

**PROJEKTY UCHWAŁ
NA NADZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE MARKA S.A.
ZWOŁANE NA DZIEŃ 21 LISTOPADA 2013 R.**

**Uchwała nr 01/21/11/2013 z dnia 21 listopada 2013 r.
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki MARKA S.A.
w sprawie uchylenia tajności głosowania przy wyborze Komisji Skrutacyjnej**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki MARKA S.A. uchwała co następuje:

§ 1

Uchyła się tajność głosowania przy wyborze Komisji Skrutacyjnej powołanej przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki MARKA S.A. w dniu 21 listopada 2013 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała nr 02/21/11/2013 z dnia 21 listopada 2013 r.
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki MARKA S.A.
w sprawie wyboru Komisji Skrutacyjnej**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki MARKA S.A. uchwała co następuje:

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki MARKA S.A. do Komisji Skrutacyjnej powołuje:

.....

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała nr 03/21/11/2013 z dnia 21 listopada 2013 r.
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki MARKA S.A.
w sprawie wyboru Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki MARKA S.A. uchwała co następuje:

§ 1

Wybiera się Panią/Pana na Przewodniczącą/ego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki MARKA S.A.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała nr 04/21/11/2013 z dnia 21 listopada 2013 r.
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki MARKA S.A.
w sprawie przyjęcia porządku obrad**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki MARKA S.A. uchwała co następuje:

§ 1

Postanawia się przyjąć porządek obrad niniejszego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki MARKA S.A. w następującym brzmieniu:

1. Otwarcie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
2. Podjęcie uchwały w sprawie uchylenia tajności głosowania przy wyborze Komisji Skrutacyjnej.
3. Wybór Komisji Skrutacyjnej.
4. Wybór Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
5. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz jego zdolności do podejmowania uchwał.
6. Przyjęcie porządku obrad.
7. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany Uchwały nr 05/05/09/2013 z dnia 5 września 2013 r. Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki MARKA S.A. w przedmiocie planów rozwojowych Spółki.
8. Podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii E w ramach subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.
9. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany Statutu Spółki.
10. Podjęcie uchwały w sprawie upoważnienia Rady Nadzorczej do przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki.
11. Podjęcie uchwały w sprawie dematerializacji akcji serii E Spółki oraz wprowadzenia akcji serii E Spółki do obrotu w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie (rynek NewConnect).
12. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany Uchwały nr 10/05/09/2013 z dnia 5 września 2013 r. Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki MARKA S.A. w sprawie dematerializacji akcji serii D Spółki oraz wprowadzenia akcji serii D Spółki do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie (rynek NewConnect).
13. Wolne wnioski.
14. Zamknięcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała nr 05/21/11/2013 z dnia 21 listopada 2013 r.
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki MARKA S.A.**

**w sprawie zmiany treści Uchwały nr 05/05/09/2013 z dnia 5 września 2013 r.
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki MARKA S.A.
w przedmiocie planów rozwojowych spółki**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki MARKA S.A. uchwala co następuje:

§ 1

Zmienia się treść Uchwały nr 05/05/09/2013 z dnia 5 września 2013 r. Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki MARKA S.A. w przedmiocie planów rozwojowych spółki, w ten sposób, że dotychczasowa treść § 1 otrzymuje następujące brzmienie:

„Walne Zgromadzenie spółki MARKA S.A. akceptuje plan rozwojowy spółki przedstawiony przez Zarząd. Walne Zgromadzenie spółki MARKA S.A. deklaruje podwyższenie kapitału zakładowego spółki poprzez emisję nowych akcji zwykłych na okaziciela w dwóch seriach (seria D – subskrypcja prywatna i seria E – subskrypcja prywatna) w terminie do dnia 31 marca 2014 r. Łączna wartość pozyskanych przez spółkę środków finansowych ma wynieść około 7.000.000 zł.”.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Opinia Zarządu uzasadniająca modyfikację planów rozwojowych spółki Marka S.A. przedstawiona Walnemu Zgromadzeniu stanowi załącznik nr 1 do niniejszej uchwały.

**OPINIA ZARZĄDU W SPRAWIE
modyfikacji planów rozwojowych spółki Marka S.A.**

Zarząd spółki Marka S.A. z siedzibą w Białymstoku zwraca się z uprzejmą prośbą do Walnego Zgromadzenia spółki Marka S.A. o wyrażenie zgody na zmianę treści Uchwały nr 05/05/09/2013 z dnia 5 września 2013 r. Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki MARKA S.A. w przedmiocie planów rozwojowych Spółki, poprzez zmianę:

- a) sposobu podwyższenia kapitału zakładowego spółki akcji serii E przyjętego w Uchwale nr 05/05/09/2013 NWZ MARKA SA w dniu 05 września 2013 r. z subskrypcji zamkniętej na subskrypcję prywatną;
- b) wysokości pozyskanych środków finansowych przez Spółkę w ramach obu podwyższeń kapitału zakładowego spółki z kwoty około 6.000.000 zł do kwoty około 7.000.000 zł.

Uchwała nr 05/05/09/2013 NWZ MARKA S.A. w dniu 5 września 2013 r. zakładała, iż w terminie do 31 marca 2014 r. nastąpi podwyższenie kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii D – subskrypcja prywatna i emisję akcji serii E – subskrypcja zamknięta, a łączna wartość pozyskanych przez spółkę środków finansowych w ramach emisji akcji serii D i serii E powinna wynieść około 6.000.000 zł.

W dniu 5 września 2013 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki MARKA S.A. podjęło Uchwałę nr 06/05/09/2013 na podstawie, której nastąpiło podwyższenie kapitału

zakładowego poprzez emisję akcji serii D. W dniu 18 września 2013 r. Sąd Rejonowy w Białymstoku dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii D w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Uchwała nr 06/05/09/2013 NWZ MARKA SA z dnia 5 września 2013 r. została zaskarżona przez jednego z akcjonariuszy. Dnia 14 października 2013 r. spółka odebrała odpis pozwu złożonego w Sądzie Okręgowym w Białymstoku zarejestrowany pod sygnaturą VII GC 300/13 o uchylenie uchwały nr 06/05/09/2013 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 5 września 2013 r. W konsekwencji do czasu zakończenia sporu (wydania prawomocnego orzeczenia przez sąd) pozostaje stan niepewności prawnej co do skuteczności podniesienia kapitału zakładowego w drodze emisji serii D. W związku z tym, niemożliwe jest jednoznaczne ustalenie kręgu akcjonariuszy uprawnionych do skorzystania z prawa poboru emisji serii E. Tym samym planowana emisja zamknięta akcji serii E była obciążona dodatkowym ryzykiem. W ocenie spółki nie podjęcie uchwały w przedmiocie subskrypcji zamkniętej nie wynikało z braku woli podwyższenia kapitału zakładowego spółki, lecz z ryzyka związanego ze stanem niepewności prawnej co do skuteczności przeprowadzenia podwyższenia kapitału zakładowego po wniesieniu pozwu o uchylenie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki poprzez emisję akcji serii D. Akcjonariusze uczestniczący na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 24 października 2013 r. zostali poinformowani o powyższych okolicznościach, a Spółka, mając na uwadze akcjonariuszy nie uczestniczących w NWZ w dniu 24 października 2013 r., przekaze w tej sprawie komentarz w raporcie bieżącym. W konsekwencji nie podjęto uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki o kwotę 996.428,00 zł w drodze subskrypcji zamkniętej poprzez publiczną emisję akcji serii E.

W obecnej sytuacji prawnej Zarząd wnosi o modyfikację rodzaju subskrypcji akcji serii E i jej zmianę z pierwotnie przyjętej subskrypcji zamkniętej na subskrypcję prywatną z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Jednocześnie Zarząd wnosi o zwiększenie kwoty o jaką nastąpi docelowe podwyższenie kapitału zakładowego spółki z kwoty około 6.000.000,00 zł do kwoty około 7.000.000,00 zł. Podwyższenie powyższej kwoty wynika z oceny potrzeb finansowych spółki mających zapewnić jej stabilność finansową i rozwój.

Jak wskazano w raporcie okresowym za II kwartał 2013 roku sytuacja spółki jest trudna, spółka odnotowała stratę przede wszystkim w rezultacie ujęcia skutków aktualizacji wartości aktywów niefinansowych. Wstępne wyniki finansowe za wrzesień 2013 r. potwierdziły również, że spółka wymaga dokapitalizowania, w związku z tym Zarząd w dniu 22 października 2013 r. dokonał zmiany prognozy wyników finansowych na 2013 rok, o czym poinformował w raporcie bieżącym nr 64/2013.

Na zmianę prognozy finansowej na 2013 rok miały wpływ bieżące działania Spółki, które realizowane są w ramach prowadzonej restrukturyzacji, jak również odbiegająca od założeń efektywność współpracy z pośrednikami kredytowymi.

Czynnikiem, który niewątpliwie ma wpływ na zmianę prognozy jest daleka od zakładanej przez Zarząd realizacja sprzedaży przy współpracy z Kredytoperator Sp. z o.o., jak również udzielania pożyczek na leczenie niepłodności metodą in vitro. Spółka wstępnie planowała rozpoczęcie sprzedaży produktów za pośrednictwem drugiego kanału dystrybucji w maju 2013 r. Nastąpiło jednakże przesunięcie tych działań, do końca lipca br., które

związane było z dostosowaniem wewnętrznych systemów informatycznych Kredytoperator Sp. z o.o. do prowadzonej przez Marka S.A. działalności. W opublikowanym raporcie za miesiąc sierpień drugi kanał dystrybucji zapowiadał intensywny rozwój sprzedaży, jednakże miesiąc wrzesień przyniósł wyniki odbiegające od oczekiwanych. W zakresie zwiększania sprzedaży Zarząd prowadzi intensywne rozmowy celem rozszerzenia bazy pośredników kredytowych oraz modyfikacji oferty pożyczek i dopasowania jej do potrzeb klientów.

Kolejnym elementem mającym wpływ na zmianę prognozy jest rozpoczęcie przez Spółkę od września br. intensywnych prac związanych z pakietem zaległych pożyczek z ubiegłych lat oraz egzekwowania ich spłaty poprzez windykację sądową. Do końca roku Spółka planuje przekazać do windykacji sądowej zbiór niespłaconych pożyczek o znacznej wartości, który pozwoli na uzyskanie spłaty na etapie postępowania komorniczego. Windykacja sądowa wiąże się nie tylko z przyrostem ponoszonych przez Spółkę kosztów sądowych oraz komorniczych, ale również z przyrostem odpisu aktualizującego, który jest wynikiem aktualizacji wartości każdej sprawy przekazywanej do windykacji sądowej. Wraz ze wzrostem odpisu aktualizującego automatycznie zwiększeniu ulegną pozostałe koszty operacyjne, przy jednoczesnym obniżeniu kapitału własnego Spółki. Łączny przyrost odpisu aktualizującego na koniec 2013 roku szacowany jest na poziomie około 6,9 mln zł.

Zarząd od początku IV kwartału 2013 r. planował zintensyfikowanie działań sprzedażowych dzięki środkom finansowym pozyskanym z emisji akcji serii D i E. Ze względu na przerwę w obradach NWZ zwołanego na dzień 10.10.2013 r. uchwały dotyczące publicznej emisji akcji serii E nie zostały podjęte w planowanym terminie. Była to kolejna przesłanka do zmiany prognoz finansowych, gdyż efekty z przesunięcia w czasie emisji akcji, będą widoczne w 2014 r. Ponadto, mając na uwadze uprzednio opisane ryzyka prawne, Akcjonariusze po wznowieniu obrad NWZ w dniu 24 października nie podjęli uchwały o subskrypcji zamkniętej.

W związku z dokonaną zmianą prognozy na 2013 rok Zarząd liczy się również z możliwością wypowiedzenia bankowych umów kredytowych.

Emisja akcji serii E ma również na celu pozyskanie dodatkowych środków finansowych na spłatę zobowiązań spółki, przypadających na początku 2014 roku, związanych z obsługą wykupu i wypłaty odsetek z wyemitowanych obligacji serii A i serii B.

Podwyższenie kapitału zakładowego spółki jest zatem niezbędne dla stabilności finansowej spółki. W ocenie Zarządu spółki brak szybkiego pozyskania kapitału wpłynie na trudności z płynnością i bieżącym regulowaniem zobowiązań. Zarząd od początku 2013 r. podejmuje działania restrukturyzacyjne zmierzające do poprawy sytuacji ekonomiczno-finansowej Spółki. Z uwagi na powyższe w opinii Zarządu konieczne jest niezwłoczne pozyskanie przez Spółkę finansowania w drodze emisji prywatnej, która jest najszybszą i nisko kosztową formą pozyskania środków pieniężnych. Zmiana wewnętrznej sytuacji finansowej spółki wzmocni bezpieczeństwo kapitałowe spółki oraz jej wiarygodność na rynku.

Emisja akcji serii E zostanie zaoferowana inwestorom nowym, którzy będą nastawieni na długoterminową inwestycję, jak również obecnym akcjonariuszom, którzy wyrażą wolę objęcia nowych akcji, i tym samym zwiększą swoje zaangażowanie w spółkę.

Uchwała nr 06/21/11/2013 z dnia 21 listopada 2013 r.
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki MARKA S.A.
w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii E
w ramach subskrypcji prywatnej
z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki MARKA S.A. uchwała co następuje:

§ 1

Wielkość podwyższenia kapitału zakładowego

1. Kapitał zakładowy Spółki zostaje podwyższony o kwotę nie większą niż 1.200.000,00 zł (jeden milion dwieście tysięcy złotych), z kwoty 2.989.286,00 zł (dwa miliony dziewięćset osiemdziesiąt dziewięć tysięcy dwieście osiemdziesiąt sześć złotych) do kwoty nie większej niż 4.189.286,00 zł (cztery miliony sto osiemdziesiąt dziewięć tysięcy dwieście osiemdziesiąt sześć złotych).
2. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w ust. 1, zostanie dokonane poprzez emisję nie więcej niż 1.200.000 (jeden milion dwieście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E od numeru E 0000001 do numeru E 1200000, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda (zwanym dalej „akcjami serii E”).
3. Z akcjami serii E nie są związane żadne szczególne uprawnienia.
4. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wyraża zgodę na złożenie akcji serii E do depozytu prowadzonego przez firmę inwestycyjną do czasu ich dematerializacji w KDPW, zgodnie z postanowieniami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.
5. Upoważnia się Zarząd Spółki do złożenia w formie aktu notarialnego oświadczenia o wysokości objętego kapitału zakładowego Spółki celem dookreślenia wysokości kapitału zakładowego w Statucie Spółki przed zgłoszeniem podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru sądowego stosownie do treści art. 310 § 2 i § 4 ksh w zw. z art. 431 § 7 ksh.

§ 2

Cena emisyjna i sposób zaoferowania akcji

1. Emisja akcji serii E zostanie przeprowadzona w drodze subskrypcji prywatnej skierowanej przez Zarząd do nie więcej niż 149 indywidualnych odbiorców zgodnie z treścią art. 431 § 2 pkt 1 ksh.
2. Zgodnie z treścią art. 433 § 2 ksh Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie pozbawia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii E w całości.
3. Cena emisyjna akcji wynosi 3,75 zł za akcję.
4. Na podstawie art. 432 § 1 pkt 6 ksh upoważnia się i zobowiązuje Zarząd spółki do zawarcia umów objęcia akcji serii E w nieprzekraczalnym terminie do dnia 31 grudnia 2013 r.

§ 3

Wkłady

Akcje serii E zostaną pokryte wkładami pieniężnymi wniesionymi w całości przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego.

§ 4

Data, od której nowe akcje uczestniczą w dywidendzie

Wszystkie akcje serii E mają prawo uczestniczyć w dywidendzie począwszy od dnia 01 stycznia 2014 r.

§ 5

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Opinia Zarządu MARKA S.A. uzasadniająca powody pozbawienia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w odniesieniu do akcji serii E oraz wysokości proponowanej ceny emisyjnej akcji serii E stanowi załącznik nr 1 do niniejszej uchwały.

OPINIA ZARZĄDU Marka S.A. uzasadniająca powody pozbawienia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w odniesieniu do akcji serii E oraz wysokość proponowanej ceny emisyjnej akcji serii E

Wyłączenie prawa poboru

Zarząd Marka S.A. działając w trybie art. 433 § 2 ksh uzasadnia w sposób następujący wyłączenie praw poboru dotychczasowych akcjonariuszy w odniesieniu do akcji serii E:

Podwyższenie kapitału zakładowego spółki poprzez emisję akcji serii E przeprowadzane ma być w ramach subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

Pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w odniesieniu do wszystkich akcji serii E zdaniem Zarządu jest w pełni uzasadnione interesem spółki i jej akcjonariuszy.

Akcje serii E zostaną zaoferowane przez Zarząd zarówno inwestorom instytucjonalnym, jak i prywatnym w liczbie nie przekraczającej 149 podmiotów, którzy wyrażą wolę objęcia nowych akcji spółki serii E. Zarząd zamierza skierować emisję do inwestorów, którzy planują długoterminową inwestycję w spółkę, co zapewnia spółce nie tylko pozyskanie nowych inwestorów prywatnych, ale także stabilizację finansową spółki.

Dodatkowo Zarząd chciałby zaoferować akcje serii E także dotychczasowym akcjonariuszom spółki, którzy wraz z chęcią objęcia nowych akcji serii E. Zarząd zwraca uwagę, iż pomimo formalnego wyłączenia prawa poboru w odniesieniu do akcji serii E, zgodnie z przyjętą zasadą oferty, dotychczasowi akcjonariusze będą mieli możliwość nabycia nowych akcji. Działanie takie umożliwia dotychczasowym akcjonariuszom zwiększenie ich zaangażowania w spółkę.

Zarząd wskazuje także, iż wyłączenie prawa poboru dotychczasowym akcjonariuszom podyktowane jest także faktem złożenia przez akcjonariusza Krzysztofa Konopkę pozwu w sprawie uchylenia uchwały nr 06/05/09/2013 NWZ z dnia 5 września 2013 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii D. Pierwotnie spółka zamierzała dokonać podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję zamkniętą akcji adresowaną do dotychczasowych akcjonariuszy. Uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki o kwotę nie większą niż 996.428,00 złotych w drodze emisji zamkniętej

była przedmiotem głosowania na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu zwołanym na dzień 10 października 2013 r., które po przerwie w obradach zakończyło się dnia 24 października 2013 r. Złożenie pozwu o uchylenie wskazanej wyżej uchwały wywołało stan niepewności prawnej co do skuteczności przeprowadzenia emisji zamkniętej oraz wprowadzenia akcji tej emisji na Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie. Stan niepewności wynikał z wątpliwości co do kręgu akcjonariuszy uprawnionych do skorzystania z prawa poboru planowanej emisji. W konsekwencji akcjonariusze nie przegłosowali uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze emisji zamkniętej adresowanej do dotychczasowych akcjonariuszy. Zarząd powyższej decyzji akcjonariuszy nie traktuje jako braku zainteresowania zwiększeniem ich zaangażowania w spółkę lecz jedynie jako reakcję na stan prawny spowodowany wniesieniem pozwu o uchylenie uchwały nr 06/05/09/2013 NWZ z dnia 05 września 2013 r. Ten stan niepewności prawnej będzie trwał aż do zakończenia procesu, co może potrwać wiele miesięcy.

Podwyższenie kapitału zakładowego spółki poprzez emisję akcji serii E przeprowadzane jest w ramach subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru, co stanowi w tym momencie dla Spółki optymalną formę podwyższenia kapitału zakładowego. Podkreślenia wymaga fakt, iż jest to najszybszy sposób podwyższenia kapitału zakładowego pozwalający na pozyskanie kapitału w krótkim czasie.

Podwyższenie kapitału zakładowego spółki jest niezbędne w celu uzyskania stabilności finansowej spółki, dokończenia procesów restrukturyzacyjnych w spółce, jak również ma na celu pozyskanie dodatkowych środków finansowych niezbędnych do spłaty zobowiązań spółki, przypadających na początku 2014 roku, związanych z obsługą wykupu i wypłaty odsetek z wyemitowanych obligacji serii A i serii B.

Utrzymanie stabilności finansowej spółki leży w interesie samej spółki i nie jest sprzeczne z interesami dotychczasowych akcjonariuszy.

Wobec powyższego Zarząd spółki rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu głosowanie za wyłączeniem w całości prawa poboru akcji serii E przysługującego dotychczasowym akcjonariuszom.

Ustalenie ceny emisyjnej akcji serii E

Zarząd Marka S.A. działając w trybie art. 433 § 2 ksh uzasadnia w sposób następujący podstawy ustalenia ceny emisyjnej akcji serii E:

Biorąc pod uwagę cel emisji akcji serii E, Zarząd spółki proponuje ustalenie ceny emisyjnej za akcję serii E na poziomie ceny 3,75 zł za 1 akcję serii E.

Zarząd Marka S.A. wskazuje, że proponowana wysokość ceny emisyjnej akcji serii E jest równa cenie emisyjnej zakończonej subskrypcji akcji serii D. Dodatkowo Zarząd zwraca uwagę na fakt, iż czynniki rynkowe nie zmieniły się znacząco od czasu subskrypcji akcji serii D. Ponadto transakcje dotyczące zbycia akcji spółki, które miały miejsce w ostatnim okresie na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. nie przekraczały wartości 3,75 zł za 1 akcję.

Wskazana cena akcji serii E zdaniem Zarządu uprawdopodobnia pełne objęcie akcji serii E, co w opinii Zarządu jest niezbędne zarówno dla ustabilizowania sytuacji finansowej, jak i umożliwienia realizacji celu i założeń emisji akcji serii E.

**Uchwała nr 07/21/11/2013 z dnia 21 listopada 2013 r.
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki MARKA S.A.
w sprawie zmiany Statutu Spółki**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki MARKA S.A. uchwała co następuje:

§ 1

W związku z uchwalonym podwyższeniem kapitału zakładowego na podstawie uchwały nr 06/21/11/2013 z dnia 21 listopada 2013 r. Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia zmianie ulega treść § 9 ust. 1 Statutu Spółki poprzez nadanie mu nowego brzmienia o następującej treści:

„Kapitał zakładowy wynosi nie więcej niż 4.189.286,00 zł (cztery miliony sto osiemdziesiąt dziewięć tysięcy dwieście osiemdziesiąt sześć złotych) i dzieli się na:

- a) 810.000 (osiemset dziesięć tysięcy) akcji imiennych uprzywilejowanych serii A od numeru A 000001 do numeru A 810000, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) za każdą akcję, opłaconych w całości majątkiem przekształcanej spółki pod firmą Marka Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Białymstoku,
- b) 810.000 (osiemset dziesięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B od numeru B 000001 do numeru B 810000, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) za każdą akcję, opłaconych w całości majątkiem przekształcanej Spółki pod firmą Marka Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Białymstoku,
- c) 694.286 (sześćset dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście osiemdziesiąt sześć) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 1,00 (jeden złoty) za każdą akcję,
- d) 675.000 (sześćset siedemdziesiąt pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D od numeru D 000001 do numeru D 675000, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) za każdą akcję.
- e) nie więcej niż 1.200.000 (jeden milion dwieście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E od numeru E 0000001 do numeru E 1200000, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) za każdą akcję.”.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała nr 08/21/11/2013 z dnia 21 listopada 2013 r.
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki MARKA S.A.
w sprawie upoważnienia Rady Nadzorczej do przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki MARKA S.A. uchwała co następuje:

§ 1

Walne Zgromadzenie upoważnia Radę Nadzorczą do przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki obejmującego zmianę Statutu Spółki wynikającą z podjętej uchwały nr 06/21/11/2013 i 07/21/11/2013 z dnia 21 listopada 2013 r. Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała nr 09/21/11/2013 z dnia 21 listopada 2013 r.
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki MARKA S.A.
w sprawie dematerializacji akcji serii E Spółki oraz wprowadzenia akcji serii E Spółki
do obrotu w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez
Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie (rynek
NewConnect)**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki MARKA S.A. uchwała co następuje:

§ 1

1. Walne Zgromadzenie Spółki wyraża zgodę na dematerializację akcji serii E w trybie i na zasadach przewidzianych w ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, a także złożenie do depozytu prowadzonego przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie akcji serii E Spółki.
2. Walne Zgromadzenie Spółki wyraża zgodę na wprowadzenie akcji serii E do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie (rynek NewConnect).
3. Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Zarząd Spółki do dokonania wszelkich czynności prawnych i faktycznych niezbędnych do prawidłowego wykonania niniejszej Uchwały stosownie do obowiązujących przepisów prawa, a w szczególności, ale nie wyłącznie do
 - a) podjęcia wszelkich działań mających na celu dematerializację akcji serii E, w tym do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie umowy lub umów na podstawie art. 5 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, których przedmiotem byłaby rejestracja akcji serii E w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.
 - b) podjęcia wszelkich działań mających na celu wprowadzenie akcji serii E do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (rynek NewConnect).

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała nr 10/21/11/2013 z dnia 21 listopada 2013 r.
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki MARKA S. A.
w sprawie zmiany treści Uchwały nr 10/05/09/2013 . z dnia 5 września 2013 r.
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki MARKA S.A. w sprawie
dematerializacji akcji serii D Spółki oraz wprowadzenia akcji serii D Spółki do obrotu w
alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych
w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie (rynek NewConnect).**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki MARKA S.A. uchwała co następuje:

§ 1

Zmienia się treść Uchwały nr 10/05/09/2013 z dnia 5 września 2013 r. Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki MARKA S.A. w sprawie dematerializacji akcji serii D Spółki oraz wprowadzenia akcji serii D Spółki do obrotu w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie (rynek NewConnect) w ten sposób, że treść § 1 ust. 3 uchwały otrzymuje następujące brzmienie:

„Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Zarząd Spółki do dokonania wszelkich czynności prawnych i faktycznych niezbędnych do:

- a) wprowadzenia akcji serii D do obrotu w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie (rynek NewConnect),
- b) złożenia do depozytu prowadzonego przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie akcji serii D,
- c) dokonania dematerializacji akcji serii D, a w szczególności, ale nie wyłącznie, do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie umowy lub umów, których przedmiotem byłaby rejestracja akcji serii D w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie.”

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Opinia Zarządu MARKA S.A. uzasadniająca powody zmiany treści Uchwały nr 10/05/09/2013 z dnia 5 września 2013 r. Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki MARKA S.A. w sprawie dematerializacji akcji serii D Spółki oraz wprowadzenia akcji serii D Spółki do obrotu w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie (rynek NewConnect) stanowi załącznik nr 1 do niniejszej uchwały.

OPINIA ZARZĄDU Marka S.A.

uzasadniająca powody zmiany treści Uchwały nr 10/05/09/2013 z dnia 5 września 2013 r. Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki MARKA S.A. w sprawie dematerializacji akcji serii D Spółki oraz wprowadzenia akcji serii D Spółki do obrotu w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie (rynek NewConnect)

Zarząd spółki Marka S.A. z siedzibą w Białymstoku zwraca się z uprzejmą prośbą do Walnego Zgromadzenia spółki Marka S.A. o wyrażenie zgody na zmianę treści Uchwały nr 10/05/09/2013 z dnia 5 września 2013 r. NWZ MARKA S.A., poprzez wykreślenie w § 1 ust. 3 przedmiotowej uchwały terminu upoważnienia Zarządu do dokonania wszelkich czynności prawnych i faktycznych niezbędnych do dokonania dematerializacji akcji serii D i

wprowadzenia ich do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (rynek NewConnect).

Walne Zgromadzenie Uchwałą nr 10/05/09/2013 z dnia 5 września 2013 r. upoważniło Zarząd spółki w terminie do 31 marca 2014 r. do dokonania wszelkich czynności prawnych i faktycznych niezbędnych do dokonania dematerializacji akcji serii D i wprowadzenia ich do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (rynek NewConnect).

Z uwagi na fakt, iż został złożony pozew o uchylenie uchwały nr 06/05/09/2013 NWZ z dnia 5 września 2013 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii D Zarząd spółki nie będzie mógł dochować wskazanego przez Walne Zgromadzenie terminu (tj. 31 marca 2014 r.). Złożenie przez akcjonariusza pozwu o uchylenie uchwały nr 06/05/09/2013 NWZ z dnia 5 września 2013 r. wprowadza stan niepewności prawnej co do skuteczności podniesienia kapitału zakładowego w drodze emisji serii D, który będzie zniesiony dopiero prawomocnym orzeczeniem sądu w przedmiotowej sprawie. Stan niepewności prawnej co do skuteczności podniesienia kapitału zakładowego w drodze emisji serii D ma z kolei wpływ na postawę instytucji (KDPW S.A I GPW S.A.) przy współudziale których dokonywana jest dematerializacja akcji i wprowadzenie do obrotu tych akcji.

W związku z powyższym w ocenie Zarządu nie jest możliwe dokonanie wszelkich czynności prawnych i faktycznych niezbędnych do dokonania dematerializacji akcji serii D i wprowadzenia ich do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (rynek NewConnect) w terminie do 31 marca 2014 r.

Dlatego też Zarząd spółki zwraca się z uprzejmą prośbą o zmianę treści Uchwały nr 10/05/09/2013 z dnia 5 września 2013 r. NWZ MARKA S.A., poprzez wykreślenie w § 1 ust. 3 przedmiotowej uchwały daty końcowej upoważnienia udzielonego przez Walne Zgromadzenie Zarządowi Spółki.