

**Uchwała nr [-]
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki pod firmą VENO Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 8 lutego 2012 roku**

**w sprawie połączenia (scalenia) wszystkich akcji Spółki serii A, B, C, D, E, F i G
w jedną wspólną serię (serię H), zmiany Statutu Spółki oraz upoważnienia
Zarządu do podjęcia czynności z tym związanych i upoważnienia Rady
Nadzorczej do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki**

§ 1

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą VENO Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie na podstawie art. 430 Kodeksu spółek handlowych postanawia oznaczyć nową serią H wszystkie akcje zwykłe na okaziciela Spółki dotychczasowych serii A, B, C, D, E, F i G oraz postanawia zmienia wartość nominalną akcji tak utworzonej serii I akcji Spółki na 1,55 zł (jeden złotych pięćdziesiąt pięć groszy) w miejsce dotychczasowej wartości nominalnej akcji wynoszącej 0,01 zł (jeden grosz) i jednocześnie zmniejsza proporcjonalnie ogólną liczbę akcji VENO Spółka Akcyjna wszystkich serii z liczby 626.309.430 (sześćset dwadzieścia sześć milionów trzysta dziewięć tysięcy czterysta trzydzieści) do liczby 4.040.706 (cztery miliony czterdzieści tysięcy siedemset sześć) przy zachowaniu dotychczasowej wysokości kapitału zakładowego (scalenie (połączenie) akcji). -----

2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą VENO Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie upoważnia Zarząd VENO Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie do podejmowania wszelkich możliwych i zgodnych z obowiązującymi przepisami prawa czynności faktycznych i prawnych zmierzających do scalenia (połączenia) akcji VENO Spółka Akcyjna w ten sposób, że 155 (sto pięćdziesiąt pięć) akcji VENO Spółka Akcyjna o wartości nominalnej 0,01 złotych (jeden grosz) każda zostanie wymienionych na jedną akcję VENO Spółka Akcyjna o wartości nominalnej 1,55 zł (jeden złoty pięćdziesiąt pięć groszy). W szczególności Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Zarząd Spółki do wyznaczenia dnia referencyjnego, według stanu na który zostanie ustalona liczba akcji Spółki o wartości nominalnej 0,01 zł (słownie: jeden grosz) każda, zapisanych na poszczególnych rachunkach papierów wartościowych, w celu wyliczenia liczby akcji Spółki o wartości nominalnej 1,55 zł (słownie: trzydzieści groszy) każda, które w związku ze scaleniem akcji Spółki o wartości nominalnej 0,01 zł (słownie: jeden grosz) każda, powinny zostać w ich miejsce wydane poszczególnym posiadaczom tych rachunków papierów wartościowych. -----

3. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą VENO Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie postanawia, że ewentualne niedobory scaleniowe zostaną uzupełnione kosztem praw akcyjnych posiadanych przez podmiot wskazany przez Zarząd („Wskazany Podmiot”), z którym zostanie podpisana umowa, na mocy której Wskazany Podmiot przekaże nieodpłatnie posiadane przez niego akcje Spółki na

rzecz akcjonariuszy posiadających niedobory scaleniowe, w zakresie niezbędnym do likwidacji tych niedoborów i umożliwienia posiadaczom tych niedoborów scaleniowych otrzymania jednej akcji Spółki o nowej wartości nominalnej 1,55 zł (jeden złoty pięćdziesiąt pięć groszy), pod warunkiem podjęcia niniejszej uchwały, zarejestrowania przez sąd rejestrowy uchwalonej na jej podstawie zmiany statutu i wyznaczenia przez Zarząd Spółki dnia referencyjnego w jej wykonaniu, oraz ze skutkiem na dzień przeprowadzenia operacji scalenia akcji Spółki w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. W związku z powyższym w wyniku scalenia akcji każdy z akcjonariuszy Spółki posiadających w dniu referencyjnym niedobory scaleniowe, tzn. akcje o wartości nominalnej 0,01 złotych (jeden grosz) każda w liczbie od jednej do stu pięćdziesięciu czterech, stanie się uprawniony do otrzymania w zamian za akcje stanowiące te niedobory, jednej akcji o wartości nominalnej 1,55 złotych (jeden złoty pięćdziesiąt pięć groszy), zaś uprawnienia Wskazanego Podmiotu do otrzymania w zamian za posiadane przez niego w dniu referencyjnym akcje o wartości nominalnej 0,01 złotych (jeden grosz) każda, akcji o wartości nominalnej 1,55 złotych każda, ulegną zmniejszeniu o taką liczbę tych akcji, która będzie niezbędna do likwidacji istniejących niedoborów scaleniowych. Jeżeli okazałoby się, że likwidacja wszystkich niedoborów scaleniowych w wyżej określony sposób nie będzie możliwa, wówczas proces scalenia akcji Spółki może nie dojść do skutku. -----

4. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki wzywa akcjonariuszy Spółki do sprawdzenia stanu posiadania akcji Spółki na posiadanych rachunkach papierów wartościowych oraz do dostosowania ich struktury do dnia referencyjnego wyznaczonego przez Zarząd Spółki w taki sposób, aby posiadana ilość akcji Spółki w tym dniu stanowiła jedno lub wielokrotność liczby stu pięćdziesięciu pięciu akcji. --

5. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Zarząd Spółki do wystąpienia z wnioskiem do Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. o zawieszenie obrotu akcjami Spółki w celu przeprowadzenia scalenia (połączenia) akcji Spółki. Okres zawieszenia powinien być uprzednio uzgodniony z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. -----

§ 2

W związku z połączeniem wszystkich dotychczasowych serii akcji Spółki w jedną wspólną serię oraz scalaniem (połączeniem) akcji, o którym mowa w niniejszej uchwale, Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą VENO Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie zmienia Statut Spółki, w ten sposób, że: -----

1) § 3 ust. 1 Statutu Spółki nadaje się nowe, następujące brzmienie: -----

„*Kapitał zakładowy Spółki wynosi 6.263.094,30 zł (słownie: sześć milionów dwieście sześćdziesiąt trzy tysiące dziewięćdziesiąt cztery złote i 30/100) i dzieli się na 4.040.706 (cztery miliony czterdzieści tysięcy siedemset sześć) akcji na okaziciela serii I o wartości nominalnej 1,55 zł (jeden złoty pięćdziesiąt pięć groszy) każda*”

2) Skreśla się § 3 ust. 2 oraz § 3 ust. 3 Statutu Spółki. -----

§ 3

Zgodnie z art. 430 § 5 Kodeksu spółek handlowych Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą VENO Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki, uwzględniającego zmiany wprowadzone niniejszą uchwałą. -----

§ 4

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia. -----

**Uchwała nr [-]
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki pod firmą VENO Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 8 lutego 2012 roku**

**w sprawie zmiany Statutu Spółki i upoważnienia Rady Nadzorczej do ustalenia
tekstu jednolitego Statutu Spółki**

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia:

1. Zmienić §3, pkt. 1 i 2 Statutu Spółki w ten sposób, że otrzymuje on nowe, następujące brzmienie:

1. *Kapitał zakładowy Spółki wynosi 6.263.094,30 zł (słownie: sześć milionów dwieście sześćdziesiąt trzy tysiące dziewięćdziesiąt cztery złote i 30/100) i dzieli się na 4.040.706 (cztery miliony czterdzieści tysięcy siedemset sześć) akcji serii H o wartości nominalnej 1,55 zł (jeden złotych pięćdziesiąt pięć groszy) każda.*-----

2. *Akcje serii H są akcjami zwykłymi na okaziciela.*

2. Usunąć §3¹ Statutu Spółki.

§ 2

Upoważnia się Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki uwzględniającego zmiany uchwalone na mocy niniejszej uchwały. -----

§3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia. -----

**Uchwała nr [-]
z dnia 8 lutego 2012 roku
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
VENO S.A. z siedzibą w Warszawie**

w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, wyłączenia prawa poboru oraz zmiany statutu Spółki
Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie VENO S.A. z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie przepisu art. 393 pkt 5 oraz przepisów art. 448-453 kodeksu spółek handlowych, uchwała co następuje: -----

§ 1.

1. Walne Zgromadzenie Spółki wyraża zgodę na emisję przez Spółkę 1.300.000 (jeden milion trzysta tysięcy) warrantów subskrypcyjnych serii A uprawniających do objęcia akcji na okaziciela serii I o wartości nominalnej 1,55 zł (jeden złoty pięćdziesiąt pięć groszy) każda z wyłączeniem prawa poboru. -----
2. Warranty subskrypcyjne serii A będą obejmowane przez osoby wskazane przez Zarząd Spółki.
3. Warranty subskrypcyjne serii A będą obejmowane nieodpłatnie. -----
4. Każdy poszczególny warrant subskrypcyjny serii A uprawnia do objęcia 1 (jednej) akcji na okaziciela serii I o wartości nominalnej 1,55 zł (jeden złoty pięćdziesiąt pięć groszy) każda z wyłączeniem prawa poboru. -----
5. Wykonanie praw z warrantów subskrypcyjnych serii A, powinno nastąpić do dnia 30 czerwca 2013 roku. -----
6. Warranty subskrypcyjne serii A będą papierami wartościowymi na okaziciela o nieograniczonej zbywalności. -----
7. Warranty subskrypcyjne serii A zostaną zaoferowane osobom, o których mowa w ust. 2 po zarejestrowaniu warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w § 2. -----
8. Oświadczenie o objęciu warrantów subskrypcyjnych powinno zostać złożone w terminie 7 (siedem) dni od daty złożenia oferty ich nabycia przez Spółkę.
9. Warranty subskrypcyjne serii A będą miały postać dokumentu. Warranty subskrypcyjne serii A mogą być wydawane w odcinkach zbiorowych. -----
10. Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia i zobowiązuje Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności niezbędnych do prawidłowego przeprowadzenia emisji warrantów subskrypcyjnych serii A. -----

§ 2.

1. Celem realizacji emisji warrantów subskrypcyjnych, o którym mowa w §1, Walne Zgromadzenie Spółki wyraża zgodę na warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 2.015.000 zł (dwa miliony piętnaście tysięcy złotych). -----
2. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nastąpi w drodze

emisji 1.300.000 (jeden milion trzysta tysięcy) akcji na okaziciela serii I o wartości nominalnej 1,55 zł (jeden złoty pięćdziesiąt pięć groszy) każda.

3. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki dokonywane jest w celu przyznania praw do objęcia akcji serii I posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A. -----
4. Uprawnionymi do objęcia akcji serii I są posiadacze warrantów subskrypcyjnych serii A. -----
5. Termin wykonania prawa do objęcia akcji serii I upływa w dniu 30 czerwca 2013 roku.-----
6. Wszystkie akcje serii I zostaną objęte w zamian za wkład pieniężny. ----
7. Akcje serii I będą zdematerializowane. -----
8. Akcje serii I będą uczestniczyć w dywidendzie, jeżeli zostaną zapisane na rachunku papierów wartościowych nie później niż w dniu dywidendy właściwym do ustalenia prawa do danej dywidendy. -----

§ 3.

Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia i zobowiązuje Zarząd Spółki do określenia w drodze uchwały ceny emisyjnej akcji serii I, przy czym cena emisyjna akcji serii I będzie nie niższa niż 6,00 zł (sześć złotych) za jedną akcję. -----

§ 4.

1. Po zapoznaniu się z pisemną opinią Zarządu Spółki uzasadniającą przyczyny pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii A oraz akcji serii H, a także proponowane zasady obejmowania tychże warrantów oraz określenia ceny emisyjnej tychże akcji, działając w interesie Spółki Walne Zgromadzenie Spółki pozbawia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii A oraz akcji serii I w całości. -----
2. Opinia Zarządu Spółki, o której mowa w ust. 1, brzmi jak następuje „Warranty subskrypcyjne serii A oraz akcje serii I mają służyć przejęciu aktywów od podmiotu z branży inwestycyjnej. Wskutek dojścia transakcji do skutku Zarząd szacuje, iż wartość aktywów w VENO S.A. wzrosnąć powinna o kwotę co najmniej 15 mln PLN. Pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii A oraz akcji serii I wynika z zamiaru zaoferowania możliwości objęcia akcji serii I Veno S.A., celem dokonania rozliczenia zobowiązania Spółki wobec właścicieli przejmowanych aktywów. W opinii Zarządu Spółki tak ukształtowane zasady emisji warrantów subskrypcyjnych zapewnią Spółce doskonałe warunki do dalszego rozwoju. Z uwagi na korzystny wpływ na wyniki finansowe i wartość rynkową Spółki, a tym samym również na wartość akcji Spółki, jakie powinna przynieść emisja warrantów subskrypcyjnych serii A, pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii A oraz akcji serii I leży w interesie Spółki i nie jest sprzeczne z interesami jej akcjonariuszy. Nieodpłatne wydanie warrantów subskrypcyjnych serii A jest uzasadnione celem emisji tychże

warrantów. Udzielenie Zarządowi upoważnienia do określenia ceny emisyjnej akcji serii I jest uzasadnione koniecznością ukształtowania tej ceny w przyszłości z uwzględnieniem nieznanych w chwili podejmowania uchwały w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych i warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego warunków makro i mikroekonomicznych. W związku z powyższym Zarząd Spółki opiniuje pozytywnie projekt uchwały w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, wyłączenia prawa poboru oraz zmiany Statutu Spółki i rekomenduje akcjonariuszom przyjęcie tejże uchwały.”. -----

§ 5.

1. Walne Zgromadzenie Spółki wyraża zgodę na wprowadzenie warrantów subskrypcyjnych serii A oraz akcji serii I Spółki do obrotu w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie (rynek NewConnect).
2. Walne Zgromadzenie Spółki wyraża zgodę na dematerializację i złożenie do depozytu prowadzonego przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie warrantów subskrypcyjnych serii A oraz akcji serii I Spółki.

-
2. Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Zarząd Spółki do dokonania wszelkich czynności prawnych i faktycznych niezbędnych do: -----
 - (a) wprowadzenia warrantów subskrypcyjnych serii A oraz akcji serii I Spółki 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 warrantów subskrypcyjnych serii A oraz akcji serii I Spółki, -----
 - (c) dokonania dematerializacji warrantów subskrypcyjnych serii A oraz akcji serii I Spółki, 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 warrantów subskrypcyjnych serii A, praw do akcji serii I oraz akcji serii I Spółki w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie.

§ 6.

W związku z uchwaleniem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w statucie Spółki, po postanowieniu oznaczonym jako „§3” dodaje się postanowienie oznaczone jako „§3a”, w brzmieniu: „Kapitał zakładowy został warunkowo podwyższony, na podstawie uchwały nr [-] Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 8 lutego 2012 roku, o kwotę 2.015.000 zł (dwa miliony piętnaście tysięcy złotych) w drodze emisji 1.300.000 (jeden milion trzysta tysięcy) akcji na okaziciela serii I, w celu przyznania praw do objęcia akcji serii I

posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A, z wyłączeniem prawa poboru.”.

§ 7.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia. -----

**Uchwała nr [-]
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki pod firmą VENO Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 8 lutego 2012 roku
w sprawie wyrażenia zgody na ubieganie się o dopuszczenie i wprowadzenie
praw poboru, praw do akcji oraz akcji serii I do obrotu na rynku
zorganizowanym, tj. na rynku alternatywnym lub na ubieganie się o
dopuszczenie i wprowadzenie praw poboru, praw do akcji oraz akcji serii I do
obrotu na rynku regulowanym, oraz na dematerializację tych papierów i na
zawarcie z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy o ich
rejestrację, a także w sprawie udzielenia Zarządowi niezbędnych upoważnień w
powyższym zakresie**

§1

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą VENO Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie niniejszym wyraża zgodę na ubieganie się o dopuszczenie oraz na wprowadzenie praw poboru, praw do akcji oraz akcji serii I Spółki do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (rynek NewConnect) lub na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. -----
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą VENO Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie niniejszym wyraża zgodę na dematerializację w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. nr 183, poz. 1538 ze zm.) praw poboru, praw do akcji oraz akcji serii I Spółki. -----
3. Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą VENO Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie niniejszym wyraża zgodę na zawarcie z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie umowy lub umów (jak również na ich odpowiednią zmianę), których przedmiotem byłaby rejestracja w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. praw poboru, praw do akcji oraz akcji serii I Spółki. -----
4. Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą VENO Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie upoważnia Zarząd Spółki do dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do: -----
 1. dopuszczenia i wprowadzenia praw poboru, praw do akcji oraz akcji serii I Spółki do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (rynek NewConnect)

lub dopuszczenia i wprowadzenia praw poboru, praw do akcji oraz akcji serii I Spółki na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., w tym dotyczących przeniesienia akcji serii I notowanych w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect do obrotu na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

2. złożenia do depozytu prowadzonego przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie praw poboru, praw do akcji oraz akcji serii I Spółki, -----
3. dokonania dematerializacji praw poboru, praw do akcji oraz akcji serii I Spółki, w tym w szczególności do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie umowy lub umów, których przedmiotem byłaby rejestracja w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. praw poboru, praw do akcji oraz akcji serii I Spółki. -----

§2

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia. -----