

**Uchwała nr [•]
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki DREWEX S.A.
z siedzibą w Warszawie
z dnia [•] 2021 roku
w sprawie wyboru Przewodniczącego Zgromadzenia**

§1.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą: DREWEX Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie niniejszym dokonuje wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia w osobie [•].

§2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

**Uchwała nr [•]
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki DREWEX S.A.
z siedzibą w Warszawie
z dnia [•] 2021 roku
w sprawie odstąpienia od wyboru komisji skrutacyjnej**

§1.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą DREWEX Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie niniejszym postanawia odstąpić od wyboru komisji skrutacyjnej.

§2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

**Uchwała nr [•]
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki DREWEX S.A.
z siedzibą w Warszawie
z dnia [•] 2021 roku
w sprawie przyjęcia porządku obrad**

§1.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą DREWEX Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (dalej „**Spółka**”) niniejszym przyjmuje następujący porządek obrad:

1. Otwarcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
2. Wybór Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz jego zdolności do podejmowania uchwał.
4. Podjęcie uchwały w sprawie odstąpienia od wyboru komisji skrutacyjnej.
5. Przyjęcie porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
6. Podjęcie uchwały w sprawie obniżenia kapitału zakładowego z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii J w trybie subskrypcji prywatnej, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki w związku z obniżeniem i podwyższeniem kapitału zakładowego.
7. Zamknięcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

§2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

**Uchwała nr [•]
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki DREWEX S.A.
z siedzibą w Warszawie
z dnia [•] 2021 roku
w sprawie obniżenia kapitału zakładowego z jednoczesnym
podwyższeniem kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych na
okaziciela serii J w trybie subskrypcji prywatnej, z wyłączeniem prawa
poboru dotychczasowych akcjonariuszy, oraz zmiany Statutu Spółki w
związku z obniżeniem i podwyższeniem kapitału zakładowego**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie DREWEX S.A z siedzibą w Warszawie (dalej: „**Spółka**”), działając na podstawie art. 431, 455, art. 457 §1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, niniejszym postanawia co następuje:

§ 1

Obniżenie kapitału zakładowego

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w celu wyrównania poniesionych przez Spółkę strat z lat ubiegłych niniejszym obniża kapitał zakładowy Spółki z kwoty 11.670.750,00 zł (słownie: jedenaście milionów sześćset siedemdziesiąt tysięcy siedemset pięćdziesiąt złotych) do kwoty 111.150,00 zł (słownie: sto jedenaście tysięcy sto pięćdziesiąt złotych), tj. o kwotę 11.559.600,00 zł (słownie: jedenaście milionów pięćset pięćdziesiąt dziewięć tysięcy sześćset złotych).
2. Obniżenie kapitału zakładowego następuje w drodze obniżenia wartości nominalnej wszystkich akcji Spółki każdej serii z obecnej wysokości wynoszącej 6,30 zł (słownie: sześć złotych trzydzieści groszy) do wysokości 0,06 zł (słownie: sześć groszy).
3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia, że środki uzyskane z obniżenia kapitału zakładowego w łącznej kwocie 11.559.600,00 zł (słownie: jedenaście milionów pięćset pięćdziesiąt dziewięć tysięcy sześćset złotych) zostaną przekazane na utworzenie kapitału rezerwowego przeznaczonego na wyrównanie strat z lat ubiegłych w kwocie 11.559.600,00 zł (słownie: jedenaście milionów pięćset pięćdziesiąt dziewięć tysięcy sześćset złotych).
4. Obniżenie następuje bez uiszczenia jakichkolwiek spłat, zwrotu wkładów ani wypłaty wynagrodzenia na rzecz akcjonariuszy Spółki.
5. Tworzy się osobny kapitał rezerwy i przelewa całą kwotę uzyskaną z obniżenia kapitału zakładowego w wysokości 11.559.600,00 zł (słownie: jedenaście milionów pięćset pięćdziesiąt dziewięć tysięcy sześćset złotych). Kapitał rezerwy może zostać wykorzystany jedynie na pokrycie strat Spółki.
6. Obniżenie kapitału zakładowego Spółki odbywa się przy zachowaniu niezminionej liczby wszystkich akcji każdej serii.
7. Stosownie do art. art. 457 §1 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych, obniżenie kapitału zakładowego Spółki następuje bez przeprowadzenia postępowania konwokacyjnego, o którym mowa w art. 456 Kodeksu spółek handlowych.

§ 2

Podwyższenie kapitału zakładowego

1. Jednocześnie z obniżeniem kapitału zakładowego dokonany na podstawie § 1 niniejszej uchwały, podwyższa się kapitał zakładowy Spółki w trybie art. 457 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych o kwotę 11.559.600,00 zł (słownie: jedenaście milionów pięćset pięćdziesiąt dziewięć tysięcy sześćset złotych) - z kwoty kapitału zakładowego obniżonego na podstawie § 1 niniejszej uchwały, tj. z kwoty 111.150,00 zł (słownie: sto jedenaście tysięcy sto pięćdziesiąt złotych), do kwoty 11.670.750,00 zł (słownie: jedenaście milionów sześćset siedemdziesiąt tysięcy siedemset pięćdziesiąt złotych).

2. Podwyższenie kapitału zakładowego następuje poprzez emisję 192.660.000 (słownie: sto dziewięćdziesiąt dwa miliony sześćset sześćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii J, o wartości nominalnej 0,06 zł (słownie: sześć groszy) każda (dalej: „**Akcje Serii J**”).
3. Akcje Serii J będą akcjami zwykłymi, na okaziciela, z którymi nie będą związane żadne szczególne przywileje ani ograniczenia.
4. Objęcie Akcji Serii J nastąpi w drodze złożenia przez Spółkę oferty oznaczonym adresatom, w liczbie nie większej niż 149, wskazanym przez Zarząd Spółki wedle własnego uznania i jej przyjęcia na piśmie pod rygorem nieważności przez tych adresatów stosownie do art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych (subskrpcja prywatna).
5. Akcje Serii J będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących warunkach:
 - a. Akcje Serii J wydane po raz pierwszy najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały wydane po raz pierwszy;
 - b. Akcje Serii J wydane po raz pierwszy w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane po raz pierwszy, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.
6. Akcje Serii J zostaną opłacone wkładami pieniężnymi. Wkłady na pokrycie akcji zostaną wniesione przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału w wysokości ich ceny emisyjnej, w tym w sposób wskazany w ust. 7 poniżej.
7. Upoważnia się Zarząd Spółki do dokonania rozliczenia ceny emisyjnej za Akcje serii J w drodze potrącenia wierzytelności Spółki o zapłatę ceny emisyjnej z wierzytelnością lub wierzytelnościami podmiotu obejmującego Akcje Serii J.
8. Na podstawie art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, w interesie Spółki, wyłącza się w całości prawo poboru Akcji Serii J przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom. Pozbawienie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy jest ekonomicznie uzasadnione i leży w interesie Spółki, jak również jej akcjonariuszy, co uzasadnia opinia Zarządu w tej sprawie stanowiąca załącznik nr 1 do niniejszej Uchwały. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie po zapoznaniu się z opinią Zarządu przychyliła się do niej i przyjmuje jej tekst jako uzasadnienie wyłączenia prawa poboru Akcji Serii J przez dotychczasowych akcjonariuszy.
9. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd do podjęcia wszelkich działań nakierowanych na wprowadzenie Akcji Serii J do obrotu na rynku podstawowym organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie, w tym w szczególności do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie umowy lub umów, których przedmiotem byłaby rejestracja Akcji Serii J w

depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie.

10. Upoważnia się Zarząd Spółki do zaoferowania Akcji Serii J w drodze subskrypcji prywatnej nie więcej niż 149 podmiotom wybranym przez Zarząd. Umowy objęcia Akcji Serii J winny zostać zawarte w terminie 6 miesięcy od dnia podjęcia niniejszej uchwały.
11. Cena emisyjna Akcji Serii J zostanie ustalona przez Zarząd Spółki, przy czym nie będzie niższa niż wartość nominalna akcji Spółki ustalona w wyniku obniżenia kapitału na podstawie § 1 niniejszej Uchwały tj. 0,06 zł (słownie: sześć groszy) za jedną akcję.
12. Upoważnia się i zobowiązuje Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich działań w związku z emisją i przydziałem Akcji Serii J, w tym w szczególności złożenia stosownych ofert objęcia Akcji Serii J podmiotom wybranym przez Zarząd na podstawie niniejszej Uchwały oraz do wyboru i zawarcia umowy z firmą inwestycyjną, która podejmie działania w celu zaoferowania wyemitowanych Akcji Serii J wybranym podmiotom o ile Zarząd uzna zawarcie takiej umowy za konieczną.

§ 3

Zmiana Statutu Spółki

W związku z postanowieniami § 1 i 2 powyżej, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zmienia §5 ust. 1 Statutu Spółki, w ten sposób iż nadaje mu się nowe następujące brzmienie:

- „1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 11.670.750,00 zł (jedenaście milionów sześćset siedemdziesiąt tysięcy siedemset pięćdziesiąt złotych) i dzieli się na 194.512.500 (sto dziewięćdziesiąt cztery miliony pięćset dwanaście tysięcy pięćset) akcji, o wartości nominalnej 0,06 zł (sześć groszy) każda akcja, to jest:*
- 1. 12.500 (dwanaście tysięcy pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii A,*
 - 2. 60.000 (sześćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B,*
 - 3. 337.500 (trzysta trzydzieści siedem tysięcy pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii C,*
 - 4. 5.000 (pięć tysięcy) akcji imiennych uprzywilejowanych serii D,*
 - 5. 145.000 (sto czterdzieści pięć tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii D,*
 - 6. 90.000 (dziewięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E,*
 - 7. 2.500 (dwa tysiące pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii F,*
 - 8. 300.000 (trzysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii G,*
 - 9. 600.000 (sześćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii H,*
 - 10. 300.000 (trzysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii I,*
 - 11. 192.660.000 (sto dziewięćdziesiąt dwa miliony sześćset sześćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii J.”*

§ 4

Upoważnienie Rady Nadzorczej

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zgodnie z art. 430 § 5 Kodeksu spółek handlowych niniejszym upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia jednolitego tekstu zmienionego Statutu Spółki.

§ 5

Wejście w życie

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia, przy czym zmiany kapitału zakładowego oraz zmiany Statutu stają się skuteczne z chwilą rejestracji przez sąd w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

Uzasadnienie do powyższej uchwały: Uzasadnienie do powyższej uchwały stanowi „Opinia Zarządu DREWEX S.A. z siedzibą w Warszawie w sprawie uzasadnienia (i) projektu uchwały w sprawie obniżenia kapitału zakładowego z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii J w trybie subskrypcji prywatnej, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, oraz zmiany Statutu Spółki w związku z obniżeniem i podwyższeniem kapitału zakładowego, (ii) pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji Serii J oraz (iii) proponowanego sposobu ustalenia ceny emisyjnej.

Załącznik nr 1 do uchwały nr [•] Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia DREWEX Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie z dnia [•] 2021 roku

OPINIA ZARZĄDU

DREWEX S.A. z siedzibą w Warszawie

w sprawie uzasadnienia (i) projektu uchwały w sprawie obniżenia kapitału zakładowego z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii J w trybie subskrypcji prywatnej, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, oraz zmiany Statutu Spółki w związku z obniżeniem i podwyższeniem kapitału zakładowego, (ii) pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji Serii J oraz (iii) proponowanego sposobu ustalenia ceny emisyjnej

Propozycja Zarządu DREWEX S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej: „Spółka”), dotycząca podjęcia przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwały „w sprawie obniżenia kapitału zakładowego z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii J w trybie subskrypcji prywatnej, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki w związku z obniżeniem i

podwyższeniem kapitału zakładowego” podyktowana jest kilkoma ważnymi powodami i celami.

Jak wynika z publikowanych przez Spółkę informacji i danych finansowych, za rok 2017 r. i 2018 oraz z aktualnej sytuacji Spółki, **Spółka wymaga pilnego dokapitalizowania**, celem niezwłocznego zapewnienia jej środków finansowych na realizację bieżących obowiązków oraz obsługę i spłatę zobowiązań zaciągniętych w poprzednich okresach, których terminy wymagalności zapadły lub zapadną w najbliższym czasie. Na chwilę obecną, podejmowane są przez organy Spółki działania zmierzające do pozyskania finansowania ze źródeł zewnętrznych i restrukturyzacji zadłużenia. Przeprowadzenie kompleksowej restrukturyzacji Spółki i poprawy osiąganych wyników finansowych będzie wymagało zapewnienia realnych środków finansowych, których możliwość pozyskania istnieje w drodze emisji nowych akcji. Umożliwi to Spółce dalsze prowadzenia działalności i jej rozwój. W obecnej sytuacji Spółce brakuje bowiem środków na realizację obowiązków z którymi wiąże się konieczność wsparcia ze strony podmiotów zewnętrznych, związanych m.in. z obsługą księgową, obsługą prawną, czy też z usługami biegłego rewidenta. Dokapitalizowanie pozwoli Spółce realizować jej obowiązki sprawozdawcze i informacyjne, pozostać na Giełdzie Papierów Wartościowych, zawiązać współpracę z podmiotami profesjonalnymi szczególnie w obszarze doradczym, finansowym, księgowym i prawnym co przyczyni się do wznowienia działalności operacyjnej Spółki i rozwoju Spółki. Należy w tym miejscu wskazać, że Zarząd podjął już działania w zakresie wypracowania harmonogramu działań i ustalił już warunki współpracy z podmiotami profesjonalnymi, w szczególności w obszarze doradczym, finansowym, księgowym i prawnym. Rozpoczęcie współpracy uzależnione jest od daty pozyskania środków finansowych.

W aktualnej sytuacji, w ocenie Zarządu Spółki **konieczne i nieuniknione jest więc dofinansowanie Spółki z wykorzystaniem instrumentów kapitałowych, takich jak podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji**, która posłuży do rozliczenia zobowiązań finansowych, jak również będzie mogła służyć jako źródło pozyskania nowych środków finansowych wnoszonych jako wkłady na pokrycie akcji. Wobec aktualnego braku możliwości pozyskania satysfakcjonujących środków finansowych ze źródeł zewnętrznych, celem spłaty i restrukturyzacji zadłużenia, koniecznym jest przeprowadzenie emisji nowych akcji. **Emisja prywatna skierowana do wybranego strategicznego inwestora** lub inwestorów zainteresowanych wsparciem Spółki daje możliwość restrukturyzacji jej zadłużenia oraz wznowienia działalności operacyjnej Spółki i rozwoju Spółki.

Jednocześnie należy zwrócić uwagę na fakt, że zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2018 r., strata Spółki za minione okresy przekracza kwotę 28 mln złotych. Oznacza to konieczność podjęcia przez wszystkie organy Spółki oraz jej akcjonariuszy decyzji, co do sposobu jej pokrycia.

Jednym z podstawowych źródeł pokrycia straty w takiej sytuacji jest obniżenie kapitału zakładowego Spółki, bez dokonywania jakichkolwiek wypłat i świadczeń na rzecz akcjonariuszy, przeprowadzane w drodze obniżenia wartości nominalnej akcji. Ten proces w równym stopniu dotyczy wszystkich akcjonariuszy Spółki i jako taki jest dla nich neutralny. Uwzględniając ww. dane finansowe Spółki, zasadnym jest więc utworzenie przez Spółkę kapitału rezerwowego, pochodzącego z obniżenia wartości nominalnej wszystkich dotychczas wyemitowanych przez Spółkę akcji z kwoty 6,30 zł do kwoty 0,06 zł, obejmującego łącznie kwotę 11.559.600,00 zł (słownie: jedenaście milionów pięćset pięćdziesiąt dziewięć tysięcy sześćset złotych). Kwota ta będzie mogła zostać przeznaczona wyłącznie na pokrycie straty Spółki, wykazanej w zatwierdzonym przez Walne Zgromadzenie sprawozdaniu finansowym, zapewniając jednocześnie Spółce możliwość wskazania w ramach prowadzonych rozmów z wierzycielami Spółki źródeł pokrycia znaczącej części straty. **Zmniejszenie straty Spółki poprawi jej wskaźniki finansowe, a w konsekwencji ułatwi pozyskiwanie Spółce inwestorów, jak również w dalszej perspektywie dodatkowych źródeł finansowanie zewnętrzne.**

Jak wskazano wcześniej, możliwie szybkie i efektywne przeprowadzenie przez Spółkę podwyższenia kapitału zakładowego, ma kluczowe znaczenie dla Spółki. **Podwyższenie to ma służyć realizacji bieżących obowiązków Spółki, wznowieniu działalności operacyjnej Spółki i rozwoju Spółki, restrukturyzacji zobowiązań Spółki i pozyskaniu nowych środków finansowych niezbędnych do restrukturyzacji zadłużenia i działalności Spółki.** Aby było to możliwe, konieczne jest jednoczesne przeprowadzenie obniżenia kapitału zakładowego Spółki w drodze zmniejszenia wartości nominalnej akcji, w reżimie przewidzianym w art. 457 § 1 pkt 1 kodeksu spółek handlowych, a więc zapewniającym jednoczesne podwyższenie kapitału do co najmniej pierwotnego poziomu.

W ocenie Zarządu Spółki, mając na uwadze cele emisji, efektywne przeprowadzenie ww. podwyższenia kapitału zakładowego i osiągnięcie jego celów możliwe jest wyłącznie w sytuacji wyłączenia prawa poboru, tj. pozbawienia akcjonariuszy tego prawa. Przeprowadzenie emisji z prawem poboru, znacząco wydłużyłoby czas trwania stosownych procedur, nakładając na Spółkę szereg obowiązków wynikających z przepisów regulujących publiczny obrót papierami wartościowymi w Polsce, w tym ich publiczne oferowanie, znacznie zwiększałoby koszty takiej emisji, jak też uniemożliwiłoby Zarządowi Spółki efektywne i optymalne wykorzystanie emisji w ramach negocjacji prowadzonych z wierzycielami. Dodatkowo, według informacji posiadanych przez Zarząd, akcjonariusze Spółki nie są zainteresowani wspólnym, solidarnym dokapitalizowaniem Spółki w ramach prawa poboru.

Cena emisyjna nowoemitowanych akcji, jest uzależniona nie tylko od sytuacji ekonomicznej Spółki, ale także od wielu niezależnych od Spółki czynników, w tym aktualnej koniunktury giełdowej i przebiegu rozmów z wierzycielami Spółki.

W interesie Spółki leży, by uprawniony do działania w imieniu Spółki organ posiadał optymalną swobodę w ustaleniu ceny emisyjnej akcji, w celu zapewnienia powodzenia emisji akcji i osiągnięcia jej celów. Stąd, zasadne jest, aby cena emisyjna ustalana była przez Zarząd Spółki stosownie do istniejącej sytuacji i przebiegu procesów związanych z oferowaniem akcji i restrukturyzacją zadłużenia Spółki, z zastrzeżeniem ograniczeń wynikających z wysokości wartości nominalnej akcji Spółki (po jej zmniejszeniu, dokonywanym w ramach jednoczesnego obniżenia kapitału zakładowego Spółki).

W ocenie Zarządu, podjęcie przedmiotowej uchwały przez Walne Zgromadzenie Spółki, z przyczyn wyżej wskazanych leży w interesie tak Spółki, jak i jej wszystkich akcjonariuszy.