

**PROJEKTY UCHWAŁ NA NADZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE SPÓŁKI
PRÓCHNIK S.A. Z SIEDZIBĄ W ŁODZI
w dniu 22 września 2015 r.**

**Uchwała nr 1
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki Próchnik S.A.
z dnia 22 września 2015 roku
w przedmiocie wyboru Przewodniczącego Zgromadzenia**

§1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Próchnik S.A. z siedzibą w Łodzi postanawia wybrać na Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia

§2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Uchwała nr [*]
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Próchnik S.A.
z dnia 22 września 2015 r.**

w przedmiocie przyjęcia porządku obrad

§1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PRÓCHNIK S.A. z siedzibą w Łodzi postanawia przyjąć następujący porządek obrad:

1. Otwarcie Zgromadzenia.
2. Wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał.
4. Przyjęcie porządku obrad.
5. Podjęcie uchwały w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Spółki z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji serii L oraz serii M w trybie subskrypcji prywatnej, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, dematerializacji i dopuszczenia tych akcji do obrotu na rynku regulowanym Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., pokrycia strat Spółki z lat ubiegłych i zasilenia kapitału rezerwowego oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki w związku z dokonaniem obniżeniem i podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki.

6. Zamknięcie obrad Zgromadzenia.

§2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia

Uchwała nr [*]**

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Próchnik S.A.

z dnia 22 września 2015 r.

w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Spółki z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji serii L oraz serii M w trybie subskrypcji prywatnej, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, dematerializacji i dopuszczenia tych akcji do obrotu na rynku regulowanym Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., pokrycia strat Spółki z lat ubiegłych i zasilenia kapitału rezerwowego oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki w związku z dokonaniem obniżeniem i podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PRÓCHNIK S.A. z siedzibą w Łodzi na podstawie art. 431, 455 oraz 457 § 1 pkt 1 i 2 oraz §3 kodeksu spółek handlowych postanawia, co następuje:

§ 1.

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, działając na podstawie art. 455 ust. 1 i 2 Kodeksu spółek handlowych, w celu pokrycia strat Spółki z lat ubiegłych oraz przeniesienia pozostałej kwoty na kapitał rezerwowy, obniża kapitał zakładowy Spółki o kwotę 15.191.171,16 zł (piętnaście milionów sto dziewięćdziesiąt jeden tysięcy sto siedemdziesiąt jeden złotych i szesnaście groszy), tj. z kwoty 62.145.700,20 zł (sześćdziesiąt dwa miliony sto czterdzieści pięć tysięcy siedemset złotych i dwadzieścia groszy) do kwoty 46.954.529,04 zł (czterdzieści sześć milionów dziewięćset pięćdziesiąt cztery tysiące pięćset dwadzieścia dziewięć złotych i cztery grosze), poprzez obniżenie wartości nominalnej każdej akcji Spółki z kwoty 1,80 PLN (jeden złoty osiemdziesiąt groszy) do kwoty 1,36 PLN (jeden złoty trzydzieści sześć groszy).
2. Celem obniżenia kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w ust. 1, jest pokrycie strat Spółki z lat ubiegłych w kwocie 11.348.342,78 zł (jedenaście milionów trzysta czterdzieści osiem tysięcy trzysta czterdzieści dwa złote i siedemdziesiąt osiem groszy) oraz przeniesienie pozostałej kwoty, to jest kwoty 3.842.828,38 zł (trzy miliony osiemset czterdzieści dwa tysiące osiemset dwadzieścia osiem złotych i trzydzieści osiem groszy) na kapitał rezerwowy, o którym mowa w art. 457 § 2 Kodeksu spółek handlowych, który to kapitał wraz z kapitałem utworzonym na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia z dnia

- 28 listopada 2012 r. wyniesie 4.423.706,02 zł (cztery miliony czterysta dwadzieścia trzy tysiące siedemset sześć złotych i dwa grosze) i nie przekroczy 10% kapitału zakładowego po obniżeniu, o którym mowa w ust. 1 powyżej.
3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia przeznaczyć część kwoty pochodzącej z obniżenia kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w ust. 1 powyżej, w wysokości 11.348.342,78 zł (jedenaście milionów trzysta czterdzieści osiem tysięcy trzysta czterdzieści dwa złote i siedemdziesiąt osiem groszy), na pokrycie straty Spółki za rok 2014 oraz strat z lat ubiegłych, wykazanych w rocznym sprawozdaniu finansowym Spółki, sporządzonym na dzień 31 grudnia 2014 r.
 4. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia powiększyć kapitał rezerwy Spółki przeznaczony na pokrycie strat Spółki, o którym mowa w art. 457 § 2 Kodeksu spółek handlowych, poprzez przeniesienie na ten kapitał rezerwy kwoty 3.842.828,38 zł (trzy miliony osiemset czterdzieści dwa tysiące osiemset dwadzieścia osiem złotych i trzydzieści osiem groszy) pochodzącej z obniżenia kapitału zakładowego, o którym mowa w ust. 1 powyżej, w wyniku czego kapitał ten wyniesie 4.423.706,02 zł (cztery miliony czterysta dwadzieścia trzy tysiące siedemset sześć złotych i dwa grosze) i nie przekroczy 10% kapitału zakładowego po obniżeniu, o którym mowa w ust. 1 powyżej. Kapitał rezerwy, o którym mowa w zdaniu poprzednim, może zostać wykorzystany jedynie na pokrycie strat Spółki.

§ 2.

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, działając na podstawie art. 455 ust. 1 i 2 oraz 457 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, obniża kapitał zakładowy Spółki o kwotę 12.429.140,04 zł (dwanaście milionów czterysta dwadzieścia dziewięć tysięcy sto czterdzieści złotych i cztery grosze), tj. z kwoty kapitału zakładowego obniżonego na podstawie § 1 powyżej równej 46.954.529,04 zł (czterdzieści sześć milionów dziewięćset pięćdziesiąt cztery tysiące pięćset dwadzieścia dziewięć złotych i cztery grosze) do kwoty 34.525.389,00 zł (trzydzieści cztery miliony pięćset dwadzieścia pięć tysięcy trzysta osiemdziesiąt dziewięć złotych), poprzez obniżenie wartości nominalnej każdej akcji Spółki z kwoty 1,36 zł (jeden złoty i trzydzieści sześć groszy) ustalonej w wyniku obniżenia kapitału zakładowego na podstawie § 1 powyżej do kwoty 1,00 zł (jeden złoty i zero groszy).
2. Celem obniżenia kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w ust. 1 powyżej, jest obniżenie wartości nominalnej jednej akcji. Środki uzyskane z obniżenia kapitału zakładowego zostaną przeniesione na kapitał zapasowy Spółki.

3. W związku z obniżeniem na mocy niniejszego § 2 nie zwraca się akcjonariuszom wniesionych przez nich wkładów na akcje.

§ 3.

1. Jednocześnie z obniżeniem kapitału zakładowego dokonany na podstawie § 2 niniejszej Uchwały, w trybie art. 457 § 1 pkt 1 kodeksu spółek handlowych podwyższa się kapitał zakładowy Spółki o kwotę 12.500.000,00 zł (dwanaście milionów pięćset tysięcy złotych), tj. z kwoty kapitału zakładowego obniżonego na podstawie § 2 powyżej 34.525.389,00 zł (trzydzieści cztery miliony pięćset dwadzieścia pięć tysięcy trzysta osiemdziesiąt dziewięć złotych), do kwoty 47.025.389,00 zł (czterdzieści siedem milionów dwadzieścia pięć tysięcy trzysta osiemdziesiąt dziewięć złotych i zero groszy).
4. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nastąpi w drodze emisji:
 - a. 3.452.538 nowych akcji na okaziciela serii L o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda;
 - b. 9.047.462 nowych akcji na okaziciela serii M o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda,gdzie akcje serii L oraz serii M zwane dalej będą łącznie „Akcjami Nowej Emisji”.
5. Wszystkie Akcje Nowej Emisji zostaną objęte w zamian za wkład pieniężny, w tym w drodze potrącenia z wierzytelnościami pieniężnymi wobec Spółki. Pokrycie akcji wkładem pieniężnym, w tym w drodze potrącenia z wierzytelnościami wobec Spółki, nastąpi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego.
6. Cena emisyjna Akcji Nowej Emisji zostanie ustalona przez Zarząd Spółki przy czym nie będzie niższa niż wartość nominalnej akcji ustalonej w wyniku obniżenia kapitału na podstawie § 2 niniejszej Uchwały tj. 1,00 zł (jeden złoty).
7. Akcje Nowej Emisji będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących warunkach:
 - a. Akcje Nowej Emisji wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych,
 - b. Akcje Nowej Emisji wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane lub

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

8. Akcje Nowej Emisji zostaną zaoferowane w ramach subskrypcji prywatnej, o której mowa w art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, nie więcej niż 149 podmiotom wybranym przez Zarząd Spółki. Ustala się termin zawarcia przez Spółkę umów o objęciu Akcji Nowej Emisji nie dłuższy niż 6 miesięcy od dnia podjęcia niniejszej Uchwały.

§ 4.

1. Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia i zobowiązuje Zarząd Spółki do określenia w drodze uchwały wszelkich pozostałych szczegółów emisji i oferty Akcji Nowej Emisji niezbędnych do osiągnięcia celu niniejszej Uchwały.
2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia o ubieganiu się o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Nowej Emisji do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz decyduje, że Akcje Nowej Emisji będą miały formę zdematerializowaną, przy czym Akcje Nowej Emisji mogą zostać wydane obejmującym je podmiotom przed dematerializacją w formie dokumentów (odcinków zbiorowych) akcji, które następnie podlegać będą dematerializacji.
3. Zarząd Spółki jest upoważniony i zobowiązany do podjęcia wszystkich czynności niezbędnych w celu realizacji niniejszej Uchwały, w tym do przeprowadzenia rejestracji Akcji Nowej Emisji w KDPW oraz złożenia wniosku o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Nowej Emisji do obrotu na rynku regulowanym GPW S.A.
4. Zarząd jest upoważniony do rejestracji w KDWP oraz dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu na rynku regulowanym GPW poszczególnych serii Akcji Nowej Emisji w różnym czasie oraz może korzystać z różnych podstaw dopuszczenia do obrotu na rynku regulowanym w odniesieniu do poszczególnych serii Akcji Nowej Emisji.

§ 5.

W interesie Spółki pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru Akcji Nowej Emisji. Przyjmuje się do wiadomości pisemną opinię Zarządu Spółki uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru Akcji Nowej Emisji, która to opinia stanowi Załącznik nr 1 do niniejszej Uchwały.

§ 6.

- 1.-W związku z obniżeniem kapitału zakładowego dokonany na podstawie § 1 niniejszej Uchwały oraz w związku z obniżeniem i podwyższeniem kapitału zakładowego dokonany na podstawie § 2 i § 3 niniejszej Uchwały, Walne Zgromadzenie Spółki postanawia zmienić treść § 8 ust. 3 Statutu Spółki nadając mu nowe brzmienie:

„3. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 47.025.389 zł (czterdzieści siedem milionów dwadzieścia pięć tysięcy trzysta osiemdziesiąt dziewięć złotych i zero groszy) i dzieli się na 47.025.389 (czterdzieści siedem milionów dwadzieścia pięć tysięcy trzysta osiemdziesiąt dziewięć) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda, w tym:

- 1) 34.525.389 (trzydzieści cztery miliony pięćset dwadzieścia pięć tysięcy trzysta osiemdziesiąt dziewięć) akcji zwykłych na okaziciela serii K o numerach od 00000001 do 34.525.389;
- 2) 3.452.538 (trzy miliony czterysta pięćdziesiąt dwa tysiące pięćset trzydzieści osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii L o numerach od 0.000.001 do 3.452.538;
- 3) 9.047.462 (dziewięć milionów czterdzieści siedem tysięcy czterysta sześćdziesiąt dwie) akcje zwykłe na okaziciela serii M o numerach od 0.000.001 do 9.047.462.”

2.-Upoważnia się Radę Nadzorczą Spółki, do ustalenia jednolitego tekstu statutu Spółki, uwzględniającego zmiany, o których mowa w ust. 1 powyżej.

§ 7.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia, z zastrzeżeniem, że obniżenie i podwyższenie kapitału zakładowego, pokrycie strat oraz powiększenie kapitału rezerwowego nastąpi z chwilą zarejestrowania przez sąd rejestrowy zmiany Statutu Spółki, o której mowa w § 6 powyżej.

OPINIA ZARZĄDU SPÓŁKI

w sprawie obniżenia kapitału zakładowego z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji serii L oraz serii M (łącznie jako „Akcje Nowej Emisji”), uzasadnienia wyłączenia prawa poboru Akcji Nowej Emisji oraz w sprawie uzasadnienia sposobu ustalenia ceny emisyjnej Akcji Nowej Emisji

Zarząd Spółki PRÓCHNIK S.A., działając w trybie art. 433 § 2 kodeksu spółek handlowych przedstawia swoją opinię w sprawie obniżenia kapitału zakładowego z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego w drodze Emisji Nowych Akcji, wyłączenia prawa poboru Akcji Nowej Emisji oraz w sprawie sposobu ustalenia ceny emisyjnej Akcji Nowej Emisji.

Biorąc pod uwagę potrzeby kapitałowe Spółki, Zarząd zdecydował się na zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Próchnik S.A. z porządkiem obrad obejmującym m.in. nową emisję akcji. Ze względu na kształtowanie się obecnego kursu giełdowego akcji, dla umożliwienia elastycznego plasowania emisji wskazana jest również

korekta wartości nominalnej akcji, dokonana w drodze obniżenia kapitału zakładowego. Uchwała przewiduje obniżenie wartości nominalnej jednej akcji Spółki, z obecnego poziomu wynoszącego 1,8 zł do wysokości 1,0 zł, która stanowi wartość minimalną możliwą do uzyskania przy założeniu parametrów wskazanych w Uchwale. Obniżenie kapitału zakładowego ma charakter techniczny, natomiast rzeczywista cena emisyjna nowych akcji zostanie ustalona przez Zarząd na podstawie popytu rynkowego, w ramach book-buildingu prowadzonego wśród inwestorów prywatnych.

W ocenie Zarządu, planowana emisja powinna zostać przeprowadzona z wyłączeniem prawa poboru, w ilości 12,5 mln akcji serii L i M w formie subskrypcji prywatnej skierowanej do oznaczonej ilości osób. Wyłączenie prawa poboru w odniesieniu do wszystkich Akcji Nowej Emisji jest w pełni uzasadnione, gdyż celem emisji jest zaoferowanie akcji inwestorom, w szczególności instytucjonalnym, bez długotrwałych wymogów związanych z ofertą publiczną.

Środki uzyskane z emisji zostaną przeznaczone na finansowanie przewidywanego wzrostu przychodów, który pociąga za sobą konieczność zwiększenia kapitału obrotowego, w tym na prawidłowe zatowarowanie salonów i przygotowanie nowych kolekcji z odpowiednim wyprzedzeniem oraz na działania marketingowe wspierające wspomniane działania rozwojowe i ew. udział w konsolidacji rynku odzieżowego.

Obecny poziom długu w Spółce jest relatywnie wysoki i dalsze finansowanie w formie podwyższenia kapitału powinno stanowić optymalną opcję. Również ew. zamiana części wierzytelności na akcje pozytywnie wpłynęłaby na bilans Spółki i pozwoliłaby w większym stopniu korzystać z gwarancji bankowych jako zabezpieczenia należności czynszowych w Galeriach handlowych w miejsce dzisiaj funkcjonujących kaucji.

Biorąc pod uwagę powyższe przesłanki Zarząd Spółki uznaje, iż podjęcie Uchwały leży w interesie Spółki i jest zgodne z jej strategią rozwoju.