

**OGŁOSZENIE O ZWOŁANIU NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA SPÓŁKI**



Zarząd Doradcy24 Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu, przy ul. Legnickiej 17/27, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000303423, kapitał zakładowy wynoszący 747.971,00 zł pokryty w całości, („Spółka”) zwołuje Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie na dzień **08 listopada 2017 roku**, o godz. 10.00, które odbędzie się w Kancelarii Notarialnej Katarzyny Duduś ul. Legnicka 17/74 we Wrocławiu , IX piętro, z następującym porządkiem obrad:

**Uchwała numer 1/11/2017  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Spółki Doradcy24 Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu  
z dnia 08 listopada 2017r.  
w sprawie wyboru Przewodniczącego**

Na Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia wybrany został [ ].

**Uchwała Numer 2/11/2017  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Spółki Doradcy24 Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu  
z dnia 08 listopada 2017r.  
w sprawie przyjęcia porządku obrad**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie przyjmuje następujący porządek obrad ogłoszony na stronie internetowej Spółki.

1. Otwarcie Zgromadzenia;
2. Podjęcie uchwały w sprawie wyboru Przewodniczącego Zgromadzenia;
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Zgromadzenia oraz jego zdolności do podejmowania uchwał;
4. Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia porządku obrad;
5. Podjęcie uchwały w sprawie uchylenia tajności głosowań dotyczących wyboru komisji powoływanych przez Walne Zgromadzenie;
6. Wybór Komisji Skrutacyjnej;
7. Podjęcie uchwały w przedmiocie zmiany Statutu Spółki poprzez udzielenie Zarządowi upoważnienia do podwyższania kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego oraz upoważnienia Zarządu do pozbawienia w całości lub części prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy za zgodą Rady Nadzorczej;
8. Podjęcie uchwały w sprawie dalszego istnienia Spółki;

9. Podjęcie uchwały w sprawie udzielenia Zarządowi upoważnienia do nabycia przez Spółkę akcji własnych oraz utworzenia kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych Spółki.

10. Wolne wnioski;

11. Zamknięcie Zgromadzenia.

**Uchwała Numer 3/11/2017**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Spółki Doradcy24 Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu**  
**z dnia 08 listopada 2017r.**  
**w sprawie uchylenia tajności głosowań dotyczących wyboru komisji**  
**powoływanych przez Walne Zgromadzenie**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, na podstawie art. 420 §3 Kodeksu spółek handlowych, uchwała co następuje:

§1

Uchyla się dla potrzeb niniejszego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia tajność głosowania dotyczącego powołania Komisji Skrutacyjnej.

§2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

**Uchwała Numer 4/11/2017**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Spółki Doradcy24 Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu**  
**z dnia 08 listopada 2017r.**  
**w sprawie powołania Komisji Skrutacyjnej**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie uchwała co następuje:

§1

Dla potrzeb Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia powołuje się Komisję Skrutacyjną w składzie [ ].

§2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

**Uchwała Numer 5/11/2017**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Spółki Doradcy24 Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu**  
**z dnia 08 listopada 2017r.**

**w sprawie zmiany Statutu Spółki poprzez udzielenie Zarządowi upoważnienia do podwyższania kapitału  
zakładowego w ramach kapitału docelowego oraz upoważnienia Zarządu do pozbawienia w całości lub części  
prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy za zgodą Rady Nadzorczej**

Działając na podstawie art. 430, 433 § 2 oraz 444-447 Kodeksu Spółek Handlowych, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki D24 S.A. udziela Zarządowi upoważnienia do podwyższania kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego z możliwością pozbawienia w całości lub części prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy za zgodą Rady Nadzorczej, w związku z tym postanawia co następuje:

**§ 1**

**Zmiana Statutu**

Zmienia się Statut Spółki poprzez dodanie po obecnym § 7 Statutu, nowego § 7a o następującym brzmieniu:

## „§7a

1. Zarząd Spółki jest uprawniony do podwyższania kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych akcji, o łącznej wartości nominalnej nie większej niż **372.029,00 zł** (słownie: trzysta siedemdziesiąt dwa tysiące dwadzieścia dziewięć złotych), w drodze jednego lub kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego w granicach określonych w niniejszym paragrafie („**Kapitał Docelowy**”).
2. W ramach upoważnienia Zarząd Spółki jest uprawniony do emitowania warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 § 2 KSH z terminem wykonania prawa zapisu upływającym nie później niż okres, o którym mowa w ust. 4.
3. W ramach upoważnienia Zarząd Spółki jest uprawniony do wydawania akcji wyemitowanych w ramach Kapitału Docelowego w zamian za wkłady pieniężne oraz wkłady niepieniężne. Uchwała Zarządu w sprawie wydania akcji w zamian za wkłady niepieniężne wymaga zgody Rady Nadzorczej.
4. Upoważnienie Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego oraz do emitowania nowych akcji oraz warrantów subskrypcyjnych w ramach kapitału docelowego zostaje udzielone na okres 3 lat od dnia zarejestrowania zmiany Statutu wprowadzającej to upoważnienie.
5. Zarząd Spółki jest upoważniony, za zgodą Rady Nadzorczej, do:
  - a) pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy, w całości lub w części, prawa poboru w stosunku do akcji wyemitowanych w ramach Kapitału Docelowego lub w związku z wykonaniem praw do warrantów subskrypcyjnych emitowanych zgodnie z ust. 2 powyżej;
  - b) określenia ceny emisyjnej akcji wyemitowanych w ramach Kapitału Docelowego.
6. Wybór przez Zarząd Spółki podmiotu, któremu zostaną zaoferowane akcje wyemitowane w ramach Kapitału Docelowego wymaga zgody Rady Nadzorczej wyrażonej w formie uchwały.
7. O ile przepisy KSH lub postanowienia Statutu nie stanowią inaczej, Zarząd Spółki jest upoważniony do decydowania o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego oraz emisją warrantów subskrypcyjnych i akcji w ramach Kapitału Docelowego. W szczególności Zarząd Spółki upoważniony jest do:
  - a) w razie emisji warrantów subskrypcyjnych – do ustalania uprawnionych do objęcia warrantów subskrypcyjnych, określania liczby akcji przypadających na jeden warrant subskrypcyjny, ewentualnej ceny emisyjnej warrantów oraz terminu wykonania prawa z warrantu;
  - b) ustalania szczegółowych zasad, terminów i warunków przeprowadzania emisji akcji oraz sposobu proponowania objęcia akcji w drodze oferty publicznej lub prywatnej oraz ustalenia zasad przydziału akcji wyemitowanych w ramach Kapitału Docelowego;
  - c) zawierania umów o submisję inwestycyjną, submisję usługową lub innych umów zabezpieczających powodzenie emisji akcji w ramach Kapitału Docelowego lub emisji warrantów subskrypcyjnych;
  - d) wydawania warrantów subskrypcyjnych lub akcji w formie dokumentu lub podejmowania wszystkich działań w celu ich dematerializacji, w tym ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie ich do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (NewConnect), przeprowadzenia rejestracji akcji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A.

## § 2

### Motywy uchwały

Podzielając stanowisko Zarządu Spółki w zakresie zasadności podjęcia niniejszej uchwały oraz wprowadzenia do Statutu uprawnienia do pozbawienia w całości lub w części prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz ustalenia ceny emisyjnej akcji, działając na podstawie art. 445 § 1 KSH, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym przyjmuje tekst przedstawionej przez Zarząd pisemnej opinii, jako uzasadnienie i umotywowanie niniejszej uchwały.

## **Opinia Zarządu Doradcy24 S.A. z siedzibą we Wrocławiu**

**uzasadniająca zasadność udzielenia Zarządowi upoważnienia do podwyższania kapitału zakładowego w ramach Kapitału Docelowego**

**oraz**

**wprowadzenia możliwości pozbawienia prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy oraz ustalenia ceny emisyjnej przez Zarząd Spółki za zgodą Rady Nadzorczej**

Działając na podstawie art. 433 par. 2 KSH w zw. z art. 447 par. 2 KSH Zarząd Spółki niniejszym uzasadnia zasadność udzielenia Zarządowi upoważnienia do podwyższania kapitału zakładowego w ramach Kapitału Docelowego oraz powody wprowadzenia możliwości pozbawienia przez Zarząd prawa poboru akcjonariuszy Spółki oraz ustalenia ceny emisyjnej w przypadku decyzji o podwyższeniu kapitału zakładowego w ramach Kapitału Docelowego.

Głównym celem wprowadzenia upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach Kapitału Docelowego jest chęć zagwarantowania Spółce jak najszerszej możliwości elastycznego pozyskiwania finansowania poprzez emisję akcji, dla jej planów rozwoju w celu zwiększenia dynamiki rozwoju i uzyskania przewagi konkurencyjnej. W szczególności w ocenie Zarządu, wprowadzenie w Statucie Spółki instytucji Kapitału Docelowego stwarza możliwość przeznaczenia środków pozyskanych z emisji akcji na akwizycje lub wzmocnienie rozwoju organicznego, każdorazowo w zależności od potrzeb Spółki i jej Grupy Kapitałowej. Związane to jest z chęcią akwizycji innych firm m.in. z branży finansowej oraz nowymi projektami deweloperskimi realizowanymi przez Grupę Kapitałową. Podkreślenia wymaga fakt, że emisja akcji w ramach Kapitału Docelowego jest w ocenie Zarządu Spółki rozwiązaniem szybszym i zdecydowanie mniej kosztownym niż dokonywanie takiej emisji poprzez każdorazowo podejmowaną uchwałę Walnego Zgromadzenia, co ma niebagatelne znaczenie w sytuacjach nagłego zapotrzebowania na kapitał, jakie mogą wystąpić w okresie udzielanego upoważnienia. Dodatkowo w obecnej sytuacji Spółki nie jest możliwe przeprowadzenie emisji z prawem poboru z uwagi na fakt braku akceptacji ze strony biura maklerskiego przeprowadzenia takiej emisji, a co z tym jest związane sporządzenia prospektu emisyjnego oraz bardzo dużymi kosztami.

Jednocześnie Zarząd wskazuje, że zagwarantowane uprawnienie do wyłączenia prawa poboru za zgodą Rady Nadzorczej jest w ocenie Zarządu potrzebne ze względu na chęć zagwarantowania pełnej elastyczności, w zakresie wyboru trybu podwyższenia kapitału zakładowego. Aby jednak nie pozostawiać uprawnienia do wyboru potencjalnych nowych akcjonariuszy w wyłącznej kompetencji Zarządu, proponuje się, aby nad tym procesem nadzór sprawowała Rada Nadzorcza Spółki.

Ponadto, Zarząd wyjaśnia, że pozostawienie kompetencji do ustalenia ceny emisyjnej (z zastrzeżeniem uzyskania odpowiedniej zgody Rady Nadzorczej Spółki) ma na celu zapewnienie adekwatności pomiędzy ceną emisyjną a ceną rynkową akcji Spółki i swobody kształtowania warunków emisji, tak aby były one dostosowywane do realiów rynkowych. Zamiarem Zarządu jest uwzględnienie w wyznaczaniu ceny emisyjnej nowych akcji również interesów dotychczasowych akcjonariuszy Spółki.

Uwzględniając możliwość opłacania akcji nowych emisji przez inwestorów również aportami lub wierzytelnościami cena emisyjna akcji ustalana będzie w oparciu o średni kurs akcji Spółki z notowań na rynku alternatywnym NewConnect z okresu 9 (dziewięciu) pełnych miesięcy poprzedzających miesiąc, w którym Zarząd podejmie uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego. Zarząd upoważniony jest do odpowiedniego korygowania ceny emisyjnej akcji ustalonej w oparciu o średni kurs akcji Spółki z notowań rynku alternatywnym NewConnect uwzględniając:

- aktualną sytuację organizacyjną i finansową Grupy Kapitałowej Spółki,
- aktualne uwarunkowania rynkowe,
- długookresowe korzyści dla Grupy Kapitałowej Spółki,

- możliwość pozyskania aktywów niezbędnych do realizacji zamierzeń gospodarczych Grupy Kapitałowej Spółki.

Wymienione czynniki wskazują, że przekazanie Zarządowi Spółki stosownych uprawnień w zakresie wyznaczenia ceny emisyjnej i pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru ( co zawsze będzie podlegało aprobacie Rady Nadzorczej ) jest ekonomicznie uzasadnione i leży całkowicie w interesie Spółki, a tym samym wszystkich akcjonariuszy.

### **§ 3**

#### **Upoważnienie Rady Nadzorczej**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia tekstu jednolitego Statutu, uwzględniającego zmiany Statutu wprowadzone niniejszą uchwałą.

### **§ 4**

#### **Postanowienia końcowe**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia, z mocą obowiązującą od dnia rejestracji zmiany Statutu Spółki przez sąd rejestrowy.

Uzasadnienie uchwały zostało wyrażone w § 2 projektu uchwały w postaci opinii Zarządu Spółki Doradcy24 S.A. z siedzibą we Wrocławiu uzasadniającej zasadność jej podjęcia oraz powody wprowadzenia możliwości pozbawienia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz ustalania ceny emisyjnej przez Zarząd Spółki za zgodą Rady Nadzorczej Spółki.

**Uchwała Numer 6/11/2017**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Spółki Doradcy24 Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu**  
**z dnia 08 listopada 2017r.**  
**w sprawie dalszego istnienia Spółki**

**§ 1**

Zwazywszy, że:

I. w procesie sądowym pomiędzy powodem Dariuszem Bąkowskim – akcjonariuszem mniejszościowym Spółki, a pozwaną Spółką, który toczy się przed Sądem Okręgowym we Wrocławiu pod sygn. akt X GC 513/16 (w przedmiocie zaskarżenia Uchwały Numer 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki Doradcy24 Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu z dnia 30 czerwca 2016 roku w sprawie dalszego istnienia Spółki) i X GC 631/16 (w przedmiocie zaskarżenia Uchwały Numer 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki Doradcy24 Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu z dnia 19 sierpnia 2016 roku w sprawie obniżenia kapitału zakładowego), do akt sprawy została przedłożona opinia prywatna z dnia 5 września 2017 roku w sprawie ustalenia momentu wystąpienia przesłanek upadłościowych w Spółce Doradcy24 S.A., autorstwa dr. Tomasza Kostrzewy, której wnioski są następujące:

1. *W Spółce Doradcy24 S.A. od drugiego kwartału 2012 roku pogorszeniu ulegała systematycznie płynność finansowa, bowiem od tego momentu wskaźnik bieżącej płynności finansowej kształtował się znacznie poniżej dolnej granicy pożądanego przedziału określonej jako 1,4, tj. oscylował wokół jedności. Od trzeciego kwartału 2014 roku wskaźnik bieżącej płynności finansowej kształtował się już na poziomie znacznie niższym od jedności, tj. oscylował w przedziale od 0,25 od 0,58, co należy interpretować jako utratę płynności finansowej przez badaną Spółkę. Oznacza to, że od trzeciego kwartału 2014 roku Spółka Doradcy24 S.A. nie posiadała płynności finansowej i z dużym prawdopodobieństwem można stwierdzić, że w tym okresie badana Spółka nie regulowała już na bieżąco swoich wymagalnych zobowiązań pieniężnych. Na podstawie powyższego można z dużym prawdopodobieństwem stwierdzić, że od 30 września 2014 roku w Spółce Doradcy24 S.A. występował stan niewypłacalności pieniężnej (niewykonywanie swoich wymagalnych zobowiązań).*
2. *Niezależnie jednak od powyższego, w Spółce Doradcy24 S.A. z całą pewnością występował stan niewypłacalności bilansowej w okresie od dnia 30 września 2014 roku do 30 września 2016 roku. W tym okresie bowiem zobowiązania ogółem badanej Spółki przekraczały w sposób ciągły wartość jej majątku ogółem. Wystąpienie stanu niewypłacalności bilansowej skutkuje obowiązkiem złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości nie zależnie od tego, czy w danej Spółce występowała wypłacalność pieniężna, czy też ona nie występowała. Zatem przesłanki do ogłoszenia upadłości wynikające z art. 10 oraz art. 11 ust. 2 ustawy Prawo upadłościowe i naprawcze obligujące tę Spółkę do złożenia we właściwym Sądzie wniosku o ogłoszenie upadłości wystąpiły w dniu 30 września 2014 roku.*
3. *Dodatkowo stwierdzono, że uwzględniając przepisy kodeksu spółek handlowych (art. 397 K.S.H.), w spółce Doradcy24 S.A. w okresie od 31 marca 2012 roku do 31 grudnia 2016 roku strata netto przewyższała sumę kapitału zapasowego, kapitału*

rezerwowego oraz kapitału podstawowego, co świadczy o tym, że w tym okresie Zarząd Spółki finansował jej działalność tylko i wyłącznie na koszt i ryzyko osób trzecich w tym akcjonariuszy mniejszościowych, bowiem Spółka nie posiadała już kapitału własnego, był on ujemny, tym samym występowało zagrożenie kontynuacji działalności oraz narażanie akcjonariuszy na całkowitą utratę zainwestowanych przez nich w Spółkę środków finansowych. Jednocześnie, na podstawie powyższego należy stwierdzić, że w okresie od 31 marca 2012 roku do 31 grudnia 2016 roku występowały przestanki obligujące Zarząd Spółki do niezwłocznego zwołania zgromadzenia wspólników w celu powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia spółki.

4. Zgodnie z art. 21 ust. 1 Prawa upadłościowego i naprawczego: „Dłużnik jest obowiązany, nie później niż w terminie dwóch tygodni od dnia, w którym wystąpiła podstawa do ogłoszenia upadłości, zgłosić w sądzie wniosek o ogłoszenie upadłości”. Skoro podstawa do ogłoszenia upadłości wystąpiła z dniem 30 września 2014 roku, to należy stwierdzić, że wniosek o ogłoszenie upadłości Spółki Doradcy24 S.A. powinien być zgłoszony najpóźniej dnia 14 października 2014 roku.
5. Zgodnie z art. 21 ust. 2 Prawa upadłościowego i naprawczego: „Jeżeli dłużnikiem jest osoba prawna albo inna jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, której odrębna ustawa przyznaje zdolność prawną, obowiązek, o którym mowa w art. 21 ust. 1, spoczywa na każdym, kto ma prawo go reprezentować sam lub łącznie z innymi osobami”. Ponadto zgodnie z art. 586 k.s.h. „Kto, będąc członkiem zarządu spółki albo likwidatorem, nie zgłasza wniosku o upadłość spółki handlowej pomimo powstania warunków uzasadniających według przepisów upadłość spółki - podlega grzywnie, karze ograniczenia wolności albo pozbawienia wolności do roku”.
6. Z dniem 30 października 2014 roku Pan Rafał Kwiatkowski złożył rezygnację ze skutkiem natychmiastowym z pełnienia funkcji Prezesa i Członka Zarządu Spółki Doradcy24 S.A. Jednocześnie tego samego dnia Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o tymczasowym oddelegowaniu Pana Pawła Woźniaka - Przewodniczącego Rady Nadzorczej do wykonywania czynności Prezesa Zarządu Emitenta. Pan Paweł Woźniak pełni tę funkcję do dnia dzisiejszego.  
Z powyższego wynika, że od dnia 30 października 2014 roku funkcję Prezesa jednoosobowego Zarządu Spółki Doradcy24 S.A. pełnił Pan Paweł Woźniak. W związku z tym należy stwierdzić, że obowiązek złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości Spółki Doradcy24 S.A., o którym mowa w art. 21 ust. 1 Prawa upadłościowego i naprawczego, spoczywał na Panu Pawle Woźniaku. Jak ustalono przedmiotowy wniosek nie został złożony do dnia sporządzenia opinii.

II. w procesie sądowym pomiędzy powodem Dariuszem Bąkowskim – akcjonariuszem mniejszościowym Spółki, a pozwaną Spółką, który toczy się przed Sądem Okręgowym we Wrocławiu pod sygn. akt X Gc 631/16 (w przedmiocie zaskarżenia Uchwały Numer 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki Doradcy24 Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu z dnia 19 sierpnia 2016 roku w sprawie obniżenia kapitału zakładowego), do akt sprawy został złożony wniosek o udzielenie zabezpieczenia z dnia 9 września 2017 roku, z którego treści wynika m. in., że:

1. Podczas posiedzenia Rady Nadzorczej Spółki w dniu 19 kwietnia 2013 roku, pod przewodnictwem głównego akcjonariusza Janusza Tchórzewskiego, Spółka próbowała zasięgnąć opinii prawnej w sprawie kolejnej emisji akcji w związku z trudną finansową sytuacją spółki i potrzebą pozyskania dodatkowego kapitału z rynku. Okazało się wówczas, że w ocenie prawników konieczne jest przeprowadzenie postępowania konwokacyjnego w związku z zamierzonym scaleniem akcji, co z kolei wiązało się z potrzebą zabezpieczenia kapitału w wysokości ponad 2.500.000,00 złotych dla akcjonariuszy, którzy nie zgodzą się na scalenie. Pozwana nie dysponowała takim kapitałem i

- aby nie narazić się na zarzut działania na szkodę akcjonariuszy odstąpiono od pomysłu przeprowadzenia scalenia akcji i postępowania konwokacyjnego.
2. Po odbyciu posiedzenia Rady Nadzorczej Spółki w dniu 19 kwietnia 2013 roku główni właściciele ekonomiczni Spółki (Janusz Tchórzewski i Agata Uchmanowicz), zamiast ogłosić jej upadłość w 2013 roku sprzedali 50% akcji Spółki ówczesnemu jej prezesowi zarządu Robertowi Lorancowi za kwotę 13,71 złotych, co świadczy o tym, że zbywcy sprzedawali akcje (publicznej) spółki upadłej.
  3. Wbrew stosownym zaleceniom wydanym podczas posiedzenia Rady Nadzorczej Spółki w kwietniu 2013 roku, kiedy osiągnęła ona najwyższy poziom strat i poziom ujemnego kapitału własnego, zaniechano przeprowadzenia postępowania konwokacyjnego.
  4. Od momentu sprzedaży większościowego pakietu akcji Spółki przez Roberta Loranca miało miejsce:
    - a) scalenie akcji w relacji 100:1, czyli z ceny nominalnej 1 grosz do 1,00 zł za 1 akcję z dniem 5 lipca 2016 roku,
    - b) dokonanie scalenia akcji, o których mowa wyżej bez postępowania konwokacyjnego, czym narażono powoda na ewidentne straty,
    - c) na mocy uchwały ZWZA spółki z 30 czerwca 2016 zmniejszono kwotę kapitału zapasowego 6,9 mln zł zmniejszając w bilansie poziom strat z lat ubiegłych, które wynosiły ponad 11,7 mln zł i tylko po to aby poprawić wizerunek finansowy spółki przez zabieg księgowy (księgowość kreatywna), a to wobec zmarnotrawienia wszystkich kapitałów własnych i finansowania się na koszt i ryzyko innych podmiotów, gdyż znakomita część zobowiązań nie miała już pokrycia w majątku spółki, a ta część to kapitał własny ujemny, który już w roku 2013 przekroczył poziom 1,1 mln zł,
    - d) w dniu 19 sierpnia 2016 podjęcie przez NWZ spółki uchwały w sprawie:
      - obniżenia kapitału zakładowego o kwotę 2.991.884,00 złotych z równoczesnym zmniejszeniem strat z lat ubiegłych,
      - zmniejszenia wartości nominalnej 1 akcji z 1,00 zł do 0,20 zł,
      - zmiany statutu spółki i upoważnienia rady nadzorczej do dokonania zmiany statutu spółki.
    - e) wszystkie dotychczasowe manipulacje Zarządu na akcjach i kapitałach nie przyniosły zamierzonego skutku, bowiem nie zlikwidowano w całości strat z lat poprzednich a spółka aby móc prowadzić działalność finansuje się emisją dłużnych papierów wartościowych – pożyczkami od osób zainteresowanych za wszelką cenę jej utrzymaniem przy życiu.
  5. Planowana emisja akcji jest elementem szerszej strategii spółki i finalnym jej punktem, co ma doprowadzić do faktycznego przejścia Spółki, rozwodnienia kursu akcji i zmarginalizowania roli akcjonariuszy mniejszościowych.
  6. Zarząd Spółki od dłuższego czasu prowadzi niejasne transakcje na akcjach Spółki kreując wyższy od rzeczywistie rynkowego kurs akcji i utrzymując go na podrasowanym poziomie, co ma poprawić wizerunek finansowy Spółki.

**Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia podjąć uchwałę o zaprzestaniu dalszego istnienia Spółki.**

§ 2

W związku z treścią § 1 powyżej Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia zobowiązać Prezesa Zarządu Spółki do niezwłocznego złożenia we właściwym sądzie wniosku o ogłoszenie upadłości.



### § 3

Ponadto bardzo istotnymi argumentami przemawiającymi za podjęciem niniejszej Uchwały są zarzuty zawarte we wniosku o udzielenie zabezpieczenia z września 2017 roku wraz z załącznikami, złożonego do akt sprawy, która toczy się przed Sądem Okręgowym we Wrocławiu pod sygn. akt X GC 631/16, tj. w przedmiocie zaskarżenia Uchwały Numer 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki Doradcy24 Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu z dnia 19 sierpnia 2016 roku w sprawie obniżenia kapitału zakładowego. Wszystkie zarzuty podniesione we wniosku są znane Zarządowi Spółki z którymi również powinna być zapoznana Rada Nadzorcza, jako że wniosek ten został dostarczony spółce jako stronie pozwanej.

### § 4

Integralną częścią niniejszej Uchwały jest załącznik w postaci: opinii prywatnej z dnia 5 września 2017 roku w sprawie ustalenia momentu wystąpienia przesłanek upadłościowych w Spółce Doradcy24 S.A., złożona do akt sprawy, która toczy się przed Sądem Okręgowym we Wrocławiu pod sygn. akt X GC 513/16, tj. w przedmiocie zaskarżenia Uchwały Numer 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki Doradcy24 Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu z dnia 30 czerwca 2016 roku w sprawie dalszego istnienia Spółki. Autorem opinii jest dr T. Kostrzewa wieloletni pracownik naukowy i wykładowca UE w Poznaniu, biegły rewident, oraz biegły Sądu Okręgowego w Poznaniu.

### § 5

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

W załączeniu jako integralna część uchwały;  
Opinia Prywatna Pana dr T. Kostrzewy „w sprawie ustalenia momentu wystąpienia przesłanek upadłościowych w Spółce Doradcy24 S.A.” z dnia 5 września 2017r.

#### **Uchwała Numer 7/11/2017**

#### **Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**

#### **Spółki Doradcy24 Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu**

**z dnia 08 listopada 2017r.**

**w sprawie udzielenia Zarządowi upoważnienia do nabycia przez Spółkę akcji własnych oraz utworzenia kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych Spółki**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki działając na podstawie art. 362 § 1 pkt 8 i art. 362 § 2 oraz art. 393 pkt 6 Kodeksu spółek handlowych uchwała, co następuje:

#### **§ 1**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd do nabywania w pełni pokrytych akcji własnych Spółki („Akcje Własne”) od jednego lub kilku akcjonariuszy, posiadających akcje na okaziciela, w trybie i na warunkach określonych w niniejszej uchwale.

#### **§ 2**

Spółka nabywać będzie akcje własne, w granicach udzielonego upoważnienia na podstawie niniejszej uchwały, według następujących zasad:

- 1) Łączna ilość nabywanych Akcji Własnych będzie równa 150.000 (słownie: sto pięćdziesiąt tysięcy). Łączna wartość nominalna tych Akcji będzie równa 30.000,00 zł (słownie: trzydzieści tysięcy złotych) co odpowiada

nie więcej niż 4,02 % kapitału zakładowego Spółki, który na dzień podjęcia niniejszej Uchwały wynosi 747.971,00 zł (siedemset czterdzieści siedem tysięcy dziewięćset siedemdziesiąt jeden złotych) ;

- 2) Łączną maksymalną wysokość zapłaty za nabywane Akcje Własne ustala się na kwotę 225.787,50 zł (słownie: dwieście dwadzieścia pięć tysięcy siedemset osiemdziesiąt siedem 50/100 złotych). Podana kwota obejmuje cenę zapłaty za nabywane akcje oraz koszty nabycia i zostanie pokryta z kapitału rezerwowego, o którym mowa w § 5 niniejszej Uchwały;
- 3) Nabycie Akcji Własnych może nastąpić w ramach transakcji pozagiełdowych, w tym umów cywilnoprawnych;
- 4) Akcje Własne będą nabywane przez Spółkę w ramach programu skupu akcji własnych przewidującego możliwość proporcjonalnego zbycia akcji na rzecz Spółki przez wszystkich akcjonariuszy, posiadających akcje na okaziciela. W ramach programu skupu akcji własnych Spółka zaproponuje akcjonariuszom posiadającym akcje na okaziciela wprowadzone do obrotu na alternatywnym rynku NewConnect złożenie ofert sprzedaży tych akcji na rzecz Spółki.
- 5) Nabycie Akcji Własnych może nastąpić za cenę nie mniejszą niż 0,20 zł (dwadzieścia groszy) i nie większą niż 1,50 zł. (jeden złoty pięćdziesiąt groszy) za Akcję, przy czym cena, o której mowa w zdaniu poprzednim będzie jednakowa dla wszystkich akcji na okaziciela;
- 6) Akcjonariusze posiadający akcje na okaziciela będą mogli składać oferty nabycia Akcji Własnych w punktach obsługi klienta firmy inwestycyjnej, o której mowa w § 3 ust. 1 niniejszej uchwały;
- 7) Zarząd lub firma inwestycyjna dokona obliczenia liczby akcji, jaką Spółka odkupi od każdego akcjonariusza stosując proporcjonalną redukcję, przy czym stopa redukcji będzie jednakowa dla wszystkich akcji;
- 8) Upoważnienie Zarządu do nabywania Akcji Własnych obejmuje okres od dnia Walnego Zgromadzenia, tj. 8 listopada 2017r., do dnia 8 listopada 2020r., nie dłużej jednak niż do wyczerpania środków przeznaczonych na nabycie akcji;
- 9) Zarząd ma obowiązek prowadzić skup Akcji Własnych z zapewnieniem równego i proporcjonalnego dostępu akcjonariuszy do realizacji prawa sprzedaży Akcji Własnych, w tym zobowiązany jest do przeprowadzenia proporcjonalnej redukcji w procesie nabywania Akcji Własnych przy zachowaniu zasady równego traktowania wszystkich akcjonariuszy oraz poszanowania prawa akcjonariuszy mniejszościowych;
- 10) Nabyte przez Spółkę Akcje Własne będą mogły zostać przeznaczone na ich dalsze zbycie, lub umorzenie, lub też w celu ustanowienia zabezpieczenia zobowiązań zaciągniętych przez Spółkę lub podmiot z grupy kapitałowej. Akcje będą też mogły zostać zaoferowane pracownikom oraz współpracownikom w ramach programu motywacyjnego, lub w inny sposób rozdysponowane przez zarząd spółki, z uwzględnieniem potrzeb wynikających z prowadzonej działalności.

### **§ 3**

1. Walne Zgromadzenie niniejszym upoważnia Zarząd Spółki, z zastrzeżeniem ust. 2, do:

- 1) Dokonywania wszelkich czynności faktycznych niezbędnych do nabycia Akcji Własnych zgodnie z treścią niniejszej Uchwały, w tym do zawarcia z firmą inwestycyjną umowy w sprawie skupu Akcji Własnych, jak i umów z innymi odpowiednimi podmiotami dotyczących pośrednictwa w wykonaniu poszczególnych czynności w ramach skupu Akcji Własnych oraz zawierania umów dotyczących skupu Akcji Własnych z poszczególnymi akcjonariuszami i uchwalenia programu skupu Akcji Własnych w granicach i na podstawie niniejszej uchwały;
- 2) Ustalenia szczegółowych warunków nabycia Akcji Własnych, w zakresie nieuregulowanym w niniejszej uchwale, w tym do:
  - (i) określenia trybu nabycia Akcji Własnych (rodzaju transakcji), ceny lub warunków ustalenia ceny nabycia jednej Akcji Własnej oraz określenia maksymalnej liczby nabywanych Akcji Własnych w ramach danej transakcji;
  - (ii) w przypadku przeprowadzania transakcji nabycia Akcji Własnych poza rynkiem regulowanym – określenia i ogłoszenia warunków, terminów i zasad przeprowadzenia transakcji, w szczególności określenia warunków i terminów składania ofert sprzedaży Akcji Własnych przez akcjonariuszy, treści umów sprzedaży Akcji Własnych oraz ogłoszenia wzorów umów sprzedaży, zasad i warunków rozliczania transakcji nabycia Akcji Własnych za pomocą płatnych instrukcji rozliczeniowych w KDPW S.A. pomiędzy stronami transakcji;

(iii) w przypadku przeprowadzania transakcji nabycia Akcji Własnych na rynku regulowanym – określenia przed rozpoczęciem nabywania Akcji Własnych, pozostałych zasad nabywania Akcji Własnych w formie przyjęcia programu odkupu Akcji Własnych, z uwzględnieniem warunków i ograniczeń określonych w niniejszej Uchwale, Rozporządzeniu MAR i Standardzie;

2. Czynności określone w ust. 1 pkt 2 niniejszej Uchwały wymagają zgody Rady Nadzorczej Spółki, wyrażonej w formie stosownej uchwały lub uchwał.

3. Zarząd, wedle własnego uznania, kierując się interesem Spółki może:

(i) zakończyć nabywanie Akcji Własnych przed terminem wskazanym w § 2 pkt 8 lub przed wyczerpaniem całości środków przeznaczonych na ich nabycie,

(ii) zrezygnować z nabycia Akcji Własnych w całości lub w części,

(iii) odstąpić w każdym czasie od wykonywania niniejszej Uchwały.

#### § 4

1. W okresie upoważnienia udzielonego na mocy niniejszej Uchwały, stosownie do treści art. 363 § 1 Kodeksu spółek handlowych, Zarząd Spółki jest obowiązany powiadomić najbliższe Walne Zgromadzenie po dokonaniu nabycia Akcji Własnych o:

1) przyczynach lub celu nabycia Akcji Własnych;

2) liczbie i wartości nominalnej nabytych akcji własnych Spółki oraz ich udziale w kapitale zakładowym;

3) łącznej cenie nabycia i innych kosztach nabycia akcji własnych Spółki.

2. W przypadku umorzenia Akcji Własnych, niezwłocznie po zakończeniu nabywania Akcji Własnych, Zarząd Spółki zwoła Walne Zgromadzenie Spółki z porządkiem obrad obejmującym co najmniej podjęcie uchwał/y w sprawie

#### § 5

W związku z zawartym w niniejszej Uchwale upoważnieniem Zarządu do nabywania Akcji Własnych w trybie art. 362 § 1 pkt 8 Kodeksu spółek handlowych, Walne Zgromadzenie postanawia o utworzeniu specjalnego kapitału rezerwowego na nabycie Akcji Własnych („kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych”) – w kwocie 225.787,50 zł. (słownie: dwieście dwadzieścia pięć tysięcy siedemset osiemdziesiąt siedem 50/100 złotych), w celu sfinansowania nabycia przez Spółkę Akcji Własnych, wraz z kosztami ich nabycia, zgodnie z art. 362 pkt 2 § 3 w zw. z art. 348 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych. Kapitał rezerwowy na nabycie Akcji Własnych może być zwiększany na podstawie uchwał Walnego Zgromadzenia o kwoty, które zgodnie z art. 348 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych mogą być przeznaczane do podziału.

#### § 6

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

### UZASADNIENIE DO PROJEKTU UCHWAŁY nr 7/11/2017

#### **w sprawie udzielenia Zarządowi upoważnienia do nabycia przez Spółkę akcji własnych oraz utworzenia kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych Spółki**

W opinii Zarządu Spółki warunki nabywania Akcji Własnych określone w treści niniejszej Uchwały zostały ustalone, przy uwzględnieniu aktualnej sytuacji Spółki oraz otoczenia rynkowego. Przeprowadzenie skupu leży w najlepszym interesie zarówno Akcjonariuszy, jak i Spółki. W ocenie Zarządu zaproponowana konstrukcja nabywania Akcji Własnych umożliwi dokonanie ich skupu w maksymalnie elastyczny sposób. Zaproponowany został szerszy zakres potencjalnych celów, na jakie przeznaczone mogą zostać nabyte Akcje Własne. Na podstawie postanowień proponowanej Uchwały możliwe będzie ponadto dokonanie skupu Akcji Własnych w ramach transakcji przeprowadzonych poza rynkiem regulowanym. Nabycia Akcji Własnych nastąpi z uwzględnieniem art. 5 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) Nr 596/2014 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 (Dz. U. UE. L. 2014.173.1), tzw. *Market Abuse Regulation* („Rozporządzenie MAR”) oraz Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2016/1052 z dnia 8 marca 2016 r. uzupełniające Rozporządzenie MAR w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących warunków mających zastosowanie do programów odkupu i środków stabilizacji („Standard”).