



Treść uchwał (wraz z informacją o wynikach głosowania) Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia M Development Spółki Akcyjnej z siedzibą w Łodzi, zwołanego na dzień 25 marca 2013 roku, odbytego po zarządzanej przerwie w dniu 15 kwietnia 2013 roku (protokół Walnego Zgromadzenia sporządzony przez notariusza w Łodzi, Grzegorza Gawiora Rep. A Nr 675/2013)

Uchwała Nr 25/03/2013

w sprawie odwołania Pana Pawła Wiktorko ze składu Rady Nadzorczej Spółki

§1. [Odwołanie członka Rady Nadzorczej]

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie M Development Spółki Akcyjnej z siedzibą w Łodzi (zwanej dalej: „Spółką”), działając na podstawie art. 385 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 17 ust. 1 zdanie drugie oraz § 25 ust. 2 pkt 14) Statutu Spółki, niniejszym postanawia – z dniem podjęcia niniejszej uchwały, tj. z dniem 15 kwietnia 2013 roku – **odwołać** ze składu Rady Nadzorczej Spółki **Pana Pawła Wiktorko**.

§2. [Wejście uchwały w życie]

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

Wyniki głosowania dotyczącego Uchwały Nr 25/03/2013:

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy: **7.527.784**

Procentowy udział akcji, z których oddano ważne głosy w kapitale zakładowym Spółki:
38,35%

Łączna liczba ważnych głosów: **7.527.784**

Łączna liczba nieważnych głosów: **0**

Liczba głosów „za”: **0**

Liczba głosów „przeciw”: **7.527.684**

Liczba głosów „wstrzymujących się”: **100**

Do Uchwały Nr 25/03/2013 zgłoszono 1 sprzeciw.

Uchwała Nr 26/03/2013

w sprawie powołania nowego członka Rady Nadzorczej Spółki

§1. [Powołanie członka Rady Nadzorczej]

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie M Development Spółki Akcyjnej z siedzibą w Łodzi (zwanej dalej: „Spółką”), działając na podstawie art. 385 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 17 ust. 1 zdanie pierwsze oraz § 25 ust. 2 pkt 14) Statutu Spółki, niniejszym postanawia – z dniem podjęcia niniejszej uchwały, tj. z dniem 15 kwietnia 2013 roku – **powołać** do składu Rady Nadzorczej Spółki nowego członka w osobie **Pana Adama Moscha**.

§2. [Wejście uchwały w życie]

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

Wyniki głosowania dotyczącego Uchwały Nr 26/03/2013:

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy: **7.527.784**

Procentowy udział akcji, z których oddano ważne głosy w kapitale zakładowym Spółki:
38,35%

Łączna liczba ważnych głosów: **7.527.784**

Łączna liczba nieważnych głosów: **0**

Liczba głosów „za”: **7.412.345**

Liczba głosów „przeciw”: **115.439**

Liczba głosów „wstrzymujących się”: **0**

Do Uchwały Nr 26/03/2013 zgłoszono 1 sprzeciw.

Uchwała Nr 27/03/2013

w sprawie powołania nowego członka Rady Nadzorczej Spółki

§1. [Powołanie członka Rady Nadzorczej]

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie M Development Spółki Akcyjnej z siedzibą w Łodzi (zwanej dalej: „Spółką”), działając na podstawie art. 385 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 17 ust. 1 zdanie pierwsze oraz § 25 ust. 2 pkt 14) Statutu Spółki, niniejszym postanawia – z

dniem podjęcia niniejszej uchwały, tj. z dniem 15 kwietnia 2013 roku – **powołać** do składu Rady Nadzorczej Spółki nowego członka w osobie **Pana Przemysława Nowaka**.

§2. [Wejście uchwały w życie]

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

Wyniki głosowania dotyczące Uchwały Nr 27/03/2013:

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy: **7.527.784**

Procentowy udział akcji, z których oddano ważne głosy w kapitale zakładowym Spółki:
38,35%

Łączna liczba ważnych głosów: **7.527.784**

Łączna liczba nieważnych głosów: **0**

Liczba głosów „za”: **7.081.345**

Liczba głosów „przeciw”: **115.439**

Liczba głosów „wstrzymujących się”: **331.000**

Do Uchwały Nr 27/03/2013 zgłoszono 1 sprzeciw.

Uchwała Nr 28/03/2013

w sprawie powołania nowego członka Rady Nadzorczej Spółki

§1. [Powołanie członka Rady Nadzorczej]

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie M Development Spółki Akcyjnej z siedzibą w Łodzi (zwanej dalej: „Spółką”), działając na podstawie art. 385 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 17 ust. 1 zdanie pierwsze oraz § 25 ust. 2 pkt 14) Statutu Spółki, niniejszym postanawia – z dniem podjęcia niniejszej uchwały, tj. z dniem 15 kwietnia 2013 roku – **powołać** do składu Rady Nadzorczej Spółki nowego członka w osobie **Pana Tomasza Roberta Ciska**.

§2. [Wejście uchwały w życie]

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

Wyniki głosowania dotyczące Uchwały Nr 28/03/2013:

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy: **7.527.784**

Procentowy udział akcji, z których oddano ważne głosy w kapitale zakładowym Spółki:
38,35%

Łączna liczba ważnych głosów: **7.527.784**

Łączna liczba nieważnych głosów: **0**

Liczba głosów „za”: **7.412.245**

Liczba głosów „przeciw”: **115.439**

Liczba głosów „wstrzymujących się”: **100**

Do Uchwały Nr 28/03/2013 zgłoszono 1 sprzeciw.

Uchwała Nr 29/03/2013

w sprawie powołania nowego członka Rady Nadzorczej Spółki

§1. [Powołanie członka Rady Nadzorczej]

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie M Development Spółki Akcyjnej z siedzibą w Łodzi (zwanej dalej: „Spółką”), działając na podstawie art. 385 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 17 ust. 1 zdanie pierwsze oraz § 25 ust. 2 pkt 14) Statutu Spółki, niniejszym postanawia – z dniem podjęcia niniejszej uchwały, tj. z dniem 15 kwietnia 2013 roku – **powołać** do składu Rady Nadzorczej Spółki nowego członka w osobie **Pana Andrzeja Zackiewicza**.

§2. [Wejście uchwały w życie]

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

Wyniki głosowania dotyczącego Uchwały Nr 29/03/2013:

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy: **7.527.784**

Procentowy udział akcji, z których oddano ważne głosy w kapitale zakładowym Spółki:
38,35%

Łączna liczba ważnych głosów: **7.527.784**

Łączna liczba nieważnych głosów: **0**

Liczba głosów „za”: **7.412.245**

Liczba głosów „przeciw”: **115.439**

Liczba głosów „wstrzymujących się”: **100**

Do Uchwały Nr 29/03/2013 zgłoszono 1 sprzeciw.

***Uchwała Nr 30/03/2013
w sprawie zmian w Zarządzie Spółki***

§1. [Odwołanie Prezesa Zarządu Spółki]

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie M Development Spółki Akcyjnej z siedzibą w Łodzi (zwanej dalej: „Spółką”), działając na podstawie art. 368 § 4 i art. 420 § 2 Kodeksu spółek handlowych oraz § 25 ust. 2 podpunkt 13) Statutu Spółki, niniejszym postanawia – z dniem podjęcia niniejszej uchwały, tj. z dniem 15 kwietnia 2013 roku – **odwołać** ze składu Zarządu Spółki **Pana Jerzego Gądkę**.

§2. [Wejście uchwały w życie]

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

Wyniki głosowania dotyczącego Uchwały Nr 30/03/2013:

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy: **7.527.784**

Procentowy udział akcji, z których oddano ważne głosy w kapitale zakładowym Spółki:
38,35%

Łączna liczba ważnych głosów: **7.527.784**

Łączna liczba nieważnych głosów: **0**

Liczba głosów „za”: **2.312.245**

Liczba głosów „przeciw”: **115.439**

Liczba głosów „wstrzymujących się”: **5.100.100**

Do Uchwały Nr 30/03/2013 zgłoszono 1 sprzeciw.

***Uchwała Nr 31/03/2013
w sprawie zmian w Zarządzie Spółki***

§1. [Powołanie Prezesa Zarządu Spółki]

Walne Zgromadzenie M Development Spółki Akcyjnej z siedzibą w Łodzi (zwanej dalej: „Spółką”), działając na podstawie art. 368 § 4 i art. 420 § 2 Kodeksu spółek handlowych oraz

§ 25 ust. 2 podpunkt 13) Statutu Spółki, niniejszym postanawia – z dniem podjęcia niniejszej uchwały, tj. z dniem 15 kwietnia 2013 roku – **powołać** w skład Zarządu Spółki – **jako prezesa zarządu Pana Jerzego Gądka.**

§2. [Wejście uchwały w życie]

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

Wyniki głosowania dotyczącego Uchwały Nr 31/03/2013:

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy: **7.527.784**

Procentowy udział akcji, z których oddano ważne głosy w kapitale zakładowym Spółki:
38,35%

Łączna liczba ważnych głosów: **7.527.784**

Łączna liczba nieważnych głosów: **0**

Liczba głosów „za”: **2.312.345**

Liczba głosów „przeciw”: **115.439**

Liczba głosów „wstrzymujących się”: **5.100.000**

Do Uchwały Nr 31/03/2013 zgłoszono 1 sprzeciw.

Uchwała Nr 32/03/2013

w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych imiennych serii D, realizowanej w ramach subskrypcji prywatnej, poprzez złożenie oferty przez Spółkę i jej przyjęcie przez oznaczonego adresata, z jednoczesnym pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji nowej emisji oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki związanej z tym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie M Development Spółki Akcyjnej (zwanej dalej: „Spółką”), działając na podstawie § 9 ust. 1-3 oraz § 25 ust. 2 pkt 5) Statutu Spółki, art. 431 § 1 i § 2 pkt 1, art. 432 § 1, art. 433 § 2 oraz art. 431 § 7 w związku art. 311 i 312(1) Kodeksu spółek handlowych, a także w oparciu o przedstawiony Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu przez Zarząd Spółki raport z wyceny biegłego rewidenta spółki MixFirm Sp. z o.o. z siedzibą w

Warszawie w zakresie nabycia udziałów w tej Spółce, oraz sprawozdanie Zarządu dotyczące wkładów niepieniężnych postanawia, co następuje:

§1. [Podwyższenie kapitału zakładowego]

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki z kwoty 1 962 940 zł (słownie: jeden milion dziewięćset sześćdziesiąt dwa tysiące dziewięćset czterdzieści złotych) o kwotę nie wyższą niż 5.880.000 zł (słownie: pięć milionów osiemset osiemdziesiąt tysięcy złotych).
2. Podwyższenie, o którym mowa w ust. 1 dokonane zostanie poprzez emisję nie więcej niż 58.800.000 (słownie: pięćdziesiąt osiem milionów osiemset tysięcy) Akcji serii D.
3. Oferta objęcia Akcji serii D, o której mowa w zdaniu poprzedzającym nie jest ofertą publiczną, ani nie stanowi publicznego proponowania nabycia papierów wartościowych w rozumieniu ustawy z dnia 29.07.2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tj. Dz.U. z 2009 roku Nr 185, poz.1439 z późn. zm.)
4. Akcje serii D będą obejmowane w drodze subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych w cenie emisyjnej równej wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, skierowanej do następującego podmiotu (wspólnik spółki MixFirm Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie) - Quadro Investment Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie obejmie 58.800.000 akcji w zamian za wkład niepieniężny pod postacią 8.400 udziałów (z łącznej liczby 14.000 udziałów spółki) w kapitale zakładowym MixFirm Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.
5. Akcje serii D są akcjami zwykłymi imiennymi i mają wartość nominalną 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy).
6. Akcje serii D będą uczestniczyły w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku za rok obrotowy 2013, tj. za rok obrotowy rozpoczynający się od dnia 1 stycznia 2013 roku.
7. Akcje serii D zostaną objęte w drodze złożenia oferty przez Spółkę i jej przyjęcia przez inwestora wskazanego w pkt 3.
8. Określa się, że termin zawarcia umów o objęcie Akcji serii D nie może być dłuższy niż do dnia 30 maja 2013 roku.
9. Akcje serii D zostaną pokryte w całości wkładem niepieniężnym.
10. Wartość godziwa udziałów MixFirm Sp. z o.o. stanowiących podstawę do zawarcia

umowy wydania akcji Spółki M Development S.A. w zamian za wkład niepieniężny została oszacowana przez biegłego rewidenta Agnieszkę Hajduk, nr uprawnień 11369, i została przedstawiona Walnemu Zgromadzeniu przed podjęciem Uchwały wraz ze sprawozdaniem Zarządu sporządzonym w trybie art. 311 KSH, co uzasadnia odstąpienie poddawania sprawozdania badaniu biegłego rewidenta w trybie art. 312 (1) § 1 pkt 2 KSH.

11. Przeniesienie własności Aportu na Spółkę powinno nastąpić z chwilą zawarcia umów objęcia akcji wskazanych w pkt. 8, lecz nie później niż do 30 maja 2013 r.

§2. [Pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru Akcji serii D]

Pozbawia się w całości dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji serii D, co - zgodnie z przedstawioną pisemną opinią Zarządu Spółki uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru (stanowiącą **załącznik** do niniejszej uchwały) oraz charakterem emitowanych akcji (imienne) – uzasadnione jest długookresowym interesem Spółki. Głównym celem emisji Akcji serii D jest pozyskanie dodatkowych aktywów niezbędnych dla dalszego rozwoju Spółki i prowadzonej przez Spółkę działalności gospodarczej. Z powyższych względów – przy uwzględnieniu skierowania oferty objęcia Akcji serii D Spółki do strategicznego inwestora zainteresowanego dokapitalizowaniem Spółki, co może zostać zrealizowane poprzez objęcie przez niego Akcji serii D – pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji serii D i umożliwienie ich objęcia przez inwestora należy uznać za uzasadnione i leżące w interesie Spółki i tym samym niepozostające w sprzeczności z interesem dotychczasowych akcjonariuszy Spółki.

§3. [Upoważnienie dla Zarządu Spółki]

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym upoważnia i zobowiązuje Zarząd Spółki do określenia i ustalenia szczegółowych zasad przeprowadzenia emisji Akcji serii D i dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki wynikających z emisji Akcji serii D, a w szczególności do złożenia oświadczenia w formie aktu notarialnego o wysokości objętego podwyższenia kapitału zakładowego i dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego w Statucie Spółki, zgodnie z postanowieniami art. 431 § 7 KSH.

2. Upoważnia się Zarząd Spółki do przesunięcia terminu otwarcia i/lub terminu zamknięcia subskrypcji prywatnej Akcji serii D (tj. terminów, w ramach których zawarte zostaną umowy

objęcia Akcji serii D). Podjęcie takiej decyzji jest każdorazowo uzależnione od uznania Zarządu Spółki wyrażonego w drodze stosownej uchwały.

3. Zarząd Spółki ma również prawo do wcześniejszego, niż w terminie określonym w ust. 1, zamknięcia subskrypcji prywatnej Akcji serii D. Podjęcie takiej decyzji jest każdorazowo uzależnione od uznania Zarządu Spółki wyrażonego w drodze stosownej uchwały.

§4. [Wejście uchwały w życie]

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia, z tym jednak zastrzeżeniem, że skutek prawny w postaci zmiany Statutu następuje z chwilą wydania przez właściwy Sąd Rejestrowy postanowienia w przedmiocie wpisania zmian Statutu w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

OPINIA ZARZĄDU SPÓŁKI

w sprawie uzasadnienia wyłączenia prawa poboru akcji serii D Spółki oraz w sprawie uzasadnienia sposobu ustalenia ceny emisyjnej Akcji serii D

Zarząd M Development Spółki Akcyjnej z siedzibą w Łodzi, działając w oparciu o postanowienia art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych przedstawia następującą opinię uzasadniającą powody wyłączenia prawa poboru akcji serii D oraz uzasadniającą sposób ustalenia ceny emisyjnej Akcji serii D:

1) Wyłączenie w całości prawa poboru Akcji serii D przez dotychczasowych akcjonariuszy, uzasadnione jest długookresowym interesem Spółki i głównym celem emisji Akcji serii D, którym jest pozyskanie dodatkowych aktywów, niezbędnych dla dalszego rozwoju Spółki i prowadzonej przez Spółkę działalności gospodarczej. Z powyższych względów – przy uwzględnieniu możliwości skierowania oferty objęcia Akcji serii D Spółki do dotychczasowych jej akcjonariuszy zainteresowanych dokapitalizowaniem Spółki, co może zostać zrealizowane poprzez objęcie i opłacenie przez tych akcjonariuszy Akcji serii D (przy zastrzeżeniu, że Zarząd Spółki upoważniony jest do wskazania osób uprawnionych do objęcia Akcji serii D) – pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji serii D i umożliwienie ich objęcia przez inwestorów należy uznać za uzasadnione i leżące w interesie Spółki i tym samym

niepozostające w sprzeczności z interesem dotychczasowych akcjonariuszy Spółki.

2) Zgodnie z propozycją Zarządu Spółki, cena emisyjna akcji serii D Spółki zostanie określona przez Zarząd Spółki. Tak zaproponowany sposób ustalenia ceny emisyjnej akcji serii D ma na celu możliwość uwzględnienia – bezpośrednio przed zaoferowaniem akcji serii D wybranemu podmiotowi (inwestorowi lub inwestorom) i po uzgodnieniu ostatecznych zasad i warunków zaangażowania kapitałowego takiego potencjalnego inwestora (potencjalnych inwestorów) w Spółkę – interesu Spółki (maksymalizacja wpływów uzyskanych z emisji akcji), jak również pozwala obiektywnie odzwierciedlić aktualną wartość akcji Spółki dostosowaną do bieżącej sytuacji finansowej Spółki.

Wyniki głosowania dotyczącego Uchwały Nr 32/03/2013:

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy: **7.527.784**

Procentowy udział akcji, z których oddano ważne głosy w kapitale zakładowym Spółki:
38,35%

Łączna liczba ważnych głosów: **7.527.784**

Łączna liczba nieważnych głosów: **0**

Liczba głosów „za”: **7.412.345**

Liczba głosów „przeciw”: **115.439**

Liczba głosów „wstrzymujących się”: **0**

Do Uchwały Nr 32/03/2013 zgłoszono 1 sprzeciw.

Uchwała Nr 33/03/2013

w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii E, realizowanej w ramach subskrypcji prywatnej, poprzez złożenie oferty przez Spółkę i jej przyjęcie przez oznaczonego adresata, z jednoczesnym pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji nowej emisji oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki związanej z tym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie M Development Spółki Akcyjnej (zwanej dalej: „Spółką”), działając na podstawie § 9 ust. 1-3 oraz § 25 ust. 2 pkt 5) Statutu Spółki, a także art. 431 § 1 i

§ 2 pkt 1), art. 432 oraz art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych (zwanego dalej: „KSH”), postanawia, co następuje:

§1. [Podwyższenie kapitału zakładowego]

1. Kapitał zakładowy Spółki zostaje podwyższony o kwotę nie wyższą niż 4.320.000,00 zł (cztery miliony trzysta dwadzieścia tysięcy złotych) w drodze emisji, w ramach subskrypcji prywatnej nie więcej niż 43.200.000 (czterdziestu trzech milionów dwustu tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, zwanych dalej: „Akcjami serii E” lub „Akcjami nowej emisji”.
2. Akcje nowej emisji (Akcje serii E) są emitowane jako akcje zwykłe na okaziciela.
3. Objęcie Akcji serii E Spółki w ramach emisji, o której mowa w ustępach poprzedzających nastąpi w drodze złożenia oferty przez Spółkę i jej przyjęcia przez oznaczonych adresatów, tj. osoby uprawnione wyznaczone przez Zarząd Spółki w oparciu o postanowienia § 2, zgodnie z właściwymi przepisami KSH regulującymi zasady podwyższenia kapitału zakładowego w drodze subskrypcji prywatnej (art. 431 § 2 pkt 1 KSH). Oferta objęcia Akcji serii E, o której mowa w zdaniu poprzedzającym nie jest ofertą publiczną, ani nie stanowi publicznego proponowania nabycia papierów wartościowych w rozumieniu ustawy z dnia 29.07.2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tj. Dz.U. z 2009 roku Nr 185, poz.1439 z późn. zm.).
4. Podwyższenie kapitału zakładowego zostanie dokonane, w wysokości odpowiadającej liczbie objętych Akcji serii E.
5. Zarząd Spółki, przed zgłoszeniem podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, złoży oświadczenie w formie aktu notarialnego o wysokości objętego podwyższenia kapitału zakładowego, zgodnie z art. 431 § 7 KSH.

§2. [Osoby uprawnione do objęcia Akcji serii E]

Upoważnia się Zarząd Spółki do wskazania osób uprawnionych do objęcia Akcji serii E (zwanych dalej: „Osobami Uprawnionymi”).

§3. [Cena emisyjna Akcji serii E]

1. Upoważnia się Zarząd Spółki do ustalenia ceny emisyjnej Akcji serii E.
2. W przypadku ustalenia przez Zarząd ceny emisyjnej Akcji serii E w wysokości przewyższającej wartość nominalną jednej akcji, nadwyżka w cenie emisyjnej ponad wartość nominalną obejmowanych Akcji serii E zostanie wpłacona na kapitał zapasowy Spółki, zgodnie z postanowieniami art. 396 § 2 KSH, zaś pozostała kwota, stanowiąca iloczyn liczby obejmowanych Akcji serii E i ich wartości nominalnej zostanie wpłacona na kapitał zakładowy Spółki.

§4. [Określenie wkładów na pokrycie Akcji serii E]

Akcje serii E zostaną pokryte, w całości przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego, wkładami pieniężnymi.

§5. [Prawo do dywidendy]

Akcje serii E uczestniczyć będą w dywidendzie wypłacanej przez Spółkę począwszy od wypłat z zysku za rok obrotowy 2013, tj. za rok obrotowy rozpoczynający się od dnia 1 stycznia 2013 roku.

§6. [Pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru Akcji serii E]

Pozbawia się w całości dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji serii E, co – zgodnie z przedstawioną pisemną opinią Zarządu Spółki uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru (stanowiącą **załącznik** do niniejszej uchwały) – uzasadnione jest długookresowym interesem Spółki. Głównym celem emisji Akcji serii E jest pozyskanie dodatkowych aktywów, w postaci środków finansowych, niezbędnych dla dalszego rozwoju Spółki i prowadzonej przez Spółkę działalności gospodarczej. Z powyższych względów – przy uwzględnieniu możliwości skierowania oferty objęcia Akcji serii E Spółki do dotychczasowych jej akcjonariuszy zainteresowanych dokapitalizowaniem Spółki, co może zostać zrealizowane poprzez objęcie i opłacenie przez tych akcjonariuszy Akcji serii E (przy zastrzeżeniu, że Zarząd Spółki upoważniony jest do wskazania osób uprawnionych do objęcia Akcji serii E) – pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji serii E i umożliwienie ich objęcia przez inwestorów należy uznać za uzasadnione i leżące w interesie Spółki i tym samym niepozostające w sprzeczności z interesem dotychczasowych akcjonariuszy Spółki.

§7. [Obejmowanie Akcji serii E]

1. Emisja Akcji serii E zostanie przeprowadzona w sposób, o którym mowa w § 1 ust. 3 zdanie pierwsze niniejszej uchwały.
2. Objęcie Akcji serii E przez Osoby Uprawnione nastąpi poprzez zawarcie przez Spółkę z każdą z Osób Uprawnionych pisemnej umowy objęcia Akcji serii E, w treści której, w szczególności zawarta będzie pisemna oferta objęcia Akcji serii E oraz pisemne oświadczenie Osoby Uprawnionej o przyjęciu oferty objęcia Akcji serii E. Treść umowy, o której mowa w zdaniu poprzedzającym powinna czynić zadość wymaganiom określonym przez art. 437 § 2 KSH, a także obowiązującym w tym zakresie innym przepisom prawa.
3. Zawarcie przez Spółkę z Osobami Uprawnionymi umowy objęcia Akcji serii E, o której mowa w ust. 2 równoznaczne jest ze złożeniem przez Spółkę oferty objęcia Akcji serii E i pisemnym przyjęciem tej oferty przez Osoby Uprawnione – zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.
4. Zawarcie przez Spółkę z Osobami Uprawnionymi umowy objęcia Akcji serii E, o której mowa w ust. 2 równoznaczne jest ze złożeniem przez Osoby Uprawnione zapisu na Akcje serii E oraz z przyjęciem przez Osoby Uprawnione zobowiązania do zapłaty ceny za obejmowane Akcje serii E. Akcje serii E zostaną opłacone (pokryte) wkładem określonym zgodnie z postanowieniami § 4 niniejszej uchwały.
5. Objęcie Akcji serii E w sposób określony w ust. 2 przeprowadzone zostanie w terminie subskrypcji Akcji serii E, tj. w terminie, o którym mowa w § 8 ust. 1 niniejszej uchwały.
6. Pozostałe, szczegółowe zasady obejmowania Akcji serii E zostaną uregulowane w treści umowy objęcia Akcji serii E, o której mowa w ust. 2.
7. Objęcie Akcji serii E w sposób określony w ust. 2 może zostać dokonane za pośrednictwem pełnomocnika umocowanego przez Osobę Uprawnioną (mocodawcę) w drodze pisemnego pełnomocnictwa, zawierającego w szczególności: upoważnienie dla pełnomocnika do zawarcia umowy, o której mowa w ust. 2 i złożenia w imieniu Osoby Uprawnionej (mocodawcy) oświadczenia o przyjęciu oferty objęcia Akcji serii E, a także dane pełnomocnika i dane Osoby Uprawnionej (mocodawcy).

§8. [Termin subskrypcji prywatnej Akcji serii E – zawieranie umów objęcia Akcji serii E]

1. Umowy objęcia Akcji serii E zostaną zawarte w okresie od dnia **15 kwietnia 2013 roku** do dnia **15 czerwca 2013 roku** włącznie.
2. Upoważnia się Zarząd Spółki do przesunięcia terminu otwarcia i/lub terminu zamknięcia subskrypcji prywatnej Akcji serii E (tj. terminów, w ramach których zawarte zostaną umowy objęcia Akcji serii E). Podjęcie takiej decyzji jest każdorazowo uzależnione od uznania Zarządu Spółki wyrażonego w drodze stosownej uchwały.
3. Zarząd Spółki ma również prawo do wcześniejszego, niż w terminie określonym w ust. 1, zamknięcia subskrypcji prywatnej Akcji serii E. Podjęcie takiej decyzji jest każdorazowo uzależnione od uznania Zarządu Spółki wyrażonego w drodze stosownej uchwały.

§9. [Upoważnienie dla Zarządu Spółki]

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym upoważnia i zobowiązuje Zarząd Spółki do określenia i ustalenia szczegółowych zasad przeprowadzenia emisji Akcji serii E i dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki wynikających z emisji Akcji serii E, a w szczególności do złożenia oświadczenia w formie aktu notarialnego o wysokości objętego podwyższenia kapitału zakładowego i dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego w Statucie Spółki, zgodnie z postanowieniami art. 431 § 7 KSH.

OPINIA ZARZĄDU SPÓŁKI

w sprawie uzasadnienia wyłączenia prawa poboru akcji serii E Spółki oraz w sprawie uzasadnienia sposobu ustalenia ceny emisyjnej Akcji serii E

Zarząd M Development Spółki Akcyjnej z siedzibą w Łodzi, działając w oparciu o postanowienia art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych przedstawia następującą opinię uzasadniającą powody wyłączenia prawa poboru akcji serii E oraz uzasadniającą sposób ustalenia ceny emisyjnej Akcji serii E:

1) Wyłączenie w całości prawa poboru Akcji serii E przez dotychczasowych akcjonariuszy, uzasadnione jest długookresowym interesem Spółki i głównym celem emisji Akcji serii E, którym jest pozyskanie dodatkowych aktywów, w postaci środków finansowych, niezbędnych

dla dalszego rozwoju Spółki i prowadzonej przez Spółkę działalności gospodarczej. Z powyższych względów – przy uwzględnieniu możliwości skierowania oferty objęcia Akcji serii E Spółki do dotychczasowych jej akcjonariuszy zainteresowanych dokapitalizowaniem Spółki, co może zostać zrealizowane poprzez objęcie i opłacenie przez tych akcjonariuszy Akcji serii E (przy zastrzeżeniu, że Zarząd Spółki upoważniony jest do wskazania osób uprawnionych do objęcia Akcji serii E) – pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji serii E i umożliwienie ich objęcia przez inwestorów należy uznać za uzasadnione i leżące w interesie Spółki i tym samym niepozostające w sprzeczności z interesem dotychczasowych akcjonariuszy Spółki.

2) Zgodnie z propozycją Zarządu Spółki, cena emisyjna akcji serii E Spółki zostanie określona przez Zarząd Spółki. Tak zaproponowany sposób ustalenia ceny emisyjnej akcji serii E ma na celu możliwość uwzględnienia – bezpośrednio przed zaoferowaniem akcji serii E wybranemu podmiotowi (inwestorowi lub inwestorom) i po uzgodnieniu ostatecznych zasad i warunków zaangażowania kapitałowego takiego potencjalnego inwestora (potencjalnych inwestorów) w Spółkę – interesu Spółki (maksymalizacja wpływów uzyskanych z emisji akcji), jak również pozwala obiektywnie odzwierciedlić aktualną wartość akcji Spółki dostosowaną do bieżącej sytuacji finansowej Spółki.

Wyniki głosowania dotyczącego Uchwały Nr 33/03/2013:

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy: **7.527.784**

Procentowy udział akcji, z których oddano ważne głosy w kapitale zakładowym Spółki:
38,35%

Łączna liczba ważnych głosów: **7.527.784**

Łączna liczba nieważnych głosów: **0**

Liczba głosów „za”: **7.412.345**

Liczba głosów „przeciw”: **115.439**

Liczba głosów „wstrzymujących się”: **0**

Do Uchwały Nr 33/03/2013 zgłoszono 1 sprzeciw.

Uchwała Nr 34/03/2013

w sprawie zmiany statutu Spółki

§1. [Zmiana Statutu]

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji serii D i serii E, o którym mowa w uchwałach nr 32/03/2013 oraz 33/03/2013, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki – działając na podstawie art. 431 § 1 w i art. 430 § 1 KSH, a także § 25 ust. 2 pkt 19) Statutu Spółki – postanawia zmienić § 8 Statutu Spółki w następujący sposób:

§ 8 ust. 1 otrzymuje nową treść w następującym brzmieniu:

"Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 12 162 940 zł (słownie: dwanaście milionów sto sześćdziesiąt dwa tysiące dziewięćset czterdzieści złotych) i dzieli się na nie więcej niż 121 629 400 (sto dwadzieścia jeden milionów sześćset dwadzieścia dziewięć tysięcy czterysta) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, w tym:

- 1. 1 000 000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii A, o łącznej wartości nominalnej 100 000 zł (sto tysięcy złotych),*
 - 2. 12 550 000 (dwanaście milionów pięćset pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o łącznej wartości nominalnej 1 255 000 zł (jeden milion dwieście pięćdziesiąt pięć tysięcy złotych),*
 - 3. 6 079 400 (sześć milionów siedemdziesiąt dziewięć tysięcy czterysta) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o łącznej wartości nominalnej 607 940 (sześćset siedem tysięcy dziewięćset czterdzieści złotych),*
 - 4. 58 800 000 (pięćdziesiąt osiem milionów osiemset tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii D, o łącznej wartości nominalnej 5 880 000 (pięć milionów osiemset osiemdziesiąt złotych),*
 - 5. 43 200 000 (czterdzieści trzy miliony dwieście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E, o łącznej wartości nominalnej 4 320 000 (cztery miliony trzysta dwadzieścia tysięcy złotych)."*
2. W związku z upoważnieniami udzielonym Zarządowi Spółki przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki mocą postanowień odrębnych uchwał Walnego Zgromadzenia (tj. uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych imiennych serii D, realizowanej w ramach subskrypcji prywatnej, poprzez

złożenie oferty przez Spółkę i jej przyjęcie przez oznaczonego adresata, z jednoczesnym pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji nowej emisji oraz uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii E, realizowanej w ramach subskrypcji prywatnej, poprzez złożenie oferty przez Spółkę i jej przyjęcie przez oznaczonego adresata, z jednoczesnym pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji nowej emisji), do złożenia przez Zarząd Spółki oświadczenia w formie aktu notarialnego o wysokości objętych podwyższeń kapitału zakładowego i dookreślenia wysokości kapitału zakładowego w Statucie Spółki, zgodnie z postanowieniami art. 431 § 7 KSH - Zarząd Spółki, w treści stosownego oświadczenia składanego w formie aktu notarialnego, ustali brzmienie Statutu Spółki, uwzględniające wysokość objętego kapitału zakładowego Spółki w ramach jego podwyższenia przeprowadzanego na podstawie tych wskazanych, odrębnych uchwał Walnego Zgromadzenia Spółki.

§2. [Wejście uchwały w życie]

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia, z tym jednak zastrzeżeniem, że skutek prawny w postaci zmiany Statutu następuje z chwilą wydania przez właściwy Sąd Rejestrowy postanowienia w przedmiocie wpisania zmian Statutu w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

Wyniki głosowania dotyczącego Uchwały Nr 34/03/2013:

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy: **7.527.784**

Procentowy udział akcji, z których oddano ważne głosy w kapitale zakładowym Spółki:
38,35%

Łączna liczba ważnych głosów: **7.527.784**

Łączna liczba nieważnych głosów: **0**

Liczba głosów „za”: **7.412.345**

Liczba głosów „przeciw”: **115.439**

Liczba głosów „wstrzymujących się”: **0**

Do Uchwały Nr 34/03/2013 zgłoszono 1 sprzeciw.

Uchwała Nr 35/03/2013

w sprawie ubiegania się przez Spółkę o wprowadzenie papierów wartościowych Spółki do organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych SA alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect oraz ich dematerializacji

§ 1.

1. ----- Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wyraża zgodę na ubieganie się przez Spółkę o wprowadzenie Akcji Serii D do obrotu na rynku NewConnect prowadzonym jako alternatywny system obrotu organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
2. ----- Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wyraża zgodę na dematerializację Akcji Serii D.
3. ----- Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd do podjęcia wszystkich czynności niezbędnych w celu realizacji niniejszej Uchwały, w tym do zawarcia umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. dotyczących rejestracji w depozycie papierów wartościowych Akcji Serii D, w celu ich dematerializacji oraz wszelkich czynności koniecznych do wprowadzenia powyższych papierów wartościowych do obrotu na rynku NewConnect prowadzonym jako alternatywny system obrotu organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., z tym zastrzeżeniem, że Zarząd może realizować niniejszą Uchwałę po wcześniejszej zamianie akcji serii D z akcji imiennych na akcje zwykłe na okaziciela, co może nastąpić nie wcześniej niż w terminie wynikającym z art. 336 §1 KSH.

§2. [Wejście uchwały w życie]

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

Wyniki głosowania dotyczącego Uchwały Nr 35/03/2013:

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy: **7.527.784**

Procentowy udział akcji, z których oddano ważne głosy w kapitale zakładowym Spółki:

38,35%

Łączna liczba ważnych głosów: **7.527.784**

Łączna liczba nieważnych głosów: **0**

Liczba głosów „za”: **7.412.345**

Liczba głosów „przeciw”: **115.439**

Liczba głosów „wstrzymujących się”: **0**

Do Uchwały Nr 35/03/2013 zgłoszono 1 sprzeciw.

Uchwała Nr 36/03/2013

w sprawie ubiegania się przez Spółkę o wprowadzenie papierów wartościowych Spółki do organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych SA alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect oraz ich dematerializacji

§1.

1. ----- Nad
zwyczajne Walne Zgromadzenie wyraża zgodę na ubieganie się przez Spółkę o wprowadzenie Akcji Serii E do obrotu na rynku NewConnect prowadzonym jako alternatywny system obrotu organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
2. ----- Nad
zwyczajne Walne Zgromadzenie wyraża zgodę na dematerializację Akcji Serii E.
3. ----- Nad
zwyczajne Walne upoważnia Zarząd do podjęcia wszystkich czynności niezbędnych w celu realizacji niniejszej Uchwały, w tym do zawarcia umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. dotyczących rejestracji w depozycie papierów wartościowych Akcji Serii E, w celu ich dematerializacji oraz wszelkich czynności koniecznych do wprowadzenia powyższych papierów wartościowych do obrotu na rynku NewConnect prowadzonym jako alternatywny system obrotu organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

§ 2. [Wejście uchwały w życie]

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

Wyniki głosowania dotyczącego Uchwały Nr 36/03/2013:

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy: **7.527.784**

Procentowy udział akcji, z których oddano ważne głosy w kapitale zakładowym Spółki:
38,35%

Łączna liczba ważnych głosów: **7.527.784**

Łączna liczba nieważnych głosów: **0**

Liczba głosów „za”: **7.412.345**

Liczba głosów „przeciw”: **115.439**

Liczba głosów „wstrzymujących się”: **0**

Do Uchwały Nr 36/03/2013 zgłoszono 1 sprzeciw.

Uchwała Nr 37/03/2013

w sprawie zmiany Statutu Spółki

§1.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie M Development Spółki Akcyjnej z siedzibą w Łodzi a na podstawie art. 430 § 1 Kodeksu spółek handlowych postanawia zmienić § 23 ust 3 Statutu Spółki w ten sposób, że: dotychczasowe brzmienie § 23 ust 3 Statutu Spółki:

"Jeżeli przepisy Kodeksu spółek handlowych nie stanowią inaczej, Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji"

zastępuje się następującym brzmieniem:

„Walne Zgromadzenie jest zdolne do powzięcia uchwał jeżeli jest na nim reprezentowane więcej niż 25% (dwadzieścia pięć procent) z całkowitej liczby akcji wyemitowanych przez Spółkę i nie umorzonych. Reprezentacja wymagana do powzięcia konkretnej uchwały jest większa, o ile wymagają tego przepisy Kodeksu spółek handlowych."

§ 2. [Wejście uchwały w życie]

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

Wyniki głosowania dotyczącego Uchwały Nr 37/03/2013:

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy: **7.527.784**

Procentowy udział akcji, z których oddano ważne głosy w kapitale zakładowym Spółki:
38,35%

Łączna liczba ważnych głosów: **7.527.784**

Łączna liczba nieważnych głosów: **0**

Liczba głosów „za”: **7.412.345**

Liczba głosów „przeciw”: **115.439**

Liczba głosów „wstrzymujących się”: **0**

Do Uchwały Nr 37/03/2013 zgłoszono 1 sprzeciw.

Uchwała Nr 38/03/2013

***w sprawie scalenia (połączenia) akcji oraz upoważnienia Zarządu do podejmowania
czynności z tym związanych***

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie M Development Spółki Akcyjnej (zwanej dalej: „Spółką”) postanawia niniejszym, co następuje:

§1. [Scalenie akcji Spółki]

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie M Development S.A., postanawia dokonać scalenia akcji przy zachowaniu niezmienionej wysokości kapitału zakładowego Spółki.
2. W związku ze scaleniem akcji Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie M Development S.A. prosi akcjonariuszy M Development S.A. o sprawdzenie stanu posiadania akcji Spółki oraz dostosowanie ich liczby do dnia referencyjnego wyznaczonego przez Zarząd w formie Raportu Bieżącego w taki sposób, aby posiadana liczba akcji spółki M Development S.A. stanowiła wielokrotność liczby 10 (dziesięć) akcji.
3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie M Development S.A. oznacza nową serią F wszystkie dotychczasowe akcje zwykłe na okaziciela Spółki dotychczasowych serii, tj.:

A, B, C, D i E oraz ustala wartość nominalną akcji M Development S.A. każdej z serii w wysokości 1 złoty (jeden złoty) w miejsce dotychczasowej wartości nominalnej akcji wynoszącej 0,10 zł (dziesięć groszy) oraz zmniejsza proporcjonalnie ogólną liczbę akcji M Development S.A. wszystkich serii z dotychczasowej ich liczby wynoszącej 121.629.400 (sto dwadzieścia jeden tysięcy sześćset dwadzieścia dziewięć tysięcy czterysta), do liczby 12.162.940 (dwanaście milionów sto sześćdziesiąt dwa tysiące dziewięćset czterdzieści) przy zachowaniu niezmięionej wysokości kapitału zakładowego (scalenie akcji).

§2. [Upoważnienia dla Zarządu Spółki]

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie M Development S.A. upoważnia Zarząd M Development S.A. do podejmowania wszelkich możliwych i zgodnych z obowiązującymi przepisami prawa czynności, w tym nie wymienionych w niniejszej uchwale, a zmierzających do scalenia akcji Spółki w ten sposób, że dziesięć akcji M Development S.A. o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, zostanie wymienionych na jedną akcję M Development S.A. o wartości nominalnej 1 złoty (jeden złoty).
2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie M Development S.A. upoważnia Zarząd M Development S.A. do wyznaczenia dnia [**dzień referencyjny**], według stanu na który zostanie ustalona liczba akcji M Development S.A. o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, zapisanych na poszczególnych rachunkach papierów wartościowych, w celu wyliczenia liczby akcji M Development S.A. o wartości 1 zł (jeden złoty) każda, które w związku ze scaleniem akcji M Development S.A. o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, powinny zostać w ich miejsce wydane poszczególnym posiadaczom tych rachunków papierów wartościowych.
3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie M Development S.A. upoważnia Zarząd M Development S.A. do dokonania wszelkich niezbędnych czynności faktycznych i prawnych związanych z rejestracją zmienionej wartości nominalnej akcji M Development S.A. oraz ich liczby w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A., które to zmiany zostaną zaewidencjonowane i figurować będą w formie zapisu na indywidualnych rachunkach papierów wartościowych każdego z akcjonariuszy M

Development S.A. Nastąpi to za pośrednictwem systemu prowadzonego przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.

4. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie M Development S.A. upoważnia Zarząd M Development S.A. do wystąpienia z wnioskiem do Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., jako organizatora alternatywnego systemu obrotu na rynku M Development, o zawieszenie notowań w tym systemie obrotu, w celu przeprowadzenia scalenia (połączenia) akcji M Development S.A. Ze względu na wyznaczenia dnia wymiany akcji, okres zawieszenia powinien być uprzednio uzgodniony z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A.

§3. [Podmiot Uzupełniający Niedobory Scaleniowe]

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie M Development S.A. postanawia, że ewentualne niedobory scaleniowe zostaną uzupełnione kosztem praw akcyjnych posiadanych przez Podmiot wskazany przez Zarząd, (**„Podmiot Uzupełniający Niedobory Scaleniowe”**), a z którym zostanie podpisana umowa, na mocy której wskazany Podmiot zrzeknie się swoich praw akcyjnych w M Development S.A., nieodpłatnie na rzecz akcjonariuszy posiadających niedobory scaleniowe, w zakresie niezbędnym do likwidacji niedoborów i umożliwienia posiadaczom tych niedoborów scaleniowych otrzymania jednej nowej akcji M Development S.A. o nowej wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty), pod warunkiem podjęcia niniejszej uchwały w sprawie scalenia akcji przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, zarejestrowania przez sąd rejestrowy zmiany Statutu Spółki uwzględniającej nową wartość nominalną akcji M Development S.A. w wysokości 1 złotych (jeden złoty) oraz wyznaczenia przez Zarząd M Development S.A. dnia referencyjnego. Wykonanie umowy nastąpi w dzień przeprowadzenia operacji scalenia akcji M Development S.A. w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. W związku z powyższym w wyniku scalenia akcji każdy z akcjonariuszy M Development S.A. posiadających w dniu referencyjnym niedobory scaleniowe, tzn. akcje o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, w liczbie od jednej do dziewięciu, stanie się uprawniony do otrzymania w zamian za akcje stanowiące te niedobory, jednej akcji o wartości nominalnej 1 złoty (jeden złoty), zaś uprawnienia Podmiotu Uzupełniającego Niedobory Scaleniowe do otrzymania w zamian za posiadanie przez niego w dniu referencyjnym akcje o wartości nominalnej 0,10 zł

(dziesięć groszy) każda, akcji o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda, ulegną zmniejszeniu o taką liczbę tych akcji, która będzie niezbędna do likwidacji istniejących niedoborów scaleniowych. Jeżeli okazałoby się, że likwidacja wszystkich niedoborów scaleniowych w wyżej określony sposób nie będzie możliwa, wówczas proces scalenia akcji M Development S.A. może nie dojść do skutku.

§4. [Wejście uchwały w życie]

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia, z tym jednak zastrzeżeniem, że skutek prawny w postaci zmiany Statutu następuje z chwilą wydania przez właściwy Sąd Rejestrowy postanowienia w przedmiocie wpisania zmian Statutu w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

Wyniki głosowania dotyczącego Uchwały Nr 38/03/2013:

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy: **7.527.784**

Procentowy udział akcji, z których oddano ważne głosy w kapitale zakładowym Spółki:
38,35%

Łączna liczba ważnych głosów: **7.527.784**

Łączna liczba nieważnych głosów: **0**

Liczba głosów „za”: **0**

Liczba głosów „przeciw”: **7.527.784**

Liczba głosów „wstrzymujących się”: **0**

Do Uchwały Nr 38/03/2013 zgłoszono 1 sprzeciw.

Uchwała Nr 39/03/2013

***w sprawie zaniechania głosowania nad uchwałą o w sprawie zmian Statutu Spółki,
związanych ze scaleniem akcji:***

§1. [Zaniechanie głosowania nad uchwałą w sprawie zmian Statutu]

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie M Development Spółki Akcyjnej [zwanej dalej: „Spółką”), działając na podstawie § 7 ust.14 i 15 obowiązującego regulaminu Spółki, w związku z nie podjęciem przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwały w sprawie scalenia

(połączenia) akcji Spółki oraz upoważnienia Zarządu do podejmowania czynności z tym związanych, postanawia zaniechać zmiany treści Statutu Spółki, w zakresie scalenia akcji.

§2. [Wejście uchwały w życie]

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

Wyniki głosowania dotyczącego Uchwały Nr 39/03/2013:

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy: **7.527.784**

Procentowy udział akcji, z których oddano ważne głosy w kapitale zakładowym Spółki:
38,35%

Łączna liczba ważnych głosów: **7.527.784**

Łączna liczba nieważnych głosów: **0**

Liczba głosów „za”: **7.412.345**

Liczba głosów „przeciw”: **0**

Liczba głosów „wstrzymujących się”: **115.439**

Do Uchwały Nr 39/03/2013 nie zgłoszono sprzeciwów.

Uchwała Nr 40/03/2013 w sprawie zmian Statutu Spółki

§1.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie M Development Spółki Akcyjnej z siedzibą w Łodzi na podstawie art. 430 § 1 Kodeksu spółek handlowych postanawia zmienić § 1. Statutu Spółki w ten sposób, że: dotychczasowe brzmienie § 1. Statutu Spółki:

„Spółka działa pod firmą: M Development Spółka Akcyjna. Spółka może posługiwać się nazwą skróconą, która brzmi M Development SA oraz używać wyróżniającego ją znaku graficznego.”

zastępuje się następującym brzmieniem:

„Spółka działa pod firmą: MixFirm.pl Spółka Akcyjna. Spółka może posługiwać się nazwą skróconą, która brzmi MixFirm.pl S.A. oraz używać wyróżniającego ją znaku graficznego.”

§2. [Wejście uchwały w życie]

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

Wyniki głosowania dotyczącego Uchwały Nr 40/03/2013:

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy: **7.527.784**

Procentowy udział akcji, z których oddano ważne głosy w kapitale zakładowym Spółki:
38,35%

Łączna liczba ważnych głosów: **7.527.784**

Łączna liczba nieważnych głosów: **0**

Liczba głosów „za”: **7.412.345**

Liczba głosów „przeciw”: **115.439**

Liczba głosów „wstrzymujących się”: **0**

Do Uchwały Nr 40/03/2013 zgłoszono 1 sprzeciw.