

Warszawa, 29 maja 2024 r.

Zarząd  
M.W. Trade S.A.  
ul. Powstańców Śląskich 125/200  
53-317 Wrocław  
e-mail: [wza@mwtrade.pl](mailto:wza@mwtrade.pl)

Szanowni Panowie,

Działając w imieniu Certus Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością K59 SKA w likwidacji (wypis z KRS w załączeniu), posiadającej 160 000 sztuk akcji M.W. Trade SA (na dowód czego załączam zaświadczenie z domu maklerskiego), niniejszym, na podstawie art. 401 §1 ksh, żądam umieszczenia w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia następującej sprawy:

- podjęcie uchwały w sprawie nabycia akcji własnych w celu ich umorzenia.

Załączam projekt uchwały walnego zgromadzenia wraz z uzasadnieniem.

Dla uniknięcia wątpliwości, niniejsza informacja nie jest zawiadomieniem dotyczącym liczby posiadanych akcji i/lub przekroczenia poszczególnych progów zaangażowania.

Dziękując z góry za sprawną współpracę łączę wyrazy szacunku,

Marcin Billewicz  
Likwidator

Załączniki:

1. zaświadczenie z domu maklerskiego,
2. wypis z KRS,
3. projekt uchwały walnego zgromadzenia wraz z uzasadnieniem

**Załącznik. Projekt uchwały walnego zgromadzenia.**

**UCHWAŁA Nr \_\_**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą**  
**M.W. TRADE SPÓŁKA AKCYJNA z siedzibą we Wrocławiu**  
**z dnia 19 czerwca 2024 roku**  
**w sprawie nabycia akcji własnych w celu ich umorzenia**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą M.W. Trade Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu (dalej „Spółka”), działając na podstawie art. 359 § 1, 360 § 2 pkt 2, 362 § 1 pkt 5, art. 396 § 5 Kodeksu spółek handlowych oraz § 26 ust. 2 Statutu Spółki uchwała, co następuje:

**§ 1**

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym postanawia upoważnić Zarząd Spółki do nabycia przez Spółkę nie więcej niż 600.000 akcji Spółki, o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda. Akcje nabyte przez Spółkę na podstawie niniejszego upoważnienia zwane są dalej „**Akcjami Umarzonymi**”.

2. Upoważnienie, o którym mowa w ust. 1 powyżej, pozostaje w mocy do dnia 31 grudnia 2024 r.

**§ 2**

1. Nabycie Akcji Umarzanych nastąpi za wynagrodzeniem. Kwota wynagrodzenia wypłaconego akcjonariuszom za Akcje Umarzane nie przekroczy 4.800.000,00 PLN.

2. Wynagrodzenie za Akcje Umarzane zostanie wypłacone w całości ze środków, które stosownie do art. 348 § 1 Kodeksu spółek handlowych mogą być przeznaczone do podziału między akcjonariuszy.

3. Nabycie Akcji Umarzanych nastąpi w drodze ogłoszonego przez Spółkę publicznego zaproszenia do składania ofert sprzedaży akcji Spółki.

4. Cena płacona przez Spółkę za jedną Akcją Umarzaną wyniesie 8,00 PLN.

**§ 3**

Walne Zgromadzenie postanawia przeznaczyć z kapitału zapasowego, ze środków tego kapitału, które stosownie do art. 348 § 1 Kodeksu spółek handlowych mogą być przeznaczone do podziału między akcjonariuszy, kwotę 4.800.000,00 PLN na wypłatę dla akcjonariuszy wynagrodzenia za Akcje Umarzane.

**§ 4**

1. Obniżenie kapitału zakładowego Spółki w związku z umorzeniem Akcji Umarzanych nastąpi zgodnie z art. 360 § 2 pkt 2) Kodeksu spółek, w związku z czym nie zostanie przeprowadzone postępowanie określone w art. 456 Kodeksu spółek handlowych.

2. Umorzenie Akcji Umarzanych oraz obniżenie kapitału zakładowego Spółki w drodze umorzenia Akcji Umarzanych nastąpią na podstawie odrębnych uchwał Walnego Zgromadzenia.

## § 5

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Zarząd Spółki, według uznania Zarządu Spółki z zastrzeżeniem warunków przewidzianych w niniejszej uchwale, do dokonania wszelkich czynności niezbędnych do nabycia przez Spółkę akcji własnych na warunkach określonych w niniejszej Uchwale, w tym do ogłoszenia zaproszenia, o którym mowa w niniejszej uchwale. Zaproszenie nie może być skierowane do osób i podmiotów powiązanych z osobami pełniącymi funkcje w Zarządzie Spółki.

## § 6

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

### **Uzasadnienie.**

Po zmianie modelu biznesowego z podmiotu aktywnego na rynku wierzycelności szpitalnych na podmiot inwestujący w rozwiązania związane z wynajmem wagonów kolejowych oraz w przedsięwzięcia związane z organizacją imprez muzycznych, Spółka w szybkim tempie obniża wartość księgową na akcję oraz generuje bardzo wysokie straty.

Według informacji z ostatniego raportu kwartalnego, Spółka w całości odpisała inwestycję w MW Artist SA w wysokości 490 000 zł, dokonaną (wg raportu bieżącego) 8 maja 2023 roku, jednocześnie udzielając jej już po dniu bilansowym (czyli po 31 marca 2024 roku) pożyczek pieniężnych w kwocie 145 000 zł (informacje z ostatniego raportu kwartalnego).

Skonsolidowana strata spółki za cały 2023 rok wyniosła prawie 2,4 mln zł, a tylko za pierwszy kwartał 2024 roku prawie 0,9 mln zł, co – przy dalszym braku przychodów z podstawowej obecnie działalności – może oznaczać stratę ponad 3,5 mln zł za cały 2024 rok.

Zdaniem wnioskodawcy, Spółka na chwilę obecną nie posiada planu rozwojowego, który pozwala oczekiwać racjonalnego (rentownego) zagospodarowania posiadanej przez Spółkę nadpłynności w rozsądnym okresie czasu. W związku z tym zasadna jest propozycja obniżenia tej nadpłynności poprzez zwrot kapitału do akcjonariuszy zainteresowanych wyjściem ze Spółki, co jednocześnie pozwoli na zwiększenie wartości akcji posiadanych przez akcjonariuszy zainteresowanych pozostaniem w Spółce, w tym powiązanych z Zarządem Spółki.

Wartość księgowa kapitału własnego wynosi według stanu na dzień bilansowy (31 marca 2024 roku) 10,30 zł na każdą akcję. Adekwatne dyskonto dla wychodzących akcjonariuszy w wysokości prawie 25% daje cenę jednostkową w zaokrągleniu 8 zł za akcję. Spółka posiada na kapitale zapasowym nadwyżkę zatrzymanych historycznych zysków nad kwotami wypłaconymi akcjonariuszom w kwocie 9,395 mln zł, co pozwala na skup akcji własnych za kwotę 4,8 mln zł.