

Raport bieżący numer: 37/2009

Wysogotowo, 05.06.2009 r.

Temat: warunki subskrypcji akcji serii G spółki PBG S.A.

Zarząd PBG S.A. publikuje niniejszym treść załącznika do podjętej w dniu dzisiejszym uchwały Zarządu, określającej warunki subskrypcji akcji serii G spółki PBG S.A.:

**WARUNKI SUBSKRYPCJI  
AKCJI SERII G  
SPÓŁKI  
PBG S.A.  
(„Warunki Subskrypcji”)**

### 1. Wstęp

Niniejsze ogłoszenie zostało sporządzone przez spółkę PBG S.A. z siedzibą w Wysogotowie („Spółka”) i opublikowane w formie raportu bieżącego, zgodnie z art. 56 ust. 1 pkt 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („Ustawa o Ofercie”) i nie stanowi prospektu emisyjnego lub memorandum informacyjnego.

W dniu 4 czerwca 2009 r. Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii G z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości, zmiany Statutu, ubiegania się o dopuszczenie akcji serii G do obrotu na rynku regulowanym oraz dematerializacji akcji serii G („Uchwała”). Na podstawie Uchwały Spółka emituje akcje serii G o wartości nominalnej 1 zł każda, w liczbie nie większej niż 865 000 akcji („Akcje”).

Na podstawie upoważnienia zawartego w Uchwale, Zarząd Spółki w dniu 5 czerwca 2009 r., podjął uchwałę w sprawie ustalenia warunków emisji i subskrypcji Akcji.

### 2. Oferta akcji

Akcje zostaną zaoferowane do objęcia wyłącznie, wybranym przez Zarząd, inwestorom kwalifikowanym („Uprawnieni Inwestorzy”) w rozumieniu art. 8 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. Nr 184, poz. 1539 ze zm.) („Ustawa”). Oferta jest przeprowadzana jako oferta publiczna w rozumieniu art. 3 w zw. z art. 7 ust. 3 pkt 1) Ustawy („Oferta”). Objęcie Akcji nastąpi w drodze subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych („KSH”). W związku z Ofertą i wprowadzeniem Akcji do obrotu na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) nie jest wymagane przez przepisy prawa sporządzenie żadnych dokumentów informacyjnych.

### 3. Oferujący

Podmiotem oferującym akcje w publicznej ofercie jest Dom Maklerski BZ WBK S.A. z siedzibą w Poznaniu („Oferujący”).

#### 4. Charakterystyka Akcji

Akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela i nie są z nimi związane żadne szczególne uprawnienia i obowiązki, ponad te, które wynikają z przepisów KSH dotyczących akcji zwykłych na okaziciela. Emitowane Akcje są papierami wartościowymi tego samego rodzaju, co istniejące akcje Spółki, wprowadzone i notowane na rynku oficjalnych notowań na GPW, oznaczone kodem PLPBG0000029. Akcje uczestniczą w dywidendzie począwszy od dnia 1 stycznia 2009 r. tj. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2009.

Po podwyższeniu kapitału zakładowego Akcje stanowiąć będą maksymalnie 6,05% kapitału zakładowego i uprawniać będą do 4,6% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Akcje stanowiąć maksymalnie 8,84% wszystkich akcji Spółki tego samego rodzaju notowanych obecnie na GPW.

Przed rozpoczęciem Oferty Spółka zawrze z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowę, której przedmiotem będzie rejestracja Akcji. Akcje nie będą miały formy dokumentu (dematerializacja akcji).

Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału przez sąd, Spółka niezwłocznie złoży wniosek o wprowadzenie Akcji do obrotu giełdowego na GPW. Nie przewiduje się notowania praw do akcji serii G.

#### 5. Terminy Oferty

5 czerwca 2009r.	publikacja raportu bieżącego zawierającego niniejsze Warunki Subskrypcji
8 czerwca 2009r.	rozpoczęcie budowania księgi popytu
10 czerwca 2009 r.	- godz. 14.00 - zakończenie budowania księgi popytu ustalenie Ceny Emisyjnej przez Zarząd Spółki dokonanie wstępnego przydziału - sporządzenie Listy
12 czerwca 2009 r.	Wysłanie do inwestorów ofert objęcia Akcji Rozpoczęcie subskrypcji Akcji
12-17 czerwca 2009 r.	Składanie umów objęcia Akcji przez inwestorów
do 19 czerwca 2009 r	Podpisanie umów objęcia Akcji przez Spółkę Zakończenie subskrypcji Akcji

Spółka zastrzega sobie prawo do zmiany każdego z powyższych terminów. Zmieniając terminy Spółka może jednocześnie nie wskazywać nowych terminów.

Spółka publicznie ogłosi o zmianie któregośkolwiek z powyższych terminów w drodze raportu bieżącego, najpóźniej w dniu w którym upływa termin podlegający zmianie.

#### 6. Preferencja w przydziale

Zgodnie z Uchwałą, podmiotom spełniającym kryterium Uprawnionego Inwestora, którzy są jednocześnie akcjonariuszami Spółki w dniu 4 czerwca 2009 r., przysługują preferencje w przydziale Akcji. Za każde 16 akcji Spółki, posiadanych i zapisanych na rachunku papierów wartościowych inwestora w dniu 4 czerwca 2009 r., przysługuje prawo objęcia i przydziału 1 Akcji.

Wobec powyższego, zwraca się uwagę inwestorom, że na dowód posiadania podstawy do preferencyjnego przydziału Akcji, zobowiązani są oni do przedstawienia w momencie składania deklaracji nabycia stosownego zaświadczenia, wystawionego przed podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych inwestora (wzór zaświadczenia stanowi załącznik do niniejszego dokumentu). Dopuszcza się również możliwość przedstawienia innego dokumentu niż zaświadczenie, o którym mowa powyżej, jednakże dokument ten w sposób jednoznaczny musi wskazywać dane inwestora oraz stan posiadania przez niego akcji Spółki w dniu 4 czerwca 2009 r.

## 7. Proces budowy księgi popytu i ustalenie ceny emisyjnej

Oferujący, działając z upoważnienia Spółki, zaprosi wybranych Uprawnionych Inwestorów do składania deklaracji zainteresowania nabyciem Akcji („**Deklaracja**”), w których wskażą oni w szczególności liczbę Akcji, którą zamierzają nabyć oraz cenę, po której zamierzają nabyć Akcje. Zaproszenie może zostać skierowane do inwestora w dowolnej formie.

Na podstawie księgi popytu, Zarząd Spółki, w oparciu o rekomendację Oferującego, ustali cenę emisyjną Akcji („**Cena Emisyjna**”). Spółka niezwłocznie przekaze do publicznej wiadomości informację o Cenie Emisyjnej w formie raportu bieżącego.

Spółka na podstawie rekomendacji Oferującego dokona wyboru inwestorów, którym dokona wstępnej alokacji Akcji oraz określi liczbę Akcji wstępnie przydzieloną każdemu z nich. Wybór inwestorów zostanie dokonany spośród tych inwestorów, którzy w Deklaracjach wskazali cenę nie niższą niż Cena Emisyjna. Wybór inwestorów oraz określenie liczby Akcji zostaną dokonane uznaniowo, z zastrzeżeniem jednak, że inwestorom uprawnionym do preferencji w przydziale alokowane będą Akcje w liczbie co najmniej przysługującej z tytułu preferencji w przydziale.

Liczba Akcji wstępnie przydzielona każdemu z Uprawnionych Inwestorów nie może być wyższa niż liczba określona w Deklaracji złożonej przez danego Uprawnionego Inwestora.

Spółka stworzy listę Uprawnionych Inwestorów, którym wstępnie przydzielono Akcje („**Lista**”). Do Uprawnionych Inwestorów wpisanych na Listę, Oferujący w imieniu Spółki wystosuje ofertę objęcia Akcji.

Deklaracje, od momentu przekazania Uprawnionym Inwestorom oferty objęcia Akcji, mają dla Uprawnionych Inwestorów charakter wiążący. Wykonaniem tego zobowiązania jest zawarcie umowy objęcia akcji oraz dokonanie wpłaty na Akcje.

Jeżeli Uprawniony Inwestor nie przyjmie oferty objęcia Akcji w terminie wskazanym w ofercie lub nie dokona wpłaty na Akcje w wyznaczonym terminie oferta wygasa. Spółka przestaje być związana skierowaną ofertą i ma prawo wystosować ofertę do innego Uprawnionego Inwestora, w której również wskaże termin na przyjęcie oferty oraz na dokonanie wpłaty na Akcje. W takim przypadku Oferta objęcia Akcji zostanie wysłana do inwestora za jego zgodą i nie będzie miała charakteru wiążącego.

Spółka zastrzega sobie prawo do odmowy wstępnego przydziału jakichkolwiek Akcji lub do ich przydziału w mniejszej liczbie niż określona przez danego Uprawnionego Inwestora w jego Deklaracji, bez podania przyczyn. Księga popytu nie zostanie publicznie udostępniona.

Jeśli po przeprowadzeniu procesu budowy księgi popytu Spółka podejmie decyzję o odstąpieniu od subskrypcji lub o jej przesunięciu – Cena Emisyjna nie zostanie ustalona po zakończeniu procesu budowy księgi popytu oraz nie zostanie dokonany wstępny przydział Akcji, a w konsekwencji subskrypcja nie zostanie otwarta w terminie wskazanym w tabeli powyżej.

## 8. Zapisy na Akcje

W celu złożenia zapisu na Akcje Uprawniony Inwestor, który otrzymał ofertę objęcia Akcji, zawrze ze Spółką nie podlegającą negocjacji umowę objęcia akcji, o której mowa w art. 441 §2 ust. 6 w zw. z art. 431 § 2 pkt 1) KSH, („**Umowa**”). Wzór Umowy stanowi załącznik nr 1 do niniejszych Warunków Subskrypcji. Podpisanie Umów przez Spółkę nastąpi najpóźniej w terminach wskazanych w tabeli w pkt 5 Warunków Subskrypcji.

## 9. Płatność za Akcje

Inwestorzy obowiązani są do dokonania wpłat, w pełnej wysokości (liczba Akcji w zapisie x Cena Emisyjna) najpóźniej w dniu wskazanym w ofercie objęcia Akcji.

Wpłaty dokonywane będą na rachunek Domu Maklerskiego BZ WBK SA. wskazany w ofercie objęcia Akcji. Niedokonanie wpłaty w terminie lub dokonanie wpłaty niepełnej skutkuje nieważnością całego zapisu i wygaśnięciem umowy objęcia Akcji.

## 10. Brak rejestracji podwyższenia kapitału Spółki

Jeżeli podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w związku z emisją Akcji nie zostanie zarejestrowane przez sąd w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, zwrot środków pieniężnych zostanie dokonany bez powiększenia o kwotę odsetek lub odszkodowania.

## 11. Zastrzeżenia prawne

Oferta przeprowadzana jest wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Niniejszy dokument nie został i nie zostanie zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego lub inną instytucję nadzoru.

Dom Maklerski BZ WBK S.A. działa w imieniu Spółki i informuje, że jest związany ze Spółką umową o przeprowadzenie emisji serii G oraz że otrzyma wynagrodzenie z tego tytułu.

Dom Maklerski BZ WBK S.A. pełni rolę animatora rynku oraz emitenta dla instrumentów finansowych Spółki.

Dom Maklerski BZ WBK S.A. posiada instrumenty finansowe emitowane przez Spółkę. Nie jest wykluczone, że Dom Maklerski BZ WBK S.A. składać będzie ofertę świadczenia usług na rzecz Spółki, jak również będzie nabywać lub zbywać instrumenty finansowe wyemitowane przez Spółkę lub których wartość zależna jest od wartości tych instrumentów.

W ciągu ostatnich 12 miesięcy Dom Maklerski BZ WBK S.A. publikował materiały analityczne, w tym rekomendacje, dotyczące Spółki lub emitowanych przez nią instrumentów finansowych.

Dom Maklerski BZ WBK S.A. nie wyklucza, iż będzie sporządzać w przyszłości rekomendacje dotyczące Spółki lub instrumentów finansowych emitowanych przez Spółkę.

Dom Maklerski BZ WBK S.A., pl. Wolności 15, 60-967 Poznań.

Dom Maklerski jest podmiotem zależnym Banku Zachodniego WBK S.A. i podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego.

### Załączniki:

- wzór umowy objęcia Akcji
- wzór zaświadczenia potwierdzającego liczbę akcji spółki PBG SA.

## UMOWA OBJĘCIA AKCJI

Niniejsza umowa objęcia akcji („**Umowa**”) została zawarta pomiędzy:

**PBG SA Spółka Akcyjna** z siedzibą przy ul. Skórzewskiej 35 w Wysogotowie, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000184508, NIP 777-21-94-746, REGON: 631048917 kapitał zakładowy 13.430.000 zł, dalej zwaną „**Spółką**”, reprezentowaną przez:

.....

a

.....

Zamieszkały/adres (...), REGON/PESEL/ (...), dalej zwanym „**Inwestorem**”

reprezentowanym przez

.....

Spółka oraz Inwestor są również w dalszej części niniejszej umowy zwani łącznie „**Stronami**”, a każdy z nich z osobna „**Stroną**”.

## PREAMBUŁA

Zważywszy, że:

- a) W dniu 4 czerwca 2009 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych uchwałę nr 23 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii G z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości, zmiany Statutu, ubiegania się o dopuszczenie akcji serii G do obrotu na rynku regulowanym oraz dematerializacji akcji serii G (w dalszej części umowy zwaną „**Uchwałą**”), na podstawie której Spółka emituje do 865.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G, o wartości nominalnej 1,00 złoty każda (w dalszej części umowy zwaną „**Akcjami**”);
- b) Zgodnie z Uchwałą, Akcje zostaną zaoferowane inwestorom w drodze subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych („**Inwestorzy**”);
- c) Spółka zamierza złożyć wniosek o wprowadzenie Akcji do obrotu na rynku regulowanym, organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.;
- d) W dniu (...) roku Zarząd Spółki ustalił cenę emisyjną Akcji na kwotę (...) złotych („**Cena Emisyjna**”) w drodze uchwały, na podstawie upoważnienia zawartego w Uchwale.

Biorąc powyższe pod uwagę, Strony postanowiły co następuje:

### § 1

1. Na zasadach określonych w niniejszej Umowie, Spółka oferuje Inwestorowi do objęcia Akcje w liczbie (...) za Cenę Emisyjną oraz łączną cenę emisyjną (...) zł.
2. Inwestor przyjmuje ofertę objęcia Akcji i obejmuje Akcje w liczbie (...) za łączną cenę emisyjną wynoszącą (...) zł („**Akcje Objęte**”), w trybie art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych.
3. Inwestor zobowiązuje się zapłacić kwotę, o której mowa w pkt. 1 i 2, w terminie i na warunkach określonych w ofercie objęcia akcji.
4. Inwestor wskazuje rachunek papierów wartościowych (...) prowadzony przez (...) jako rachunek papierów wartościowych, na którym Akcje Objęte powinny zostać zdeponowane. Jednocześnie inwestor wskazuje rachunek nr (...) jako rachunek, na który zostaną zwrócone środki pieniężne przekazane na opłacenie Akcji Objętych, w przypadku nie zarejestrowania przez sąd podwyższenia kapitału zakładowego w związku z emisją Akcji.
5. Jeżeli Inwestor nie wykona zobowiązania do zapłaty wynikającego z ust. 2 powyżej, niniejsza Umowa ulega rozwiązaniu bez konieczności wypowiedzenia, a Spółka nie będzie zobowiązana do wydania żadnych Akcji na rzecz Inwestora.

### § 2

Inwestor oświadcza i potwierdza, że:

- (a) akceptuje, że oferta objęcia Akcji zostaje złożona na mocy przepisów prawa polskiego zezwalających na przeprowadzenie Oferty i dopuszczenia Akcji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A bez obowiązku sporządzenia prospektu emisyjnego lub memorandum informacyjnego;
- (b) akceptuje warunki oferty objęcia Akcji;
- (c) wyraża zgodę na brzmienie statutu Spółki;
- (d) posiada wiedzę i doświadczenie niezbędną do dokonania oceny zasadności oraz ryzyk związanych z inwestowaniem w Akcje, a także, że jest zdolny do poniesienia ryzyka związanego z inwestowaniem w Akcje;
- (e) nie działał na podstawie żadnego przyrzeczenia, oświadczenia lub zapewnienia ani nie został zachęcony do zawarcia niniejszej Umowy żadnym przyrzeczeniem, oświadczeniem lub zapewnieniem, zarówno wyrażonym jak i dorozumianym oraz dotyczącym przeszłości lub przyszłości, z wyłączeniem postanowień zawartych w niniejszej Umowie;
- (f) objęcie Akcji jest wynikiem decyzji inwestycyjnej podjętej samodzielnie, w szczególności decyzja ta nie jest wynikiem doradztwa inwestycyjnego świadczonego przez Dom Maklerski BZ WBK SA.

### § 3

Spółka niniejszym oświadcza i zapewnia, że:

- (a) jest osobą prawną należycie utworzoną i działającą zgodnie z przepisami prawa Rzeczypospolitej Polskiej;
- (b) wszystkie akcje Spółki, z wyjątkiem Akcji oferowanych, zostały wyemitowane i są w pełni opłacone;
- (c) Uchwała została prawidłowo podjęta i stanowi ważne upoważnienie dla Zarządu do realizacji oferty objęcia Akcji;

#### § 4

1. Wszelkie zmiany i uzupełnienia do niniejszej Umowy wymagają formy pisemnej, pod rygorem nieważności.
2. W sprawach nieuregulowanych w niniejszej umowie znajdują zastosowania powszechnie obowiązujące przepisy prawa polskiego.
3. W przypadku zaistnienia sporu, Strony poddadzą go pod rozstrzygnięcie przez sąd powszechny miejscowo właściwy dla siedziby Spółki.

#### § 5

Niniejsza umowa została sporządzona i podpisana w trzech jednakowo brzmiących egzemplarzach po jednym dla każdej ze Stron oraz dla sądu rejestrowego Spółki.

Investor

za Spółkę

\_\_\_\_\_

data

\_\_\_\_\_

data

## Wzór zaświadczenia potwierdzającego liczbę posiadanych akcji spółki PBG SA

.....  
Nazwa podmiotu prowadzącego rachunek  
papierów wartościowych wystawiającego

Miejscowość, data.....

.....zaświadcza, że  
nazwa podmiotu wystawiającego zaświadczenie

.....  
pełna nazwa i adres Inwestora

Nr REGON/PESEL Inwestora.....

był w dniu **4 czerwca 2009** r. **akcjonariuszem Spółki PBG SA** z siedzibą w Wysogotowie, a na jego rachunku papierów

wartościowych numer.....

na koniec wyżej wymienionego dnia zapisanych było łącznie .....(słownie.....) akcji tej  
Spółki.

Zaświadczenie wystawia się na prośbę klienta celem przedłożenia go jako dowód istnienia podstawy do zastosowania preferencji w  
przydziale akcji serii G.

.....  
pieczętka imienna i podpis osoby wystawiającej zaświadczenie

.....  
pieczętka adresowa podmiotu  
wystawiającego zaświadczenie

Podstawa prawna:

§ 56 ust. 1 pkt 1 ustawy o ofercie – informacje poufne

Podpis osoby upoważnionej:

Magdalena Eckert-Boruta