



Projekty uchwał zgłoszonych przez Akcjonariusza do porządku obrad

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia M Development SA

zwołanego na dzień 25 marca 2013 roku

UCHWAŁA Nr

w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii E, realizowanej w ramach subskrypcji prywatnej, poprzez złożenie oferty przez Spółkę i jej przyjęcie przez oznaczonego adresata, z jednoczesnym pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji nowej emisji oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki związanej z tym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki

Walne Zgromadzenie M Development Spółki Akcyjnej (zwanej dalej: „Spółką”), działając na podstawie § 9 ust. 1-3 oraz § 25 ust. 2 pkt 5) Statutu Spółki, a także art. 431 § 1 i § 2 pkt 1), art. 432 oraz art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych (zwanego dalej: „KSH”), postanawia, co następuje:

§ 1 [Podwyższenie kapitału zakładowego]

1. Kapitał zakładowy Spółki zostaje podwyższony o kwotę nie wyższą niż 400.000,00 zł (czterysta tysięcy złotych) w drodze emisji w ramach subskrypcji prywatnej nie więcej niż 4.0000.000 (czterech milionów) akcji zwykłych imiennych serii E o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, zwanych dalej: „Akcjami serii E” lub „Akcjami nowej emisji”.
2. Akcje nowej emisji (Akcje serii E) są emitowane jako akcje zwykłe na okaziciela.
3. Objęcie Akcji serii E Spółki w ramach emisji, o której mowa w ustępach poprzedzających nastąpi w drodze złożenia oferty przez Spółkę i jej przyjęcia przez oznaczonych adresatów, tj. osoby uprawnione wyznaczone przez Zarząd Spółki w oparciu o postanowienia § 2, zgodnie z postanowieniami właściwych przepisów KSH regulujących zasady podwyższenia kapitału zakładowego w drodze subskrypcji prywatnej (art. 431 § 2 pkt 1 KSH). Oferta objęcia Akcji serii E, o której mowa w zdaniu poprzedzającym nie jest ofertą publiczną, ani nie stanowi publicznego proponowania nabycia papierów wartościowych w rozumieniu ustawy z dnia 29.07.2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do

zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tj. Dz.U. z 2009 roku Nr 185, poz.1439 z późn. zm.).

4. Podwyższenie kapitału zakładowego zostanie dokonane w granicach określonych w ust. 1 niniejszej uchwały, w wysokości odpowiadającej liczbie objętych Akcji serii E.
5. Zarząd Spółki, przed zgłoszeniem podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, złoży oświadczenie w formie aktu notarialnego o wysokości objętego podwyższenia kapitału zakładowego, zgodnie z art. 310 § 2 i § 4 w związku z art. 431 § 7 KSH.

§ 2 [Osoby uprawnione do objęcia Akcji serii E]

Upoważnia się Zarząd Spółki do wskazania osób uprawnionych do objęcia Akcji serii E (zwanych dalej: „Osobami Uprawnionymi”).

§ 3 [Cena emisyjna Akcji serii E]

1. Upoważnia się Zarząd Spółki do ustalenia ceny emisyjnej Akcji serii E.
2. W przypadku ustalenia przez Zarząd ceny emisyjnej Akcji serii E w wysokości przewyższającej wartość nominalną jednej akcji, nadwyżka w cenie emisyjnej ponad wartość nominalną obejmowanych Akcji serii E zostanie wpłacona na kapitał zapasowy Spółki, zgodnie z postanowieniami art. 396 § 2 KSH, zaś pozostała kwota, stanowiąca iloczyn liczby obejmowanych Akcji serii E i ich wartości nominalnej zostanie wpłacona na kapitał zakładowy Spółki.

§ 4 [Określenie wkładów na pokrycie Akcji serii E]

Akcje serii E zostaną pokryte, w całości przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego, **wkładami pieniężnymi**.

§ 5 [Prawo do dywidendy]

Akcje serii E uczestniczyć będą w dywidendzie wypłacanej przez Spółkę począwszy od wypłat z zysku za rok obrotowy 2013, tj. za rok obrotowy rozpoczynający się od dnia 1 stycznia 2013 roku.

§ 6 [Pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru Akcji serii E]

Pozbawia się w całości dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji serii E, co – zgodnie z przedstawioną pisemną opinią Zarządu Spółki uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru (stanowiącą **załącznik** do niniejszej uchwały) – uzasadnione jest długookresowym interesem Spółki. Głównym celem emisji Akcji serii E jest pozyskanie dodatkowych aktywów, w tym, w

szczególności środków finansowych, niezbędnych dla dalszego rozwoju Spółki i prowadzonej przez Spółkę działalności gospodarczej. Z powyższych względów – przy uwzględnieniu możliwości skierowania oferty objęcia Akcji serii E Spółki do dotychczasowych jej akcjonariuszy zainteresowanych dokapitalizowaniem Spółki, co może zostać zrealizowane poprzez objęcie i opłacenie przez tych akcjonariuszy Akcji serii E (przy zastrzeżeniu, że Zarząd Spółki upoważniony jest do wskazania osób uprawnionych do objęcia Akcji serii E) – pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji serii E i umożliwienie ich objęcia przez inwestorów należy uznać za uzasadnione i leżące w interesie Spółki i tym samym niepozostające w sprzeczności z interesem dotychczasowych akcjonariuszy Spółki.

§ 7 [Obejmowanie Akcji serii E]

1. Emisja Akcji serii E zostanie przeprowadzona w sposób, o którym mowa w § 1 ust. 3 zdanie pierwsze niniejszej uchwały.
2. Objęcie Akcji serii E przez Osoby Uprawnione nastąpi poprzez zawarcie przez Spółkę z każdą z Osób Uprawnionych pisemnej umowy objęcia Akcji serii E, w treści której, w szczególności zawarta będzie pisemna oferta objęcia Akcji serii E oraz pisemne oświadczenie Osoby Uprawnionej o przyjęciu oferty objęcia Akcji serii E. Treść umowy, o której mowa w zdaniu poprzedzającym powinna czynić zadość wymaganiom określonym przez art. 437 § 2 KSH, a także obowiązującym w tym zakresie innym przepisom prawa.
3. Zawarcie przez Spółkę z Osobami Uprawnionymi umowy objęcia Akcji serii E, o której mowa w ust. 2 równoznaczne jest ze złożeniem przez Spółkę oferty objęcia Akcji serii E i pisemnym przyjęciem tej oferty przez Osoby Uprawnione – zgodnie z dyspozycją art. 431 § 2 pkt 1) KSH.
4. Zawarcie przez Spółkę z Osobami Uprawnionymi umowy objęcia Akcji serii E, o której mowa w ust. 2 równoznaczne jest ze złożeniem przez Osoby Uprawnione zapisu na Akcje serii E oraz z przyjęciem przez Osoby Uprawnione zobowiązania do zapłaty ceny za obejmowane Akcje serii E. Akcje serii E zostaną opłacone (pokryte) wkładem określonym zgodnie z postanowieniami § 4 niniejszej uchwały.
5. Objęcie Akcji serii E w sposób określony w ust. 2 przeprowadzone zostanie w terminie subskrypcji Akcji serii E, tj. w terminie, o którym mowa w § 8 ust. 1 niniejszej uchwały.
6. Pozostałe, szczegółowe zasady obejmowania Akcji serii E zostaną uregulowane w treści umowy objęcia Akcji serii E, o której mowa w ust. 2.

7. Objęcie Akcji serii E w sposób określony w ust. 2 może zostać dokonane za pośrednictwem pełnomocnika umocowanego przez Osobę Uprawnioną (mocodawcę) w drodze pisemnego pełnomocnictwa, zawierającego w szczególności: upoważnienie dla pełnomocnika do zawarcia umowy, o której mowa w ust. 2 i złożenia w imieniu Osoby Uprawnionej (mocodawcy) oświadczenia o przyjęciu oferty objęcia Akcji serii E, a także dane pełnomocnika i dane Osoby Uprawnionej (mocodawcy).

§ 8 [Termin subskrypcji prywatnej Akcji serii E – zawieranie umów objęcia Akcji serii E]

1. Umowy objęcia Akcji serii E zostaną zawarte w okresie od dnia **25 marca 2013 roku** do dnia **30 maja 2013 roku** włącznie.
2. Upoważnia się Zarząd Spółki do przesunięcia terminu otwarcia i/lub terminu zamknięcia subskrypcji prywatnej Akcji serii E (tj. terminów, w ramach których zawarte zostaną umowy objęcia Akcji serii E). Podjęcie takiej decyzji jest każdorazowo uzależnione od uznania Zarządu Spółki wyrażonego w drodze stosownej uchwały.
3. Zarząd Spółki ma również prawo do wcześniejszego, niż w terminie określonym w ust. 1, zamknięcia subskrypcji prywatnej Akcji serii E. Podjęcie takiej decyzji jest każdorazowo uzależnione od uznania Zarządu Spółki wyrażonego w drodze stosownej uchwały.

§ 9 [Upoważnienie dla Zarządu Spółki]

Walne Zgromadzenie niniejszym upoważnia i zobowiązuje Zarząd Spółki do określenia i ustalenia szczegółowych zasad przeprowadzenia emisji Akcji serii E i dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki wynikających z emisji Akcji serii E, a w szczególności do złożenia oświadczenia w formie aktu notarialnego o wysokości objętego podwyższenia kapitału zakładowego i dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego w Statucie Spółki, zgodnie z postanowieniami art. 310 § 2 i § 4 w związku z art. 431 § 7 KSH.

§ 10 [Zmiana Statutu]

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji serii E, o którym mowa w niniejszej uchwale, Walne Zgromadzenie Spółki – działając na podstawie art. 431 § 1 w i art. 430 § 1 KSH, a także § 25 ust. 2 pkt 19) Statutu Spółki – postanawia zmienić § 8 Statutu Spółki w następujący sposób:

§ 8 ust. 1 otrzymuje nową treść w następującym brzmieniu:

"Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 7 362 940 zł (słownie: siedem milionów trzysta sześćdziesiąt dwa tysiące dziewięćset czterdzieści złotych) i dzieli się na nie więcej niż 73 629 400 (siedemdziesiąt trzy miliony sześćset dwadzieścia dziewięć tysięcy czterysta) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, w tym:

- 1. 1 000 000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii A, o łącznej wartości nominalnej 100 000 zł (sto tysięcy złotych),*
- 2. 12 550 000 (dwanaście milionów pięćset pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o łącznej wartości nominalnej 1 255 000 zł (jeden milion dwieście pięćdziesiąt pięć tysięcy złotych);*
- 3. 6 079 400 (sześć milionów siedemdziesiąt dziewięć tysięcy czterysta) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o łącznej wartości nominalnej 607 940 (sześćset siedem tysięcy dziewięćset czterdzieści złotych).*
- 4. 50 000 000 (pięćdziesiąt milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii D, o łącznej wartości nominalnej 5 000 000 (pięć milionów złotych).*
- 5. 4 000 000 (cztery miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii E, o łącznej wartości nominalnej 400 000 (czterysta tysięcy złotych)"*

Zarząd Spółki, w treści oświadczenia składanego w formie aktu notarialnego, o którym mowa w § 1 ust. 5 niniejszej uchwały ustali brzmienie, zmieniających na podstawie ustępu poprzedzającego, postanowień Statutu Spółki, uwzględniające wysokość objętego kapitału zakładowego Spółki w ramach jego podwyższenia przeprowadzanego na podstawie niniejszej uchwały.

§ 11 [Wejście uchwały w życie]

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia, z tym jednak zastrzeżeniem, że skutek prawny w postaci zmiany Statutu następuje z chwilą wydania przez właściwy Sąd Rejestrowy postanowienia w przedmiocie wpisania zmian Statutu w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

UCHWAŁA Nr

w sprawie ubiegania się przez Spółkę o wprowadzenie papierów wartościowych Spółki do, organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych SA, alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect oraz ich dematerializacji

§1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie M Development Spółki Akcyjnej z siedzibą w Łodzi wyraża zgodę na wprowadzenie Akcji Serii E Spółki do obrotu na rynku organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. zwanym NewConnect oraz zobowiązuje Zarząd do dokonania wszelkich czynności faktycznych, prawnych i organizacyjnych niezbędnych dla:

1. dopuszczenia i wprowadzenia Akcji Serii E do obrotu giełdowego na rynku giełdowym organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. zwanym NewConnect.
2. dokonania dematerializacji Akcji Serii E Spółki, w tym zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie stosownych umów, celem rejestracji Akcji Serii E Spółki w depozycie papierów wartościowych o którym mowa w art. 5 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UCHWAŁA Nr...

w sprawie scalenia (połączenia) akcji oraz upoważnienia Zarządu do podejmowania czynności z tym związanych

Walne Zgromadzenie M Development Spółki Akcyjnej (zwanej dalej: „Spółką”) postanawia niniejszym, co następuje:

§ 1 [Scalenie akcji Spółki]

1. Walne Zgromadzenie M Development SA, postanawia dokonać scalenia akcji przy zachowaniu niezmięionej wysokości kapitału zakładowego Spółki.
2. W związku ze scaleniem akcji Walne Zgromadzenie M Development SA prosi akcjonariuszy M Development SA o sprawdzenie stanu posiadania akcji Spółki oraz dostosowanie ich liczby do dnia referencyjnego wyznaczonego przez Zarząd w formie Raportu Bieżącego w taki sposób, aby posiadana liczba akcji spółki M Development SA stanowiła wielokrotność liczby 10 (dziesięć) akcji.
3. Walne Zgromadzenie M Development SA oznacza nową serią F wszystkie dotychczasowe akcje zwykłe na okaziciela Spółki dotychczasowych serii, tj.: A, B, C, D i E oraz ustala wartość nominalną akcji M Development SA każdej z serii w wysokości 1 złoty (jeden złoty)

w miejsce dotychczasowej wartości nominalnej akcji wynoszącej 0,10 zł (dziesięć groszy) oraz zmniejsza proporcjonalnie ogólną liczbę akcji M Development SA wszystkich serii z dotychczasowej ich liczby wynoszącej, 73.629.400 (siedemdziesiąt trzy miliony sześćset dwadzieścia dziewięć tysięcy czterysta), do liczby 7.362.940 (siedem milionów trzysta sześćdziesiąt dwa tysiące dziewięćset czterdzieści) przy zachowaniu niezmienionej wysokości kapitału zakładowego (scalenie akcji).

§ 2 [Upoważnienia dla Zarządu Spółki]

1. Walne Zgromadzenie M Development SA upoważnia Zarząd M Development SA do podejmowania wszelkich możliwych i zgodnych z obowiązującymi przepisami prawa czynności, w tym nie wymienionych w niniejszej uchwale, a zmierzających do scalenia akcji Spółki w ten sposób, że dziesięć akcji M Development SA o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, zostanie wymienionych na jedną akcję M Development SA o wartości nominalnej 1 złoty (jeden złoty).
2. Walne Zgromadzenie M Development SA upoważnia Zarząd M Development SA do wyznaczenia dnia **[dzień referencyjny]**, według stanu na który zostanie ustalona liczba akcji M Development SA o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, zapisanych na poszczególnych rachunkach papierów wartościowych, w celu wyliczenia liczby akcji M Development SA o wartości 1 zł (jeden złoty) każda, które w związku ze scaleniem akcji M Development SA o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, powinny zostać w ich miejsce wydane poszczególnym posiadaczom tych rachunków papierów wartościowych.
3. Walne Zgromadzenie M Development SA upoważnia Zarząd M Development SA do dokonania wszelkich niezbędnych czynności faktycznych i prawnych związanych z rejestracją zmienionej wartości nominalnej akcji M Development SA oraz ich liczby w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych SA, które to zmiany zostaną zaewidencjonowane i figurować będą w formie zapisu na indywidualnych rachunkach papierów wartościowych każdego z akcjonariuszy M Development SA. Nastąpi to za pośrednictwem systemu prowadzonego przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych SA.
4. Walne Zgromadzenie M Development SA upoważnia Zarząd M Development SA do wystąpienia z wnioskiem do Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA, jako organizatora alternatywnego systemu obrotu na rynku M Development, o zawieszenie notowań w tym systemie obrotu, w celu przeprowadzenia scalenia (połączenia) akcji M

Development SA. Ze względu na wyznaczenia dnia wymiany akcji, okres zawieszenia powinien być uprzednio uzgodniony z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych SA.

§ 3 [Podmiot Uzupelniający Niedobory Scaleniowe]

Walne Zgromadzenie M Development SA postanawia, że ewentualne niedobory scaleniowe zostaną uzupełnione kosztem praw akcyjnych posiadanych przez Podmiot wskazany przez Zarząd, („**Podmiot Uzupelniający Niedobory Scaleniowe**”), a z którym zostanie podpisana umowa, na mocy której wskazany Podmiot zrzeknie się swoich praw akcyjnych w M Development SA, nieodpłatnie na rzecz akcjonariuszy posiadających niedobory scaleniowe, w zakresie niezbędnym do likwidacji niedoborów i umożliwienia posiadaczom tych niedoborów scaleniowych otrzymania jednej nowej akcji M Development SA o nowej wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty), pod warunkiem podjęcia niniejszej uchwały w sprawie scalenia akcji przez Walne Zgromadzenie, zarejestrowania przez sąd rejestrowy zmiany Statutu Spółki uwzględniającej nową wartość nominalną akcji M Development SA w wysokości 1 złotych (jeden złoty) oraz wyznaczenia przez Zarząd M Development SA dnia referencyjnego. Wykonanie umowy nastąpi w dzień przeprowadzenia operacji scalenia akcji M Development SA w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych SA. W związku z powyższym w wyniku scalenia akcji każdy z akcjonariuszy M Development SA posiadających w dniu referencyjnym niedobory scaleniowe, tzn. akcje o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, w liczbie od jednej do dziewięciu, stanie się uprawniony do otrzymania w zamian za akcje stanowiące te niedobory, jednej akcji o wartości nominalnej 1 złoty (jeden złoty), zaś uprawnienia Podmiotu Uzupelniającego Niedobory Scaleniowe do otrzymania w zamian za posiadanie przez niego w dniu referencyjnym akcje o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, akcji o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda, ulegną zmniejszeniu o taką liczbę tych akcji, która będzie niezbędna do likwidacji istniejących niedoborów scaleniowych. Jeżeli okazałoby się, że likwidacja wszystkich niedoborów scaleniowych w wyżej określony sposób nie będzie możliwa, wówczas proces scalenia akcji M Development SA może nie dojść do skutku.

§ 4 [Wejście uchwały w życie]

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia, z tym jednak zastrzeżeniem, że skutek prawny w postaci zmiany Statutu następuje z chwilą wydania przez właściwy Sąd Rejestrowy postanowienia w przedmiocie wpisania zmian Statutu w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

UCHWAŁA Nr ...
w sprawie zmian Statutu Spółki

§ 1 [Zmiana Statutu]

Walne Zgromadzenie M Development Spółki Akcyjnej [zwanej dalej: „Spółką”), działając na podstawie art. 430 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 25 ust. 2 pkt 19) obowiązującego Statutu Spółki, w związku z podjęciem przez Walne Zgromadzenie Spółki uchwały w sprawie scalenia (połączenia) akcji Spółki oraz upoważnienia Zarządu do podejmowania czynności z tym związanych, postanawia dokonać, zmiany treści Statutu Spółki, w ten sposób, że:

§ 8 Statutu Spółki otrzymuje nową treść w następującym brzmieniu:

1. „Kapitał zakładowy Spółki wynosi 7.362.940,00 zł (siedem milionów trzysta sześćdziesiąt dwa tysiące dziewięćset czterdzieści złotych) i dzieli się na 7.362.940 (siedem milionów trzysta sześćdziesiąt dwa tysiące dziewięćset czterdzieści) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda akcja.
2. Kapitał zakładowy Spółki został pokryty wkładami pieniężnymi w całości przed zarejestrowaniem Spółki."

§ 2 [Wejście uchwały w życie]

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia, z tym jednak zastrzeżeniem, że skutek prawny w postaci zmiany Statutu następuje z chwilą wydania przez właściwy Sąd Rejestrowy postanowienia w przedmiocie wpisania zmian Statutu w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.