

Uchwała nr 1/09/NWZ/2011

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Venture Incubator Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu

z dnia 15 września 2011 roku

w sprawie wyboru Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

§ 1

1. Na podstawie art. 409 §1 Kodeksu spółek handlowych Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Venture Incubator S.A. z siedzibą we Wrocławiu, dokonało wyboru na Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia -----
2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia. -----

Uchwała nr 2/09/NWZ/2011

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Venture Incubator Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu

z dnia 15 września 2011 roku

o odstąpieniu od wyboru komisji skrutacyjnej

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Venture Incubator Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu uchwala, co następuje:-----

§ 1

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia odstąpić od wyboru Komisji Skrutacyjnej-----

§ 2

1. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia -----

Uchwała nr 3/09/NWZ/2011

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Venture Incubator Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu

z dnia 15 września 2011 roku

w sprawie przyjęcia porządku obrad

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Venture Incubator Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu przyjmuje następujący porządek obrad:-----

1. Otwarcie obrad.-----
2. Wybór Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.-----
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał. -----
4. Podjęcie uchwały o odstąpieniu od wyboru komisji skrutacyjnej.-----
5. Przyjęcie porządku obrad.-----
6. Podjęcie uchwały sprawie zasad programu opcyjnego -----
7. Podjęcie uchwały w sprawie emisji Warrantów Subskrypcyjnych-----

8. Podjęcie uchwały w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję Akcji serii D, pozbawienia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, dematerializacji i wprowadzenia akcji serii D do obrotu na rynku NewConnect prowadzonego jako alternatywny system obrotu przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz zmian Statutu Spółki
9. Wolne głosy i wnioski.-----
10. Zamknięcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia. -----

Uchwała nr 4/09/NWZ/2011
w sprawie przyjęcia zasad programu opcyjnego

§ 1

1. W latach 2011-2014 Spółka zorganizuje i zrealizuje „Program Opcyjny”, polegający na emisji przez Spółkę akcji i przeznaczeniu ich do objęcia przez Osoby Uprawnione.
2. Osobami Uprawnionymi będą członkowie organów Spółki, pracownicy oraz inne podmioty współpracujące ze spółką.
3. Akcje obejmowane w ramach Programu Opcyjnego będą objęte zakazem ich zbywania w okresie 2 lat od daty ich objęcia.

§ 2

1. Łącznie w ramach programu może być zaoferowane maksymalnie 680.000 akcji.
2. Warunkiem uzyskania przez Osoby Uprawnione prawa do nabycia akcji jest osiągnięcie przez Spółkę Venture Incubator S.A. za lata 2010-2013 następującego poziomu zysku netto (jednostkowego lub skonsolidowanego) osiągniętego w danym roku obrotowym, po zbadaniu sprawozdania przez biegłego rewidenta i zatwierdzeniu go przez Walne Zgromadzenie:
 - a. nie mniej niż 1 mln zł – co skutkuje uprawnieniem do przyznania 380.000 akcji,
 - b. nie mniej niż 2 mln zł – co skutkuje uprawnieniem do przyznania 300.000 akcji,z zastrzeżeniem, że jednoczesne przekroczenie dwóch z wyżej wskazanych progów skutkuje uprawnieniem do przyznania akcji w liczbie będącej sumą liczby akcji przyznawanych za każdy pojedynczy próg.
3. W przypadku nieuzyskania przez Spółkę poziomu zysku netto określonego w ust. 2 akcje nieobjęte w danym roku powiększają pulę akcji dostępnych w następnych latach trwania programu.

§ 3

W ramach Programu Motywacyjnego, akcje będą emitowane po cenie równej cenie nominalnej, tj. 10 groszy za jedną akcję. Akcje nie będą mogły być oferowane po cenie niższej od wartości nominalnej akcji Spółki.

§ 4

1. Realizacja Programu Motywacyjnego może nastąpić poprzez emisję warrantów subskrypcyjnych i nowych akcji w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego.
2. Łączna liczba akcji zaoferowanych nie może przekroczyć liczby wskazanej w § 2.

§ 5

Wykonanie uchwały powierza się Zarządowi Spółki.

Uchwała nr 5/09/NWZ/2011
w sprawie emisji Warrantów Subskrypcyjnych

1. Emituje się niniejszym łącznie 680.000 imiennych Warrantów Subskrypcyjnych serii A, z których każdy uprawnia do objęcia 1 (jednej) akcji serii D („Warranty Subskrypcyjne”).
2. Warranty Subskrypcyjne mogą zostać objęte przez Osoby Uprawnione w rozumieniu Uchwały w sprawie przyjęcia zasad programu opcyjnego.
3. Warranty subskrypcyjne mogą zostać zaoferowane Osobom Uprawnionym pod warunkiem spełnienia kryteriów z § 2 Uchwały nr 4/09/NWZ/2011 w sprawie przyjęcia zasad programu opcyjnego.
4. Pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru Warrantów Subskrypcyjnych. Opinia Zarządu uzasadniająca pozbawienie prawa poboru została przedstawiona Walnemu Zgromadzeniu i stanowi załącznik do niniejszej uchwały.
5. Warranty Subskrypcyjne emitowane są nieodpłatnie.
6. Warranty Subskrypcyjne będą papierami wartościowymi imiennymi.
7. Warranty Subskrypcyjne serii A zostaną wydane w formie dokumentów.
8. Warranty Subskrypcyjne serii A mogą być wydawane w odcinkach zbiorowych.
9. Każdy Warrant Subskrypcyjny uprawnia jego posiadacza do objęcia jednej akcji serii D po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej.
10. Osoba Uprawniona będzie zobowiązana do poinformowania na piśmie Spółki o terminie wykonania Warrantu Subskrypcyjnego, który będzie zawierał co najmniej: (i) dzień, w którym planują objąć akcje nowej emisji w ramach kapitału warunkowego („Dzień Wykonania”) (ii) liczbę Warrantów Subskrypcyjnych, które planują wykonać w Dniu Wykonania. Pismo w sprawie wykonania Warrantów Subskrypcyjnych powinno zostać dostarczone Spółce najpóźniej na 7 dni przed planowanym Dniem Wykonania.
11. Niniejszym upoważnia się Zarząd do wydania Warrantów Subskrypcyjnych Osobie Uprawnionej po zarejestrowaniu warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki obejmującego akcje nowej emisji z przeznaczeniem na realizację programu motywacyjnego, o którym mowa w uchwale.

**Załącznik nr 1 do uchwały nr 5/09/NWZ/2011Nadzwyczajnego Walnego
Zgromadzenia Spółki**

**Opinia Zarządu Spółki
uzasadniająca wyłączenie prawa poboru Warrantów Subskrypcyjnych serii A
przysługującego dotychczasowym akcjonariuszom Spółki oraz sposób ustalenia
ceny emisyjnej Warrantów Subskrypcyjnych serii A**

Wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w związku z emisją warrantów subskrypcyjnych jest niezbędne z uwagi na charakter wdrożonego Programu Opcyjnego. Program Opcyjny ma stanowić wynagrodzenie Osób Uprawnionych z tytułu działań podejmowanych w celu rozwoju Spółki. Jednocześnie akcje obejmowane przez Osoby Uprawnione nie będą mogły być zbywane przez 2 (dwa) lata od daty ich objęcia.

Zarząd uznaje, że Program Opcyjny pozostaje we właściwych proporcjach do osiągniętych rezultatów i odnosić będzie pozytywne skutki dla Spółki, w związku z czym wyłączenie prawa poboru jest zasadne.

Warranty Subskrypcyjne serii A będą obejmowane nieodpłatnie.

Uchwała nr 6/09/NWZ/2011
w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez
emisję Akcji serii D, pozbawienia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy,
dematerializacji i wprowadzenia akcji serii D do obrotu na rynku NewConnect
prowadzonego jako alternatywny system obrotu przez Giełdę Papierów
Wartościowych w Warszawie S.A. oraz zmiany Statutu Spółki

1. Podwyższa się niniejszym warunkowo kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie wyższą niż 68.000 zł (sześćdziesiąt osiem tysięcy złotych) poprzez emisję nie więcej niż 680.000 (sześćset osiemdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda („Akcje serii D”).
2. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego dokonywane jest w celu przyznania prawa do objęcia Akcji Serii D posiadaczom warrantów subskrypcyjnych, które mają zostać wyemitowane na podstawie uchwały nr 5/09/NWZ/2011 Walnego Zgromadzenia z dnia 15 Września 2011 r.
3. Prawo do objęcia Akcji Serii D może zostać wykonane do dnia 31 grudnia 2014 r., w oparciu o warunki wskazane w uchwale nr 4/09/NWZ/2011 Zgromadzenia z dnia 15 września 2011 r.
4. Uprawniony do objęcia Akcji Serii D będzie posiadacz Warrantów Subskrypcyjnych serii A.
5. Akcje będą emitowane w formie zdematerializowanej.
6. Cena emisyjna Akcji serii D zostanie ustalona na 10 gr za akcję (wartość nominalna). Akcje serii D nie mogą być zbywane w okresie 1 roku od daty ich objęcia.
7. Pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru Akcji serii D. Opinia Zarządu uzasadniająca pozbawienie prawa poboru została przedstawiona Walnemu Zgromadzeniu i stanowi załącznik do niniejszej uchwały.
8. Walne Zgromadzenie Spółki postanawia wprowadzić akcje serii D do obrotu na rynku NewConnect prowadzonym jako alternatywny system obrotu przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Walne Zgromadzenie wyraża zgodę na dematerializację akcji serii D zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.
9. Upoważnia się Zarząd do określenia szczegółowych warunków emisji Akcji Serii D, w tym między innymi warunków wykonania prawa do objęcia Akcji Serii D oraz do

podjęcia wszystkich czynności niezbędnych w celu realizacji niniejszej Uchwały, w tym do zawarcia umowy z Autoryzowanym Doradcą, umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. dotyczących uczestnictwa Spółki w Krajowym Depozycie oraz rejestracji w depozycie papierów wartościowych akcji serii D w celu ich dematerializacji oraz wszelkich czynności koniecznych do wprowadzenia akcji serii D do obrotu na rynku NewConnect prowadzonym jako alternatywny system obrotu przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

10. Upoważnia się Zarząd do podjęcia wszelkich innych działań związanych z przydziałem Akcji Serii D na rzecz Osoby Uprawnionej.

11. W związku z warunkowym podwyższeniem kapitału zakładowego zmienia się Statut Spółki poprzez dodanie § 3a o brzmieniu następującym:

"§ 7a

1. Kapitał zakładowy Spółki zostaje warunkowo podwyższony o kwotę nie większą niż 68.000 zł (sześćdziesiąt osiem tysięcy złotych) w drodze emisji nie więcej niż 680.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

2. Celem warunkowego podwyższenia kapitału jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii D posiadaczom Warrantów Subskrypcyjnych serii A emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia z dnia 15 września 2011

3. Osobami uprawnionymi do objęcia akcji serii D będą posiadacze Warrantów Serii A.

4. Termin wykonania prawa do objęcia akcji serii D wynikającego z Warrantów Serii A będzie upływał nie później niż z dniem 31.12.2014 roku.

5. Akcje serii D obejmowane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego będą opłacane gotówką, w pełnej wysokości."

12. Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia przy zachowaniu przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Załącznik nr 1 do uchwały nr 6/09/NWZ/2011

**Opinia Zarządu Spółki
uzasadniająca wyłączenie prawa poboru Akcji Serii D przysługującego
dotychczasowym akcjonariuszom Spółki oraz sposób ustalenia ceny emisyjnej
Akcji Serii D**

Wyłączenie prawa poboru akcji serii D umożliwi zaoferowanie ich w ramach Programu Opcyjnego.

Wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w związku z emisją jest niezbędne z uwagi na charakter wdrożonego Programu Opcyjnego. Program Opcyjny ma stanowić wynagrodzenie współpracowników spółki z tytułu działań podejmowanych w celu rozwoju Spółki.

W związku z Zarząd uznaje, że Program Opcyjny pozostaje we właściwych proporcjach do osiągniętych rezultatów i odnosić będzie pozytywne skutki dla Spółki, w związku z czym wyłączenie prawa poboru jest zasadne.

Cena emisyjna akcji serii D wynosić będzie 10 groszy (nominał).