

**Projekty uchwał na Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Cash Flow S. A.
zwołane na dzień 30 grudnia 2013 roku.**

Uchwała nr 1/2013

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą: CASH FLOW Spółka Akcyjna z siedzibą w Dąbrowie Górniczej z dnia 30 grudnia 2013 roku,

w sprawie: **wyboru Przewodniczącego Zgromadzenia**

Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: CASH FLOW Spółka Akcyjna z siedzibą w Dąbrowie Górniczej postanawia powołać pana/panią na Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

Uchwałę powzięto w głosowaniu tajnym.

Uchwała nr 2/2013

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą CASH FLOW Spółka Akcyjna z siedzibą w Dąbrowie Górniczej z dnia 30 grudnia 2013 roku,

w sprawie: **przyjęcia porządku obrad**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą CASH FLOW S. A. postanawia przyjąć porządek obrad o następującej treści:

1. Otwarcie Zgromadzenia;
2. Wybór Przewodniczącego Zgromadzenia;
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz jego zdolności do podejmowania uchwał;
4. Przyjęcie porządku obrad;
5. Zmiany w składzie Rady Nadzorczej.
6. Zmiany w wynagradzaniu Rady Nadzorczej.
7. Zmiana statutu spółki w zakresie paragrafu 8.
8. Podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych imiennych serii G, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru wszystkich akcji serii G, zmiany Statutu oraz ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii G i praw do akcji serii G do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz dematerializacji akcji serii G i praw do akcji serii G.
9. Wolne Wnioski;
10. Zamknięcie Walnego Zgromadzenia.

Uchwałę powzięto w głosowaniu jawnym.

Uchwała nr 3/2013

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą: CASH FLOW Spółka Akcyjna z siedzibą w Dąbrowie Górniczej z dnia 30 grudnia 2013 roku

w sprawie: **zmian w składzie Rady Nadzorczej**

Działając na mocy art. 385 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy CASH FLOW S.A. powołuje na Członka Rady Nadzorczej Spółki / odwołuje z funkcji Członka Rady Nadzorczej

Uchwała wchodzi w życie z dniem powzięcia.

Uchwałę powzięto w głosowaniu tajnym.

Uchwała nr 4/2013

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą: CASH FLOW Spółka Akcyjna z siedzibą w Dąbrowie Górniczej z dnia 30 grudnia 2013 roku

w sprawie: **Zmiany w wynagradzaniu Rady Nadzorczej**

Działając na mocy art. 392 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie CASH FLOW S.A. postanawia

Uchwała wchodzi w życie z dniem powzięcia

Uchwałę powzięto w głosowaniu tajnym.

Uchwała nr 5/2013

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą: CASH FLOW Spółka Akcyjna z siedzibą w Dąbrowie Górniczej z dnia 30 grudnia 2013 roku

w sprawie: **zmiany statutu spółki w zakresie paragrafu 8.**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki, działając na podstawie art. 430 Kodeksu spółek handlowych postanawia zmienić Statut Spółki w ten sposób, że dotychczasową treść § 8. 3) i § 8. 4) Statutu Spółki w brzmieniu:

„§ 8.

3) Akcje serii A są akcjami na okaziciela.

4) Akcje serii B są akcjami na okaziciela.”

Zastępuje się następującą treścią:

„§ 8.

3) Akcje serii A mogą być akcjami na okaziciela oraz akcjami imiennymi.

4) Akcje serii B mogą być akcjami na okaziciela oraz akcjami imiennymi.”

Uchwałę powzięto w głosowaniu jawnym.

Uchwała nr 6/2013

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą: CASH FLOW Spółka Akcyjna z siedzibą w Dąbrowie Górniczej z dnia 30 grudnia 2013 roku

w sprawie: **podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji imiennych serii G, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru wszystkich akcji serii G, zmiany Statutu oraz ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii G i praw do akcji serii G do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz dematerializacji akcji serii G i praw do akcji serii G.**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Cash Flow S. A. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej („**Emitent**”), działając na podstawie art. 430, 431, 432 i 433 § 2 oraz art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych („**KSH**”) oraz § 22 pkt 1 lit. d i e Statutu uchwała, co następuje:

I. Podwyższenie kapitału zakładowego

§ 1

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Emitenta o kwotę nie niższą niż (słownie:) złotych, ale nie wyższą niż (słownie:) złotych do kwoty nie niższej niż (słownie:) złotych, ale nie wyższej niż (słownie:) złotych, poprzez emisję nie mniej niż 1 (słownie: jedna), ale nie więcej niż (słownie:) akcji zwykłych imiennych serii G o wartości nominalnej 1,00 (słownie: jeden) złoty każda („**Akcje Serii G**”).
2. Emisja Akcji Serii G będzie miała charakter subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych skierowanej wyłącznie do wybranych inwestorów, którzy zostali wskazani przez Zarząd Emitenta.
3. Akcje Serii G będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących warunkach:
 - a) w przypadku, gdy akcje serii G zostaną wydane w okresie od początku roku obrotowego do dnia dywidendy, o którym mowa w art. 348 § 2 Kodeksu spółek handlowych włącznie, akcje te uczestniczą w zysku od pierwszego dnia roku obrotowego (tj. od 1 stycznia), poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym doszło do ich wydania,
 - b) w przypadku, gdy akcje serii G zostaną wydane w okresie po dniu dywidendy, o którym mowa w art. 348 § 2 Kodeksu spółek handlowych, do końca roku obrotowego – akcje uczestniczą w zysku począwszy od pierwszego dnia roku obrotowego (tj. od 1 stycznia), w którym zostały wydane.
4. Akcje Serii G mogą być opłacone wyłącznie wkładami pieniężnymi.
5. Upoważnia się Zarząd do oznaczenia ceny emisyjnej Akcji Serii G.

II. Wyłączenie prawa poboru.

§ 2

1. [Umotywowanie] Uchwała podejmowana jest w interesie Cash Flow S. A. i służyć ma umożliwieniu pozyskania środków od inwestorów w sytuacji najbardziej optymalnej dla Spółki, tj. w sytuacji kiedy akcje nowej emisji mogą osiągnąć najwyższą cenę emisyjną. W dalszej kolejności Zarząd motywuje projekt uchwały możliwością szybkiego dokonania podwyższenia kapitału zakładowego w przypadku porozumienia z wybranymi inwestorami. Ponadto działania polegające na upłynnieniu aktywów Spółki trwają dłużej niż planował to Zarząd. Uzyskanie lepszej płynności finansowej wymaga przeprowadzenia szybkiej emisji w drodze subskrypcji prywatnej, zaoferowanej wybranym przez Zarząd inwestorom, zainteresowanym finansowaniem jak również dalszym rozwojem Spółki.
2. [Uzasadnienie] Proponowana uchwała w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych imiennych serii G, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru wszystkich akcji serii G, zmiany Statutu oraz ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii G i praw do akcji serii G do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S. A. oraz dematerializacji akcji serii G i praw do akcji serii G jest zgodna z interesem Spółki i ma na celu pozyskanie inwestora kapitałowego. Dotychczasowe działania polegające na upłynnieniu aktywów Spółki trwają dłużej niż planował to Zarząd. Przywrócenie pełnej płynności finansowej wymaga wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki, tak, aby możliwe było zaoferowanie akcji w drodze subskrypcji prywatnej wybranym przez Zarząd inwestorom zainteresowanych finansowaniem jak również dalszym rozwojem Spółki.
3. [Cena emisyjna nowych akcji] Cena emisyjna akcji serii G zostanie ustalona przez Zarząd w ramach upoważnienia udzielonego przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zgodnie z § 1 ust. 5 oraz § 3 ust. 1 lit. a. niniejszej uchwały. Cena emisyjna akcji ustalona przez Zarząd będzie ceną rynkową. Zostanie ona oznaczona w ten sposób, że nie będzie niższa niż cena akcji ustalona na podstawie średniego kursu z trzydziestu dni sesyjnych poprzedzających datę powzięcia uchwały w sprawie emisji Akcji Serii G, uwzględniając dyskonto potrzebne do niezwłocznego pozyskania kapitału, nie większe niż 50 %. Cena emisyjna jednej akcji serii G nie może być niższa niż wartość nominalna akcji oraz wyższa niż 3 (słownie: trzy) złote.
4. Po zapoznaniu się z pisemną opinią Zarządu Cash Flow S. A. uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru oraz wysokość proponowanej ceny emisyjnej akcji serii G, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki działając w interesie Spółki pozbawia akcjonariuszy Spółki prawa poboru Akcji Serii G w całości. Pisemna opinia Zarządu w sprawie włączenia prawa poboru znajduje się w § 2 ust. 1 do 3 oraz jest wyodrębniona w Załączniku nr 1 do niniejszej uchwały.

III. Pozostałe postanowienia.

§ 3

1. Upoważnia się Zarząd Emitenta do podjęcia wszelkich czynności związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego (w tym określenia terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji), o którym mowa w niniejszej uchwale, do podjęcia wszelkich niezbędnych czynności w celu zaoferowania Akcji Serii G w trybie subskrypcji prywatnej

w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych oraz do określenia szczegółowych warunków objęcia Akcji Serii G, w tym do:

- a. ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii G na warunkach określonych w § 1 ust. 5 przy uwzględnieniu § 2 ust. 3 niniejszej uchwały,
 - b. określenia terminu złożenia ofert objęcia Akcji Serii G i zawarcia przez Emitenta umów o objęcie Akcji Serii G, przy czym zawarcie przez Emitenta umów o objęcie Akcji Serii G może nastąpić nie później niż w terminie 6 (słownie: sześciu) miesięcy od dnia podjęcia niniejszej uchwały,
 - c. określenia zasad wyboru inwestorów, którym zostaną złożone oferty objęcia Akcji Serii G, i z którymi zostaną zawarte umowy objęcia Akcji Serii G,
 - d. ustalenia liczby Akcji Serii G jaka zostanie zaoferowana inwestorom w ramach emisji prywatnej.
2. W zakresie nieokreślonym niniejszą uchwałą Zarząd Cash Flow S. A. uprawniony jest do określenia wszystkich szczegółowych warunków emisji akcji serii G.
 3. Walne Zgromadzenie wyraża zgodę na ubieganie się o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Serii G oraz praw do tych akcji do obrotu na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie oraz ich dematerializację, zgodnie z wymogiem art. 27 ust. 2 pkt 3a oraz 3b Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz art. 5 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi jak również upoważnia Zarząd Spółki do podejmowania wszelkich czynności faktycznych i prawnych na potrzeby dematerializacji oraz ubiegania się o dopuszczenie oraz wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym tych akcji oraz praw do tych akcji, w tym do zawarcia z KDPW umowy o rejestrację Akcji Serii G oraz praw do tych akcji w depozycie papierów wartościowych.
 4. Upoważnia się Zarząd Emitenta do podjęcia decyzji o odstąpieniu od wykonania niniejszej uchwały, zawieszenia jej wykonania, odstąpienia od przeprowadzenia subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 KSH lub zawieszenia jej przeprowadzania w każdym czasie. Podejmując decyzję o zawieszeniu subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 KSH, Zarząd Emitenta może nie wskazywać nowego terminu jej przeprowadzenia, który to termin może zostać ustalony w terminie późniejszym, z zastrzeżeniem terminu, o którym mowa w § 3 ust. 1 lit. b niniejszej uchwały.

IV. Zmiana Statutu

§ 4

1. W związku z treścią niniejszej uchwały § 8 pkt 1 Statutu Cash Flow S. A. zmienia się w taki sposób, że otrzymuje następujące brzmienie:

„§ 8.

1) Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 8.165.000,00 zł (słownie osiem milionów sto sześćdziesiąt pięć tysięcy złotych), ale nie więcej niż(słownie:) złotych i dzieli się na nie mniej niż 8.165.000,00 zł (osiem milionów sto sześćdziesiąt pięć tysięcy), ale nie więcej niż (słownie:) akcji o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda.”

2. W związku z treścią niniejszej uchwały w § 8 ust. 2 dodaje się literę e) w następującym brzmieniu:

„e)..... (.....) akcji serii G o numerach od G.0.000.0001 do G.....”

3. W związku z treścią niniejszej uchwały w § 8 dodaje się punkt 11 w następującym brzmieniu:

„11) Akcje serii G mogą być akcjami na okaziciela oraz akcjami imiennymi.”

4. Ostateczną wysokość objętego kapitału zakładowego w granicach niniejszej uchwały określi Zarząd na podstawie art. 310 w związku z art. 431 § 7 KSH.
5. Upoważnia się Radę Nadzorczą do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Emitenta.

§ 5

1. Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą powzięcia.
2. Uchwałę powzięto w głosowaniu jawnym.

Załączniki:

1. Pisemna opinia w sprawie wyłączenia prawa poboru oraz proponowana cena emisyjna akcji serii G.