcji serii M oraz do podjęcia wszelkich działań niezbędnych do dopuszczenia akcji serii M do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. ”-----

zaś dotychczasowy § 11 oraz kolejne paragrafy projektu uchwały Nr 6 otrzymują numer § 12 oraz odpowiednio następne; -----

- dokonanie zmiany §13 projektu uchwały Nr 6 zmian w ten sposób, że dotychczasową treść §13 projektu uchwały o następującym brzmieniu: -----

„§13

Uprawnionymi do objęcia warrantów subskrypcyjnych serii M będą inwestorzy branżowi lub finansowi w łącznej ilości nie większej niż 149 osób (dalej jako „Uprawnieni”).-----

Zastąpić: -----

„§13

Uprawnieni do objęcia warrantów serii M będą inwestorzy branżowi działający na polskim rynku IT, których umiejętności oraz doświadczenie operacyjne pozostają zgodne z zakresem działania Spółki lub polscy oraz zagraniczni inwestorzy finansowi, z zastrzeżeniem, że podmiotów tych łącznie będzie nie więcej niż 149 (dalej jako „Uprawnieni”).-----

- dokonanie zmiany §19 projektu uchwały Nr 6 w ten sposób, że zastąpić określony tam dwukrotnie termin *14 (czternaście) dni* terminem *30 (trzydzieści) dni*.-----

Przewodniczący Zgromadzenia stwierdził, że nikt z obecnych na Zgromadzeniu nie miał uwag w zakresie zgłoszonego projektu uchwały uwzględniającego wyżej wymienione zmiany zgłoszone przez Zarząd Spółki oraz Akcjonariusza, w związku z czym zaproponował powzięcie następującej uchwały:-----

UCHWAŁA NR 6

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Spółki B3System S.A. z siedzibą w Warszawie

z dnia 02 grudnia 2013 r.

w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki

w drodze emisji akcji serii M, w sprawie emisji warrantów

subskrypcyjnych serii M, zmiany Statutu Spółki oraz o wyłączeniu prawa

poboru dotychczasowych akcjonariuszy

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie B3System S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej jako „Spółka”), działając na podstawie art. 448 – 453 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (dalej jako „KSH”), niniejszym uchwala, co następuje: -----

I. WARUNKOWE PODWYŻSZENIE KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki działając stosownie do postanowień art. 448 KSH postanawia uchwalić warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki. Osoby, którym przyznano prawo do objęcia akcji w ramach warunkowego kapitału zakładowego, wykonają je na warunkach określonych w niniejszej uchwale w trybie określonym w art. 448-452 KSH.-----

§ 2

Określa się wartość nominalną warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki na kwotę nie wyższą niż 2.831.187 zł (słownie: dwa miliony osiemset trzydzieści jeden tysięcy sto osiemdziesiąt siedem złotych).-----

§ 3

Stosownie do postanowień art. 448 § 2 pkt 3 KSH celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego jest przyznanie praw do objęcia akcji przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii M emitowanych przez Spółkę. -----

§ 4

Objęcie akcji serii M emitowanych w ramach warunkowego kapitału zakładowego nie może nastąpić później niż do dnia 31 grudnia 2016 r. -----

§ 5

Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego następuje w drodze emisji nie więcej niż 28.311.870 (słownie: dwadzieścia osiem milionów trzysta jedenaście tysięcy osiemset siedemdziesiąt) akcji na okaziciela, serii M, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda. -----

§ 6

Do obejmowania akcji serii M będą uprawnieni posiadacze warrantów subskrypcyjnych serii M.-----

§ 7

1. Cena emisyjna jednej akcji odpowiadać będzie średniemu kursowi zamknięcia notowań tych akcji na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z ostatnich 6 miesięcy poprzedzających dzień złożenia przez posiadacza warrantów subskrypcyjnych serii M oświadczenia o objęciu akcji serii M, minus:-----

- a) **20 %** dyskonta w przypadku, gdy wspomniany średni kurs akcji wyniesie mniej niż 0,34 zł (słownie: trzydzieści cztery groszy);-----
- b) **15%** dyskonta w przypadku, gdy wspomniany średni kurs akcji wyniesie więcej lub jest równy 0,34 zł (słownie: trzydzieści cztery groszy).-----

2. Cena emisyjna ustalona zgodnie z ust. 1 powyżej nie może być wyższa niż 1,00 zł (słownie: jeden złoty), ani też niższa niż 0,24 zł (słownie: dwadzieścia cztery grosze) za jedną akcję.-----

§ 8

Akcje serii M mogą być obejmowane za wkłady pieniężne. -----

§ 9

Po zapoznaniu się z pisemną opinią Zarządu Spółki uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru oraz wysokość proponowanej ceny emisyjnej akcji serii M, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki działając w interesie Spółki pozbawia akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii M w całości. Opinia Zarządu Spółki, o której mowa w zdaniu pierwszym, stanowi Załącznik nr 1 do niniejszej uchwały.-----

§ 10

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

- a) w przypadku, gdy akcje serii M zostaną wydane w okresie od początku roku obrotowego do dnia dywidendy, o którym mowa w art. 348 § 2 KSH włącznie, akcje te uczestniczą w zysku od pierwszego dnia roku obrotowego, poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym doszło do ich wydania, -----
- b) w przypadku, gdy akcje serii M zostaną wydane w okresie po dniu dywidendy, o którym mowa w art. 348 § 2 KSH, do końca roku obrotowego - akcje uczestniczą w zysku począwszy od pierwszego dnia roku obrotowego, w którym zostały wydane. -----

§ 11

- 1. Akcje spółki serii M będą miały formę dokumentu lub zdematerializowaną.-----
- 2. Upoważnia się Zarząd Spółki do zawarcia umowy o rejestrację akcji serii M w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A., do dokonania wszelkich innych czynności związanych z dematerializacją akcji serii M oraz do podjęcia wszelkich działań niezbędnych do dopuszczenia akcji serii M do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.-----

II. EMISJA WARRANTÓW SUBSKRYPCYJNYCH

§ 12

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia wyemitować łącznie nie więcej niż 28.311.870 (słownie: dwadzieścia osiem milionów trzysta jednaście tysięcy osiemset siedemdziesiąt) niezbywalnych warrantów subskrypcyjnych, serii M uprawniających do objęcia łącznie nie więcej niż 28.311.870 (słownie: dwadzieścia osiem milionów trzysta jednaście tysięcy osiemset siedemdziesiąt) akcji na okaziciela serii M, o wartości

nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda, emitowanych na podstawie niniejszej uchwały. -----

§13

Uprawnieni do objęcia warrantów serii M będą inwestorzy branżowi działający na polskim rynku IT, których umiejętności oraz doświadczenie operacyjne pozostają zgodne z zakresem działania Spółki lub polscy oraz zagraniczni inwestorzy finansowi, z zastrzeżeniem, że podmiotów tych łącznie będzie nie więcej niż 149 (*dalej jako „Uprawnieni”*).-----

§ 14

Warranty subskrypcyjne obejmowane będą przez Uprawnionych nieodpłatnie. -----

§ 15

Jeden warrant subskrypcyjny serii M uprawnia do objęcia jednej akcji serii M.-----

§ 16

Wykonanie praw z warrantów subskrypcyjnych serii M nie może nastąpić później niż do dnia 31 grudnia 2016 r.-----

§ 17

Po zapoznaniu się z pisemną opinią Zarządu Spółki uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii M, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki działając w interesie Spółki pozbawia akcjonariuszy Spółki prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii M w całości. Opinia Zarządu Spółki, o której mowa w zdaniu pierwszym, stanowi Załącznik nr 1 do niniejszej uchwały.-----

§ 18

Warranty subskrypcyjne serii M będą miały postać dokumentu i będą imiennymi papierami wartościowymi. Warranty mogą być emitowane w odcinkach zbiorowych.----

§ 19

Warranty subskrypcyjne serii M wyemitowane zostaną po rejestracji niniejszego warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki i zostaną zaoferowane Uprawnionym w terminie do **30** (słownie: trzydziestu) dni licząc od dnia rejestracji tego podwyższenia. Oświadczenie o objęciu warrantów subskrypcyjnych powinno zostać złożone w terminie do **30** (słownie: trzydziestu) dni od daty złożenia oferty ich nabycia przez Spółkę. -----

§ 20

W zakresie nieokreślonym niniejszą uchwałą Zarząd Spółki uprawniony jest do określenia szczegółowych warunków emisji warrantów serii M. -----

III. ZMIANA STATUTU

§ 21

W związku z niniejszą uchwałą zmienia się Statut Spółki w ten sposób, że dodaje się nowy § 6a, w następującym brzmieniu: -----

„§ 6a

Kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę nie wyższą niż 2.831.187,00 zł (słownie: dwa miliony osiemset trzydzieści jeden tysięcy sto osiemdziesiąt siedem złotych), poprzez emisję nie więcej niż 28.311.870 (dwadzieścia osiem milionów trzysta jedenaście tysięcy osiemset siedemdziesiąt) akcji zwykłych, na okaziciela, serii M, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda i łącznej wartości nominalnej 2.831.187,00 zł (słownie: dwa miliony osiemset trzydzieści jeden tysięcy sto osiemdziesiąt siedem złotych), w celu przyznania praw do objęcia akcji serii M przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii M, emitowanych na podstawie Uchwały nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 02 grudnia 2013 roku” -----

§ 22

Uchwała wchodzi w życie z chwilą powzięcia. -----

„Załącznik nr 1 do projektu uchwały Nr 5 oraz uchwały Nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia B3System S.A. zwołanego na dzień 02 grudnia 2013r.-----

OPINIA ZARZĄDU

W SPRAWIE WYŁĄCZENIA PRAWA POBORU DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY ORAZ SPOSOBU USTALENIA CENY EMISYJNEJ NOWYCH AKCJI SPÓŁKI

Niniejsza opinia Zarządu B3System S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej także „**Spółka**”) stanowi uzasadnienie powodów wyłączenia prawa poboru akcji Spółki serii „M”, warrantów subskrypcyjnych serii „M” oraz sposobu ustalenia ceny emisyjnej akcji Spółki serii „M” i „Ł”, jak też uzasadnienie wyłączenia prawa poboru za zgodą Rady Nadzorczej Spółki w razie dokonywania podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego poprzez emisję akcji Spółki serii „Ł” i została przygotowana w związku z Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniem Spółki, zwołanym na dzień 2 grudnia 2013 r., w którego porządku obrad jest podjęcie uchwał w przedmiocie:--

- zmiany Statutu Spółki w zakresie upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego,-----
- zmiany Statutu Spółki w zakresie upoważnienia Zarządu Spółki do pozbawienia za zgodą Rady Nadzorczej Spółki prawa poboru w całości lub w części dotyczącego podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego,-----
- warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii „M”, w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii „M”, zmiany statutu Spółki oraz o wyłączeniu prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.-----

Zarząd Spółki z uwagi na sytuację finansową Spółki dotyczącą I półrocza 2013 r. oraz zdarzenia korporacyjne i gospodarcze, które miały miejsce w III kwartale 2013 r. dostrzega konieczność szybkiego dokapitalizowania Spółki. Podstawowym celem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki byłoby pozyskanie środków umożliwiających spłatę zadłużenia względem wierzycieli oraz inwestycja w nowe kompetencje, które mają uzupełnić ofertę Spółki. Zdaniem Zarządu rozliczenie się przez Spółkę z zaległych zobowiązań stanowi najważniejszy priorytet w procesie stabilizowania jej bieżącej działalności oraz warunkuje odbudowanie jej pozycji rynkowej. Pozyskanie zewnętrznego finansowania poprzez budowanie kapitału zakładowego będzie w najbliższym czasie jasnym sygnałem dla otoczenia biznesowego Spółki oraz jej pracowników, że Spółka pozostaje wiarygodnym partnerem i pracodawcą posiadającym wsparcie jednego lub kilku właścicieli większościowych. Pozyskanie kapitału będzie stanowiło dodatkowy argument, w kontekście rozmów z bankami udzielającymi Spółce bieżącego finansowania, uzasadniający wnioskowanie o jego przedłużenie. Spółka uzyska bowiem w ten sposób łatwość obsługi zadłużenia, jak i faktyczną możliwość prowadzenia biznesu w

dlugoterminowej perspektywie. Powyższe działania są niezbędne w kontekście wprowadzenia w życie nowej strategii Spółki tak, aby oferować bardziej zaawansowane technologicznie rozwiązania o wyższej marżowości. Realizacja strategii wymagać będzie rozszerzenia oferty merytorycznej. Spółka powinna rozbudowywać kompetencje z obszaru wirtualizacji środowisk IT i ich bezpieczeństwa oraz poszerzać oferowane rozwiązania o usługi z zakresu przetwarzania i integracji danych oraz środowisk dla pracy mobilnej. Elementem oferty będą produkty i usługi w tym zakresie, jak i w zakresie wsparcia klienta w procesie transformacji biznesu w środowiskach wirtualnych. -----

W chwili obecnej Zarząd rozważa następujące scenariusze dofinansowania: przez dotychczasowych akcjonariuszy, przez inwestora zewnętrznego albo łącznie przez dotychczasowych akcjonariuszy i inwestora zewnętrznego. Zdaniem Zarządu wyłączenie prawa poboru (zarówno akcji serii „L” i „M”, jak i warrantów subskrypcyjnych serii „M”) pozwoli zaoszczędzić czas i koszty wynikające z subskrypcji dokonywanej wyłącznie wśród dotychczasowych akcjonariuszy Spółki. Poza tym wyłączenie lub co najmniej ograniczenie wyżej wskazanego prawa poboru jest konieczne, aby zachować możliwość negocjacji z inwestorem zewnętrznym, gdyż ten może być zainteresowany inwestycją w Spółkę tylko pod warunkiem przekazania mu pakietu akcji gwarantującego realny wpływ na Spółkę. Rozpoczęcie ścisłej współpracy ze wspomnianym potencjalnym inwestorem branżowym wiązałoby się – oprócz pozyskania potrzebnego finansowania – również z możliwością wykorzystania efektu synergii bazującego na doświadczeniu zebranym przez Spółkę na szeroko rozumianym rynku IT. Rozwój takiego scenariusza byłby niewątpliwie korzystny również dla aktualnych akcjonariuszy Spółki, którzy mogliby spodziewać się wówczas istotnego zwiększenia wartości rynkowej Spółki – a więc pośrednio posiadanych pakietów jej akcji. Wyłączenie lub co najmniej ograniczenie prawa poboru zabezpiecza też Spółkę przed sytuacją, w której dotychczasowi akcjonariusze nie obejmą oczekiwanej liczby akcji oferowanych w ramach emisji akcji serii „M” i emisjach w ramach kapitału docelowego, co z kolei mogłoby skutkować nieosiągnięciem oczekiwanego rezultatu, którym jest szybkie pozyskanie środków finansowych przez Spółkę. Spółka wskazuje też, iż brak zainteresowania po stronie dotychczasowych akcjonariuszy co do uczestnictwa w nowych emisjach jest co najmniej prawdopodobny z uwagi na trudną sytuację finansową Spółki oraz rozdrobnienie dotychczasowego jej akcjonariatu. -----

Na koniec należy nadmienić, iż zmiana struktury akcjonariatu z dotychczasowego mocno rozdrobnionego i niejednomyślnego, na zdominowany przez jeden podmiot kierujący się wyłącznie ideą dynamicznego rozwoju Spółki oraz jej interesem, pozwoliłby na ustabilizowanie sytuacji na poziomie decyzji właścicielskich. -----

Cena emisyjna akcji serii „M” obejmowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału została ustalona w ten sposób, aby nie tylko umożliwiała pozyskanie odpowiedniej ilości kapitału przez Spółkę, lecz także – poprzez przyznanie dyskonta – zachęcała do szybkiej zamiany warrantów na akcje Spółki. Zgodnie z zamysłem Zarządu Spółki warrantu subskrypcyjnego serii „M” obejmowane będą bezpłatnie aby usprawnić proces emisyjny i zagwarantować jego atrakcyjność wśród potencjalnych inwestorów. Wyłączenie ich zbywalności gwarantuje zaś kontrolę nad kształtowaniem się nowej struktury właścicielskiej. -----

Określając każdorazowo cenę emisyjną akcji serii „Ł” emitowanych w ramach upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego, Zarząd Spółki będzie kierował się przede wszystkim potrzebą pozyskania dla Spółki jak największego finansowania, uwzględniając także sytuację dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz średni kurs akcji Spółki na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Przedmiotowa wielkość będzie więc zawsze-----

zblizona do aktualnej ceny rynkowej akcji, zaś ewentualne dyskonto – jeśli w ogóle zostanie zastosowane – będzie przybierało niewielkie rozmiary (zgodnie z założeniem Zarządu Spółki może ono wahać się w granicach 10% - 15% w zależności od sytuacji na rynku kapitałowym oraz wielkości obejmowanego pakietu akcji Spółki). Z punktu widzenia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki istotnym elementem gwarantującym realizację ww. zapewnień powinno być zastrzeżenie, iż każdorazowo warunki emisji akcji serii „Ł” będą musiały znaleźć aprobatę na forum Rady Nadzorczej Spółki. -----

Wskazane powyżej okoliczności przemawiają za tym, iż pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy w całości lub części prawa poboru akcji Spółki serii „M”, warrantów subskrypcyjnych serii „M”, jak też wyłączenie prawa poboru za zgodą Rady Nadzorczej Spółki w razie dokonywania podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego poprzez emisję akcji serii „Ł”, jest ekonomicznie uzasadnione i leży w interesie Spółki. -----

Zarząd B3System S.A.”

W głosowaniu jawnym nad powzięciem uchwały oddano 5 975 434 ważnych głosów z 4 975 434 akcji (co stanowi 35,15% kapitału zakładowego Spółki), z czego 5 431 988 głosów za, przy braku głosów przeciw oraz przy 543 446 głosach wstrzymujących, wobec czego uchwała powyższa została powzięta. -----

UCHWAŁA NR 7
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki B3System S.A. z siedzibą w Warszawie
z dnia 02 grudnia 2013 r.

**w sprawie użycia kapitału zapasowego w kwocie pochodzącej z nadwyżki
osiągniętej przy emisji akcji Spółki w ramach podwyższenia kapitału
zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego oraz warunkowego
podwyższenia kapitału zakładowego Spółki powyżej ich wartości
nominalnej**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie B3System S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej jako „Spółka”), działając na podstawie art. 396 § 5 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (dalej jako „KSH”), niniejszym uchwala, co następuje: -----

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia, iż kapitał zapasowy Spółki w kwocie pochodzącej z nadwyżki osiągniętej przy emisji akcji Spółki w ramach podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego, o którym mowa w § 6 Statutu Spółki oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w § 6a Statutu Spółki, powyżej ich wartości nominalnej zostanie, z zastrzeżeniem § 2, użyty na finansowanie bieżącej działalności Spółki, spłatę zadłużenia względem wierzycieli, jak też inwestycje w nowe kompetencje, które mają uzupełnić ofertę Spółki. -----

§ 2

Wykonanie postanowienia zawartego w § 1 powyżej nie może spowodować obniżenia kapitału zapasowego Spółki poniżej wysokości odpowiadającej jednej trzeciej kapitału zakładowego Spółki. -----

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z chwilą powzięcia. -----

W głosowaniu jawnym nad powzięciem uchwały oddano 5 975 434 ważnych głosów z 4 975 434 akcji (co stanowi 35,15% kapitału zakładowego Spółki), z czego 5 975 434 głosów za, przy braku głosów przeciw oraz przy braku głosów wstrzymujących, wobec czego uchwała powyższa została powzięta. -----

UCHWAŁA NR 8
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki B3System S.A. z siedzibą w Warszawie
z dnia 02 grudnia 2013 r.
w sprawie upoważnienia Rady Nadzorczej Spółki do przyjęcia tekstu jednolitego
Statutu Spółki

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie B3System S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej jako „Spółka”), działając na podstawie art. 430 § 5 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych, niniejszym uchwala, co następuje: -----

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki z uwzględnieniem zmian wprowadzonych na podstawie uchwał powziętych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 02 grudnia 2013 r.-----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą powzięcia.-----

W głosowaniu jawnym nad powzięciem uchwały oddano 5 975 434 ważnych głosów z 4 975 434 akcji (co stanowi 35,15% kapitału zakładowego Spółki), z czego 5 975 434 głosów za, przy braku głosów przeciw oraz przy braku głosów wstrzymujących, wobec czego uchwała powyższa została powzięta. -----