

Warszawa, dnia 17 stycznia 2011 r.

PROJEKT UCHWAŁY NR 4 , KTÓRY ZOSTANIE ZAREKOMENDOWANY PRZEZ ZARZĄD PODCZAS WALNEGO ZGROMADZENIA

**Uchwała Nr _
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia NETMEDIA S.A.
z dnia 19 stycznia 2011 roku**

w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego z wyłączeniem prawa poboru i zmiany statutu spółki oraz emisji warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem prawa poboru.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, działając na podstawie art. 448 - 453 Kodeksu spółek handlowych niniejszym uchwała, co następuje:

I. WARUNKOWE PODWYŻSZENIE KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO

§ 1.

[Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego]

Walne Zgromadzenie działając stosownie do postanowień art. 448 Kodeksu spółek handlowych postanawia uchwalić warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki. Osoby, którym przyznano prawo do objęcia akcji w ramach warunkowego kapitału zakładowego, wykonają je na warunkach określonych w niniejszej uchwale w trybie określonym w art. 448-452 Kodeksu spółek handlowych.

§ 2.

[Wartość nominalną warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego]

Określa się wartość nominalną warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki na kwotę nie wyższą niż 260.000,00 zł (dwieście sześćdziesiąt tysięcy złotych).

§ 3.

[Cel oraz umotywowanie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego]

Stosownie do postanowień art. 448 § 3 Kodeksu spółek handlowych celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego jest przyznanie praw do objęcia akcji przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii A emitowanych przez Spółkę. Stosownie do postanowień art. 445 § 1 w związku z art. 449 Kodeksu spółek handlowych, uchwała podejmowana jest w interesie Spółki i służyć ma realizacji strategii szybkiego pozyskiwania dla spółki środków finansowych na planowane inwestycje. Akcje serii J będą mogły być obejmowane przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii A, które to warranty będą przydzielane posiadaczom udziałów przejmowanych spółek.

§ 4.

[Termin wykonania praw objęcia akcji]

Objęcie akcji serii J emitowanych w ramach warunkowego kapitału zakładowego nie może nastąpić później niż do dnia 18 stycznia 2014 r.

§ 5.

[Określenie grona osób uprawnionych do objęcia akcji]

Akcje serii J w ramach warunkowego kapitału zakładowego obejmowane będą przez uprawnionych z warrantów subskrypcyjnych serii A emitowanych przez Spółkę.

§ 6.

[Oznaczenie akcji nowej emisji]

Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego następuje w drodze emisji nowych akcji na okaziciela serii J o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda, w liczbie nie większej niż 2.600.000 (słownie: dwa miliony sześćset tysięcy).

§ 7.**[Cena emisyjna akcji]**

Cenę emisyjną akcji serii J określi Zarząd Spółki. Dla pierwszej partii 600.000 akcji cena emisyjna nie może być niższa niż 8 zł. Cena emisyjna dla pozostałych 2.000.000 akcji nie może być niższa niż 11 zł.

§ 8.**[Wkłady]**

Akcje serii J mogą być obejmowane za wkłady pieniężne. Dopuszcza się opłacenie akcji w drodze potrącenia umownego dokonanego zgodnie z art. 14 § 4 Kodeksu spółek handlowych.

§ 9.**[Wyłączenie prawa poboru akcji]**

Po zapoznaniu się z pisemną opinią Zarządu Spółki uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru sposobu ustalenia ceny emisyjnej akcji serii J, Walne Zgromadzenie Spółki działając w interesie Spółki pozbawia akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii J w całości.

§ 10.**[Data, od której nowe akcje uczestniczą w dywidendzie]**

Akcje serii J uczestniczyć będą w dywidendzie za dany rok obrotowy na następujących warunkach:

- a) w przypadku, gdy akcje serii J 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, poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym doszło do ich wydania,
- b) w przypadku, gdy akcje serii J 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, w którym zostały wydane.

§ 11.**[Upoważnienie Zarządu do określenia szczegółowych warunków emisji akcji serii J]**

W zakresie nieokreślonym niniejszą uchwałą lub przekazanych do kompetencji Radzie Nadzorczej Zarząd Spółki uprawniony jest do określenia szczegółowych warunków emisji akcji serii J.

II. EMISJA WARRANTÓW SUBSKRYPCYJNYCH**§ 12.****[Emisja warrantów subskrypcyjnych]**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia wyemitować łącznie 2.600.000 zwykłych warrantów subskrypcyjnych, na okaziciela, serii A, uprawniających do objęcia łącznie 2.600.000 (słownie: dwa miliony sześćset tysięcy) akcji na okaziciela serii J o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, emitowanych na podstawie niniejszej uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki nr ___ z dnia _____ 2011 r. Warranty będą miały postać dokumentów. Warranty mogą być emitowane w odcinkach zbiorowych.

§ 13.**[Uprawnieni do objęcia warrantów subskrypcyjnych]**

Uprawnionym do objęcia warrantów subskrypcyjnych serii A jest Rubicon Partners Dom Maklerski Spółka Akcyjna.

§ 14.

[Cena emisyjna warrantów subskrypcyjnych]

Warranty subskrypcyjne obejmowane będą przez Uprawnionych nieodpłatnie.

§ 15.

[Liczba akcji przypadająca na jeden warrant subskrypcyjny]

Jeden warrant subskrypcyjny serii A uprawnia do objęcia jednej akcji serii J.

§ 16.

[Termin wykonania praw z warrantów subskrypcyjnych]

Wykonanie praw z warrantów subskrypcyjnych serii A nie może nastąpić później niż do dnia 18 stycznia 2014 r.

§ 17.

[Wyłączenie prawa poboru warrantów subskrypcyjnych]

Po zapoznaniu się z pisemną opinią Zarządu Spółki uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii A, Walne Zgromadzenie Spółki działając w interesie Spółki pozbawia akcjonariuszy Spółki prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii A w całości.

§ 18.

[Rodzaj warrantów subskrypcyjnych oraz sposób ich przechowywania]

Warranty subskrypcyjne serii A będą miały postać dokumentu i będą papierami wartościowymi na okaziciela. Warranty subskrypcyjne przechowywane będą w Spółce lub w wybranym przez Zarząd Spółki domu maklerskim skąd bez zgody Spółki nie będą mogły zostać zabrane.

§ 19.

[Termin emisji warrantów subskrypcyjnych]

Warranty subskrypcyjne serii A wyemitowane zostaną po rejestracji niniejszego warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki i zostaną zaoferowane Uprawnionemu w terminie do 14 dni licząc od dnia podjęcia przez Spółkę wiadomości o rejestracji tego podwyższenia. Oświadczenie o objęciu warrantów subskrypcyjnych powinno zostać złożone w terminie 14 dni od daty złożenia oferty ich nabycia przez Spółkę.

§ 20.

[Upoważnienie Zarządu do określenia szczegółowych warunków emisji warrantów subskrypcyjnych serii A]

W zakresie nieokreślonym niniejszą uchwałą Zarząd Spółki uprawniony jest do określenia szczegółowych warunków emisji warrantów serii A.

III. ZMIANA STATUTU

§ 21.

[Zmiana Statutu Spółki]

W związku z niniejszą uchwałą o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki zmienia się Statut Spółki w ten sposób, że po dotychczasowym § 10 dodaje się nowy § 10a w następującym brzmieniu:

„§ 10a

Kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę nie większą niż 260.000,00 zł (słownie: dwieście sześćdziesiąt tysięcy złotych), poprzez emisję nie więcej niż 2.600.000 (słownie:

dwa miliony sześćset tysięcy) akcji zwykłych, na okaziciela serii J o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda i łącznej wartości nominalnej 260.000,00 zł (słownie: dwieście sześćdziesiąt tysięcy złotych), w celu przyznania praw do objęcia akcji serii J przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii A, emitowanych na podstawie Uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 19 stycznia 2011 roku”

§ 22.

[Wejście w życie]

Uchwała niniejsza wchodzi w życie z chwilą powzięcia.

Głosowanie w trybie jawnym.

UZASADNIENIE

1. W związku z planami nabycia przez Spółkę, innych podmiotów z branży, w ramach konsolidacji rynku, niezbędne jest pozyskanie środków na ten cel. Walne Zgromadzenie Spółki stwierdza iż poprzez podjętą uchwałę, przede wszystkim umożliwi skrócenie procesu podwyższenia kapitału zakładowego, co wydatnie zmniejszy ryzyko zmiany koniunktury na rynku giełdowym i zapewni szybsze pozyskanie kapitału na realizację inwestycji. Konkurencyjny rynek produktów i usług wymaga od Spółki efektywnego i sprawnego systemu decyzyjnego zwłaszcza w przedmiocie finansowania inwestycji, tak aby okres czasu pomiędzy podjęciem decyzji inwestycyjnej do chwili pozyskania środków na realizację planowanych przedsięwzięć był jak najkrótszy. Jest to konieczne zarówno dla sprawnego przystępowania do nowych projektów, jak i na potrzeby ewentualnych przejęć innych podmiotów z branży, prowadzących działalność zgodną ze strategią Spółki. Tym bowiem celom służyć mają przede wszystkim środki pozyskane z emisji nowych akcji. Zwiększenie efektywności oraz przyspieszenie procesu finansowania własnego Spółki umożliwi w opinii Walnego Zgromadzenia szybszą realizację inwestycji, co przełoży się na zwiększenie konkurencyjności przedsięwzięć realizowanych przez Spółkę, a także na zwiększenie osiąganych zysków.
2. Zgodnie z treścią art. 431 § 1 ksh podwyższenie kapitału zakładowego także poprzez warunkowe podwyższenie wymaga zmiany Statutu Spółki co stanowi potrzebę zmiany Statutu poprzez dodanie § 10a w brzmieniu określonym w projekcie uchwały. Podjęcie decyzji o pozbawieniu prawa poboru akcji serii J i K jest pożądane i leży w interesie Spółki. Sposób ustalenia ceny emisyjnej akcji obejmowanych w ramach podwyższenia warunkowego gwarantuje akcjonariuszom, iż proces ten będzie transparentny i nie powinien wpłynąć zasadniczo na kurs akcji na GPW.