

**Uchwała Nr [●]
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki
DROP S.A.
z dnia [●] 2011 r.**

**w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii D
z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki**

Działając na podstawie art. 430 § 1, 431 § 1 i 432, 433 § 2 oraz art. 310 § 2 w zw. z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki DROP S.A. z siedzibą w Warszawie („**Spółka**”) niniejszym uchwała, co następuje:

§ 1.

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki z kwoty 586.770,30 zł (pięćset osiemdziesiąt sześć tysięcy siedemset siedemdziesiąt złotych trzydzieści groszy) do kwoty nie większej niż 645.447,30 zł (sześćset czterdzieści pięć tysięcy czterysta czterdzieści siedem złotych trzydzieści groszy), to jest o kwotę nie większą niż 58.677 zł (pięćdziesiąt osiem tysięcy sześćset siedemdziesiąt siedem złotych), w drodze emisji nie więcej niż 586.770 (pięćset osiemdziesiąt sześć tysięcy siedemset siedemdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda („**Akcje Serii D**”).
2. Akcje Serii D zostaną pokryte wkładami pieniężnymi.
3. Akcje Serii D są akcjami zwykłymi na okaziciela.
4. Akcje Serii D uczestniczyć będą w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy 2010, to jest od dnia 1 stycznia 2010 roku. W przypadku jednak gdyby Akcje Serii D zostały zapisane na rachunkach papierów wartościowych po dniu, według którego zostanie ustalona lista akcjonariuszy uprawnionych do udziału w zysku za rok 2010 (dzień dywidendy), wówczas Akcje Serii D będą po raz pierwszy uczestniczyć w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku jaki będzie przeznaczony do podziału za rok obrotowy 2011, tj. od dnia 1 stycznia 2011 roku.
5. Na podstawie art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, po zapoznaniu się z pisemną opinią Zarządu Spółki uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru Akcji Serii D oraz wskazującą zasady ustalenia ceny emisyjnej ww. akcji, w interesie Spółki pozbawia się w całości dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru Akcji Serii D. Opinia Zarządu uzasadniająca powody pozbawienia prawa poboru oraz wskazująca zasady ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii D stanowi załącznik do niniejszej uchwały.
6. Akcji Serii D zostaną zaoferowane w drodze oferty publicznej w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. z 2009 r., Dz. U. Nr 185, poz. 1439 z późn. zm.) („**Ustawa**”), zaś ich objęcie nastąpi w formie subskrypcji prywatnej.
7. Akcje serii D zostaną zaoferowane do objęcia wyłącznie wybranym przez Zarząd:
 - (a) inwestorom kwalifikowanym w rozumieniu art. 8 ust. 1 Ustawy,
 - (b) innym inwestorom, z których każdy nabędzie Akcje Serii D o wartości, liczonej według ich ceny emisyjnej, stanowiącej równowartość w złotych co najmniej 50.000 euro (pięćdziesiąt tysięcy euro) w dniu ustalenia tej ceny.

8. Każdemu podmiotowi, który: (i) będzie spełniać kryteria określone w ust. 7 powyżej, (ii) będzie akcjonariuszem Spółki w dacie określonej przez Zarząd Spółki („**Dzień Pierwszeństwa**”), (iii) przedstawi zaświadczenie, wystawione przed podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych akcjonariusza, o liczbie przysługujących mu akcji Spółki na koniec Dnia Pierwszeństwa albo inny dowód potwierdzający, że podmiot ten był akcjonariuszem Spółki w Dniu Pierwszeństwa i (iv) złoży w procesie budowania księgi popytu deklarację zainteresowania objęciem Akcji Serii D po cenie nie niższej niż cena emisyjna Akcji Serii D ustalona przez Zarząd Spółki, będzie przysługiwać prawo pierwszeństwa objęcia Akcji Serii D oraz preferencja w objęciu Akcji Serii D, polegająca na tym, że za każde [●] ([●]) akcji Spółki, zapisane na rachunku papierów wartościowych akcjonariusza na koniec Dnia Pierwszeństwa, będzie on uprawniony do objęcia 1 (jednej) Akcji Serii D. W przypadku, gdy liczba Akcji Serii D, przypadająca danemu uprawnionemu akcjonariuszowi z tytułu wykonania prawa objęcia akcji zgodnie z niniejszym ustępem, nie będzie liczbą całkowitą, ulegnie ona zaokrągleniu w dół do najbliższej liczby całkowitej.
9. Umowy o objęciu Akcji Serii D zostaną zawarte nie później niż do dnia [●] 2011 roku.
10. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki oraz ofertą Akcji Serii D, w szczególności do:
 - (a) ustalenia warunków i zasad oferty, w tym zasad objęcia i przydziału Akcji Serii D, w zakresie nieuregulowanym w niniejszej uchwale,
 - (b) określenia Dnia Pierwszeństwa,
 - (c) oznaczenia ceny emisyjnej Akcji Serii D, z zastrzeżeniem, że ww. cena emisyjna zostanie ustalona po rozważeniu wyników procesu budowania księgi popytu wśród inwestorów,
 - (d) złożenia oświadczenia o wysokości objętego kapitału zakładowego, stosownie do treści art. 310 § 2 i § 4 w zw. z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych,
 - (e) zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy o rejestrację Akcji Serii D oraz praw do Akcji Serii D w depozycie papierów wartościowych,
 - (f) podjęcia wszelkich czynności niezbędnych do dematerializacji Akcji Serii D oraz praw do Akcji Serii D,
 - (g) podjęcia wszelkich czynności niezbędnych do dopuszczenia i wprowadzenia Akcji Serii D oraz praw do Akcji Serii D do obrotu na rynku regulowanym na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.,
 - (h) do podjęcia wszelkich innych działań niezbędnych dla wykonania niniejszej uchwały.
11. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia decyzji o odstąpieniu od przeprowadzenia oferty publicznej Akcji Serii D albo o jej zawieszeniu w każdym czasie, z tym zastrzeżeniem, że odstąpienie od przeprowadzenia ww. oferty albo jej zawieszenie po dniu podania warunków subskrypcji Akcji Serii D do wiadomości publicznej będzie mogło nastąpić tylko z ważnych powodów.

§ 2.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym postanawia o ubieganiu się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Akcji Serii D oraz praw do Akcji Serii D.

§ 3.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym postanawia o dematerializacji Akcji Serii D oraz praw do Akcji Serii D.

§ 4.

1. W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji Akcji Serii D zmienia się § 9 ust. 1 Statutu Spółki, który otrzymuje następujące brzmienie:

„1. *Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 645.447,30 zł (sześćset czterdzieści pięć tysięcy czterysta czterdzieści siedem złotych trzydzieści groszy) i dzieli się na:*

- (a) *5.000.000 (pięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, o łącznej wartości 500.000 zł (pięćset tysięcy złotych);*
- (b) *334.276 (trzysta trzydzieści cztery tysiące dwieście siedemdziesiąt sześć) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, o łącznej wartości 33.427,60 zł (trzydzieści trzy tysiące czterysta dwadzieścia siedem złotych sześćdziesiąt groszy),*
- (c) *533.427 (pięćset trzydzieści trzy tysiące czterysta dwadzieścia siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, o łącznej wartości 53.342,70 zł (pięćdziesiąt trzy tysiące trzyset czterdzieści dwa złote siedemdziesiąt groszy),*
- (d) *nie więcej niż 586.770 (pięćset osiemdziesiąt sześć tysięcy siedemset siedemdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, o łącznej wartości nie większej niż 58.677 zł (pięćdziesiąt osiem tysięcy sześćset siedemdziesiąt siedem złotych).”*

2. Upoważnia się Radę Nadzorczą do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki z uwzględnieniem zmiany, o której mowa w ust. 1 powyżej i oświadczenia Zarządu, o którym mowa w § 1 ust. 10 lit. (d) niniejszej uchwały.

§ 5.

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, z zastrzeżeniem § 4, który zgodnie z art. 430 § 1 Kodeksu spółek handlowych wchodzi w życie z dniem zarejestrowania zmiany Statutu Spółki przez właściwy sąd rejestrowy.

Załącznik do Uchwały Nr [•]

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki DROP S.A. z dnia [•] 2011 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii D z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki

Opinia Zarządu uzasadniająca wyłączenie prawa poboru oraz określająca zasady ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii D.

Celem przeprowadzenia emisji Akcji Serii D jest pozyskanie przez Spółkę dodatkowych środków na rozwój jej działalności oraz zabezpieczenie jej potrzeb płynnościowych.

W ocenie Zarządu Spółki podwyższenie kapitału zakładowego poprzez emisję akcji stanowi, w obecnej sytuacji Spółki, optymalne źródło pozyskania kapitału. Przeprowadzony rachunek ekonomiczny wskazuje, iż niezbędne środki finansowe mogą być pozyskane w najbardziej efektywny sposób w drodze publicznej oferty akcji Spółki z wyłączeniem prawa poboru, przy zaoferowaniu Akcji Serii D do objęcia wyłącznie wybranym przez Zarząd:

- (a) inwestorom kwalifikowanym w rozumieniu art. 8 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. z 2009 r., Dz. U. Nr 185, poz. 1439 z późn. zm.),
- (b) innym inwestorom, z których każdy nabędzie Akcje Serii D o wartości, liczonej według ich ceny emisyjnej, stanowiącej równowartość w złotych co najmniej 50.000 euro w dniu ustalenia tej ceny.

Jednocześnie mając na względzie dobre relacje z dotychczasowymi akcjonariuszami Spółki i w celu stworzenia zachęty do ich uczestnictwa w ofercie, Zarząd proponuje, aby warunki oferty Akcji Serii D przewidywały prawo pierwszeństwa ich objęcia przez inwestorów będących akcjonariuszami Spółki na datę wyznaczoną przez Zarząd („Dzień Pierwszeństwa”) oraz preferencyjne zasady obejmowania Akcji Serii D, polegające na prawie do objęcia 1 Akcji Serii D za każde [•] akcje Spółki, zapisane na rachunku papierów wartościowych inwestora na koniec Dnia Pierwszeństwa. W ten sposób pozbawienie prawa poboru nie będzie negatywnie wpływać na możliwość obejmowania Akcji Serii D przez dotychczasowych akcjonariuszy Spółki.

Realizacja emisji Akcji Serii D w ww. trybie i w planowanej wielkości umożliwi dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Serii D do obrotu na rynku regulowanym na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i tym samym zapewnienie ich płynności bez konieczności kosztownego i czasochłonnego procesu sporządzenia i zatwierdzenia prospektu emisyjnego. Zdaniem Zarządu zwiększy to atrakcyjność oferowanych instrumentów finansowych oraz prawdopodobieństwo powodzenia planowanej oferty, a w efekcie pozyskanie środków finansowych przez Spółkę. Jednocześnie jednak będzie to wymagało wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

Z uwagi na powyższe Zarząd stoi na stanowisku, że pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru Akcji Serii D leży w interesie Spółki i jest w pełni uzasadnione.

Cena emisyjna Akcji Serii D zostanie ustalona na podstawie analizy popytu na ww. akcje w oparciu o mechanizm budowania księgi popytu (*book-building*). Ustalenie ceny emisyjnej Akcji Serii D na poziomie, który zapewni Spółce niezbędne wpływy z emisji będzie możliwe na podstawie zestawienia deklaracji zainteresowania nabyciem Akcji Serii D składanych przez potencjalnych inwestorów.