

Zarząd FON Spółka Akcyjna z siedzibą w Płocku wpisanej w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 0000028913 (dalej zwanej "Spółką"), działając na podstawie art. 398 w zw. z art. 399 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 24 Statutu Spółki zwołuje Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które odbędzie się 23 sierpnia 2011 roku o godz. 13:00 w siedzibie Spółki w Płocku przy ul. Padlewskiego 18 C.

Niniejszym na podstawie art. 402 § 2 oraz art. 402(2) pkt. 1 Kodeksu spółek handlowych Zarząd Spółki podaje szczegółowy porządek obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia:

1. Otwarcie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
2. Podjęcie uchwały w sprawie wyboru Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
3. Stwierdzenie ważności zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz jego zdolności do podejmowania uchwał.
4. Wybór Komisji Skrutacyjnej.
5. Podjęcie uchwał w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz zmiany statutu Spółki. oraz dematerializacji tych akcji nowej serii, a także upoważnienia Zarządu Spółki do zawarcia umowy z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych o której mowa w art. 5 ust. 3 i 4 w związku z ust. 8 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.
6. Podjęcie uchwały w sprawie upoważnienia Rady Nadzorczej do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki.
7. Zamknięcie obrad.

Zarząd Spółki na podstawie art. 402(2) pkt. 2-6 Kodeksu spółek handlowych informuje jednocześnie, co następuje:

- 1) Akcjonariusz lub akcjonariusze Spółki reprezentujący, co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki. Żądanie powinno zostać zgłoszone zarządowi nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, tj. do 02.08.2011r. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej na adres e-mail Spółki: biuro@fon-sa.pl.
- 2) Akcjonariusz lub akcjonariusze Spółki reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zgłaszać Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej na adres e-mail Spółki biuro@fon-sa.pl projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad
- 3) Każdy z akcjonariuszy Spółki może podczas walnego zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.
- 4) Pełnomocnictwo do uczestnictwa w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu powinno być udzielone na piśmie lub w postaci elektronicznej. Udzielenie pełnomocnictwa w postaci elektronicznej nie wymaga opatrzenia bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu. Ponadto:

§ zawiadomienie o udzieleniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej powinno być skierowane do Spółki pisemnie lub na adres e-mail Spółki biuro@fon-sa.pl i zawierać wskazanie mocodawcy, pełnomocnika oraz odpis dokumentu pełnomocnictwa lub jego treść a także dane kontaktowe umożliwiające stały kontakt z mocodawcą. Po przybyciu na Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, a przed podpisaniem listy obecności pełnomocnik powinien okazać dokument pełnomocnictwa lub odpis pełnomocnictwa udzielonego w postaci elektronicznej (wydruk wiadomości elektronicznej zawierającej treść pełnomocnictwa), a także dokument pozwalający na ustalenie tożsamości pełnomocnika. W przypadku pełnomocnictwa udzielanego przez mocodawcę niebędącego osobą fizyczną dodatkowo należy okazać aktualny odpis mocodawcy z właściwego rejestru;

§ pełnomocnik wykonuje wszystkie uprawnienia akcjonariusza na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, chyba że co innego wynika z treści pełnomocnictwa;

§ pełnomocnik może udzielić dalszego pełnomocnictwa, jeżeli wynika to z treści pełnomocnictwa;

§ pełnomocnik może reprezentować więcej niż jednego akcjonariusza i głosować odmiennie z akcji każdego akcjonariusza;

§ akcjonariusz posiadający akcje zapisane na więcej niż jednym rachunku papierów wartościowych może ustanowić oddzielnych pełnomocników do wykonywania praw z akcji zapisanych na każdym z rachunków;

§ zasady wykonywania prawa głosu przez pełnomocnika stosuje się do wykonywania prawa głosu przez innego przedstawiciela akcjonariusza.

§ Jeżeli pełnomocnikiem na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu jest członek zarządu, członek rady nadzorczej, likwidator, pracownik Fon S.A. lub członek organów lub pracownik spółki lub spółdzielni zależnej od Fon S.A. pełnomocnictwo może upoważniać do reprezentacji tylko na jednym walnym zgromadzeniu. Pełnomocnik ma obowiązek ujawnić akcjonariuszowi okoliczności wskazujące na istnienie bądź możliwość wystąpienia konfliktu interesów. Udzielenie dalszego pełnomocnictwa w takim przypadku jest wyłączone. Pełnomocnik, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym głosuje zgodnie z instrukcją akcjonariusza.

§ wzór formularza pozwalającego na wykonywanie prawa głosu przez pełnomocnika udostępniony jest na stronie internetowej Spółki pod adresem [www.fon-sa.pl].

§ pełnomocnictwo może być odwołane chyba, że co innego wynika z jego treści. O odwołaniu pełnomocnictwa należy powiadomić FON S.A. z odpowiednim wyprzedzeniem.

5) Prawo uczestniczenia w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki mają tylko osoby będące akcjonariuszami spółki na szesnaście dni przed datą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki tj. na dzień 07.08.2011 roku.

6) Pełny tekst dokumentacji, która ma być przedstawiona Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki, formularze pełnomocnictw, oraz projekty uchwał są dostępne

na stronie internetowej Spółki pod adresem [www.fon-sa.pl] oraz w siedzibie spółki w Płocku przy ul. Padlewskiego 18C od poniedziałku do piątku w godzinach od 10:00 do 18:00.

Na dzień ogłoszenia o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia zgodnie z obowiązującym Statutem Spółki nie występuje możliwość uczestniczenia oraz wypowiedzania się na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, ani drogą korespondencyjną.

Akcje na okaziciela mające postać dokumentu dają prawo uczestniczenia w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki, jeżeli dokumenty akcji zostaną złożone w siedzibie Spółki w Płocku przy ul. Padlewskiego 18 C nie później niż w dniu rejestracji uczestnictwa w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu tj. 07.08.2011 roku i nie będą odebrane przed zakończeniem tego dnia.

Zdematerializowane akcje na okaziciela dają prawo uczestniczenia w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki, jeżeli na żądanie akcjonariusza zgłoszone nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki tj. w 08.08.2011 roku, podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych wystawi imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Na żądanie akcjonariusza uprawnionego ze zdematerializowanych akcji na okaziciela w treści zaświadczenia powinna zostać wskazana część lub wszystkie akcje zarejestrowane na jego rachunku papierów wartościowych.

Lista uprawnionych z akcji na okaziciela do uczestnictwa w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki ustalona zostanie, w przypadku akcji na okaziciela mających postać dokumentu - na podstawie akcji złożonych w Spółce, a w przypadku zdematerializowanych akcji na okaziciela – na podstawie wykazu sporządzonego przez podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych zgodnie z przepisami ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

Uprawnieni z akcji imiennych, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki, jeżeli są wpisani do księgi akcyjnej w dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.

Zgodnie z treścią art. 406(3) § 6 Kodeksu spółek handlowych lista akcjonariuszy uprawnionych do wzięcia udziału w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu sporządzona zostanie zgodnie z wykazem krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, natomiast zgodnie z treścią art. 407 Kodeksu spółek handlowych lista akcjonariuszy uprawnionych do wzięcia udziału w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu zostanie wyłożona do wglądu w siedzibie spółki na trzy dni robocze przed Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniem. Akcjonariusze Fon S.A. są uprawnieni do otrzymania listy akcjonariuszy, o której mowa w zdaniu poprzedzającym nieodpłatnie pocztą elektroniczną.

Stosownie do art. 402 § 2 Kodeksu spółek handlowych Zarząd Spółki podaje poniżej dotychczasową i projektowaną treść zmienianych postanowień Statutu Spółki.

1) Proponuje się, aby w wyniku podjęcia i rejestracji uchwały objętej pkt. 5 porządku obrad do Statutu Spółki dodany został § 7b o następującym brzmieniu:

"§7b

1

Określa się wartość nominalną warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki na kwotę nie wyższą niż 67.200.000 (słownie: sześćdziesiąt siedem milionów dwieście tysięcy) złotych.

2

Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego następuje w drodze emisji nowych akcji na okaziciela serii L o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, w liczbie nie większej niż 672.000.000 (słownie: sześćset siedemdziesiąt dwa miliony).

3

Akcje serii L obejmowane będą przez uprawnionych z warrantów subskrypcyjnych na podstawie uchwały nr..... Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 23 sierpnia 2011 roku.

4

Celem warunkowego podwyższenia kapitału, o którym mowa w ust. 1 jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii L posiadaczom warrantów subskrypcyjnych emitowanych na podstawie uchwały nr..... Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 23 sierpnia 2011 roku.

5

Uprawnionymi do objęcia akcji serii L będą posiadacze warrantów subskrypcyjnych Spółki, o których mowa w ust. 4.

6

Prawo objęcia akcji serii L może być wykonane nie później niż do dnia 31 grudnia 2015 r."

PROJEKTY UCHWAŁ

Zarząd FON Spółka Akcyjna z siedzibą w Płocku wpisanej w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 0000028913 (dalej zwanej "Spółką"), przekazuje treść projektów Uchwał, które będą przedstawione na najbliższym Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 23 sierpnia 2011 roku.

1) Projekt uchwały objętej punktem 2 porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Fon Spółka Akcyjna z siedzibą w Płocku z dnia 23 sierpnia 2011r.

UCHWAŁA Nr/2011

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Fon Spółka Akcyjna z siedzibą w Płocku z dnia 23 sierpnia 2011 r.

w sprawie: wyboru Przewodniczącego Zgromadzenia

Uchwała się co następuje:

§1

Postanawia się wybrać na Przewodniczącego Zgromadzenia Panią/ Pana.....

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

2) Projekt uchwały objętej punktem 4 porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Fon Spółka Akcyjna z siedzibą w Płocku z dnia 23 sierpnia 2011 r.

UCHWAŁA Nr/2011

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Fon Spółka Akcyjna z siedzibą w Płocku z dnia 23 sierpnia 2011 r.

w sprawie: wyboru Komisji Skrutacyjnej.

Uchwała się, co następuje:

§1

Postanawia się wybrać Komisję Skrutacyjną w składzie:

- 1.....
- 2.....
- 3.....

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

5) Projekt uchwały objętej punktem 5 porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Fon Spółka Akcyjna z siedzibą w Płocku z dnia 23 sierpnia 2011 r.

UCHWAŁA Nr/2011

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Fon Spółka Akcyjna z siedzibą w Płocku z dnia 23 sierpnia 2011 r.

w sprawie: emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz zmiany statutu Spółki. oraz dematerializacji tych akcji nowej serii, a także upoważnienia Zarządu Spółki do zawarcia umowy z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych o której mowa w art. 5 ust. 3 i 4 w związku z ust. 8 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie FON Spółka Akcyjna z siedzibą w Płocku na podstawie art. 393 pkt 5 oraz art. 448-454 ustawy z dnia 15 września 2000 r. - Kodeksu Spółek Handlowych uchwała co następuje:

§1

1. Na podstawie art. 453 § 2 Kodeksu spółek handlowych ("KSH") uchwała się emisję nie więcej niż 672.000.000 (sześćset siedemdziesiąt dwa miliony) imiennych warrantów subskrypcyjnych ("Warranty Subskrypcyjne").
2. Warranty Subskrypcyjne zostaną wyemitowane w formie dokumentu i mogą być wydawane w odcinkach zbiorowych.
3. Warranty Subskrypcyjne zostaną wyemitowane nieodpłatnie.
4. Jeden Warrant Subskrypcyjny uprawniać będzie do objęcia jednej (1) Akcji Serii L.
5. Warranty Subskrypcyjne są niezbywalne.
6. Prawa do objęcia Akcji Serii L. wynikające z Warrantów Subskrypcyjnych będą mogły być zrealizowane nie później niż do dnia 31 grudnia 2015 roku. Upoważnia się Zarząd do

wydawania Warrantów Subskrypcyjnych uprawniających do objęcia Akcji Serii L w terminie krótszym niż maksymalny termin, o którym mowa w tym paragrafie.

7. Warranty Subskrypcyjne, z których prawo do objęcia Akcji Serii L nie zostało zrealizowane w terminie określonym w § 1 ust. 6, wygasają.

8. Warranty Subskrypcyjne zostaną zaoferowane do objęcia w drodze oferty prywatnej nie więcej niż 99 podmiotom wybranym przez Zarząd Spółki.

9. Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich działań w związku z emisją i przydziałem Warrantów Subskrypcyjnych na rzecz osób wskazanych w § 1 ust. 8 powyżej, w tym do:

9.1 określenia treści Warrantów Subskrypcyjnych, w tym szczegółowej treści dokumentu Warrantu Subskrypcyjnego i odcinka zbiorowego Warrantów Subskrypcyjnych;

9.2 zaoferowania mniejszej liczby Warrantów Subskrypcyjnych niż liczba maksymalna wskazana w niniejszej uchwale; oraz

9.3 wydawania Warrantów Subskrypcyjnych w odrębnych seriach, a także określenia szczegółowych terminów wydawania Warrantów Subskrypcyjnych oraz innych warunków ich emisji, które Zarząd Spółki uzna za stosowne.

§2

1. W celu przyznania praw do objęcia akcji serii L przez posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych podwyższa się warunkowo kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie wyższą niż 67.200.000 (sześćdziesiąt siedem milionów dwieście tysięcy) złotych poprzez emisję nie więcej niż 672.000.000 (słownie: sześćset siedemdziesiąt dwa miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii L o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda.

2. Podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii L następuje z chwilą określoną w art. 451 § 2 ksh na podstawie art. 452 § 1 ksh.

3. Prawo do objęcia akcji serii L, przysługujące posiadaczom Warrantów Subskrypcyjnych będzie mogło być wykonane w terminie określonym § 1 ust. 6 powyżej.

4. Upoważnia się Zarząd Spółki do określenia ceny emisyjnej akcji serii L. Zarząd przy ustalaniu ceny emisyjnej akcji serii L powinien brać pod uwagę aktualną sytuację rynkową. Ustalenie ceny emisyjnej Akcji serii L wymaga zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą Spółki.

5. Akcje Serii L będą uczestniczyły w dywidendzie od dnia ich zarejestrowania w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. zgodnie z następującymi postanowieniami:

a) w przypadku, gdy Akcje Serii L zostaną zapisane na rachunku papierów wartościowych najdalej w dniu dywidendy, akcje te uczestniczą w zysku za poprzedni rok obrotowy, to jest od pierwszego stycznia roku obrotowego, poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym doszło do zapisania ich na rachunku papierów wartościowych,

b) w przypadku, gdy Akcje Serii L zostaną zapisane na rachunku papierów wartościowych po dniu dywidendy, akcje te uczestniczą w dywidendzie, począwszy od pierwszego stycznia roku obrotowego, w którym zostały zapisane na rachunku papierów wartościowych.

6. Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich działań związanych z emisją i przydziałem akcji serii L na rzecz posiadaczy warrantów subskrypcyjnych, w szczególności upoważnia się Zarząd Spółki, o ile okaże się to konieczne, do zawarcia umowy z wybraną firmą inwestycyjną, na podstawie, której ta firma inwestycyjna będzie wykonywać wybrane czynności związane z emisją i rejestracją akcji serii L w KDPW oraz ich dopuszczeniem i wprowadzeniem do obrotu na GPW.

7. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia o ubieganiu się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii L do obrotu na rynku regulowanym na GPW oraz decyduje, że akcje serii L będą miały formę zdematerializowaną.

8. 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, ubiegania się o dopuszczenie akcji serii L do obrotu na rynku regulowanym, do zawarcia umowy o rejestrację akcji serii L w KDPW oraz złożenia wniosku o wprowadzenie akcji serii L do obrotu na rynku regulowanym GPW.

§ 3

1. W interesie Spółki pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru akcji serii L oraz Warrantów Subskrypcyjnych uprawniających do objęcia akcji serii L, które zostaną wyemitowane na podstawie niniejszej uchwały. Przyjmuje się do wiadomości pisemną opinię Zarządu Spółki uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru akcji serii L oraz warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia akcji serii L.

2. Podjęcie niniejszej uchwały w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii L z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy uzasadnione jest potrzebą pozyskania przez Spółkę niezbędnego kapitału i pomyślnie dokończenie procesów restrukturyzacyjnych przez Spółkę.

§ 4

W związku z warunkowym podwyższeniem kapitału zakładowego dokonany na podstawie niniejszej uchwały Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia dodać §7b statutu Spółki w następującym brzmieniu:

"§7b

1.

Określa się wartość nominalną warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki na kwotę nie wyższą niż 67.200.000 (słownie: sześćdziesiąt siedem milionów dwieście tysięcy) złotych.

2.

Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego następuje w drodze emisji nowych akcji na okaziciela serii L o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, w liczbie nie większej niż 672.000.000 (słownie: sześćset siedemdziesiąt dwa miliony).

3.

Akcje serii L obejmowane będą przez uprawnionych z warrantów subskrypcyjnych na podstawie uchwały nr..... Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 23 sierpnia 2011 roku.

4

Celem warunkowego podwyższenia kapitału, o którym mowa w ust. 1 jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii L posiadaczom warrantów subskrypcyjnych emitowanych na podstawie uchwały nr..... Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 23 sierpnia 2011 roku.

5

Uprawnionymi do objęcia akcji serii L będą posiadacze warrantów subskrypcyjnych Spółki, o których mowa w ust. 4.

6

Prawo objęcia akcji serii L może być wykonane nie później niż do dnia 31 grudnia 2015 r."

§ 5

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, przy czym w zakresie zmian Statutu z dniem jej rejestracji przez sąd rejestrowy.

Opinia Zarządu Spółki FON S.A. z siedzibą w Płocku uzasadniająca pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji nowej emisji serii L.

Niniejsza opinia Zarządu Spółki FON S.A. z siedzibą w Płocku stanowi uzasadnienie powodów pozbawienia w całości prawa poboru akcji serii L, które to wynikają z:

- a) emisji nie więcej niż 672.000.000 (sześćset siedemdziesiąt dwa miliony) warrantów subskrypcyjnych na okaziciela ("Warranty Subskrypcyjne"). Warranty Subskrypcyjne zostaną wyemitowane w formie dokumentu i mogą być wydawane w odcinkach zbiorowych. Warranty Subskrypcyjne zostaną wyemitowane nieodpłatnie.
- b) Jeden Warrant Subskrypcyjny uprawniać będzie do objęcia jednej (1) Akcji Serii L. Prawa do objęcia Akcji Serii L wynikające z Warrantów Subskrypcyjnych będą mogły być zrealizowane nie później niż do dnia 31 grudnia 2015 roku. Upoważnia się Zarząd do wydawania Warrantów Subskrypcyjnych uprawniających do objęcia Akcji Serii L.

Opinia została sporządzona zgodnie z art. 453 §1 w zw. z 433 § 2 ustawy z dnia 15 września 2000 roku Kodeksu Spółek Handlowych.

Akcje serii L zostaną skierowane do osób uprawnionych z tytułu warrantów subskrypcyjnych zaoferowanych do objęcia w drodze oferty prywatnej nie więcej niż 99 podmiotom wybranym przez Zarząd Spółki, które zostaną wyemitowane w celu dokończenia procesów restrukturyzacyjnych przez spółkę.

Celem przeprowadzenia emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz zmiany statutu Spółki oraz dematerializacji tych akcji nowej serii, jest pozyskanie przez spółkę środków na dalszy rozwój działalności. Dla sfinansowania określonego powyżej celu konieczne jest pozyskanie przez Spółkę finansowania w drodze emisji warrantów subskrypcyjnych zamiennych na akcje serii L, co zapewni realizację zamierzonych przez spółkę celów gospodarczych.

Ograniczenie grupy, do której skierowana jest emisja akcji, a tym samym pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy warrantów subskrypcyjnych oraz prawa poboru akcji serii L jest pożądane i leży w interesie Spółki.

Oferta prywatna emisji warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia akcji serii L jest w obecnej sytuacji ekonomicznej i finansowej spółki, optymalnym sposobem pozyskania niezbędnych środków finansowych. Za pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii L, przemawia zamiar Spółki powiększenia grona akcjonariuszy i pozyskania nowych inwestorów. Oferta prywatna warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia akcji serii L wpłynie w opinii Zarządu Spółki pozytywnie na wycenę i płynność akcji Spółki oraz przyczyni się do zwiększenia zainteresowania akcjami spółki na rynku regulowanym. Oferta prywatna jest ofertą prostszą do przeprowadzenia i szybszą niż oferta publiczna. Podlega ona jedynie wymogom formalnym właściwym dla oferowanych papierów wartościowych – przepisom KSH. Nie podlega natomiast przepisom ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunków wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. Nr 184, poz. 1539 z późn. zm.) („Ustawa o ofercie”), która to wprowadza zasadę konieczności przygotowania, zatwierdzenia przez Komisję Nadzoru Finansowego (KNF) oraz

publikacji prospektu emisyjnego związanego z oferta papierów wartościowych. Od zasady tej obowiązują wyjątki wskazane w art. 7 ust. 4 pkt 1) emisja akcji serii L zostanie przeprowadzona bez konieczności sporządzania, zatwierdzania oraz udostępnienia do publicznej wiadomości prospektu emisyjnego Spółki oraz bez konieczności sporządzenia memorandum informacyjnego Spółki, uzyskania stwierdzenia równoważności informacji zawartych w memorandum informacyjnym pod względem formy i treści informacjom wymagany w prospekcie emisyjnym oraz udostępnienia memorandum informacyjnego.

Dodatkowo, dzięki przeprowadzeniu emisji akcji serii L z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Spółka zyska kolejnych akcjonariuszy. Dodatkowo pozbawienie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy ma na celu umożliwienie realizacji programu warrantów subskrypcyjnych dających prawo objęcia akcji serii L, co znacznie poprawi kondycję finansową Spółki.

Jednocześnie emisja pozwoli na wzmocnienie bazy kapitałowej spółki, co w konsekwencji stanowić będzie podstawę jej organicznego wzrostu.

Zarząd jest uprawniony do określenia ceny emisyjnej akcji serii L z uwzględnieniem aktualnych warunków rynkowych.

W ten sposób skutecznie przeciwdziała się dalszemu rozwodnieniu i tak już znacznie rozproszonemu akcjonariatu. Przyjąć, zatem należy, iż wyłączenie prawa poboru nie godzi w interesy dotychczasowych akcjonariuszy oraz pozostaje jednocześnie w interesie Spółki.

W związku z powyższym w opinii Zarządu Spółki pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru akcji serii L leży w interesie Spółki.

7) Projekt uchwały objętej punktem 6 porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Fon Spółka Akcyjna z siedzibą w Płocku z dnia 23 sierpnia 2011 r.

UCHWAŁA Nr/2011

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Fon Spółka Akcyjna z siedzibą w Płocku z dnia 23 sierpnia 2011 r.

w sprawie: upoważnienia Rady Nadzorczej do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Fon Spółka Akcyjna z siedzibą w Płocku, uchwala co następuje:

§1

Upoważnia się Radę Nadzorczą Fon Spółka Akcyjna z siedzibą w Płocku do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki z uwzględnieniem zmian wynikających z uchwał nr [-----].

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.