

Wrocław, dnia 18 kwietnia 2025 r.

BRAND 24 SPÓŁKA AKCYJNA

ul. Powstańców Śląskich 9, 53-332 Wrocław

nr KRS: 0000395367

[dalej: Spółka]

Robert Ditrych

Pełnomocnik Porozumienia Akcjonariuszy Brand 24 S.A.

ul. Marszałkowska 89, 00-693 Warszawa

Odpowiedź Zarządu Spółki na pytanie

Pełnomocnika Porozumienia Akcjonariuszy Brand 24 S.A.

z dnia 11 kwietnia 2025r.

W odpowiedzi na Państwa pytanie / wystąpienie z dnia 11 kwietnia 2025r. zgłoszone podczas obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki, które to odbyło się w dniu 11.04.2025r. [dalej: NWZA] - **Zarząd Spółki informuje oraz oświadcza**, iż podstawę prawną do zwołania tegoż Zgromadzenia na dzień 11.04.2025r. **stanowił art. 400 KSH, zgodnie z treścią, którego – „Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego zgromadzenia; statut może upoważnić do żądania zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy reprezentujących mniej niż jedną dwudziestą kapitału zakładowego [...] Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania zarządowi nadzwyczajne walne zgromadzenie nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza przewodniczącego tego zgromadzenia”**.

Jak wynika to z literalnego brzmienia powyższego artykułu oraz poglądów przejawiających się w tym zakresie w literaturze i orzecznictwie - Zarząd Spółki był zobowiązany do zwołania jej Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia - na wniosek złożony przez Akcjonariusza większościowego – bez dokładnego / szczegółowego badania jego podstaw merytorycznych. W tym miejscu wskazać warto między innymi na wyrok WSA w Warszawie z dnia 18.9.2008 r., sygn. akt: VI SA/Wa 958/08, zgodnie z uzasadnieniem, którego – „Zarząd spółki akcyjnej **nie jest uprawniony do uzależniania zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia od oceny zasadności wniosku zgłoszonego przez uprawnionego akcjonariusza**”. Brak uprawnienia Zarządu Spółki do oceny zasadności wniosku złożonego

przez jej Akcjonariusza w komentowanym zakresie przyjęto również w wyroku SN z dnia 15.6.2010 r., sygn. akt: II CNP 8/10.

Podobne poglądy wyrażane są w literaturze przedmiotu, gdzie podnosi się między innymi, iż: „Zarząd może odmówić wykonania żądania akcjonariuszy tylko wówczas, kiedy jest ono **oczywiście bezzasadne** albo może zostać zakwalifikowane jako **nadużycie prawa**” [tak też: S. Soltysiński, A. Szajkowski, A. Szumański, Kodeks spółek handlowych. Komentarz. T. 3, Wyd. 3, Warszawa 2013]. **W ocenie Spółki powyższe okoliczności nie zaistniały w komentowanej sprawie.**

Z zastrzeżeniem akapitu powyższego (oczywista bezzasadność żądania lub nadużycie prawa) - przytoczony art. 400 KSH nie zobowiązuje więc Zarządu Spółki do zbadania zasadności, złożonego przez Akcjonariusza większościowego wniosku. Ponadto, złożony przez Akcjonariusza większościowego wniosek został przez niego należycie uzasadniony poprzez wskazanie, iż – „*żądanie jest uzasadnione z uwagi na fakt, że Akcjonariusz, w wyniku przeprowadzonego uprzednio wezwania do zapisywania się na sprzedaż wszystkich akcji Spółki stał się akcjonariuszem dominującym, posiadającym taką liczbę głosów, która pozwala w sposób istotny oddziaływać na Spółkę. Intencją Akcjonariusza jest wycofanie akcji Spółki z obrotu celem obniżenia kosztów działalności Spółki, m.in. związanych z raportowaniem.*”

Jednocześnie Spółka wskazuje, iż w przypadku wątpliwości / merytorycznych uwag – występujących po stronie głosującego Akcjonariusza, co do zgodności podejmowanej uchwały z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa - może on zagłosować przeciwko jej podjęciu oraz zażądać zaprotokołowania stosownego sprzeciwu w tym zakresie, o czym stanowi między innymi art. 421 § 2 KSH (jest on więc należycie chroniony w tym zakresie).

Michał Sadowski
Prezes Zarządu

Bartosz Kozłowski
Członek Zarządu

Piotr Wierzejewski
Członek Zarządu