

## **Uchwała nr ...../2010**

### **Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ADVADIS S.A. (dawniej Advanced Distribution Solutions S.A.) z siedzibą w Krakowie z dnia 29 czerwca 2010 roku w sprawie emisji obligacji na okaziciela serii A zamiennych na akcje zwykłe na okaziciela serii K oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii K z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki**

Na podstawie art. 393 pkt 5 oraz art. 448 – 453 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037, z późn. zm.), art. 20 i 23 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (tekst jednolity: Dz. U. z 2001 r. Nr 120, poz. 1300, z późn. zm.) oraz § 6a Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: ADVADIS S.A. (dawniej Advanced Distribution Solutions S.A.) z siedzibą w Krakowie („Spółka”) uchwala, co następuje:

#### **§ 1**

1. Emituje się do 20.000 (dwudziestu tysięcy) obligacji na okaziciela zbywalnych serii A, zamiennych na akcje zwykłe na okaziciela serii K („Obligacje”).
2. Wartość nominalna każdej Obligacji wynosi 1.000 (jeden tysiąc) złotych, a łączna wartość nominalna emisji Obligacji wynosi do 20.000.000,00 (dwudziestu milionów 00/100) złotych.
3. Cena emisyjna Obligacji będzie równa ich wartości nominalnej.
4. Obligacje nie będą miały formy dokumentu, a będą zapisane w ewidencji w rozumieniu i na podstawie art. 5a ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (tekst jednolity: Dz. U. z 2001 r. Nr 120, poz. 1300, z późn. zm.). W tym celu upoważnia się Zarząd Spółki do zawarcia odpowiedniej umowy z firmą inwestycyjną uprawnioną do prowadzenia takiej ewidencji Obligacji. Obligacje zostaną zapisane w tej ewidencji po ich pełnym opłaceniu, a dzień zapisania w tej ewidencji będzie dniem przydziału i dniem emisji Obligacji (data emisji Obligacji), który nie nastąpi wcześniej niż w dniu dokonania wpisu wzmianki o niniejszej uchwale do rejestru przedsiębiorców.

#### **§ 2**

Obligacje zostaną zaoferowane w sposób określony w art. 9 pkt 3 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (tekst jednolity: Dz.U. z 2001 r. Nr 120, poz. 1300, z późn.

zm.) poprzez kierowanie propozycji nabycia Obligacji do maksymalnie 99 indywidualnie oznaczonych adresatów w sposób, który nie stanowi publicznego proponowania Obligacji ani publicznej oferty w rozumieniu art. 3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity: Dz.U. z 2009 r. Nr 185 poz. 1439).

### § 3

Wysokość oprocentowania oraz szczegółowe terminy i zasady wypłaty należnych odsetek określi Zarząd Spółki w drodze uchwały podjętej przed skierowaniem propozycji nabycia Obligacji. Oprocentowanie będzie naliczane od wartości nominalnej Obligacji.

### § 4

1. Obligatariusze Obligacji uprawnieni są według swojego wyboru do:
  - 1) zamiany Obligacji na akcje zwykłe na okaziciela Spółki serii K („Akcje serii K”), albo
  - 2) wykupu Obligacji.

### § 5

1. Wykup Obligacji nastąpi poprzez zapłatę kwoty pieniężnej w wysokości wartości nominalnej Obligacji powiększonej o należne odsetki.
2. Obligacje, które nie zostaną zamienione na Akcje serii K ani wcześniej wykupione, zostaną wykupione przez Spółkę nie później niż w pierwszym dniu roboczym po upływie 36 miesięcy od daty emisji Obligacji (dzień wykupu).
3. Zarząd Spółki określi zasady i terminy wcześniejszego wykupu Obligacji w drodze uchwały podjętej przed skierowaniem propozycji nabycia Obligacji.

### § 6

1. Obligatariuszom Obligacji przysługuje prawo objęcia Akcji serii K w zamian za posiadane Obligacje przy przeliczeniu w taki sposób, że za każdą Obligację przysługiwać będzie prawo do objęcia 1.000 (jeden tysiąc) Akcji serii K, a więc na każde 1,00 (jeden 00/100) złoty wartości nominalnej Obligacji przypadać będzie 1,00 (jeden 00/100) złoty wartości nominalnej Akcji serii K (cena zamiany).

2. Zamiana Obligacji na Akcje serii K będzie dokonywana na podstawie pisemnych oświadczeń obligatariuszy na formularzach i w terminach określonych przez Zarząd Spółki w drodze uchwały podjętej przed skierowaniem propozycji nabycia Obligacji. Zarząd Spółki będzie zgłaszał do rejestru przedsiębiorców podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w związku z objęciem przez Obligatariuszy Akcji serii K w sposób zgodny z art. 452 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037, z późn. zm.).

## § 7

W przypadku przekształcenia lub likwidacji Spółki przed dniem wykupu Obligacji, wszystkie Obligacje podlegają wcześniejszemu wykupowi poprzez zapłatę kwoty pieniężnej w wysokości wartości nominalnej Obligacji powiększonej o należne odsetki. W takiej sytuacji termin zamiany Obligacji na Akcje serii K upływa z dniem przekształcenia lub likwidacji Spółki.

## § 8

Upoważnia się Zarząd Spółki do określenia pozostałych warunków i terminów emisji Obligacji i Akcji serii K nie zawartych w niniejszej uchwale oraz dokonania przydziału Obligacji, jak również do ustalenia treści propozycji nabycia Obligacji kierowanych zgodnie z § 2 niniejszej uchwały.

## § 9

1. W celu przyznania praw do objęcia Akcji serii K przez obligatariuszy Obligacji podwyższa się warunkowo kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie wyższą niż 20.000.000,00 (dwadzieścia milionów 00/100) złotych poprzez emisję nie więcej niż 20.000.000 (dwadzieścia milionów) Akcji serii K o wartości nominalnej 1,00 (jeden 00/100) złoty każda.
2. Podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji serii K staje się skuteczne, o ile obligatariusze Obligacji wykonają przysługujące im prawo do objęcia Akcji serii K na warunkach określonych przez Spółkę.
3. Przysługujące obligatariuszom Obligacji prawo do objęcia Akcji serii K będzie mogło być wykonane w terminie nie późniejszym niż dzień wykupu Obligacji, o którym mowa w § 5 ust. 2 niniejszej uchwały.
4. Cena emisyjna jednej Akcji serii K wynosi 1,00 (jeden 00/100) złoty i odpowiada cenie zamiany, o której mowa w § 6 ust. 1 niniejszej uchwały.

5. Akcje serii K będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących zasadach:
- 1) Akcje serii K wydane najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie podziału zysku uczestniczą w zysku począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały wydane,
  - 2) Akcje serii K wydane w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie podziału zysku uczestniczą w zysku począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.
6. Wyłącza się w całości prawo poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w odniesieniu do Akcji serii K i Obligacji. Pozbawienie prawa poboru w stosunku do Akcji serii K i Obligacji jest w opinii akcjonariuszy i Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki ekonomicznie uzasadnione i leży w najlepszym interesie Spółki, jak również jej akcjonariuszy, co szczegółowo uzasadnia pisemna opinia Zarządu, która stanowi załącznik do niniejszej uchwały i którą Zwyczajne Walne Zgromadzenie przyjmuje do wiadomości. Jednocześnie uzasadnienie to wskazuje motywy do podjęcia niniejszej uchwały.

## § 10

1. Z uwagi na to, iż Spółka jest spółką publiczną, której akcje są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., postanawia się, iż Akcje serii K będą przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
2. W związku z powyższym Akcje serii K będą zdematerializowane. Upoważnia się i zobowiązuje Zarząd Spółki do zawarcia umowy z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A., której przedmiotem będzie rejestracja i dematerializacja Akcji serii K. Jednocześnie upoważnia się i zobowiązuje Zarząd do ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji serii K do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
3. Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich niezbędnych czynności faktycznych i prawnych, mających na celu wprowadzenie Akcji serii K do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., w tym do złożenia wszelkich niezbędnych wniosków, dokumentów lub zawiadomień do Komisji Nadzoru Finansowego oraz dokonania odpowiednich czynności i złożenia wszelkich niezbędnych wniosków, dokumentów lub zawiadomień w celu wprowadzenia Akcji serii K do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

4. Upoważnia się również Zarząd Spółki do dokonania dematerializacji Obligacji w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. Nr 183, poz. 1538, z późn. zm.) oraz do podjęcia wszelkich niezbędnych działań w celu dokonania dematerializacji Obligacji, w tym w szczególności do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy o rejestrację Obligacji w depozycie papierów wartościowych oraz wszelkich niezbędnych działań w celu wprowadzenia Obligacji do alternatywnego systemu obrotu prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie (rynek CATALYST). Decyzję co do wprowadzenia Obligacji do alternatywnego systemu obrotu prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie (rynek CATALYST) podejmie Zarząd Spółki, jeśli uzna to za uzasadnione.

## § 11

W związku z warunkowym podwyższeniem kapitału zakładowego dokonany na podstawie niniejszej uchwały Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia się dokonać zmiany w § 3 Statutu Spółki poprzez dodanie ust. 4 i 5 w następującym brzmieniu:

„4. Warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 20.000.000,00 (dwadzieścia milionów 00/100) złotych i dzieli się na nie więcej niż 20.000.000 (dwadzieścia milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii K o wartości nominalnej 1,00 (jeden 00/100) złoty każda.

5. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego zostaje dokonane w celu zapewnienia zamiany przez obligatariuszy obligacji na okaziciela serii A zamiennych na akcje zwykłe na okaziciela serii K.”.

**Załącznik do Uchwały nr ...../2010 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ADVADIS S.A. (dawniej Advanced Distribution Solutions S.A.) z siedzibą w Krakowie z dnia 29 czerwca 2010 roku w sprawie emisji obligacji na okaziciela serii A zamiennych na akcje zwykłe na okaziciela serii K oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii K z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki**

Opinia Zarządu ADVADIS Spółka Akcyjna (dawniej Advanced Distribution Solutions S.A.) z siedzibą w Krakowie uzasadniająca pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru obligacji serii A zamiennych na akcje serii K, oraz prawa poboru akcji serii K, a

także wysokość proponowanej ceny emisyjnej obligacji serii A i akcji serii K oraz zasadność warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, a także wskazująca na motywy podjęcia przez Walne Zgromadzenie Spółki uchwały w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki:

*Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii K wynika z konieczności umożliwienia obligatariuszom obligacji zamiennych serii A wykonania przysługującego im prawa do objęcia akcji Spółki. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego umożliwi Spółce wykonanie zobowiązań wobec obligatariuszy obligacji zamiennych serii A, wynikających z warunków ich emisji.*

*Środki finansowe uzyskane od inwestorów zewnętrznych w drodze emisji obligacji serii A zamiennych na akcje serii K pozwolą na kontynuację programu dalszych akwizycji spółek dystrybucyjnych w celu pokrycia siecią dystrybucyjną docelowo całego kraju. Emisja przyczyni się do podwyższenia wysokości kapitałów Spółki oraz umożliwi dalszy rozwój działalności.*

*Ponadto dzięki przeprowadzeniu emisji obligacji serii A zamiennych na akcje serii K z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru, Spółka pozyska kolejnych akcjonariuszy oraz zwiększy rozproszenie akcjonariatu. Dzięki temu możliwe będzie także osiągnięcie większej płynności obrotu akcjami Spółki na rynku regulowanym.*

*Zarząd Spółki rekomenduje, aby cena emisyjna obligacji serii A była równa wartości nominalnej obligacji serii A, zaś cena emisyjna akcji serii K wynosiła 1,00 (jeden 00/100) złoty i była wynikiem takiego przeliczenia obligacji serii A na akcje serii K, że za każdą obligację o wartości nominalnej 1.000,00 (jeden tysiąc 00/100) złotych przysługiwać będzie prawo do objęcia 1.000 (jeden tysiąc) akcji serii K o wartości nominalnej 1,00 (jeden 00/100) złoty każda, a więc na każde 1,00 (jeden 00/100) złoty wartości nominalnej obligacji przypadać będzie 1,00 (jeden 00/100) złoty wartości nominalnej akcji. Taki sposób przeliczenia obligacji na akcje zgodny jest z dyspozycją art. 20 ust. 4 pkt 2 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (tekst jednolity: Dz. U. z 2001 r. Nr 120, poz. 1300, z późn. zm.).*