

**UCHWAŁA nr 1**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**PAMAPOL S.A.**  
**z dnia 5 listopada 2014 r.**  
**w sprawie wyboru Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego**  
**Zgromadzenia**

§ 1

Na podstawie art. 409 § 1 Kodeksu spółek handlowych Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wybiera Pana/Panią [•] na Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

**UCHWAŁA nr 2**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**PAMAPOL S.A.**  
**z dnia 5 listopada 2014 r.**  
**w sprawie wyboru Komisji Skrutacyjnej Nadzwyczajnego Walnego**  
**Zgromadzenia**

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wybiera Komisję Skrutacyjną Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w następującym składzie:

- 1) [•];
- 2) [•].

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

**UCHWAŁA nr 3**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**PAMAPOL S.A.**  
**z dnia 5 listopada 2014 r.**  
**w sprawie przyjęcia porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego**  
**Zgromadzenia**

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie przyjmuje następujący porządek obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia PAMAPOL S.A.:

1. Otwarcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
2. Wybór Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał.
4. Podjęcie uchwały w sprawie wyboru Komisji Skrutacyjnej Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia;
5. Przyjęcie porządku obrad;
6. Rozpatrzenie i podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach subskrypcji prywatnej, poprzez emisję nowych akcji serii C z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz w sprawie ubiegania się o dopuszczenie akcji serii C do obrotu na rynku regulowanym oraz ich dematerializacji.
7. Rozpatrzenie i podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze oferty publicznej, realizowanej w ramach subskrypcji zamkniętej, poprzez emisję nowych akcji serii D z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz w sprawie ubiegania się o dopuszczenie akcji serii D do obrotu na rynku regulowanym oraz ich dematerializacji.
8. Rozpatrzenie i podjęcie uchwały w sprawie zmiany Statutu Spółki.
9. Zamknięcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

**UCHWAŁA nr 4**

**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**

**PAMAPOL S.A.**

**z dnia 5 listopada 2014 r.**

**w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach subskrypcji prywatnej, poprzez emisję nowych akcji serii C z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz w sprawie ubiegania się o dopuszczenie akcji serii C do obrotu na rynku regulowanym oraz ich dematerializacji.**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie działając na mocy § 26 ust 1 lit e) Statutu Spółki oraz działając na podstawie art. 430 § 1 i § 2 pkt 1, art. 431 i art. 432 Kodeksu spółek handlowych, postanawia co następuje:

**§ 1**

**Emisja Akcji Serii C**

- 1) Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki o kwotę 8.262.250 zł (osiem milionów dwieście sześćdziesiąt dwa tysiące dwieście pięćdziesiąt złotych) poprzez emisję 8.262.250 (osiem milionów dwieście sześćdziesiąt dwa tysiące dwieście pięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda z nich ("Akcje Serii C").
- 2) Akcje Serii C zostaną opłacone wyłącznie wkładami pieniężnymi, wniesionymi w całości przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Dopuszcza się opłacenie Akcji Serii C w drodze umownego potrącenia wierzytelności dokonanego zgodnie z art. 14 § 4 Kodeksu spółek handlowych.
- 3) Akcje Serii C uczestniczyć będą w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku, jaki będzie przeznaczony do podziału za rok obrotowy rozpoczynający się 01 stycznia 2014 i kończący się 31 grudnia 2014 r.
- 4) Emisja Akcji Serii C zostanie przeprowadzona w drodze subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych i Akcje Serii C zostaną zaoferowane w całości spółce Amerykanka Struktura Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. z siedzibą w Ruścu. Zawarcie przez Spółkę umowy o objęciu Akcji Serii C nastąpi w terminie do 26 stycznia 2015 r.
- 5) Akcje Serii C nie będą miały formy dokumentu i będą podlegały dematerializacji zgodnie z ustawą z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.
- 6) Postanawia się o dopuszczeniu Akcji Serii C do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA.

## **§ 2**

### **Wyłączenie prawa poboru**

- 1) W interesie Spółki wyłącza się w całości prawo poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do wszystkich Akcji Serii C.
- 2) Opinia Zarządu uzasadniająca powody wyłączenia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną, sporządzona zgodnie z art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, stanowi załącznik do niniejszej uchwały.
- 3) Przyjmuje się pisemną opinię Zarządu uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

## **§ 3**

### **Upoważnienia dla Zarządu**

- 1) Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych koniecznych do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki na podstawie niniejszej uchwały, w tym mających na celu:
  - a. uzyskanie decyzji Komisji Nadzoru Finansowego w sprawie zatwierdzenia prospektu emisyjnego Akcji Serii C;
  - b. dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Serii C do obrotu giełdowego;
  - c. dokonanie dematerializacji Akcji Serii C.
- 2) Upoważnienie, o którym mowa w ust. 1 powyżej obejmuje także w szczególności:
  - a. ustalenie ceny emisyjnej Akcji Serii C;
  - b. złożenie oferty objęcia Akcji Serii C oraz zawarcia umów o objęciu Akcji Serii C;
  - c. zawarcie z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy o rejestrację Akcji Serii C w depozycie papierów wartościowych;
  - d. złożenie w formie aktu notarialnego oświadczenia o wysokości objętego w wyniku subskrypcji prywatnej kapitału zakładowego, tj. oświadczenia o określeniu wysokości kapitału zakładowego w Statucie, stosownie do art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych w zw. z art. 310 § 2 i § 4 Kodeksu spółek handlowych.

**§ 4**

**Postanowienia końcowe**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

**ZAŁĄCZNIK nr 1 DO UCHWAŁY nr 4  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
PAMAPOL S.A.  
z dnia 5 listopada 2014 r.**

*Niniejsza opinia została sporządzona przez Zarząd Spółki Pamapol S.A. („Spółka”) na podstawie Art. 433 Kodeksu spółek handlowych, w związku z proponowanym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki o kwotę 8.262.250 zł (osiem milionów dwieście sześćdziesiąt dwa tysiące dwieście pięćdziesiąt złotych) poprzez emisję 8.262.250 (osiem milionów dwieście sześćdziesiąt dwa tysiące dwieście pięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda z nich ("Akcje Serii C"), z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Zarząd Spółki przedkłada Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki zwołanemu na dzień 5 listopada 2014 r. poniższą opinię:*

*Opinia Zarządu  
Pamapol Spółka Akcyjna  
z dnia 8 października 2014 r.  
w sprawie  
uzasadnienia przyczyn wyłączenia w całości prawa poboru Akcji Serii C oraz ceny  
emisyjnej Akcji Serii C*

*Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji Akcji Serii C stanowi element realizacji przez Spółkę podpisanej w dniu 25 września 2014 roku, pomiędzy Spółką i Warmińskimi Zakładami Przetwórstwa Owocowo-Warzywnego Sp. z o.o. (podmiotem zależnym Spółki) a Bankiem Gospodarki Żywnościowej S.A. oraz Bankiem Powszechna Kasa Oszczędności BP S.A., za zgodą Rady Nadzorczej Spółki, umowy dotyczącej restrukturyzacji zadłużenia finansowego Grupy Kapitałowej Pamapol („Porozumienie”) oraz podpisanej w dniu 25 września 2014 roku Umowy Wsparcia pomiędzy stronami Porozumienia a Panami Mariuszem Szataniakiem i Pawłem Szataniakiem (jako „Znaczącymi Akcjonariuszami” Spółki) oraz spółką Amerykanka Struktura Sp. z o.o. S.K.A. (której właścicielami są Znaczący Akcjonariusze) („Umowa Wsparcia”).*

*Porozumienie i Umowa Wsparcia przewidują m.in., że Spółka przygotowuje emisję nowych akcji w celu pozyskania co najmniej 10.000.000,00 złotych, przy czym Znaczący Akcjonariusze w sposób bezpośredni lub pośrednio zapewnią w tej kwocie co najmniej 8.262.250 zł. Porozumienie i Umowa Wsparcia określają ponadto, że wpłata tej kwoty do Spółki przez Znaczących Akcjonariuszy nastąpi w całości w formie skonwertowania na kapitał zakładowy Spółki (rozliczenia potrąceniem umownym) wierzytelności względem Spółki wynikających z dotychczas zawartych umów pożyczek w łącznej kwocie 8.262.250 zł, przysługujących spółce Amerykanka Struktura Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SKA („Wierzytelność Konwertowana”).*

*W wykonaniu powyższego Spółka przygotowała emisję Akcji Serii C, w drodze podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 8.262.250 zł. Emisja Akcji Serii C zostanie skierowana wyłącznie do spółki Amerykanka Struktura Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A., której przysługuje Wierzytelność Konwertowana.*

*Zobowiązania Spółki wynikające z postanowień Porozumienia i Umowy Wsparcia dotyczące Wierzytelności Konwertowanej i wynikające stąd skierowanie emisji Akcji Serii C w całości do spółki Amerykanka Struktura Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A., jako wierzyciela Wierzytelności Konwertowanej, uzasadniają w interesie Spółki pozbawienie akcjonariuszy Spółki prawa poboru Akcji Serii C.*

*Proponowana cena emisyjna Akcji Serii C wynosi 1 zł (słownie: jeden złoty) za akcję i jest równa wartości nominalnej jednej akcji.*

Natomiast z uwagi na konieczność realizacji przez Spółkę jej dalszych zobowiązań wynikających z Porozumienia i Umowy Wsparcia, dotyczących dokapitalizowania Spółki w zakresie przewyższającym dokonanie skonwertowania Wierzytelności Konwertowanej na kapitał zakładowy, Spółka przygotowała także emisję akcji Spółki serii D w drodze podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie niższą niż 1 zł i nie wyższą niż 11.583.350 zł, z zachowaniem prawa poboru akcji przysługującego akcjonariuszom Spółki.

**UCHWAŁA nr 5**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**PAMAPOL S.A.**

**z dnia 5 listopada 2014 r.**

**w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze oferty publicznej, realizowanej w ramach subskrypcji zamkniętej, poprzez emisję nowych akcji serii D z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz w sprawie ubiegania się o dopuszczenie akcji serii D do obrotu na rynku regulowanym oraz ich dematerializacji.**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie działając na mocy § 26 ust 1 lit e) Statutu Spółki oraz działając na podstawie art. 430 § 1 i § 2 pkt 2, art. 431 i art. 432 Kodeksu spółek handlowych, postanawia co następuje:

**§ 1**

**Emisja Akcji Serii D**

- 1) Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie niższą niż 1 zł (jeden złoty) i nie wyższą niż 11.583.350 zł (jedenaście milionów pięćset osiemdziesiąt trzy tysiące trzysta pięćdziesiąt złotych) poprzez emisję nie mniej niż 1 (jedną) i nie więcej niż 11.583.350 (jedenaście milionów pięćset osiemdziesiąt trzy tysiące trzysta pięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda z nich ("Akcje Serii D").
- 2) Akcje Serii D zostaną opłacone wyłącznie wkładami pieniężnymi, wniesionymi w całości przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Dopuszcza się opłacenie Akcji Serii D w drodze umownego potrącenia wierzytelności dokonanego zgodnie z art. 14 § 4 Kodeksu spółek handlowych.
- 3) Akcje Serii D uczestniczyć będą w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku, jaki będzie przeznaczony do podziału za rok obrotowy rozpoczynający się 01 stycznia 2014 i kończący się 31 grudnia 2014 r.
- 4) Emisja Akcji Serii D zostanie przeprowadzona w drodze subskrypcji zamkniętej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych, przeprowadzonej w drodze oferty publicznej w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.
- 5) Dotychczasowym akcjonariuszom Spółki przysługiwać będzie prawo poboru, przy czym za każdą jedną akcją Spółki posiadaną na koniec dnia prawa poboru akcjonariuszowi przysługiwać będzie 1 (jedno) prawo poboru. Uwzględniając



liczbę emitowanych Akcji Serii D, każde 2 (dwa) prawa poboru uprawniać będą do objęcia 1 (jednej) Akcji Serii D. Ułamkowe części akcji nie będą przydzielane. W przypadku, gdy liczba Akcji Serii D, przypadających danemu akcjonariuszowi z tytułu prawa poboru nie będzie liczbą całkowitą, ulegnie ona zaokrągleniu w dół do najbliższej liczby całkowitej.

- 6) Dzień prawa poboru Akcji Serii D, według którego zostaną określone akcjonariusze, którym przysługiwać będzie prawo poboru Akcji Serii D zostaje ustalony na 2 lutego 2015 r.
- 7) Akcje Serii D, jednostkowe prawa poboru Akcji Serii D oraz prawa do Akcji Serii D nie będą miały formy dokumentu i będą podlegały dematerializacji zgodnie z ustawą z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.
- 8) Akcje Serii D, jednostkowe prawa poboru Akcji Serii D oraz prawa do Akcji Serii D będą przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Termin, w którym będzie możliwe wykonanie prawa poboru Akcji Serii D zostanie określony w prospekcie emisyjnym Spółki, sporządzonym zgodnie z właściwymi przepisami prawa w związku z ofertą publiczną oraz ubieganiem się o dopuszczenie i wprowadzenie praw poboru Akcji Serii D, praw do Akcji Serii D oraz Akcji Serii D do obrotu na rynku regulowanym.

## **§ 2**

### **Upoważnienia dla Zarządu**

- 1) Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych koniecznych do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki na podstawie niniejszej uchwały, w tym mających na celu:
  - a. uzyskanie decyzji Komisji Nadzoru Finansowego w sprawie zatwierdzenia prospektu emisyjnego Akcji Serii D, jednostkowych praw poboru Akcji Serii D oraz prawa do Akcji Serii D;
  - b. dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Serii D, jednostkowych praw poboru Akcji Serii D oraz praw do Akcji Serii D do obrotu giełdowego;
  - c. dokonanie dematerializacji Akcji Serii D, jednostkowych praw poboru Akcji Serii D oraz praw do Akcji Serii D.
- 2) Upoważnienie, o którym mowa w ust. 1 powyżej obejmuje w szczególności:
  - a. ustalenie i ogłoszenie terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji Akcji Serii D;

- b. dokonanie ewentualnego podziału Akcji Serii D, jednostkowych praw poboru Akcji Serii D oraz praw do Akcji Serii D na transze;
  - c. ustalenie terminów i warunków składania zapisów na Akcje Serii D, w tym ustalenie osób uprawnionych do składania zapisów na Akcje Serii D;
  - e. ustalenie ceny emisyjnej Akcji Serii D;
  - d. ustalenie zasad przydziału Akcji Serii D w ramach poszczególnych transz;
  - e. dokonanie przydziału Akcji Serii D;
  - f. zawarcie z krajowym, Depozytem papierów wartościowych S.A. umowy o rejestrację Akcji Serii D, jednostkowych praw poboru Akcji Serii D oraz praw do Akcji Serii D w depozycie papierów wartościowych;
  - g. zawarcie umowy o subemisję inwestycyjną bądź subemisję usługową, jeśli zdaniem Zarządu Spółki wystąpi taka potrzeba;
  - h. określenie ostatecznej sumy, o jaką kapitał zakładowy ma być podwyższony i złożenie w formie aktu notarialnego oświadczenia o wysokości objętego w wyniku publicznej subskrypcji kapitału zakładowego, tj. oświadczenia o określeniu wysokości kapitału zakładowego w Statucie, stosownie do art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych w zw. z art. 310 § 2 i § 4 Kodeksu spółek handlowych.
- 3) Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia decyzji o odstąpieniu od oferty publicznej Akcji Serii D lub o jej zawieszeniu w każdym czasie. Podejmując decyzję o zawieszeniu przeprowadzenia oferty publicznej Zarząd Spółki może nie wskazywać nowego terminu przeprowadzenia oferty publicznej Akcji Serii D, który to termin może zostać ustalony w terminie późniejszym.

### § 3

#### **Postanowienia końcowe**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

**UCHWAŁA nr 6**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**PAMAPOL S.A.**  
**z dnia 5 listopada 2014 r.**  
**w sprawie zmiany Statutu Spółki.**

- 1) Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie działając w związku z treścią podjętych Uchwały nr 5 oraz Uchwały nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia PAMAPOL S.A. z dnia 5 listopada 2014 r. oraz podwyższeniem kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii C oraz Akcji Serii D, postanawia zmienić Statut Spółki w taki sposób, że § 6 ust 1 Statutu Spółki otrzymuje następujące brzmienie:

*„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 31.428.950 zł (trzydzieści jeden milionów czterysta dwadzieścia osiem tysięcy dziewięćset pięćdziesiąt złotych) i nie więcej niż 43.012.300 zł (czterdzieści trzy miliony dwanaście tysięcy trzysta złotych), i dzieli się na:*

- 1) *17.166.700 (siedemnaście milionów sto sześćdziesiąt sześć tysięcy siedemset) akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości 1 zł (jeden złoty) każda,*
  - 2) *6.000.000 (sześć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda,*
  - 3) *8.262.250 (osiem milionów dwieście sześćdziesiąt dwa tysiące dwieście pięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda,*
  - 4) *nie mniej niż 1 (jeden) i nie więcej niż 11.583.350 (jedenaście milionów pięćset osiemdziesiąt trzy tysiące trzysta pięćdziesiąt), akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda.”*
- 2) Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia jednolitego tekstu zmienionego Statutu Spółki w brzmieniu uwzględniającym wyżej opisane zmiany, w szczególności treść oświadczenia Zarządu o dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego Spółki.