

**Projekty uchwał**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia URSUS S.A.**  
planowanego na 7 października 2015 roku

**Uchwała nr 1/2015**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie URSUS S.A. wybiera Pana ..... na Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

**Uchwała nr 2/2015**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie URSUS S.A. działając na podstawie art. 420 § 3 ksh postanawia uchylić tajność głosowania w sprawie wyborów Komisji Skrutacyjnej i Komisji Uchwał.

**Uchwała nr 3/2015**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie URSUS S.A. powołuje w skład Komisji Skrutacyjnej:

- Pana .....,
- Pana .....,
- Pana .....

**Uchwała nr 4/2015**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie URSUS S.A. powołuje w skład Komisji Uchwał:

- Pana .....,
- Pana .....,
- Pana .....

**Uchwała nr 5/2015**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie URSUS S.A. przyjmuje porządek obrad ogłoszony przez Spółkę zgodnie z art. 402<sup>1</sup> Kodeksu spółek handlowych w dniu 10 września 2015r. m.in. na stronie internetowej Spółki.

**Uchwała nr 6/2015**

w sprawie:

podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii P, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji serii P oraz zmiany Statutu Spółki

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki URSUS Spółka Akcyjna z siedzibą w Lublinie („Spółka”), działając na podstawie art. 431 § 1, § 2 pkt 1), § 3a, § 6 i § 7 w zw. z art. 432 w zw. z art. 433 § 1 i § 2 w zw. z art. 430 § 1 i § 5 w zw. z art. 415 § 1 Kodeksu spółek handlowych, a także § 31 pkt 8 i 9 Statutu Spółki, postanawia, co następuje:

§ 1

Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie niższą niż 1 (jeden) złoty i nie wyższą niż 4 100 000 (cztery miliony sto tysięcy) złotych, tj. z kwoty 41 180 000 zł (czterdzieści jeden milionów sto osiemdziesiąt tysięcy złotych) do kwoty nie niższej niż 41 180 001 zł (czterdzieści jeden milionów sto osiemdziesiąt tysięcy jeden złoty) i nie wyższej niż 45 280 000 zł (czterdzieści pięć milionów dwieście osiemdziesiąt tysięcy złotych).
2. Ostateczną wysokość, o jaką będzie podwyższony kapitał zakładowy Spółki, określi, na zasadzie art. 310 § 2 w zw. z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych, Zarząd Spółki na podstawie sumy oświadczeń o objęciu akcji, tj. przyjętych w myśl art. 431 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych ofert, z upływem terminu o którym mowa w ust. 5 tego paragrafu poniżej.

3. Podwyższenie, o którym mowa w § 1 ust. 1 niniejszej uchwały Walnego Zgromadzenia URSUS S.A., zostanie dokonane w drodze emisji nowych akcji zwykłych na okaziciela serii P, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda, każda akcja będzie uprawniała do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu, w liczbie, która wynikać będzie z sumy oświadczeń o objęciu akcji, tj. przyjętych w myśl art. 431 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych ofert („Akcje Serii P”) po upływie terminu o którym mowa w ust. 5 tego paragrafu poniżej. Stanowiące przedmiot emisji akcje serii N są akcjami zwykłymi, na okaziciela, do których nie są przywiązane żadne szczególne uprawnienia, ani obowiązki i pokryte zostaną wkładami pieniężnymi przed zarejestrowaniem podwyższenia uchwalanego niniejszą uchwałą.
4. Akcje Serii P zostaną zaoferowane, w drodze subskrypcji prywatnej, w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych, poprzez złożenie przez Spółkę ofert objęcia Akcji Serii P nie więcej niż 149 oznaczonym adresatom, którzy zostaną wskazani przez Zarząd Spółki w uchwale.
5. Pisemne przyjęcie ofert objęcia Akcji Serii P oraz podpisanie umów objęcia Akcji Serii P powinno nastąpić w terminie 4 (czterech) miesięcy od dnia podjęcia niniejszej uchwały.
6. Termin wpłaty wkładu na Akcje Serii P Zarząd określi w uchwale.
7. Akcje Serii P zostaną wyemitowane w formie dokumentu i mogą być wydawane w odcinkach zbiorowych.
8. Cena emisyjna Akcji Serii P zostanie określona przez Zarząd Spółki w uchwale.
9. Akcje Serii P mogą być pokryte wyłącznie wkładem pieniężnym przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji Akcji Serii P.
10. Akcje Serii P będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących zasadach:
  - a) Akcje Serii P wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w danym roku obrotowym, najpóźniej w dniu dywidendy, ustalonym przez Walne Zgromadzenie Spółki, biorą po raz pierwszy udział w dywidendzie z zysku za rok obrotowy poprzedzający rok obrotowy, w którym akcje zostały wydane lub zapisane na rachunku papierów wartościowych;
  - b) Akcje Serii P wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w danym roku obrotowym, po dniu dywidendy, ustalonym przez Walne Zgromadzenie Spółki, biorą po raz pierwszy udział w dywidendzie z zysku za ten rok obrotowy, w którym akcje zostały wydane lub zapisane na rachunku papierów wartościowych.

## § 2

### Pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji Serii P

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie przyjmuje do wiadomości i akceptuje wnioski wynikające z pisemnej opinii Zarządu Spółki uzasadniającej powody pozbawienia akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru Akcji Serii P.
2. W interesie Spółki pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru Akcji Serii P.
3. Opinia Zarządu Spółki uzasadniająca powody pozbawienia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki stanowi Załącznik nr 1 do niniejszej uchwały.

## § 3

### Zmiana Statutu Spółki

1. Mając na uwadze postanowienia niniejszej uchwały Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia niniejszym zmienić Statut Spółki w następujący sposób:

§ 7 Statutu Spółki otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„1. *Kapitał zakładowy Spółki wynosi od 41 180 001 zł (czterdzieści jeden milionów sto osiemdziesiąt tysięcy jeden złoty) do 45 280 000 zł (czterdzieści pięć milionów dwieście osiemdziesiąt tysięcy złotych) i dzieli się na: od 41 180 001 zł (czterdzieści jeden milionów sto osiemdziesiąt tysięcy*

jeden) do 45 280 000 (czterdzieści pięć milionów dwieście osiemdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda, na które składa się:

- a) 700.000 (siedemset tysięcy) akcji serii A od numeru A 0000001 (jeden) do numeru A 0700000 (siedemset tysięcy),
- b) 400.000 (czterysta tysięcy) akcji serii B od numeru B 0000001 (jeden) do numeru B 0400000 (czterysta tysięcy)
- c) 800.000 (osiemset tysięcy) akcji serii C od numeru C 0000001 (jeden) do numeru C 0800000 (osiemset tysięcy),
- d) 600.000 (sześćset tysięcy) akcji serii D od numeru D 0000001 (jeden) do numeru D 0600000 (sześćset tysięcy),
- e) 900.000 (dziewięćset tysięcy) akcji serii E od numeru E 0000001 (jeden) do numeru E 0900000 (dziewięćset tysięcy),
- f) 320.000 (trzysta dwadzieścia tysięcy) akcji serii F od numeru F 0000001 (jeden) do numeru F 0320000 (trzysta dwadzieścia tysięcy),
- g) 600.000 (sześćset tysięcy) akcji serii G od numeru G 0000001 (jeden) do numeru G 0600000 (sześćset tysięcy),
- h) 360.000 (trzysta sześćdziesiąt tysięcy) akcji serii H od numeru H 0000001 (jeden) do numeru H 0360000 (trzysta sześćdziesiąt tysięcy),
- i) 4.000.000 (cztery miliony) akcji serii I od numeru I 0000001 (jeden) do numeru I 4000000 (cztery miliony),
- j) 6.000.000 (sześć milionów) akcji serii J od numeru J 0000001 (jeden) do numeru J 6000000 (sześć milionów),
- k) 7.500.000 (siedem milionów pięćset tysięcy) akcji serii K od numeru K 0000001 (jeden) do numeru K 7500000 (siedem milionów pięćset tysięcy),
- l) 4.000.000 (cztery miliony) akcji serii N od numeru N 0000001 (jeden) do numeru N 4000000 (cztery miliony),
- m) 15.000.000 (piętnaście milionów) akcji serii O od numeru O 0000001 (jeden) do O 15000000 (piętnaście milionów),
- n) od 1 (jednej) do 4 100 000 (czterech milionów stu tysięcy) akcji serii P od numeru P 0000001 (jeden) do P 4100000 (cztery miliony sto tysięcy).

2. Akcje serii A zostały pokryte w całości wkładem niepieniężnym przed zarejestrowaniem Spółki. Akcje serii B, C, D, E, F, G, H, I, J, K, N, O, P zostały pokryte w całości wkładem pieniężnym przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego odpowiednio w drodze emisji akcji serii B, C, D, E, F, G, H, I, J, K, N, O, P.”

2. Pozostałe postanowienia Statutu Spółki pozostają bez zmian.

3. Upoważnia się Radę Nadzorczą Spółki do sporządzenia tekstu jednolitego Statutu Spółki, uwzględniającego zmiany Statutu wynikające z niniejszej uchwały.

#### § 4

##### Upoważnienie dla Zarządu Spółki

1. Upoważnia i zobowiązuje się Zarząd Spółki do dokonania wszelkich czynności prawnych i faktycznych niezbędnych do wykonania niniejszej uchwały, stosownie do obowiązujących przepisów prawa, w tym w szczególności do:

- a) określenia, w formie uchwały Zarządu, terminu wpłaty wkładu na Akcje Serii P;
- b) określenia, w formie uchwały Zarządu, ceny emisyjnej Akcji Serii P;
- c) wskazania, w formie uchwały Zarządu, nie więcej niż 149 oznaczonych adresatów, którym zostaną złożone przez Spółkę oferty objęcia Akcji Serii P;

- d) złożenia nie więcej niż 149 oznaczonym adresatom ofert objęcia Akcji Serii P, zgodnie z art. 431 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych, na zasadach określonych w niniejszej uchwale, oraz zawarcia z nimi umów objęcia Akcji Serii P;
- e) złożenia oświadczenia, na zasadzie art. 310 § 2 w zw. z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych, o wysokości podwyższenia kapitału zakładowego i w związku z tym określenia wysokości kapitału zakładowego Spółki;
- f) złożenia do Sądu rejestrowego wniosku o rejestrację podwyższenia kapitału zakładowego i zmiany Statutu Spółki, wynikających z niniejszej uchwały;
- g) dokonania wszelkich innych czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do realizacji postanowień niniejszej uchwały.

## § 5

Wejście uchwały w życie i jej obowiązywanie

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

### **Załącznik nr 1 do uchwały nr 6/2015**

*Opinia Zarządu URSUS S.A. uzasadniająca wyłączenie prawa poboru akcji serii P oraz sposób ustalenia ceny emisyjnej akcji serii P*

Działając na podstawie art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych Zarząd URSUS S.A. przedstawia następującą opinię uzasadniającą pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii P.

Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii P w drodze subskrypcji prywatnej ukierunkowane jest na pozyskanie środków finansowych przeznaczonych na dalszy, dynamiczny rozwój Spółki zarówno na rynku krajowym jak i na rynkach zagranicznych. Emisja akcji nowej serii i pozyskanie w jej wyniku dodatkowego kapitału będzie podstawą realizacji założonej strategii Emitenta, która uwzględni m.in. zwiększenie udziału w rynku, a także rozwój dywizji badawczo-rozwojowej.

Kapitał pozyskany z emisji akcji serii P pozwoli Spółce na rozwój oraz inwestycje w opracowywanie nowych wyrobów, które mają uzupełnić ofertę Spółki, a także na zmianę struktury zobowiązań. Nowo pozyskany kapitał będzie stanowił również dodatkowe źródło finansowania realizacji bieżących i przyszłych kontraktów zagranicznych. Jednocześnie w wyniku emisji akcji podwyższeniu ulegnie poziom kapitałów własnych warunkujących prawidłowy rozwój Spółki, co wpłynie korzystnie na strukturę bilansu Emitenta.

Pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru akcji serii P umożliwi pozyskanie nowych, długoterminowych inwestorów instytucjonalnych. Środki pozyskane z tytułu opłacenia przez nich ceny emisyjnej akcji serii P pozwolą Spółce na wzmocnienie pozycji rynkowej względem podmiotów prowadzących działalność konkurencyjną, podniesienie wiarygodności oraz zwiększenie dynamiki rozwoju Spółki. Ponadto Zarząd ocenia, że zaoferowanie akcji serii P w drodze subskrypcji prywatnej skierowanej do wybranych podmiotów pozwoli na osiągnięcie większej płynności obrotu akcjami Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie. Jednocześnie pozyskanie inwestorów instytucjonalnych będzie miało pozytywny wpływ na długoterminowy wzrost wartości Spółki.

Istotnym z punktu widzenia Spółki jest również fakt, że w przypadku, gdyby prawo poboru Akcji Serii P nie zostało wyłączone, zachodziłaby wówczas konieczność wyznaczenia terminu na wykonanie prawa poboru, co wydłużyłoby proces pozyskania kapitału przez Spółkę. Wyłączenie prawa poboru, uwzględniając doświadczenia i praktykę na rynku kapitałowym, skraca również okres, przez jaki Spółka będzie oczekiwała na faktyczny wpływ kapitału, czyli przyspiesza osiągnięcie istotnego ekonomicznego celu.

Cena emisyjna akcji wyemitowanych na podstawie uchwał 6/2015, 9/2015, 11/2015 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia URSUS S.A. z dnia 7 października 2015r. będzie jednakowa i zostanie ustalona w wyniku negocjacji z inwestorami.

Mając na uwadze powyższe, Zarząd rekomenduje Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii P, pozbawienia akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji serii P oraz zmiany Statutu Spółki.

### **Uchwała nr 7/2015**

w sprawie:

ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii P do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz dematerializacji akcji serii P

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki URSUS Spółka Akcyjna z siedzibą w Lublinie („Spółka”), działając na podstawie art. 414 Kodeksu spółek handlowych, a także § 31 pkt 8 i 9 Statutu Spółki, w związku z podjęciem w dniu dzisiejszym uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii P, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji serii P oraz zmiany Statutu Spółki, na podstawie której Spółka wyemituje 4 100 000 (cztery miliony sto tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii P, o numerach od 1 (jeden) do 4 100 000 (cztery miliony sto tysięcy), o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda, o łącznej wartości nominalnej 4 100 000 (cztery miliony sto tysięcy), uprawniających do 4 100 000 (cztery miliony sto tysięcy) głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki („Akcje Serii P”), postanawia, co następuje:

#### **§ 1**

##### **Dematerializacja i dopuszczenie akcji do obrotu**

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie URSUS S.A. postanawia ubiegać się o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Serii P do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”).
2. W związku z ubieganiem się o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Serii P do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia, że Akcje Serii P będą podlegały dematerializacji, w rozumieniu art. 5 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2014 r., poz. 94, z późn. zm.) („Ustawa o Obrocie”).

#### **§ 2**

##### **Upoważnienie dla Zarządu Spółki**

1. Upoważnia i zobowiązuje się Zarząd Spółki do dokonania wszelkich czynności prawnych i faktycznych niezbędnych do wykonania niniejszej uchwały, stosownie do obowiązujących przepisów prawa, w tym w szczególności do:
  - a) podjęcia wszelkich czynności niezbędnych do dematerializacji Akcji Serii P, w tym do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy o rejestrację w depozycie papierów wartościowych Akcji Serii P;
  - b) podjęcia wszelkich czynności niezbędnych do wprowadzenia Akcji Serii P do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW;
  - c) złożenia wszelkich odpowiednich wniosków i/lub zawiadomień do KNF;
  - d) dokonania wszelkich innych czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do realizacji postanowień niniejszej uchwały.

### § 3

Wejście uchwały w życie i jej obowiązywanie  
Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

### **Uchwała nr 8/2015**

w sprawie:

emisji Warrantów Subskrypcyjnych Serii 2. z prawem do objęcia Akcji Spółki Serii Q i pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru Warrantów Subskrypcyjnych Serii 2.

### § 1

1. Dokonuje się emisji nie więcej niż 8 900 000 (osiem milionów dziewięćset tysięcy) Warrantów Subskrypcyjnych Serii 2. o numerach od 00 000 001 do 8 900 000.
2. Warranty Subskrypcyjne Serii 2. mogą być wydane w formie warrantów subskrypcyjnych imiennych.
3. Warranty Subskrypcyjne Serii 2. zostaną wyemitowane w postaci dokumentu i mogą być wydawane w odcinkach zbiorowych.
4. Warranty Subskrypcyjne Serii 2. zostaną zaoferowane do objęcia w drodze oferty prywatnej dotychczasowemu akcjonariuszowi Spółki – spółce POL-MOT HOLDING spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie.
5. Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich działań w związku z emisją i przydziałem Warrantów Subskrypcyjnych Serii 2. na rzecz osób wskazanych w § 1 ust. 4 niniejszej uchwały, w tym do:
  - a) wyboru i zawarcia umowy z biurem maklerskim, które podejmie działania w celu zaoferowania wyemitowanych Warrantów Subskrypcyjnych Serii 2. wybranym podmiotom;
  - b) określenia liczby wydawanych Warrantów Subskrypcyjnych Serii 2., w tym do zaoferowania mniejszej liczby Warrantów Subskrypcyjnych Serii 2. niż liczba maksymalna wskazana w niniejszej uchwale;
  - c) określenia szczegółowej treści dokumentu Warrantu Subskrypcyjnego Serii 2. i odcinka zbiorowego Warrantów Subskrypcyjnych Serii 2.;
  - d) wydawania Warrantów Subskrypcyjnych Serii 2. w odrębnych seriach, a także określenia szczegółowych terminów wydawania Warrantów Subskrypcyjnych Serii 2. oraz innych warunków ich emisji, które Zarząd Spółki uzna za stosowne.

### § 2.

1. Wyłącza się w całości prawo poboru Warrantów Subskrypcyjnych Serii 2. przez dotychczasowych Akcjonariuszy Spółki.
2. Wyłączenie w stosunku do Warrantów Subskrypcyjnych Serii 2. prawa poboru przez dotychczasowych Akcjonariuszy jest ekonomicznie uzasadnione i leży w interesie Spółki, jak również Akcjonariuszy, co uzasadnia Opinię Zarządu w tej sprawie o następującej treści:

„W opinii Zarządu Spółki pozbawienie prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy Spółki w odniesieniu do Warrantów Subskrypcyjnych Serii 2. z prawem objęcia Akcji Serii Q leży w interesie Spółki, bowiem gwarantuje pewny dopływ kapitału w momentach, na których zaistnienie Zarząd Spółki będzie miał wpływ. Pozwala także na optymalne pozyskanie środków finansowych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego poprzez wykonanie praw z warrantów subskrypcyjnych. Realizacja strategii inwestycyjnej Spółki wymaga zapewnienia Zarządowi Spółki możliwości elastycznego i szybkiego procesu pozyskiwania kapitału od posiadaczy warrantów subskrypcyjnych, reagujących wprost na potrzeby Spółki, a nie kierujących się jedynie uprawnieniem stanowiącym treść warrantów. Dalszy rozwój Spółki wymaga jej dokapitalizowania. Konieczne jest zatem skierowanie oferty do inwestora dającego po pierwsze pewność objęcia wszystkich zaoferowanych mu warrantów, a w konsekwencji akcji, co wiąże się z wyłączeniem prawa poboru

dotychczasowych akcjonariuszy Spółki. Pozyskanie przez Spółkę dodatkowego kapitału znacząco wspomogło realizację założonej strategii rozwoju Spółki i zostanie wykorzystane w głównej mierze na bieżącą działalność Spółki, zmianę struktury zobowiązań, rozwój oraz inwestycje w opracowywanie nowych wyrobów, które mają uzupełnić ofertę Spółki. Nowo pozyskany kapitał będzie stanowił również dodatkowe źródło finansowania realizacji bieżących i przyszłych kontraktów zagranicznych. Jednocześnie, zdaniem Zarządu Spółki, emisja Akcji serii Q poprzez realizowanie praw posiadaczy warrantów subskrypcyjnych jest – obok wcześniej uchwalonej emisji akcji serii P - obecnie najkorzystniejszym sposobem pozyskania kapitału, który pozwoli zintensyfikować dalszy rozwój Spółki. Połączenie różnych sposobów podwyższenia kapitału zakładowego umożliwi Zarządowi, przy relatywnie niższych kosztach pozyskiwanie dodatkowego kapitału w krótkim okresie, a dzięki wyłączeniu prawa poboru i zaangażowaniu się w dokapitalizowanie Spółki jej głównego akcjonariusza, da także Zarządowi możliwość pozyskiwania kapitału w najważniejszych z punktu widzenia potrzeb Spółki terminach, na które Zarząd ma wpływ o tyle, że z uwagi na istniejące powiązania z głównym akcjonariuszem może spodziewać się reakcji polegającej na wykonaniu w takich terminach praw do objęcia akcji, a co za tym idzie – stosownych wpłat na kapitały Spółki. W wyniku emisji Akcji serii Q podwyższeniu ulegnie poziom kapitałów własnych, warunkujących prawidłowy rozwój Spółki oraz umożliwiający realizację celów inwestycyjnych Spółki, co jednocześnie wpłynie korzystnie na strukturę bilansu Spółki.

Emisja warrantów serii 2., a w konsekwencji akcji serii Q, kierowana jest do spółki POL-MOT Holding S.A., bowiem spółka ta wraz ze spółką zależną „Reo spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Inwestycje” S.K.A. posiada obecnie 50,09% wszystkich akcji Spółki i ponosi największe ryzyko związane z działalnością URSUS S.A.. Emisja akcji serii Q ma na celu szybkie i skuteczne wzmocnienie bazy kapitałowej Spółki, a akcjonariusz większościowy jest w stanie ocenić i zweryfikować potrzeby inwestycyjne Spółki, a przez to zagwarantować objęcie wszystkich oferowanych mu akcji. Zatem bez ryzyka, właściwego dla otwartych emisji, że część z oferowanych akcji nie zostanie objęta. Wyłączenie prawa poboru, uwzględniając doświadczenia i praktykę na rynku kapitałowym, skraca również okres, przez jaki Spółka będzie oczekiwała na faktyczny wpływ kapitału, czyli przyspiesza osiągnięcie istotnego ekonomicznie celu.

Zarząd Spółki stoi na stanowisku, że wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w odniesieniu do Warrantów Subskrypcyjnych Serii 2, a w konsekwencji do Akcji serii Q jest ekonomicznie uzasadnione, zaś powzięcie uchwały w tej sprawie leży w najlepszym interesie Spółki i jej Akcjonariuszy poprzez stworzenie możliwości rozwoju i zwiększania rentowności kapitału.

Cena emisyjna akcji wyemitowanych na podstawie uchwał 6/2015, 9/2015, 11/2015 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia URSUS S.A. z dnia 7 października 2015r. będzie jednakowa i zostanie ustalona w wyniku negocjacji z inwestorami.”

Walne Zgromadzenie podzielając stanowisko Zarządu w sprawie niniejszej uchwały, postanowiło przyjąć tekst przedstawionej opinii Zarządu jako jej uzasadnienie.

### § 3

Warranty Subskrypcyjne Serii 2. emitowane będą nieodpłatnie.

### § 4

1. Każdy Warrant Subskrypcyjny Serii 2. będzie uprawniał do objęcia 1 (jednej) Akcji Spółki serii Q.
2. Osoba uprawniona posiadająca Warranty Subskrypcyjne Serii 2. będzie mogła obejmować Akcje Serii Q począwszy od dnia objęcia Warrantów Subskrypcyjnych Serii 2. do dnia 31 maja 2016 roku.
3. Każdy Warrant Subskrypcyjny traci ważność z chwilą wykonania prawa do objęcia Akcji serii Q albo upływu terminu do objęcia Akcji Serii Q wskazanego w ust. 2 powyżej.

## § 5

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

### **Uchwała nr 9/2015**

w sprawie:

warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w celu przyznania Akcji Serii Q posiadaczom wyemitowanych przez Spółkę Warrantów Subskrypcyjnych serii 2. uprawniających do objęcia akcji Spółki serii Q na podstawie uchwały nr 8/2015 oraz w sprawie zmiany statutu

## § 1

1. Podwyższa się warunkowo kapitał zakładowy Spółki o kwotę 8 900 000 zł (osiem milionów dziewięćset tysięcy złotych).
2. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego, o którym mowa w ust. 1, zostanie dokonane poprzez emisję nie więcej niż 8 900 000 (osiem milionów dziewięćset tysięcy) Akcji Spółki Serii Q o numerach od 00 000 001 do 0 8 900 000 i wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda i łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 8 900 000 zł (osiem milionów dziewięćset tysięcy złotych).
3. Akcje Serii Q będą akcjami zwykłymi, na okaziciela, z którymi nie będą związane żadne szczególne przywileje ani ograniczenia.
4. Akcje Serii Q docelowo będą miały formę zdematerializowaną, w związku z czym Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd do podjęcia wszelkich działań w celu wprowadzenia akcji Spółki serii Q do obrotu na rynku podstawowym organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie, w tym w szczególności do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie umowy lub umów, których przedmiotem będzie rejestracja akcji Spółki serii Q w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie.
5. Warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki dokonuje się w celu przyznania praw do objęcia akcji Spółki serii Q przez posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych Serii 2. wyemitowanych na podstawie uchwały nr 8/2015 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia URSUS S.A. z dnia 7 października 2015r.

## § 2

1. Emisja Akcji Serii Q 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 (tj. Dz. U. Nr 185/09, poz. 1439 z póź. zm.) ze względu na fakt, iż liczba osób, do których zostanie skierowana propozycja nabycia Akcji Serii Q nie przekroczy 149 (stu czterdziestu dziewięciu) osób.
2. Prawo poboru wszystkich Akcji Serii Q jest wyłączone, na zasadzie art. 433 § 6 Kodeksu Spółek Handlowych w związku z art. 448 § 2 pkt 3 w zw. z art. 453 § 3 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych, wskutek powzięcia uchwały nr 8/2015 w sprawie emisji Warrantów Subskrypcyjnych Serii 2. z prawem do objęcia Akcji Spółki Serii Q i pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru Warrantów Subskrypcyjnych Serii 2.

## § 3

1. Do ustalenia Ceny emisyjnej Akcji Serii Q obejmowanych w drodze realizacji uprawnień z Warrantów Subskrypcyjnych Serii 2. upoważnia się niniejszym, na zasadzie art. 432 § 1 pkt 4 w zw. z art. 453 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych, Zarząd Spółki.
2. Akcje Serii Q mogą zostać pokryte wkładami pieniężnymi.
3. Warunkiem objęcia Akcji Serii Q przez posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych Serii 2. jest złożenie pisemnego oświadczenia o objęciu Akcji Serii Q zgodnie z art. 451 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych oraz pokrycie ceny emisyjnej za Akcje Serii Q.



4. Objęcie Akcji Serii Q w wyniku wykonania uprawnień wynikających z Warrantów Subskrypcyjnych Serii Q nastąpi w terminie do dnia 31 maja 2016r.

#### § 4

Akcje Serii Q będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących zasadach:

a) Akcje serii Q objęte najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku uczestniczyć będą po raz pierwszy dywidendzie z zysku za poprzedni rok obrotowy tzn. od dnia 1 stycznia do 31 grudnia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały wydane.

b) Akcje serii Q objęte w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku uczestniczyć będą po raz pierwszy w dywidendzie z zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane, tzn. od dnia 1 stycznia do 31 grudnia tego roku obrotowego.

#### § 5

Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do:

a) podjęcia wszelkich czynności związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego i emisją Akcji Serii Q,

b) zgłoszenia wykazu osób, które wykonały prawo objęcia akcji Serii Q celem dokonania rejestracji podwyższonego kapitału zakładowego, stosownie do treści art. 452 Kodeksu Spółek Handlowych.

#### § 6

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

### **Uchwała nr 10/2015**

w sprawie:  
zmiany Statutu Spółki

W związku z warunkowym podwyższeniem kapitału zakładowego URSUS Spółka Akcyjna z siedzibą w Lublinie w drodze emisji Akcji Serii Q, w myśl postanowień uchwały nr 9/2015, wprowadza się następujące zmiany do Statutu Spółki:

#### § 1

1. Paragraf § 7a Statutu Spółki otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

*1. Kapitał zakładowy Spółki jest warunkowo podwyższony o kwotę 8 900 000 zł (osiem milionów dziewięćset tysięcy złotych).*

*2. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego, o którym mowa w ust. 1 powyżej, zostaje podzielone na nie więcej niż 8 900 000 (osiem milionów dziewięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela Spółki Serii Q, o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda i łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 8 900 000 zł (osiem milionów dziewięćset tysięcy złotych).*

*3. Akcje Serii Q mogą zostać objęte przez uprawnionych z Warrantów Subskrypcyjnych serii 2. emitowanych na podstawie uchwały nr 8/2015 z dnia 7 października 2015 r. Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie emisji Warrantów Subskrypcyjnych serii 2. z prawem do objęcia akcji Spółki Serii Q oraz pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii 2.*

2. Pozostałe postanowienia Statutu Spółki pozostają bez zmian.

3. Upoważnia się Radę Nadzorczą Spółki do sporządzenia tekstu jednolitego Statutu Spółki, uwzględniającego zmiany Statutu wynikające z niniejszej uchwały.

## § 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

### Uchwała nr 11/2015

w sprawie:

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

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie URSUS Spółka Akcyjna z siedzibą w Lublinie (dalej jako „Spółka”), działając na podstawie art. 430-433 oraz 444-447 Kodeksu Spółek Handlowych (dalej jako „KSH”), niniejszym uchwała, co następuje:

## § 1

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia zmienić Statut Spółki poprzez ustanowienie upoważnienia dla Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego o kwotę nie większą niż 5 000 000 zł (pięć milionów złotych), tzn. poprzez emisję nie więcej niż 5 000 000 (pięć milionów) akcji o wartości nominalnej 1 (jeden złoty) każda akcja, na okres 2 lat (dwóch 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, począwszy od serii akcji R.
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 wkładami pieniężnymi i niepieniężnymi. 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, realizację kontraktów zagranicznych, poprawę jej kluczowych wskaźników finansowych i zmianę struktury zobowiązań, jak też działania badawczo rozwojowe i poszerzenie oferty 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 dodanie § 7 b o następującym brzmieniu:

### „§ 7b

1. Zarząd Spółki jest upoważniony do podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie większą niż 5 000 000 zł (pięć milionów złotych).
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. Uchwały Zarządu w sprawach ustalenia ceny emisyjnej oraz wydania akcji w zamian za wkłady niepieniężne, a także inne uchwały związane z realizacją ww. upoważnienia nie wymagają zgody Rady Nadzorczej.
3. Upoważnienie Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego wygasa z upływem dwóch lat od dnia wpisania do rejestru przedsiębiorców zmiany niniejszego Statutu dokonanej uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia 11/2015 z dnia 7 października 2015r.
4. Zarząd Spółki może wydawać akcje również w zamian za wkłady niepieniężne.

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, nie wymaga uzyskania zgody Rady Nadzorczej.
6. 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.”

#### § 4

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą powzięcia.

### **Uchwała nr 12/2015**

w sprawie:

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 URSUS Spółka Akcyjna z siedzibą w Lublinie (dalej jako „Spółka”), działając na podstawie art. 430-433 oraz 444-447 Kodeksu spółek handlowych (dalej jako „KSH”), niniejszym uchwała, co następuje:

#### § 1

1. W związku z podjęciem przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwały numer 11/2015 z dnia 7 października 2015r. 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 § 7 c, o następującym brzmieniu:

„§ 7 c

*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 § 7 b 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. Zgoda Rady Nadzorczej Spółki, o której mowa w niniejszym paragrafie powinna być wyrażona w formie uchwały podjętej na zasadach określonych w niniejszym Statucie.”*

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z chwilą powzięcia.

**Załącznik nr 1 do uchwały nr 11/2015 i 12/2015**

Opinia Zarządu w sprawie wyłączenia prawa poboru oraz sposobu ustalenia ceny emisyjnej nowych akcji spółki

Niniejsza opinia Zarządu URSUS Spółka Akcyjna z siedzibą w Lublinie (dalej także „Spółka”) stanowi 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 R i została przygotowana w związku z Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniem Spółki, zwołanym na dzień 7 października 2015r., 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.

Zarząd Spółki dostrzega potrzebę, aby spółka w perspektywie dwóch lat dysponowała narzędziami pozwalającymi na relatywnie szybkie jej dokapitalizowanie i poprawę jej kluczowych wskaźników finansowych. Kapitał pozyskany z emisji akcji poprzez podwyższenie kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego pozwoli Spółce na rozwój oraz inwestycje w opracowywanie nowych wyrobów, które mają uzupełnić ofertę Spółki, a także na zmianę struktury zobowiązań, przy uwzględnieniu planów rozwojowych, nowych zaangażowań biznesowych, w tym zwłaszcza kontraktów na dostawy produktów, które to kontrakty wiążą (lub mogą wiązać) się z koniecznymi nakładami na przygotowanie ich realizacji. Nie ulega przy tym wątpliwości, że w wyniku każdorazowego podwyższenia kapitału zakładowego zwiększeniu ulegnie poziom kapitałów własnych już to warunkujących prawidłowy rozwój Spółki, co wpłynie korzystnie na strukturę bilansu Emitenta, już to pozwalających na legitymowanie się korzystniejszymi wskaźnikami finansowymi wobec kontrahentów czy banków finansujących. Nowo pozyskany kapitał będzie stanowił wreszcie dodatkowe źródło finansowania realizacji bieżących i przyszłych kontraktów zagranicznych, a dzięki zapewnieniu całości kompetencji decyzyjnych w Zarządzie i Radzie Nadzorczej Spółki pozwoli na pozyskiwanie tego finansowania w sposób sprawny, stanowiąc alternatywne dla kosztowniejszego finansowania obcego (kredytów i innych instrumentów dłużnych).

Ewentualne (jakkolwiek niekonieczne, co oczywiste) pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji w całości lub w części w ramach emisji dokonywanych w podwyższeniu kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego umożliwi m.in. zaangażowanie kapitałowe w akcjonariat Spółki inwestorów instytucjonalnych gwarantujących długotrwały wzrost

wartości Spółki. Da także gwarancję powodzenia emisji poprzez możliwość zaoferowania akcji do objęcia głównemu akcjonariuszowi (URSUS S.A. wchodzi w skład holdingu głównego akcjonariusza), który jest najbardziej zaangażowany we wspieranie kapitałowe działalności Spółki i ponosi największe ryzyko jej aktywności biznesowej. Środki pozyskane z tytułu opłacenia przez nich ceny emisyjnej akcji pozwolą Spółce na wzmocnienie pozycji rynkowej względem podmiotów prowadzących działalność konkurencyjną, podniesienie wiarygodności oraz zwiększenie dynamiki rozwoju Spółki. Ponadto Zarząd ocenia, że zaoferowanie akcji wybranym podmiotom pozwoli na osiągnięcie większej płynności obrotu akcjami Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie.

Istotnym z punktu widzenia Spółki jest również fakt, że w przypadku, gdyby prawo poboru akcji w ramach podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego nie zostało wyłączone, zachodziłaby wówczas konieczność wyznaczenia terminu na wykonanie prawa poboru, co wydłużyłoby proces pozyskiwania kapitału przy danej emisji przez Spółkę. W istocie czyniłoby to kapitał docelowy, jako upoważnienie dane Zarządowi – iluzorycznym, ponieważ w istocie każdorazowe zwoływanie Walnego Zgromadzenia dla ewentualnego wyłączenia prawa poboru oznaczałoby utratę powyżej wskazanej możliwości szybkiego reagowania na potrzeby inwestycyjne i rozwojowe Spółki.

Cena emisyjna akcji wyemitowanych na podstawie uchwał 6/2015, 9/2015, 11/2015 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia URSUS S.A. z dnia 7 października 2015r. będzie jednakowa i zostanie ustalona w wyniku negocjacji z inwestorami.

Wskazane powyżej okoliczności przemawiają za tym, iż możliwość pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości lub części prawa poboru jest ekonomicznie uzasadniona i leży w interesie Spółki.