

Data sporządzenia: 26.02.2019 r.

Raport bieżący nr 13/2019

Skrócona nazwa emitenta: AWBUD S.A.

Temat: Treść projektów uchwał na Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie AWBUD Spółka Akcyjna w Fugasówce zwołane na dzień 25 marca 2019 r. wraz z opinią Zarządu przedstawiającą powody pozbawienia w całości prawa poboru akcji serii B1 dotychczasowych akcjonariuszy AWUD S.A. oraz uzasadniającą sposób ustalenia ceny emisyjnej akcji serii B1

Podstawa prawna: art. 56 ust. 1 pkt 2) Ustawy o ofercie - informacje bieżące i okresowe

Treść raportu:

Zarząd AWBUD S.A. w Fugasówce („Emitent”) w załączeniu przekazuje treść projektów uchwał, które mają być przedmiotem obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta zwołanego na dzień 25 marca 2019 r. wraz z opinią Zarządu Emitenta przedstawiającą powody pozbawienia w całości prawa poboru akcji serii B1 dotychczasowych akcjonariuszy AWBUD S.A. oraz uzasadniającą sposób ustalenia ceny emisyjnej akcji serii B1.

Punkt 2 porządku obrad

Uzasadnienie:

Uchwała w sprawie wyboru Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki ma charakter porządkowy.

Projekty uchwał:

Uchwała nr 1/2019

**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia AWBUD S.A. z siedzibą w Fugasówce
z dnia 25 marca 2019 r.
w sprawie wyboru Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**

§1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie AWBUD S.A. z siedzibą w Fugasówce postanawia wybrać na Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia Pana/Panią [...].

§2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Punkt 2 porządku obrad

Uzasadnienie:

Uchwała w sprawie wyboru Komisji Skrutacyjnej ma charakter porządkowy.

Projekty uchwał:

Uchwała nr 2/2019

**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia AWBUD S.A. z siedzibą w Fugasówce
z dnia 25 marca 2019 r.
w sprawie wyboru Komisji Skrutacyjnej**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie AWBUD S.A. z siedzibą w Fugasówce powołuje do składu Komisji Skrutacyjnej: [...].

Punkt 4 porządku obrad

Uzasadnienie:

Uchwała w sprawie przyjęcia porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki ma charakter porządkowy.

Projekty uchwał:

Uchwała nr 3/2019

**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia AWBUD S.A. z siedzibą w Fugasówce
z dnia 25 marca 2019 r.
w sprawie przyjęcia porządku obrad**

§1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie AWBUD S.A. z siedzibą w Fugasówce (dalej jako: „Spółka”) postanawia przyjąć porządek obrad w następującym brzmieniu:

1. Otwarcie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
2. Wybór Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i Komisji Skrutacyjnej.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał.
4. Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
5. Podjęcie uchwał w sprawie powołania członka Rady Nadzorczej Spółki.
6. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany Statutu Spółki.
7. Podjęcie uchwały w sprawie dalszego istnienia Spółki.
8. Podjęcie uchwały w sprawie (i) podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o nie więcej niż 20.000.000,00 zł poprzez emisję nie więcej niż 40.000.000 akcji zwykłych imiennych serii B1 w ramach subskrypcji prywatnej, (ii) pozbawienia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w odniesieniu do emisji nowych akcji zwykłych imiennych serii B1 oraz (iii) zmiany Statutu Spółki.
9. Podjęcie uchwały w sprawie upoważnienia Rady Nadzorczej Spółki do ustalenia jednolitego tekstu zmienionego Statutu Spółki.
10. Podjęcie uchwał w sprawie:
 - a. wyrażenia zgody na dochodzenie przez Spółkę wobec Pana Michała Wuczyńskiego – byłego Prezesa Zarządu Spółki roszczeń odszkodowawczych;
 - b. wyrażenia zgody na dochodzenie przez Spółkę wobec Pana Andrzeja Wuczyńskiego – byłego Wiceprezesa Zarządu Spółki roszczeń odszkodowawczych;
 - c. wyrażenia zgody na dochodzenie przez Spółkę wobec Pana Andrzeja Wuczyńskiego – byłego członka Rady Nadzorczej Spółki roszczeń odszkodowawczych.
11. Podjęcie uchwał w sprawie:
 - a. uchylenia uchwały nr 10/2017 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 26 czerwca 2017 r. w sprawie *udzielenia absolutorium członkowi Zarządu*, na podstawie której udzielono Panu Michałowi Wuczyńskiemu absolutorium z wykonywania obowiązków Prezesa Zarządu Spółki w roku obrotowym 2016;
 - b. uchylenia uchwały nr 12/2017 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 26 czerwca 2017 r. w sprawie *udzielenia absolutorium członkowi Zarządu*, na podstawie której udzielono Panu Andrzejowi Wuczyńskiemu absolutorium z wykonywania obowiązków Wiceprezesa Zarządu Spółki w roku obrotowym 2016;
 - c. uchylenie uchwały nr 19/2017 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 26 czerwca 2017 r. w sprawie *udzielenia absolutorium członkowi Rady Nadzorczej*, na podstawie której udzielono Panu Andrzejowi Wuczyńskiemu absolutorium z wykonywania obowiązków członka Rady Nadzorczej Spółki w roku obrotowym 2016;
12. Podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia zmian Regulaminu Rady Nadzorczej.
13. Zamknięcie obrad Walnego Zgromadzenia.

§2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Punkt 5 porządku obrad

Uzasadnienie:

W związku z dokonany w dniu 7 lutego 2019 r. delegowaniem członka Rady Nadzorczej Spółki – Pana Wiesława Cholewy, do czasowego pełnienia obowiązków członka Zarządu Spółki (tj. na okres nie dłuższy niż 3 miesiące) – o czym Spółka informowała za pośrednictwem raportu bieżącego nr 6/2019 z dnia 7 lutego 2019 r. – Zarząd Spółki za zasadne uznaje uzupełnienie składu Rady Nadzorczej Spółki o liczbę członków umożliwiającą nieprzerwane funkcjonowanie przedmiotowego organu nadzoru wewnętrznego Spółki.

Projekty uchwał:

Uchwała nr 4/2019

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia AWBUD S.A. z siedzibą w Fugasówce

z dnia 25 marca 2019 r.

w sprawie powołania członka Rady Nadzorczej Spółki

§1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie AWBUD S.A. z siedzibą w Fugasówce (dalej jako: „**Spółka**”), na podstawie art. 385 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 15 ust. 1 pkt 4) Statutu Spółki, powołuje Panią/Pana [...] do pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki.

§2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Punkt 6 porządku obrad

Uzasadnienie:

Aby uniknąć w przyszłości sytuacji, w której Rada Nadzorcza Spółki utraciłaby (nawet przejściowo) zdolność realizowania przypisywanych jej funkcji z uwagi na zmniejszenie się liczby członków Rady Nadzorczej Spółki poniżej minimalnej liczby wynikającej z przepisów powszechnie obowiązującego prawa, Zarząd Spółki za zasadne uznaje rozważenie przez akcjonariuszy Spółki ukształtowanie w Statucie Spółki mechanizmu umożliwiającego powołanie członka Rady Nadzorczej Spółki w trybie kooptacji (tj. bezpośrednio przez pozostałych członków wspomnianego organu oraz bez konieczności pilnego zwoływania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki).

Projekty uchwał:

Uchwała nr 5/2019

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia AWBUD S.A. z siedzibą w Fugasówce

z dnia 25 marca 2019 r.

w sprawie zmiany statutu Spółki

§1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie AWBUD S.A. z siedzibą w Fugasówce (dalej jako: „Spółka”), na podstawie art. 430 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 15 ust. 1 pkt 5) Statutu Spółki, zmienia Statut Spółki w ten sposób, że:

- w § 16 Statutu Spółki po ust. 3 dodaje się cztery kolejne ustępy – 4, 5, 6 i 7 o następującym brzmieniu:

- „4. *W przypadku, gdy na skutek wygaśnięcia mandatu jednego lub większej liczby członków Rady Nadzorczej przed upływem kadencji, Rada Nadzorcza utraci zdolność do podejmowania uchwał z uwagi na zmniejszenie liczby jej członków poniżej minimalnej liczby wynikającej z przepisów powszechnie obowiązującego prawa, pozostali członkowie Rady Nadzorczej uprawnieni są do kooptacji jednego lub większej liczby członków Rady Nadzorczej, tak by w skład Rady Nadzorczej wchodziła ta wymagana liczba członków („tryb kooptacji”).*
5. *Dokonane zgodnie z ustępem 4 powyżej powołanie członka lub członków Rady Nadzorczej musi zostać zatwierdzone przez najbliższe Walne Zgromadzenie.*
6. *W przypadku niezatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie powołania nowego członka lub członków Rady Nadzorczej dokonanego w trybie kooptacji, Walne Zgromadzenie dokona powołania nowego członka Rady Nadzorczej na miejsce osoby, której powołania nie zatwierdzono. Czynności nadzorcze i decyzje podjęte – w okresie od powołania (kooptacji) do podjęcia przez Walne Zgromadzenie uchwały o niezatwierdzeniu powołania – przez członka Rady Nadzorczej lub przy udziale członka Rady Nadzorczej, którego powołania w trybie kooptacji nie zatwierdzono, są ważne.*
7. *Mandat członka Rady Nadzorczej powołanego w trybie kooptacji, którego powołanie zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie, wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Rady Nadzorczej.”;*

- w § 15 Statutu Spółki w ust. 1 po pkt. 4) dodaje się nowy pkt. 4a) o następującym brzmieniu:

„4a) *zatwierdzenie powołania członków Rady Nadzorczej w trybie kooptacji, o czym mowa w § 16 ust. 5 Statutu Spółki?”.*

§2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia, ze skutkiem prawnym od dnia zarejestrowania przez właściwy dla Spółki sąd rejestrowy.

Punkt 7 porządku obrad

Uzasadnienie:

W związku z koniecznością dokonania korekt sprawozdań finansowych Spółki za lata obrotowe 2016-2017, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym z dnia 14 lutego 2019 r. nr 10/2019, spełnione są przesłanki o których mowa w art. 397 Kodeksu spółek handlowych. Z uwagi na powyższe Zarząd realizuje swój obowiązek wprowadzenia do porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia punktu dotyczącego podjęcia uchwały w sprawie dalszego istnienia Spółki.

Projekty uchwał:

Uchwała nr 6/2019

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia AWBUD S.A. z siedzibą w Fugasówce

z dnia 25 marca 2019 r.

w sprawie dalszego istnienia Spółki

§1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie AWBUD S.A. z siedzibą w Fugasówce (dalej jako: „Spółka”), na podstawie art. 397 Kodeksu spółek handlowych postanawia o dalszym istnieniu Spółki.

§2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Punkt 8 porządku obrad

Uzasadnienie:

Uzasadnienie przemawiające – w ocenie Zarządu Spółki – za powzięciem zaproponowanej uchwały zawarto w opinii Zarządu Spółki stanowiącej załącznik nr 1 do projektu uchwały.

Projekty uchwał:

Uchwała nr 7/2019

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia AWBUD S.A. z siedzibą w Fugasówce

z dnia 25 marca 2019 r.

w sprawie (i) podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o nie więcej niż 20.000.000,00 zł poprzez emisję nie więcej niż 40.000.000 akcji zwykłych imiennych serii B1 w ramach subskrypcji prywatnej, (ii) pozbawienia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w odniesieniu do emisji nowych akcji zwykłych imiennych serii B1 oraz (iii) zmiany Statutu Spółki

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie AWBUD S.A. z siedzibą w Fugasówce (dalej jako: „Spółka”), działając na podstawie art. 430 § 1, art. 431 § 1 i § 2 pkt 1), art. 432 § 1 oraz art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych (dalej jako: „KSH”) niniejszym uchwała, co następuje:

§1

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki (dalej jako: **Walne Zgromadzenie**”) podwyższa kapitał zakładowy Spółki z kwoty 4.121.473,00 zł (słownie: cztery miliony sto dwadzieścia jeden tysięcy czterysta siedemdziesiąt trzy złote) do kwoty nie wyższej niż 24.121.473,00 zł (słownie: dwadzieścia cztery miliony sto dwadzieścia jeden tysięcy czterysta siedemdziesiąt trzy złote), tj. o kwotę nie wyższą niż 20.000.000,00 zł (słownie: dwadzieścia milionów złotych), poprzez emisję nie więcej niż 40.000.000 (słownie: czterdzieści milionów) akcji zwykłych imiennych serii B1, o wartości nominalnej 0,50 zł (słownie: pięćdziesiąt groszy) każda, oznaczonych numerami od 00.000.001 do 40.000.000 (dalej jako: „**Akcje Serii B1**”).
2. Akcje Serii B1 zostaną wyemitowane w drodze subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1) KSH w związku z czym Walne Zgromadzenie, działając w interesie Spółki, pozbawia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru Akcji Serii B1.
3. Cena emisyjna jednej Akcji Serii B1 zostanie ustalona przez Radę Nadzorczą Spółki z uwzględnieniem średniej ceny rynkowej akcji Spółki na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z okresu 6 (słownie: sześciu) miesięcy poprzedzających dzień powzięcia niniejszej uchwały. Cena emisyjna jednej Akcji Serii B1 nie może być jednak niższa niż cena zaproponowana w wezwaniu do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę wszystkich akcji Spółki

ogłoszonego w okresie 6 (słownie: sześciu) miesięcy poprzedzających dzień powzięcia niniejszej uchwały.

4. Akcje Serii B1 zostaną pokryte wkładami pieniężnymi. Z uwagi jednak na fakt, iż podwyższenie kapitału zakładowego Spółki związane z emisją Akcji Serii B1 ma na celu głównie zmniejszenie zadłużenia Spółki, dopuszcza się pokrycie wkładu na Akcje Serii B1 poprzez potrącenie wierzytelności Spółki z wierzytelnościami przysługującymi podmiotowi obejmującemu Akcje Serii B1 względem Spółki.
5. Pisemna opinia Zarządu Spółki przedstawiająca Walnemu Zgromadzeniu powody pozbawienia w całości prawa poboru Akcji Serii B1 dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz uzasadniająca sposób ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii B1, stanowi Załącznik nr 1 do niniejszej uchwały.
6. Umowy objęcia Akcji Serii B1 zostaną zawarte nie później niż w dniu 31 maja 2019 r., ewentualnie oferty objęcia Akcji Serii B1 zostaną złożone przez Spółkę nie później niż do dnia 17maja 2019 r., a przyjęte zostać powinny nie później niż do dnia 31 maja 2019 r. Akcje Serii B1 powinny zostać opłacone w całości do dnia 31 maja 2019 r. Walne Zgromadzenie wyraża jednocześnie przekonanie, iż z uwagi na sytuację finansową Spółki, proces oferowania Akcji Serii B1 powinien zostać rozpoczęty niezwłocznie.
7. Akcje Serii B1 będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2020 r., tj. od dnia 1 stycznia 2020 r.
8. Akcje Serii B1 mogą zostać zaoferowane przez Zarząd Spółki nie więcej niż 149 (słownie: stu czterdziestu dziewięciu) zindywidualizowanym podmiotom.
9. W ramach subskrypcji prywatnej Akcji Serii B1 Zarząd Spółki zaoferuje w pierwszej kolejności Akcje Serii B1 (dalej jako: „**Prawo Pierwszeństwa w Obejmowaniu Akcji Serii B1**”) akcjonariuszom Spółki, którzy biorą udział lub są reprezentowani w Walnym Zgromadzeniu (dalej jako: „**Uprawnieni Inwestorzy**”). W przypadku, gdy Uprawnionych Inwestorów określonych w sposób zgodny ze zdaniem pierwszym będzie więcej niż 149 (słownie: sto czterdzieści dziewięć) podmiotów, wówczas Uprawnionymi Inwestorami będzie pierwsze 149 (słownie: sto czterdzieści dziewięć) podmiotów biorących udział lub reprezentowanych w Walnym Zgromadzeniu z największej liczby akcji Spółki.
10. Prawo Pierwszeństwa w Obejmowaniu Akcji Serii B1 będzie przysługiwać Uprawnionym Inwestorom w stosunku do liczby Akcji Serii B1 ustalonej w oparciu o iloczyn:
 - a) stosunku liczby akcji Spółki, z których Uprawniony Inwestor bierze udział lub jest reprezentowany w Walnym Zgromadzeniu, do liczby wszystkich akcji Spółki reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu; oraz
 - b) określonej przez Zarząd ostatecznej liczby Akcji Serii B1;jednakże gdy w przypadku konkretnego Uprawnionego Inwestora wartość stanowiąca wyżej wskazany iloczyn nie będzie liczbą całkowitą, liczba Akcji Serii B1 do objęcia przez tego Uprawnionego Inwestora zostanie zaokrąglona w dół do najbliższej liczby całkowitej.
11. Uprawnionych Inwestorów oraz liczbę wszystkich akcji reprezentowanych w Walnym Zgromadzeniu, na potrzeby postanowień zawartych w § 1 ust. 9 oraz 10 niniejszej uchwały, ustala się według listy obecności z Walnego Zgromadzenia, sporządzonej przez jego Przewodniczącego, w brzmieniu uwzględniającym stan na moment głosowania nad niniejszą uchwałą.
12. Niezwłocznie po powzięciu niniejszej uchwały Zarząd Spółki zwróci się do Uprawnionych Inwestorów z zapytaniem, czy wyrażają zainteresowanie objęciem Akcji Serii B1 w liczbie wynikającej z postanowienia zawartego w § 1 ust. 10 powyżej (dalej jako: „**Zapytanie**”). Zapytanie nie będzie stanowiło oferty objęcia Akcji Serii B1. Uprawnieni Inwestorzy powinni odpowiedzieć na Zapytanie w terminie 7 dni od dnia jego otrzymania. W przypadku braku odpowiedzi Uprawnionego Inwestora na

Zapytanie w terminie wskazanym w zdaniu poprzednim lub dokonanie odpowiedzi po upływie przedmiotowego terminu, Zarząd Spółki będzie uprawniony do przyjęcia, iż konkretny Uprawniony Inwestor zrzekł się Prawa Pierwszeństwa w Obejmowaniu Akcji Serii B1 oraz nie będzie zobowiązany do zaoferowania temu Uprawnionemu Inwestorowi do objęcia żadnej Akcji Serii B1.

13. Procedura określona w § 1 ust. 9 i 10 niniejszej uchwały nie ogranicza prawa Zarządu Spółki do zaoferowania Akcji Serii B1 nieobjętych w ramach wykonania Prawa Pierwszeństwa w Obejmowaniu Akcji Serii B1, wedle swobodnego uznania Zarządu Spółki, z zastrzeżeniem § 1 ust. 8 niniejszej uchwały. Zarząd Spółki będzie uprawniony do zaoferowania wedle swobodnego uznania (z zastrzeżeniem § 1 ust. 8 niniejszej uchwały) również Akcji Serii B1 będących przedmiotem Zapytania, w odniesieniu do którego konkretny Uprawniony Inwestor zrzekł się Prawa Pierwszeństwa w Obejmowaniu Akcji Serii B1.
14. Akcje Serii B1 mogą zostać wydane w formie dokumentu.
15. Akcje Serii B1 będą stopniowo podlegały dematerializacji w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, z uwzględnieniem wyłączenia od obowiązku prospektowego przewidzianego w artykule 1 ust. 5 pkt. a) Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylecia dyrektywy 2003/71/WE. Oznacza to, że w ramach kolejnych okresów 12 (słownie: dwunasto) miesięcznych Spółka będzie podejmowała wszelkie działania mające na celu wprowadzenie i dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (dalej jako: „GPW”) Akcji Serii B1 w liczbie stanowiącej mniej niż 20% wszystkich akcji Spółki dopuszczonych wcześniej do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW. W ramach opisanego w zdaniu poprzednim procesu wprowadzania i dopuszczania Akcji Serii B1 do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW, Zarząd Spółki będzie obejmował odpowiednim wnioskiem kierowanym do GPW oraz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. (dalej jako: „KDPW”) kolejno wszystkie Akcje Serii B1 przysługujące pojedynczym akcjonariuszom, w kolejności wynikającej rosnąco z liczby objętych przez nich Akcji Serii B1. Każda osoba uprawniona do Akcji Serii B1 będzie mogła – poprzez odpowiednie oświadczenie złożone Spółce – zdecydować o niedokonywaniu dematerializacji posiadanych przez nią Akcji Serii B1.
16. Walne Zgromadzenie upoważnia i zobowiązuje Zarząd Spółki do dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do prawidłowego wykonania niniejszej uchwały, w szczególności zaś do:
 - a) ustalenia ostatecznej liczby Akcji Serii B1;
 - b) zawarcia umów objęcia Akcji Serii B1 na warunkach wskazanych w niniejszej uchwale;
 - c) określenia terminów i wysokości wpłat na Akcje Serii B1 – z zastrzeżeniem § 1 ust. 6 niniejszej uchwały;
 - d) podjęcia wszelkich czynności mających na celu zarejestrowanie w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zmian Statutu Spółki wynikających z podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii B1;
 - e) podjęcia wszelkich czynności niezbędnych do rejestracji Akcji Serii B1 w odpowiednim depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW lub podmiot, któremu przekazano wykonywanie tych czynności (w tym zawarcia odpowiednich umów o rejestrację), a także podjęcia wszelkich innych niezbędnych czynności związanych z dematerializacją Akcji Serii B1 – z zastrzeżeniem § 1 ust. 15 niniejszej uchwały;

- f) podjęcia wszelkich czynności niezbędnych do dopuszczenia i wprowadzenia Akcji Serii B1 do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. – z zastrzeżeniem § 1 ust. 15 niniejszej uchwały;
- g) dokonania wszelkich innych czynności związanych z emisją Akcji Serii B1 niezastrzeżonych wprost przepisami powszechnie obowiązującego prawa, Statutu Spółki lub postanowieniami niniejszej uchwały do kompetencji innego organu Spółki.

§2

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji Akcji Serii B1, Walne Zgromadzenie zmienia Statut Spółki w ten sposób, że:

- a) § 4 ust. 1 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 24.121.473,00 zł (dwadzieścia cztery miliony sto dwadzieścia jeden tysięcy czterysta siedemdziesiąt trzy złote) i dzieli się na:

a) 8.242.946 (osiem milionów dwieście czterdzieści dwa tysiące dziewięćset czterdzieści sześć) akcji zwykłych na okaziciela serii A1 o numerach od 000.000.1 do 8.242.946;

b) 40.000.000 (czterdzieści milionów) akcji zwykłych imiennych serii B1 o numerach od 00.000.001 do 40.000.000.”;

- b) § 4 ust. 2 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„2. Spółka może emitować akcje na okaziciela oraz akcje imienne.”;

- c) § 4 ust. 3 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„3. Akcje imienne Spółki serii B1, które ulegną dematerializacji w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, przekształcą się w akcje Spółki na okaziciela serii A2 z chwilą ich dematerializacji.”;

- d) § 4 ust. 4 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„4. Wartość nominalna każdej jednej akcji wynosi 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy).”.

§3

Na podstawie art. 310 § 2 i 4 w zw. z art. 431 § 7 KSH Zarząd Spółki upoważniony będzie złożyć w formie aktu notarialnego oświadczenie o dookreśleniu w Statucie Spółki wysokości kapitału zakładowego oraz liczby Akcji Serii B1 w granicach wskazanych w § 1 i 2 niniejszej uchwały oraz dookreślić treść § 4 ust. 1 Statutu Spółki.

§4

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej powzięcia, z zastrzeżeniem, że zmiana Statutu Spółki wymaga rejestracji w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

Punkt 9 porządku obrad

Uzasadnienie:

Niniejsze Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki rozpatruje kilkakrotnie uchwały dotyczące potencjalnej zmiany Statutu Spółki. Na moment zwołania Walnego Zgromadzenia Spółki, Zarząd Spółki nie ma wiedzy, które z przedłożonych propozycji spotkają się z aprobatą akcjonariuszy Spółki. W efekcie, w celu usprawnienia procedowania, Zarząd Spółki proponuje aby Walne Zgromadzenie Spółki nie podejmowało samodzielnie uchwały w sprawie ustalenia jednolitego tekstu zmienionego Statutu Spółki lecz upoważniło w tym zakresie Radę Nadzorczą Spółki.

Projekty uchwał:

Uchwała nr 8/2019
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia AWBUD S.A. z siedzibą w Fugasówce
z dnia 25 marca 2019 r.
w sprawie upoważnienia Rady Nadzorczej Spółki do ustalenia jednolitego tekstu zmienionego
Statutu Spółki

§1

Działając na podstawie art. 430 § 5 Kodeksu spółek handlowych, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie AWBUD S.A. z siedzibą w Fugasówce (dalej jako: „**Spółka**”) upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia jednolitego tekstu zmienionego Statutu Spółki z uwzględnieniem modyfikacji dokonanych na podstawie uchwał powziętych przez niniejsze Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki.

§2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej powzięcia.

Punkt 10 porządku obrad

Uzasadnienie:

W wyniku weryfikacji budżetów kontraktów długoterminowych oraz analizy przyczyn istotnych zmian budżetowanych rentowności realizowanych kontraktów długoterminowych, zidentyfikowano pozycje, które prawdopodobnie powinny być ujęte w budżetach kosztowych w poprzednich okresach sprawozdawczych. W związku z powyższym Spółka zleciła przeprowadzenie przeglądu danych finansowych przez niezależny zewnętrzny podmiot (o fakcie tym Spółka przekazała informację za pośrednictwem raportu bieżącego nr 10/2019 z dnia 14 lutego 2019 r.).

Przedmiotowe dodatkowe prace audytowe doprowadziły do ujawnienia okoliczności wskazujących na liczne nieprawidłowości występujące w Spółce w zakresie zarówno prowadzenia jej spraw przez ówczesny Zarząd Spółki, jak też realizowania obowiązków nadzorczych przez osoby pełniące w tamtym czasie funkcje w Radzie Nadzorczej Spółki.

Wspomniany audyt dotychczas nie został jeszcze zakończony. Tym niemniej wiadomości zebrane na chwilę obecną przez Spółkę oraz skala odkrytych nieprawidłowości dają podstawy do rozważenia wystąpienia wobec ówczesnych menadżerów Spółki z konkretnymi roszczeniami odszkodowawczymi. Aby stało się to dopuszczalne pod względem formalnym, Zarząd Spółki zwraca się do Walnego Zgromadzenia Spółki o wyrażenie odpowiednich zgód korporacyjnych umożliwiających zasygnalizowane działanie.

Projekty uchwał:

Uchwała nr 9/2019
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia AWBUD S.A. z siedzibą w Fugasówce
z dnia 25 marca 2019 r.
w sprawie wyrażenia zgody na dochodzenie przez Spółkę wobec Pana Michała Wuczyńskiego –
byłego Prezesa Zarządu Spółki roszczeń odszkodowawczych

§1

Działając na podstawie art. 393 pkt. 2) Kodeksu spółek handlowych oraz § 15 ust. 1 pkt. 14) Statutu AWBUD S.A. z siedzibą w Fugasówce (dalej jako: „**Spółka**”), Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki wyraża zgodę na dochodzenie przez Spółkę wobec Pana Michała Wuczyńskiego – byłego Prezesa Zarządu Spółki roszczeń odszkodowawczych wynikających z:

- a) prowadzenia spraw Spółki, w tym zawierania w imieniu Spółki określonych umów, w ramach relacji biznesowych Spółki ze spółką pod firmą Poziom 511 sp. z o.o. z siedzibą w Podzamczu, której jedynymi wspólnikami pozostają Pani Małgorzata Wuczyńska oraz Pan Andrzej Wuczyński;
- b) prowadzenia spraw Spółki w zakresie ofertowania oraz budżetowania kontraktów realizowanych przez Spółkę lub inne podmioty należące do jej Grupy Kapitałowej w sposób skutkujący ponoszeniem strat;
- c) prowadzenia w sposób nienależyty działań związanych ze sprawozdawczością finansową Spółki oraz poddawaniem sprawozdań finansowych Spółki oraz jej Grupy Kapitałowej badaniu przez biegłego rewidenta; a także
- d) nienależytego realizowania przez Spółkę obowiązków informacyjnych wynikających z ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, a także rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylającego dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE.

§2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Uchwała nr 10/2019

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia AWBUD S.A. z siedzibą w Fugasówce

z dnia 25 marca 2019 r.

w sprawie wyrażenia zgody na dochodzenie przez Spółkę wobec Pana Andrzeja Wuczyńskiego – byłego Wiceprezesa Zarządu oraz członka (Przewodniczącego) Rady Nadzorczej Spółki roszczeń odszkodowawczych

§1

Działając na podstawie art. 393 pkt. 2) Kodeksu spółek handlowych oraz § 15 ust. 1 pkt. 14) Statutu AWBUD S.A. z siedzibą w Fugasówce (dalej jako: „**Spółka**”), Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki wyraża zgodę na dochodzenie przez Spółkę wobec Pana Andrzeja Wuczyńskiego – byłego Wiceprezesa Zarządu oraz członka (Przewodniczącego) Rady Nadzorczej Spółki roszczeń odszkodowawczych wynikających z:

- a) prowadzenia spraw Spółki oraz nienależytego nadzoru nad nimi w zakresie relacji biznesowych Spółki ze spółką pod firmą Poziom 511 sp. z o.o. z siedzibą w Podzamczu, której jedynymi wspólnikami pozostają Pani Małgorzata Wuczyńska oraz Pan Andrzej Wuczyński;
- b) prowadzenia spraw Spółki oraz nienależytego nadzoru nad nimi w zakresie ofertowania oraz budżetowania kontraktów realizowanych przez Spółkę lub inne podmioty należące do jej Grupy Kapitałowej w sposób skutkujący ponoszeniem strat;
- c) prowadzenia spraw Spółki oraz nienależytego nadzoru nad nimi w zakresie działań związanych ze sprawozdawczością finansową Spółki oraz poddawaniem sprawozdań finansowych Spółki oraz jej Grupy Kapitałowej badaniu przez biegłego rewidenta; a także
- d) prowadzenia spraw Spółki oraz nienależytego nadzoru nad nimi w zakresie realizowania przez Spółkę obowiązków informacyjnych wynikających z ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie

publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, a także rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylającej dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE.

§2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Punkt 11 porządku obrad

Uzasadnienie:

Mając na uwadze uzasadnienie przedstawione przez Zarząd Spółki do uchwał zaproponowanych do powzięcia przez Walne Zgromadzenie Spółki w ramach pkt. 9 agendy tego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, a także dla uniknięcia wszelkich wątpliwości w związku z realizowaniem procedury dochodzenia roszczeń odszkodowawczych wobec menadżerów Spółki pełniących określone funkcje w czasie występowania odnotowanych nieprawidłowości, Zarząd Spółki za zasadne uznaje zwrócenie się do Walnego Zgromadzenia Spółki o powzięcie uchwał uchylających wcześniej powzięte przez ten organ uchwały mające za przedmiot udzielenie tym osobom absolutorium za relewantne okresy.

Zarząd Spółki zakłada bowiem, iż powzięcie przez Walne Zgromadzenie Spółki uchwał zaproponowanych do uchylenia nastąpiło na skutek posiadania przez akcjonariuszy Spółki niepełnej wiedzy dotyczącej rzeczywistej sytuacji finansowej Spółki i jej Grupy Kapitałowej, a także wobec braku informacji o występujących w Spółce nieprawidłowościach.

Projekty uchwał:

Uchwała nr 11/2019

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia AWBUD S.A. z siedzibą w Fugasówce

z dnia 25 marca 2019 r.

w sprawie uchylenia uchwały nr 10/2017 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 26 czerwca 2017 r. w sprawie *udzielenia absolutorium członkowi Zarządu*, na podstawie której udzielono Panu Michałowi Wuczyńskiemu absolutorium z wykonywania obowiązków Prezesa Zarządu Spółki w roku obrotowym 2016

§1

Z uwagi na nowe informacje związane ze sposobem prowadzenia spraw AWBUD S.A. z siedzibą w Fugasówce (dalej jako: „**Spółka**”) przez ówczesnego Prezesa Zarządu Spółki – Pana Michała Wuczyńskiego w roku obrotowym 2016, a także powzięcie przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu dzisiejszym uchwały nr 8/2019, niniejszym postanawia się uchylić uchwałę nr 10/2017 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 26 czerwca 2017 r. w sprawie *udzielenia absolutorium członkowi Zarządu*, na podstawie której udzielono Panu Michałowi Wuczyńskiemu absolutorium z wykonywania obowiązków Prezesa Zarządu Spółki w roku obrotowym 2016.

§2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Uchwała nr 12/2019

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia AWBUD S.A. z siedzibą w Fugasówce

z dnia 25 marca 2019 r.

uchylenia uchwały nr 12/2017 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 26 czerwca 2017 r. w sprawie *udzielenia absolutorium członkowi Zarządu*, na podstawie której udzielono Panu Andrzejowi Wuczyńskiemu absolutorium z wykonywania obowiązków Wiceprezesa Zarządu Spółki w roku obrotowym 2016

§1

Z uwagi na nowe informacje związane ze sposobem prowadzenia spraw AWBUD S.A. z siedzibą w Fugasówce (dalej jako: „**Spółka**”) przez ówczesnego Wiceprezesa Zarządu Spółki – Pana Andrzeja Wuczyńskiego w roku obrotowym 2016, a także powzięcie przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu dzisiejszym uchwały nr 9/2019, niniejszym postanawia się uchylić uchwałę nr 12/2017 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 26 czerwca 2017 r. w sprawie *udzielenia absolutorium członkowi Zarządu*, na podstawie której udzielono Panu Andrzejowi Wuczyńskiemu absolutorium z wykonywania obowiązków Wiceprezesa Zarządu Spółki w roku obrotowym 2016.

§2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Uchwała nr 13/2019

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia AWBUD S.A. z siedzibą w Fugasówce

z dnia 25 marca 2019 r.

uchylenie uchwały nr 19/2017 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 26 czerwca 2017 r. w sprawie *udzielenia absolutorium członkowi Rady Nadzorczej*, na podstawie której udzielono Panu Andrzejowi Wuczyńskiemu absolutorium z wykonywania obowiązków członka Rady Nadzorczej Spółki w roku obrotowym 2016

§1

Z uwagi na nowe informacje związane ze sposobem prowadzenia spraw AWBUD S.A. z siedzibą w Fugasówce (dalej jako: „**Spółka**”) przez ówczesnego członka Rady Nadzorczej Spółki – Pana Andrzeja Wuczyńskiego w roku obrotowym 2016, a także powzięcie przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu dzisiejszym uchwały nr 9/2019, niniejszym postanawia się uchylić uchwałę nr 19/2017 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 26 czerwca 2017 r. w sprawie *udzielenia absolutorium członkowi Rady Nadzorczej*, na podstawie której udzielono Panu Andrzejowi Wuczyńskiemu absolutorium z wykonywania obowiązków członka Rady Nadzorczej Spółki w roku obrotowym 2016.

§2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Punkt 12 porządku obrad

Uzasadnienie:

Zgodnie z § 15 ust. 1 pkt 17 Statutu Spółki, Walne Zgromadzenie zatwierdza Regulamin Rady Nadzorczej Spółki uchwalony przez Radę Nadzorczą. Postanowienie to należy stosować także do zmian Regulaminu Rady Nadzorczej Spółki. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 4/2018 z dnia 15 listopada 2018 r. w sprawie zmian Statutu Spółki, które w zakresie zmian § 21 ust. 1 pkt 12) i § 21 ust. 1 pkt 17) Statutu Spółki implikują odpowiednie zmiany w Regulaminie Rady Nadzorczej Spółki. Zmiany Statutu Spółki uchwalone powołaną wyżej uchwałą nr 4/2018 z dnia 15 listopada 2018 r. zostały zarejestrowane przez właściwy sąd rejestrowy. Nadto, zmiana Statutu Spółki w zakresie dodania w § 16 nowych ustępów 4, 5, 6 i 7 uchwalona uchwałą nr 5/2019 podjętą na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu z dnia 25 marca 2019 r. także powoduje konieczność ujęcia takiej zmiany w Regulaminie Rady Nadzorczej Spółki, przy czym zmiana Regulaminu Rady Nadzorczej Spółki w tym zakresie nastąpi po zarejestrowaniu zmiany Statutu Spółki przez właściwy sąd rejestrowy.

Projekty uchwał:

Uchwała nr 14/2019

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia AWBUD S.A. z siedzibą w Fugasówce z dnia 25 marca 2019 r.

w sprawie zatwierdzenia zmian Regulaminu Rady Nadzorczej Spółki

§1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie AWBUD S.A. z siedzibą w Fugasówce (dalej jako: „**Spółka**”), na podstawie § 15 ust. 1 pkt 17) Statutu Spółki, zatwierdza następujące zmiany Regulamin Rady Nadzorczej Spółki dalej jako „**Regulamin**”):

1) zmiana w § 4 regulaminu poprzez dodanie nowego ustępu 8 o następującym brzmieniu:

„8. W przypadku, gdy na skutek wygaśnięcia mandatu jednego lub większej liczby członków Rady Nadzorczej przed upływem kadencji, Rada Nadzorcza utraci zdolność do podejmowania uchwał z uwagi na zmniejszenie liczby jej członków poniżej minimalnej liczby wynikającej z przepisów powszechnie obowiązującego prawa, pozostali członkowie Rady Nadzorczej uprawnieni są do kooptacji jednego lub większej liczby członków Rady Nadzorczej, tak by w skład Rady Nadzorczej wchodziła ta wymagana liczba członków („tryb kooptacji”). Dokonane zgodnie ze zdaniem poprzedzającym powołanie członka lub członków Rady Nadzorczej musi zostać zatwierdzone przez najbliższe Walne Zgromadzenie. W przypadku niezatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie powołania nowego członka lub członków Rady Nadzorczej dokonanego w trybie kooptacji, Walne Zgromadzenie dokona powołania nowego członka Rady Nadzorczej na miejsce osoby, której powołania nie zatwierdzono. Czynności nadzorcze i decyzje podjęte – w okresie od powołania (kooptacji) do podjęcia przez Walne Zgromadzenie uchwały o niezatwierdzeniu powołania – przez członka Rady Nadzorczej lub przy udziale członka Rady Nadzorczej, którego powołania w trybie kooptacji nie zatwierdzono, są ważne. Mandat członka Rady Nadzorczej powołanego w trybie kooptacji, którego powołanie zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie, wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Rady Nadzorczej.”;

2) zmiana w § 6 ust. 3 Regulaminu poprzez uchylenie dotychczasowej treści pkt 12) i wprowadzenie w to miejsce następującej nowej treści:

- „12) wyrażanie zgody na zaciąganie zobowiązań lub rozporządzanie prawami o wartości przewyższającej pojedynczo lub w serii podobnych czynności w okresie kolejnych 6 (sześciu) miesięcy począwszy od pierwszej takiej czynności kwotę 5.000.000,00 zł (słownie: pięć milionów złotych), a także na dokonywanie zmian powyższych czynności;”;
- 3) zmiana w § 6 ust. 3 pkt 17 Regulaminu poprzez skreślenie na końcu zdania kropki „ . ” i zastąpienie jej średnikiem „ ; ”;
- 4) zmiana w § 6 ust. 3 poprzez wprowadzenie nowego pkt 18) o następującej treści:
- „18) wyrażanie zgody na emisję przez Spółkę obligacji. Zgoda Rady Nadzorczej nie jest wymagana na emisję obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa, w odniesieniu do której wymagana jest uchwała Walnego Zgromadzenia.”.

§2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia lecz wywołuje skutki od chwili zarejestrowania przez właściwy dla Spółki sąd rejestrowy zmiany Statutu Spółki uchwalonej uchwałą nr 5/2019 oraz przyjęcia zmian Regulaminu Rady Nadzorczej Spółki w brzmieniu określonym w § 1 powyżej.

Fugasówka, 26 lutego 2019 r.

**OPINIA ZARZĄDU AWBUD S.A. Z SIEDZIBĄ W FUGASÓWCE
PRZEDSTAWIAJĄCA POWODY POZBAWIENIA W CAŁOŚCI PRAWA POBORU
AKCJI SERII B1 DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY AWBUD S.A. ORAZ
UZASADNIAJĄCA SPOSÓB USTALENIA CENY EMISYJNEJ AKCJI SERII B1**

W związku z planowanym na dzień 25 marca 2019 r. odbyciem Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia AWBUD S.A. z siedzibą w Fugasówce (dalej jako: „Spółka”), w którego porządku obrad zaproponowano powzięcie uchwały w sprawie *(i)* podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o nie więcej niż 20.000.000,00 zł poprzez emisję nie więcej niż 40.000.000 akcji zwykłych imiennych serii B1 w ramach subskrypcji prywatnej (dalej jako: „Akcje Serii B1”), *(ii)* pozbawienia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w odniesieniu do emisji nowych akcji zwykłych imiennych serii B1 oraz *(iii)* zmiany Statutu Spółki, realizując obowiązek wynikający z art. 433 § 2 zdanie 4 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych, Zarząd Spółki sporządził niniejszą opinię przedstawiającą powody pozbawienia w całości prawa poboru Akcji Serii B1 dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz uzasadniającą sposób ustalenia ceny emisyjnej tych akcji Spółki.

1. UZASADNIENIE WYŁĄCZENIA W CAŁOŚCI PRAWA POBORU AKCJI SERII B1 DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY SPÓŁKI

Skonsolidowane wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Spółki za okres 3 kwartałów zakończony w dniu 30 września 2018 r. (które zostały przekazane do publicznej wiadomości w dniu 29 listopada 2018 r.) wskazują, iż wartość aktywów przekracza sumę zobowiązań i rezerw na zobowiązania zaledwie o 10,017 mln zł. Podkreślić należy, iż wartość zobowiązań krótkoterminowych Grupy Kapitałowej Spółki (według danych na przywołany wyżej dzień bilansowy) wynosi aż 144,513 mln zł, spośród których 34,967 mln zł stanowią pożyczki, kredyty bankowe oraz inne instrumenty dłużne. Przepływy pieniężne netto za omawiany okres osiągnęły poziom niespełna 0,999 mln zł. Na dzień 30 września 2018 r. Grupa Kapitałowa Spółki posiadała środki pieniężne i ich ekwiwalenty w wysokości 5,331 mln zł.

Na chwilę obecną skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2018 r. nie zostało jeszcze przygotowane. Tym niemniej, w związku z pracami zmierzającymi do opracowania wspomnianego dokumentu dokonywano weryfikacji budżetów kontraktów

AWBUD S.A.
Fugasówka ul. Reja 4, 42-440 Ogrodzieniec
tel: +48 32 67 152 01- 02
fax: +48 32 67 222 80
www.awbud.pl e-mail: biuro@awbud.pl

Sąd Rejonowy w Częstochowie
KRS: 000023958, REGON: 430046288
NIP: 7120157618, Kapitał zakładowy:
4 121 473 zł. (wpłacony w całości)

Raiffeisen Bank
Polska S.A.
12 1750 1035 0000
0000 3361 7771



długoterminowych oraz analiz przyczyn istotnych zmian budżetowych rentowności realizowanych kontraktów długoterminowych – działania te doprowadziły do identyfikacji pozycji, które prawdopodobnie powinny zostać ujęte w budżetach kosztowych w poprzednich okresach sprawozdawczych. Ustalenia te spowodowały, iż Zarząd Spółki zlecił przeprowadzenie przeglądu danych finansowych Spółki oraz jej Grupy Kapitałowej przez niezależny oraz wykwalifikowany podmiot (dalej jako: „Przeгляд”). Konsekwencją zakończenia pierwszego etapu Przeglądu było ujawnienie istotnych nieprawidłowości wpływających znacząco na historyczne jednostkowe oraz skonsolidowane sprawozdania finansowe Spółki i jej Grupy Kapitałowej za lata 2016 – 2017, a także ujawnienie faktu, iż rzeczywista sytuacją majątkowa Grupy Kapitałowej Spółki może być inna niż ta wynikająca z upublicznianych uprzednio raportów okresowych. W szczególności, na ten moment, w ramach Przeglądu stwierdzono prawdopodobieństwo wystąpienia następujących nieprawidłowości w odniesieniu do treści sprawozdań finansowych za wspomniane wyżej okresy:

- (i) brak ujęcia aktualnych prognoz związanych z wynikiem realizacji poszczególnych kontraktów budowlanych;
- (ii) brak zawiązania rezerw na znane Spółce ryzyka w tym wynikające z prowadzonych postępowań sądowych oraz pewne koszty zewnętrzne Spółki;
- (iii) brak zawiązania odpisów aktualizujących należności przeterminowane lub z innych obiektywnych przyczyn niemożliwe do skutecznego dochodzenia;
- (iv) niedokonanie odpisu aktualizującego aktywa Spółki w postaci wartości niematerialnych;
- (v) niedokonanie odpisów aktualizujących należności z tytułu naliczonych kar umownych.

Wedle aktualnej wiedzy Zarządu Spółki, będącej efektem zakończenia pierwszego etapu Przeglądu, dokonanie korekt wszystkich zidentyfikowanych nieprawidłowości spowoduje pomniejszenie wyniku (jednostkowego i skonsolidowanego) Spółki brutto z działalności operacyjnej ujawnionego w sprawozdaniach rocznych za 2016 i 2017 rok łącznie o kwotę szacunkową ok. 30 mln zł, przy czym przeważająca część wskazanej wartości dotyczyć będzie przesunięcia strat operacyjnych z 2017 r. na 2016 r. co spowoduje zmniejszenie raportowanej straty za 2017 r. i powiększenie straty za 2016 r. Jednakże dokonanie odpisów aktualizujących aktywa oraz należności Spółki – co oczywiste – wpłynie negatywnie także na prezentowaną wartość składników majątkowych posiadanych przez Grupę Kapitałową Spółki. Informacja o prawdopodobnej konieczności dokonania korekt w historycznych sprawozdaniach finansowych publikowanych przez Spółkę, wynikającej z przeprowadzenia Przeglądu, została przekazana przez Spółkę do publicznej wiadomości za pośrednictwem raportu bieżącego nr 10/2019 z dnia 14 lutego 2019 r.

W konsekwencji powyższego, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2018 r., występująca dotychczas (niewielka) przewaga aktywów nad sumą zobowiązań i rezerw na zobowiązania może ulec znacznemu zmniejszeniu (a nawet osiągnąć wartość

AWBUD S.A.

Fugasówka ul. Reja 4, 42-440 Ogrodzieniec
tel: +48 32 67 152 01- 02
fax: +48 32 67 222 80
www.awbud.pl e-mail: biuro@awbud.pl

Sąd Rejonowy w Częstochowie
KRS: 000023958, REGON: 430046288
NIP: 7120157618, Kapitał zakładowy:
4 121 473 zł. (wpłacony w całości)

Raiffeisen Bank
Polska S.A.
12 1750 1035 0000
0000 3361 7771



ujemną). W ocenie Zarządu Spółki koniecznym oraz ze wszelkich miar uzasadnionym powinno być podjęcie wszelkich działań zmierzających do zredukowania zadłużenia Grupy Kapitałowej Spółki, w szczególności poprzez obniżenie wartości krótkoterminowych zobowiązań w postaci pożyczek, kredytów bankowych oraz innych instrumentów dłużnych.

Z uwagi na powyższe okoliczności Zarząd Spółki postanowił wystąpić do Walnego Zgromadzenia Spółki z wnioskiem o powzięcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o nie więcej niż 20.000.000,00 zł poprzez emisję odpowiedniej liczby Akcji Serii B1. Pozyskanie w ten sposób dodatkowych środków finansowych winno przyczynić się do uzdrowienia sytuacji bilansowej Spółki oraz zapewnienia niezakłóconego funkcjonowania Grupy Kapitałowej Spółki w dającej się przewidzieć przyszłości.

Należy zaakcentować, iż przywołane wcześniej czynniki skutkują tym, że zasadnym staje się pilne dokapitalizowanie Spółki możliwie jak najniższym kosztem. Osiągnięcie takiego celu zapewnia natomiast wyłącznie podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w trybie subskrypcji prywatnej z pozbawieniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Biorąc bowiem pod uwagę wymogi związane z przeprowadzeniem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w trybie subskrypcji zamkniętej poprzez zaoferowanie akcji emitowanych w ramach podwyższonego kapitału zakładowego wszystkim jej dotychczasowym akcjonariuszom (w tym konieczność opracowania prospektu emisyjnego i przeprowadzenie postępowania związanego z zatwierdzeniem tego dokumentu przed dokonaniem oferty akcji), należy stwierdzić, że ich wypełnianie byłoby zarówno kosztowne, jak i długotrwałe. Przez to nie pozwalałoby na osiągnięcie zarysowanych celów emisji Akcji Serii B1.

Z tego względu, w ocenie Zarządu Spółki, najefektywniejszym rozwiązaniem jest przeprowadzenie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez Emisję Akcji Serii B1 w trybie subskrypcji prywatnej i pozbawienie w całości prawa poboru Akcji Serii B1 dotychczasowych akcjonariuszy Spółki. Tym niemniej, Zarząd Spółki opracował szczególny sposób oferowania Akcji Serii B1, tak by w jak najszerszym zakresie respektować interes akcjonariuszy Spółki aktywnie uczestniczących w jej życiu korporacyjnym. Akcje Serii B1 w pierwszej kolejności mają zostać bowiem zaoferowane wszystkim podmiotom uczestniczącym w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki rozstrzygającym kwestię przedmiotowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki (jeśli tylko potwierdzą oni taką wolę) proporcjonalnie do liczby akcji Spółki reprezentowanych na tym Walnym Zgromadzeniu¹. W ocenie Zarządu Spółki powyższy sposób określenia grona pierwszych adresatów oferty prywatnej dotyczącej Akcji Serii B1 stanowi rozwiązanie optymalne (a zarazem kompromisowe) z punktu widzenia zarówno interesów Spółki, jak i podmiotów kapitałowo i korporacyjnie zaangażowanych w jej rozwój. Gwarantuje ono w praktyce udział w podwyższeniu kapitału

¹ Z zastrzeżeniem, iż podmiotów tych nie może być więcej niż 149.

AWBUD S.A.

Fugasówka ul. Reja 4, 42-440 Ogrodzieniec
tel: +48 32 67 152 01- 02
fax: +48 32 67 222 80
www.awbud.pl e-mail: biuro@awbud.pl

Sąd Rejonowy w Częstochowie
KRS: 0000023958, REGON: 430046288
NIP: 7120157618, Kapitał zakładowy:
4 121 473 zł. (wplacony w całości)

Raiffeisen Bank
Polska S.A.
12 1750 1035 0000
0000 3361 7771



zakładowego wszystkim akcjonariuszom Spółki, o ile tylko wykazą zainteresowanie tym udziałem poprzez uczestniczenie w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Ponadto należy zwrócić uwagę, że z przyczyn formalnych oraz finansowych, Akcje Serii B1 będą oferowane jako imienne papiery wartościowe. Na skutek tego zabiegu, w odstępach dwunastomiesięcznych, możliwe będzie przeprowadzanie przez Zarząd Spółki procedury polegającej na stopniowej zamianie Akcji Serii B1 na papiery wartościowe na okaziciela oraz systematycznym ubieganiu się o wprowadzenie i dopuszczenie ich do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (dalej jako: „GPW”). Z uwagi na możliwą liczbę nowych Akcji Serii B1, wyemitowanie tych papierów wartościowych od początku jako akcji na okaziciela prowadziło do tego, iż ich wprowadzenie i dopuszczenie do obrotu na przywołanym rynku regulowanym stałoby się możliwe pod warunkiem przygotowania oraz zatwierdzenia odpowiedniego prospektu emisyjnego – w aktualnej sytuacji Spółki wydatki poczynione na ten cel uznać należy za niecelowe.

2. UZASADNIENIE SPOSOBU USTALENIA CENY EMISYJNEJ AKCJI SERII B1


Zgodnie z propozycją Zarządu Spółki, cena emisyjna jednej Akcji Serii B1 zostanie ustalona przez Radę Nadzorczą Spółki z uwzględnieniem średniej ceny rynkowej akcji Spółki na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW z okresu 6 miesięcy poprzedzających dzień powzięcia niniejszej uchwały.

Ponadto, cena emisyjna jednej Akcji Serii B1 nie może być jednak niższa niż cena zaproponowana w wezwaniu do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę wszystkich akcji Spółki ogłoszonego w okresie 6 miesięcy poprzedzających dzień powzięcia niniejszej uchwały.

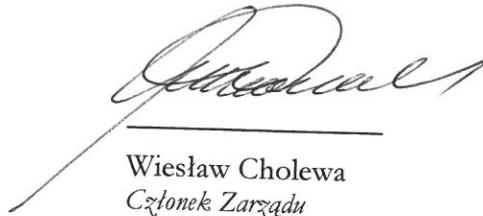
Mając na uwadze wszelkie okoliczności towarzyszące przedłożeniu przez Zarząd Spółki pod rozwagę Walnego Zgromadzenia Spółki kwestii podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję jej nowych akcji, w tym czynniki przedstawione w niniejszej opinii, Zarząd Spółki uważa, że ustalenie ceny emisyjnej Akcji Serii B1 przez Radę Nadzorczą Spółki pozwoli na dostosowanie warunków omawianej emisji papierów wartościowych do rzeczywistych oraz bieżących potrzeb Spółki. Ponadto w przygotowanym przez Zarząd Spółki projekcie odpowiedniej uchwały zaproponowano postanowienia wskazujące wprost na obiektywne czynniki zewnętrzne, którymi Rada Nadzorcza Spółki musi kierować się ustalając ostatecznie cenę emisyjną jednej Akcji Serii B1. Przede wszystkim komentowana cena nie może być niższa niż cena zaproponowana akcjonariuszom za akcje Spółki w ramach publicznego wezwania do zapisywania się na sprzedaż przedmiotowych papierów wartościowych.

W tym kontekście Zarząd Spółki pragnie przypomnieć, iż relewantne wezwanie zostało ostatnio ogłoszone w dniu 27 grudnia 2018 r., zaś zaproponowana w jego ramach cena za jedną akcję Spółki wynosiła 1,08 zł. W stanowisku przekazanym do publicznej wiadomości w dniu 16 stycznia 2019 r., za pośrednictwem raportu bieżącego nr 1/2019, Zarząd Spółki ocenił przywołaną cenę jako mieszczącą się w zakresie cen odpowiadających wartości godziwej Spółki.

Zarząd AWBUD S.A.



Dariusz Hereda
Członek Zarządu



Wiesław Cholewa
Członek Zarządu

AWBUD S.A.
Fugasówka ul. Reja 4, 42-440 Ogrodzieniec
tel: +48 32 67 152 01- 02
fax: +48 32 67 222 80
www.awbud.pl e-mail: biuro@awbud.pl

Sąd Rejonowy w Częstochowie
KRS: 0000023958, REGON: 430046288
NIP: 7120157618, Kapitał zakładowy:
4 121 473 zł. (wplacony w całości)

Raiffeisen Bank
Polska S.A.
12 1750 1035 0000
0000 3361 7771

