

**PROJEKTY UCHWAŁ NA WALNE ZGROMADZENIE AKCJONARIUSZY SPÓŁKI  
XSYSTEM S.A. W DNIU 16 MARCA 2016 R.**

**Uchwała nr 1/NWZ/2016 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia XSystem Spółka  
Akcyjna z siedzibą w Łodzi z dnia 16 marca 2016 r. w sprawie uchylenia tajności głosowania  
dotyczącego wyboru komisji skrutacyjnej powoływanej przez Walne Zgromadzenie**

§ 1

Walne Zgromadzenie spółki pod firmą XSystem Spółka Akcyjna (zwanej dalej: „Spółką”), działając w oparciu o postanowienia art. 420 §3 kodeksu spółek handlowych, postanawia niniejszym uchylić tajność głosowania dotyczącego powołania, dla potrzeb niniejszego Walnego Zgromadzenia, komisji skrutacyjnej i wyboru jej członków.

§ 2

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

**Uchwała nr 2/NWZ/2016 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia XSystem Spółka  
Akcyjna z siedzibą w Łodzi z dnia 16 marca 2016 r. w sprawie wyboru Komisji Skrutacyjnej**

§1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą XSystem Spółka Akcyjna (zwanej dalej: „Spółką”), postanawia niniejszym powołać, dla potrzeb niniejszego Walnego Zgromadzenia, komisję skrutacyjną i dokonać wyboru jej członków w osobach:

.....- jako Przewodniczący komisji skrutacyjnej,

.....- jako Sekretarz komisji skrutacyjnej.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała nr 3/NWZ/2016 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia XSystem Spółka  
Akcyjna z siedzibą w Łodzi z dnia 16 marca 2016 r. w sprawie wyboru Przewodniczącego  
Walnego Zgromadzenia**

§ 1.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą XSystem S.A. z siedzibą w Łodzi, na podstawie art. 409 § 1 kodeksu spółek handlowych wybiera na Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia

.....

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia

**Uchwała nr 4/NWZ/2016 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia XSystem Spółka Akcyjna z siedzibą w Łodzi z dnia 16 marca 2016 r. w sprawie przyjęcia porządku obrad Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**

§ 1

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki XSystem S.A z siedzibą w Łodzi, niniejszym przyjmuje następujący porządek obrad Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki XSystem S.A z siedzibą w Łodzi:

1. Otwarcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą XSystem Spółka Akcyjna,
2. Podjęcie uchwały w sprawie uchylenia tajności głosowania dotyczącego wyboru komisji skrutacyjnej powoływanej przez Walne Zgromadzenie,
3. Wybór Komisji Skrutacyjnej,
4. Wybór Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą XSystem Spółka Akcyjna,
5. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do powzięcia wiążących uchwał,
6. Przyjęcie porządku obrad,
7. Podjęcie uchwał w sprawie emisji obligacji zamiennych na akcje serii C oraz w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki,
8. Wolne wnioski,
9. Zamknięcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą XSystem Spółka Akcyjna z siedzibą w Łodzi.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

**Uchwała Nr 5/NWZ/2016 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia XSystem Spółka Akcyjna z siedzibą w Łodzi z dnia 16 marca 2016 r. w sprawie emisji obligacji zamiennych na akcje serii C, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki**

Na podstawie art. 393 pkt 5 ustawy z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych, art. 19 oraz 21 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach i art. 10 Statutu XSystem Spółka Akcyjna („Spółka”) oraz na podstawie art. 430 – 433 i 448 – 454 ustawy z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks Spółek Handlowych uchwała się uchwała się, co następuje:

§1

1. Spółka emituje niezabezpieczone obligacje na okaziciela serii C („Obligacje”) zamienne na akcje zwykłe na okaziciela serii F emitowane przez Spółkę.
2. Spółka wyemituje nie więcej niż 2 500 000 Obligacji serii C o wartości nominalnej 1 000,00 zł. każda, zamiennych na akcje na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł każda („Obligacje”). łączna wartość nominalna Obligacji wyniesie nie więcej niż 2 500 000 zł.
3. Wartość podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję Obligacji zamiennych na akcje nie przewyższy 357 142,80 złotych (trzysta pięćdziesiąt siedem tysięcy sto czterdzieści dwa złotych i 80 groszy)

4. Obligacje zostaną wyemitowane przez proponowanie nabycia w formie oferty objęcia Obligacji skierowanej do nie więcej niż 149 (słownie: stu czterdziestu dziewięciu) indywidualnie oznaczonych odbiorców zgodnie z art. 33 pkt 2 Ustawy o obligacjach z dnia 15 stycznia 2015 r.

5. Zarząd Spółki, w drodze uchwały, podjętej przed rozpoczęciem subskrypcji Obligacji, określi szczegółowe warunki emisji Obligacji nie określone w niniejszej Uchwale. W związku z powyższym Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do określenia pozostałych warunków i terminów emisji Obligacji, nie zawartych w niniejszej Uchwale, a także do dokonania przydziału Obligacji. Upoważnia się Zarząd Spółki do dokonania innych czynności niezbędnych do przeprowadzenia emisji Obligacji oraz zapewnienia realizacji praw z Obligacji. Zarząd Spółki jest obowiązany w warunkach emisji:

- a) określić czy Obligacje będą miały formę dokumentu, a w przypadku gdyby nie miały formy dokumentu, wskazać podmiot uprawniony do prowadzenia ewidencji Obligacji lub wskazać Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) jako podmiot, w którym zarejestrowane będą Obligacje;
- b) wskazać terminy, w jakim zamiana będzie dopuszczalna;
- c) wskazać sposób przeliczenia obligacji na akcje;
- d) wskazać sposób postępowania w przypadku przekształcenia, podziału, połączenia lub likwidacji emitenta lub zmiany wartości nominalnej akcji przed dniem, w którym roszczenie do zamiany stanie się wymagalne;
- e) zamieścić informację o obowiązku zgłoszenia przez obligatariuszy Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów oraz innym organom zamiaru nabycia akcji w drodze zamiany obligacji na akcje.

6. Zarząd Spółki może w uchwale określającej warunki emisji Obligacji przewidzieć między innymi możliwość wcześniejszego wykupu Obligacji i określić przypadki, w których Spółka będzie zobowiązana lub uprawniona do wcześniejszego wykupu Obligacji oraz określić świadczenia pieniężne związane z wcześniejszym wykupem Obligacji lub sposób ich wyliczenia.

7. Cena emisyjna Obligacji lub sposób jej ustalenia zostanie określona przez Zarząd Spółki, z tym, że cena ta nie może być niższa od wartości nominalnej Obligacji.

8. Zarząd Spółki w uchwale, podjętej przed rozpoczęciem subskrypcji Obligacji, określi zasady oprocentowania Obligacji oraz zasady wykupu Obligacji.

9. Upoważnia się Zarząd do określenia zasad przydziału Obligacji oraz wyboru i prowadzenia negocjacji z wybranymi inwestorami w celu objęcia Obligacji.

10. Przydział i wydanie lub rejestracja Obligacji nastąpi po ich pełnym opłaceniu i dokonaniu wpisu przez sąd rejestrowy niniejszej uchwały.

11. Posiadacze Obligacji będą uprawnieni według swojego wyboru do:

- a) zamiany Obligacji na akcje Spółki serii F w ciągu okresu zamiany, kończącego się 31 marca 2019 r., albo
- b) wykupu Obligacji w terminie wymagalności.

12. Wykup obligacji nastąpi poprzez zapłatę w dniu wykupu kwoty pieniężnej w wysokości wartości nominalnej Obligacji powiększonej o naliczone odsetki.

13. Posiadaczowi Obligacji przysługuje prawo zamiany Obligacji na akcje zwykłe na okaziciela serii F Spółki emitowane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki na poniższych zasadach:

- a) Cena zamiany akcji serii F wydanych w zamian za Obligacje nie może być niższa niż 0,70 zł (siedemdziesiąt groszy) za jedną akcję serii F ("**Minimalna Cena Zamiany**").
- b) Zarząd Spółki jest upoważniony do ustalenia ostatecznej ceny zamiany akcji serii F wydanych w zamian za Obligacje w wysokości równej lub wyższej niż Minimalna Cena Zamiany, ostateczna cena zamiany może być zróżnicowana w zależności od momentu złożenia oświadczenia o zamianie.
- c) Liczba akcji serii F przyznawanych w zamian za jedną Obligację równa będzie zaokrąglonemu w dół ilorazowi wartości nominalnej obligacji i ostatecznej ceny zamiany ustalonej przez Zarząd.
- d) Terminy (uwzględniając także okres w którym możliwa jest realizacja prawa zamiany obligacji na akcje) i szczegółowe warunki zamiany Obligacji na akcje serii F zostaną określone przez Zarząd Spółki w uchwale określającej warunki emisji Obligacji.
- e) Zamiana Obligacji na akcje serii F dokonywana będzie na podstawie pisemnych oświadczeń posiadaczy Obligacji. Zarząd Spółki będzie zgłaszał do sądu rejestrowego podwyższenie kapitału zakładowego w sposób zgodny z art. 452 ustawy z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych.

14. W przypadku ustalenia przez Zarząd Spółki, że Obligacje mają zostać zdematerializowane zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi oraz zgodnie z Ustawą z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach, wyraża się zgodę na dokonanie dematerializacji Obligacji oraz upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich niezbędnych działań w celu dokonania dematerializacji Obligacji, w tym w szczególności do zawarcia umowy o rejestrację Obligacji w depozycie papierów wartościowych z KDPW lub z innym podmiotem, któremu KDPW powierzył wykonywanie czynności w tym zakresie.

15. W przypadku ustalenia przez Zarząd Spółki, że Obligacje mają zostać wprowadzone do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu Catalyst upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich niezbędnych działań w tym celu, w tym w szczególności złożenia stosownego wniosku na Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) i zawarcia niezbędnych umów.

## §2

1. W celu przyznania praw do objęcia akcji serii F posiadaczom obligacji serii C zamiennych na akcje zwykłe na okaziciela serii F Spółki ("**Obligacje**"), podwyższa się warunkowo kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie wyższą niż 357 142,80 złotych (trzysta pięćdziesiąt siedem tysięcy sto czterdzieści dwa złotych i 80 groszy) poprzez emisję nie więcej niż 3 571 428 (trzy miliony pięćset siedemdziesiąt jeden tysięcy czterysta dwadzieścia osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.
2. Podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii F następuje każdorazowo z chwilą wykonania przez posiadacza Obligacji przysługującego mu prawa do objęcia akcji serii F, zgodnie ze szczegółowymi warunkami, określonymi w warunkach emisji Obligacji.
3. Prawo do objęcia akcji serii F, przysługujące posiadaczom Obligacji będzie mogło być wykonane w terminie zamiany, kończącym się 31 marca 2019 r. Cena emisyjna akcji serii F jest równa lub wyższa niż Minimalna Cena Zamiany wynoszącej 0,70 zł oraz jest równa ostatecznej cenie zamiany ustalonej przez Zarząd Spółki zgodnie z upoważnieniem udzielonym w powyższej uchwale.
4. Akcje serii F będą uczestniczyć w dywidendzie na zasadach następujących:

a) Akcje serii F objęte najpóźniej w dniu uchwalenia prawa do dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku uczestniczą w dywidendzie począwszy od wypłat zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały objęte,

b) Akcje serii F objęte w dniu przypadającym po dniu uchwalenia prawa do dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku uczestniczą w dywidendzie począwszy od wypłat zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały objęte, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.

5. Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności związanych z emisją i przydziałem akcji serii F na rzecz posiadaczy Obligacji, którzy złożyli oświadczenia o zamianie Obligacji na akcje serii F.

6. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia o ubieganiu się o wprowadzenie akcji serii F do obrotu na rynku NewConnect oraz postanawia, że akcje serii F będą miały formę zdematerializowaną.

7. Zarząd Spółki jest upoważniony i zobowiązany do podjęcia wszystkich czynności niezbędnych w celu realizacji niniejszej Uchwały, w tym do złożenia odpowiednich wniosków lub zawiadomień do Komisji Nadzoru Finansowego, rejestracji akcji serii F w KDPW lub każdym innym podmiocie, któremu KDPW powierzył wykonywanie zadań w tym zakresie, oraz złożenia wniosku o wprowadzenie akcji serii F do obrotu na Alternatywnego Systemu Obrotu NewConnect („**ASO NewConnect**”) prowadzonym przez GPW i zawarcia wszystkich niezbędnych umów.

### §3

W związku z warunkowym podwyższeniem kapitału zakładowego dokonany na podstawie niniejszej uchwały Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia zmienić treść §6 statutu Spółki na następującą:

*„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi do 1.177.142,80 (do jednego miliona stu siedemdziesięciu siedem tysięcy stu czterdziestu dwóch złotych i osiemdziesięciu groszy) złotych i dzieli się na do 11.771.428 (do jedenastu milionów siedmiuset siedemdziesięciu jeden tysięcy czterystu dwudziestu ośmiu) akcji o wartości nominalnej 10 (dziesięć) groszy każda akcja, w tym:*

*a) 5 000 000 (pięć milionów) akcji imiennych uprzywilejowanych serii A o numerach od A 00000001 do A 05000000. Na każdą akcję imienną serii A przypadają dwa głosy;*

*b) 1 500 000 (jeden milion pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach od B 00000001 do B 01500000.*

*c) 400 000 (czterysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od C 00000001 do C 00400000.*

*d) 300 000 (trzysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o numerach od D 00000001 do D 00300000.*

*e) nie więcej niż 1 000 000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii E o numerach od E 00000001 do E 01000000.*

*f) nie więcej niż 3 571 428 (trzy miliony pięćset siedemdziesiąt jeden tysięcy czterysta dwadzieścia osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii F o numerach od F 00000001 do F 03571428*

2. Spółka ma prawo emitować akcje imienne i na okaziciela.

3. Akcje serii A i B wydane zostały w zamian za udziały w „XSYSTEM” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w wyniku przekształcenia Spółki zgodnie z przepisami Działu III Kodeksu spółek handlowych i pokryte zostały majątkiem przekształcanej Spółki.

4. Warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 457 142,80 złotych (czteryście pięćdziesiąt siedem tysięcy sto czterdzieści dwa złotych i 80 groszy)złoty i dzieli się na:

- nie więcej niż 1 000 000 (słownie: jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda.
- nie więcej niż 3 571 428 (trzy miliony pięćset siedemdziesiąt jeden tysięcy czterysta dwadzieścia osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda

5. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii E posiadaczom Warrantów subskrypcyjnych serii A emitowanych przez Spółkę oraz przyznanie prawa do objęcia akcji serii F posiadaczom obligacji zamiennych na akcje serii C emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 16 marca 2016 r.

6. Uprawnionymi do objęcia akcji serii E będą posiadacze Warrantów subskrypcyjnych serii A wyemitowanych przez Spółkę.

7. Posiadacze obligacji zamiennych na akcje emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 16 marca 2016 r. są uprawnieni do subskrybowania akcji serii F według zasad określonych w warunkach emisji obligacji.

8. Prawo objęcia akcji serii E może być wykonane do dnia 30 września 2018 roku.

9. Prawo objęcia akcji serii F może być wykonane do dnia 31 marca 2019 roku.”

#### § 4

W interesie Spółki pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru w stosunku do Obligacji serii C i akcji serii F. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki przyjmuje do wiadomości załączoną do tej uchwały pisemną opinię Zarządu Spółki, uzasadniającą powody pozbawienia obecnych akcjonariuszy prawa poboru w stosunku do Obligacji serii C i akcji serii F.

#### §5

Na podstawie art. 430 §5 Kodeksu spółek handlowych Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do przygotowania jednolitego tekstu statutu Spółki, uwzględniającego powyższe zmiany.

#### §6

Uchwała wchodzi w życie z chwilą zarejestrowania uchwały przez sąd.

*Załącznik nr 1 do uchwały nr 5 z dnia 16 marca 2016 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia XSystem Spółka Akcyjna w sprawie emisji obligacji zamiennych na akcje serii C oraz w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki*

**Opinia Zarządu Spółki uzasadniająca wyłączenie prawa poboru obligacji zamiennych Serii C oraz akcji serii F przysługującego dotychczasowym akcjonariuszom Spółki oraz sposób ustalenia ceny emisyjnej akcji serii F**

Wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w związku z emisją obligacji zamiennych serii C jest w pełni uzasadnione w związku z koniecznością pozyskania przez Spółkę dodatkowych środków finansowych na realizację przyjętej strategii rozwoju oraz na nowe inwestycje wpływające na rozwój działalności Spółki realizowane zgodnie ze strategią Spółki. Analiza potrzeb finansowych Spółki wskazuje, iż niezbędne środki finansowe mogą być pozyskane w szczególności poprzez emisję obligacji zamiennych na akcje, co poprawi standing finansowy Spółki oraz ułatwi pozyskiwanie dalszego finansowania w przyszłości. Emisja Obligacji zamiennych zapewni posiadaczom Obligacji możliwość zamiany części ich Obligacji na kapitał Spółki, co spowoduje zmniejszenie przyszłego zadłużenia Spółki. W wyniku emisji Obligacji i podwyższeniu kapitału zakładowego, Spółka wzmocni swoją sytuację kapitałową i zwiększy dostępność finansowania bankowego. Zważywszy, że podmiotami potencjalnie zainteresowanymi nabyciem Obligacji są niekoniecznie akcjonariusze Spółki, wyłączenie ich prawa poboru uzasadnione jest maksymalizacją efektywności emisji Obligacji. Dlatego Zarząd Spółki uznaje, iż wyłączenie prawa poboru leży w interesie Spółki.

W interesie Spółki pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru akcji serii F, które zostaną wyemitowane w całości z przeznaczeniem do objęcia przez posiadaczy obligacji zamiennych serii C.

Cena emisyjna akcji serii F oraz zasady zamiany obligacji serii C na akcje serii F zostanie ustalona w oparciu o wycenę spółki i ceny rynkowe akcji przedsiębiorstw z branży z uwzględnieniem planów w zakresie rozwoju spółki i sukcesywnego wzrostu wartości akcji.

Mając powyższe na uwadze Zarząd Spółki rekomenduje akcjonariuszom głosowanie za wyłączeniem w całości prawa poboru dla akcji serii F w całości przeznaczonych dla objęcia przez posiadaczy obligacji zamiennych serii C oraz głosowanie za wyłączeniem w całości prawa poboru dla obligacji serii C przysługującego dotychczasowym akcjonariuszom Spółki.