

Wysogotowo, 27 marca 2015 roku

Temat: Ogłoszenie o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki PBG S.A. w upadłości układowej na dzień 24 kwietnia 2015 roku oraz projekty uchwał.

## **OGŁOSZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI PBG SPÓŁKA AKCYJNA W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ Z SIEDZIBĄ W WYSOGOTOWIE O ZWOŁANIU ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA**

Zarząd Spółki PBG Spółka Akcyjna w upadłości układowej z siedzibą w Wysogotowie, działając na podstawie art. 398 i art. 399 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 20 ust. 1 i ust. 5 Statutu Spółki, niniejszym zwołuje na dzień 24 kwietnia 2015 roku na godzinę 12.00 Zwyczajne Walne Zgromadzenie, które odbędzie się w Wysogotowie, w siedzibie Spółki PBG S.A. w upadłości układowej przy ul. Skórzewskiej 35 (Budynek A), z następującym porządkiem obrad:

### **1. Porządek Obrad**

1. Otwarcie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
2. Wybór Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz jego zdolności do podejmowania uchwał.
4. Przedstawienie porządku obrad.
5. Wybór Komisji Skrutacyjnej.
6. Przedstawienie przez Zarząd: sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2014, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2014, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2014, sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w roku obrotowym 2014 oraz wniosku w sprawie pokrycia straty Spółki za rok 2014.
7. Przedstawienie przez Radę Nadzorczą zwięzłej oceny sytuacji Spółki oraz sprawozdania z wyników oceny: sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2014, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2014, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2014, sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w roku obrotowym 2014 oraz wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty Spółki za rok 2014.
8. Rozpatrzenie przedstawionych sprawozdań.
9. Podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2014.
10. Podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2014.
11. Podjęcie uchwały w sprawie pokrycia straty Spółki za rok 2014.
12. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia członkom Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku 2014.
13. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku 2014.
14. Podjęcie uchwały w sprawie ustalenia liczby członków Rady Nadzorczej.

15. Podjęcie uchwał w sprawie zmian w Radzie Nadzorczej Spółki.
16. Przedstawienie przez Zarząd Spółki informacji w przedmiocie przebiegu negocjacji z wierzycielami Spółki w toku postępowania upadłościowego oraz podjętych ustaleń.
17. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany §36 Statutu Spółki.
18. Podjęcie uchwały w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Spółki z równoczesnym jego podwyższeniem oraz zmiany Statutu Spółki.
19. Podjęcie uchwały w sprawie zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela i zmiany Statutu Spółki.
20. Podjęcie uchwały w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii I z jednoczesnym pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości, emisji warrantów subskrypcyjnych serii A z jednoczesnym pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości oraz zmiany Statutu Spółki.
21. Podjęcie uchwały w przedmiocie zmiany Statutu Spółki i przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki.
22. Podjęcie uchwały w sprawie ustanowienia zastawu lub zastawów rejestrowych na zbiorze rzeczy i praw stanowiącym organizacyjną całość należącym do Spółki.
23. Zamknięcie obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

## **2. Opis procedur dotyczących uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu**

### Prawo Akcjonariusza do żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia, to jest Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zwołanego na dzień 24 kwietnia 2015 roku. Żądanie powinno zostać zgłoszone Zarządowi nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem Zgromadzenia, to jest do 03 kwietnia 2015 roku. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej przesłanej na adres: [wza@pbg-sa.pl](mailto:wza@pbg-sa.pl) lub na piśmie na adres: Zarząd PBG S.A. w upadłości układowej, ul. Skórzewska 35, Wysogotowo, 62 – 081 Przeźmierowo.

### Prawo Akcjonariuszy do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem Walnego Zgromadzenia

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie na adres: Zarząd PBG S.A. w upadłości układowej, ul. Skórzewska 35, Wysogotowo, 62 – 081 Przeźmierowo lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej przysyłając na adres [wza@pbg-sa.pl](mailto:wza@pbg-sa.pl) projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad.

### Prawo Akcjonariuszy do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad podczas Walnego Zgromadzenia

Każdy akcjonariusz może podczas Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.

Sposób wykonywania prawa głosu przez pełnomocnika, w tym informacja o formularzach stosowanych podczas głosowania przez pełnomocnika, oraz sposób zawiadamiania Spółki przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej o ustanowieniu pełnomocnika

Akcjonariusz będący osobą fizyczną może uczestniczyć w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Akcjonariusz nie będący osobą fizyczną może uczestniczyć w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu poprzez osobę/osoby uprawnione do składania oświadczeń woli w jego imieniu lub przez pełnomocnika. Pełnomocnik wykonuje wszystkie uprawnienia Akcjonariusza na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, chyba że co innego wynika z treści pełnomocnictwa. Pełnomocnik może udzielić dalszego pełnomocnictwa, jeżeli wynika to z treści pełnomocnictwa. Pełnomocnik może reprezentować więcej niż jednego Akcjonariusza i głosować odmiennie z akcji każdego Akcjonariusza. Akcjonariusz posiadający akcje zapisane na rachunku zbiorczym, może ustanowić oddzielnych pełnomocników do wykonywania praw z akcji zapisanych na tym rachunku. Akcjonariusz posiadający akcje zapisane na więcej niż jednym rachunku papierów wartościowych może ustanowić oddzielnych pełnomocników do wykonywania praw z akcji zapisanych na każdym z rachunków. Pełnomocnictwo do uczestniczenia w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu wymaga udzielenia go na piśmie lub w postaci elektronicznej. Udzielenie pełnomocnictwa w postaci elektronicznej nie wymaga opatrzenia bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu.

Formularz stanowiący wzór pełnomocnictwa oraz formularz do zastosowania podczas głosowania przez pełnomocnika jest dostępny od dnia publikacji niniejszego ogłoszenia na stronie internetowej Spółki [www.pbg-sa.pl](http://www.pbg-sa.pl) w zakładce relacje inwestorskie/WZA. Wykorzystanie tych formularzy nie jest obowiązkowe.

O udzieleniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej należy zawiadomić Spółkę przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej w postaci informacji przesłanej na adres [wza@pbg-sa.pl](mailto:wza@pbg-sa.pl), w terminie umożliwiającym weryfikację tożsamości i uprawnień Akcjonariusza oraz pełnomocnika, dokładając wszelkich starań, aby możliwa była skuteczna weryfikacja ważności pełnomocnictwa i w tym celu pełnomocnictwo powinno być przesłane w formacie PDF. Informacja o udzieleniu pełnomocnictwa powinna zawierać dokładne oznaczenie pełnomocnika i mocodawcy (ze wskazaniem imienia, nazwiska, serii i numeru dowodu osobistego/paszportu, numeru PESEL, miejsca zamieszkania - w stosunku do osób fizycznych oraz firmę, siedzibę, adres, numer KRS lub innego rejestru, sąd rejestrowy lub inny organ rejestrowy, NIP – w stosunku do osób prawnych lub innych jednostek organizacyjnych). Ponadto należy przesłać numery telefonów i adresy poczty elektronicznej Akcjonariusza i jego pełnomocnika, za pomocą których Spółka będzie mogła kontaktować się z Akcjonariuszem i jego pełnomocnikiem. Informacja o udzieleniu pełnomocnictwa powinna zawierać również liczbę akcji, z których wykonywane będzie prawo głosu, a ponadto datę i nazwę Walnego Zgromadzenia, na którym prawa te będą wykonywane oraz precyzować czy pełnomocnictwo obowiązuje tylko na dzień otwarcia Walnego Zgromadzenia, czy też do jego faktycznego zamknięcia.

Wraz z zawiadomieniem o udzieleniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej Akcjonariusz przesyła w formacie PDF skan dowodu osobistego, paszportu lub innego urzędowego

dokumentu pozwalającego zidentyfikować Akcjonariusza jako mocodawcę i ustanowionego pełnomocnika. W przypadku, gdy pełnomocnictwa udziela osoba prawna lub jednostka organizacyjna, Akcjonariusz jako mocodawca przesyła skan odpisu z właściwego rejestru, w którym mocodawca jest zarejestrowany lub innego dokumentu potwierdzającego upoważnienie osoby fizycznej (osób fizycznych) udzielających pełnomocnictwa do reprezentowania Akcjonariusza.

Przesłane drogą elektroniczną dokumenty, które nie zostały sporządzone w języku polskim powinny być przetłumaczone na język polski przez tłumacza przysięgłego.

Spółka może podjąć odpowiednie działania służące identyfikacji Akcjonariusza i pełnomocnika. Weryfikacja może polegać w szczególności na zwrotnej korespondencji w postaci elektronicznej lub kontakcie telefonicznym skierowanym do Akcjonariusza lub pełnomocnika w celu potwierdzenia faktu udzielenia pełnomocnictwa i jego zakresu. Spółka zastrzega, że brak udzielenia odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie weryfikacji traktowany będzie jak brak możliwości weryfikacji udzielenia pełnomocnictwa i stanowił będzie podstawę do odmowy dopuszczenia pełnomocnika do uczestnictwa w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu.

Zasady dotyczące zgłaszania faktu udzielenia pełnomocnictwa obowiązują także w przypadku zawiadomienia Spółki o odwołaniu udzielonego pełnomocnictwa.

Zawiadomienie o udzieleniu i odwołaniu pełnomocnictwa bez zachowania wymogów wskazanych powyżej nie wywołuje skutków prawnych wobec Spółki.

Wybór sposobu ustanowienia pełnomocnika należy do Akcjonariusza i Spółka nie ponosi odpowiedzialności za błędy w wypełnieniu formularzy i działania osób posługujących się pełnomocnictwami.

Przesłanie drogą elektroniczną dokumentów wskazanych wyżej nie zwalnia z obowiązku przedstawienia przez pełnomocnika, przy sporządzaniu listy obecności osób uprawnionych do uczestnictwa w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, dokumentów służących jego identyfikacji.

Możliwość i sposób uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Sposób wypowiedania się w trakcie Walnego Zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Sposób wykonywania prawa głosu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej

Zarząd PBG S.A. w upadłości układowej informuje, iż działając w oparciu o postanowienia § 27 ust. 3 Statutu Spółki, podjął decyzję o braku możliwości uczestniczenia i wypowiedania się w toku Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zwołanego na dzień 24 kwietnia 2015 roku, jak i wykonywanie prawa głosu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Decyzja Zarządu Spółki znajduje uzasadnienie w braku dotychczasowej praktyki spółek publicznych w zakresie organizowania i przebiegu walnych zgromadzeń przy zastosowaniu środków komunikacji elektronicznej oraz uzasadnioną obawą o należyty przebieg obrad. W ocenie Zarządu Spółki w obecnym stanie faktycznym należyte wykonywanie praw przez Akcjonariuszy zostanie zagwarantowane poprzez odstąpienie od zasady elektronicznej komunikacji podczas Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

## Sposób wykonywania prawa głosu drogą korespondencyjną

Wykonywanie prawa głosu drogą korespondencyjną nie jest możliwe, gdyż Regulamin Walnego Zgromadzenia nie przewiduje takiego sposobu wykonywania prawa głosu.

### **3. Dzień rejestracji uczestnictwa w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu**

Dniem rejestracji uczestnictwa w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu jest 07 kwietnia 2015 roku („**Dzień Rejestracji**”).

### **4. Informacja o prawie uczestniczenia w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu**

Prawo uczestniczenia w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu mają tylko osoby będące Akcjonariuszami Spółki w Dniu Rejestracji tj. 07 kwietnia 2015 roku.

W celu zapewnienia udziału w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, Akcjonariusz uprawniony ze zdematerializowanych akcji na okaziciela powinien zażądać – nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po Dniu Rejestracji, to jest nie później niż 08 kwietnia 2015 roku - od podmiotu prowadzącego rachunek papierów wartościowych wystawienia imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Spółki. Zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Spółki będą podstawą sporządzenia wykazów przekazywanych podmiotowi prowadzącemu depozyt papierów wartościowych zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi. Uprawnieni z akcji imiennych mają prawo uczestnictwa w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, jeżeli są wpisani do księgi akcyjnej w Dniu Rejestracji.

Lista Akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu będzie wyłożona w siedzibie Spółki w Wysogotowie przy ul. Skórzewskiej 35 (62- 081 Przeźmierowo) przez trzy dni powszednie przed odbyciem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w godzinach od 10.00 do 14.00 w Sekretariacie Głównym budynek „Z”. Akcjonariusz może żądać przesłania mu listy Akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając adres na który lista powinna być wysłana. Żądanie to powinno być przesłane na adres: [wza@pbg-sa.pl](mailto:wza@pbg-sa.pl).

### **5. Dostęp do dokumentacji oraz wskazanie strony internetowej, na której udostępnione będą informacje dotyczące Walnego Zgromadzenia**

Pełny tekst dokumentacji, która ma być przedstawiona Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu wraz z projektami uchwał będzie udostępniony na stronie internetowej Spółki od dnia zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, zgodnie z art. 402<sup>3</sup> § 1 Kodeksu spółek handlowych.

Informacje dotyczące Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia dostępne są na stronie internetowej [www.pbg-sa.pl](http://www.pbg-sa.pl) w zakładce relacje inwestorskie/WZA.

### **6. Identyfikacja Akcjonariusza i pełnomocnika w dniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**

W celu sporządzenia listy obecności Zarząd zastrzega sobie prawo żądania od osób uczestniczących w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu okazania dowodu osobistego,

paszportu, bądź innego dokumentu urzędowego potwierdzającego tożsamość danej osoby. Ponadto osoby reprezentujące Akcjonariusza nie będącego osobą fizyczną są obowiązane przekazać oryginał (bądź kopię poświadczoną za zgodność z oryginałem przez notariusza) aktualnego odpisu z właściwego rejestru lub innego dokumentu, z którego wynika upoważnienie tych osób do reprezentacji Akcjonariusza.

W przypadku, gdy Akcjonariusz uczestniczy w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu przez pełnomocnika, pełnomocnik zobowiązany jest przekazać pełnomocnictwo (o ile nie zostało udzielone w postaci elektronicznej) oraz okazać dowód osobisty, paszport, bądź inny dokument urzędowy potwierdzający jego tożsamość zawierający dane zgodne z danymi zawartymi w pełnomocnictwie, a pełnomocnik Akcjonariusza nie będącego osobą fizyczną zobowiązany jest dodatkowo przekazać oryginał (bądź kopię poświadczoną za zgodność z oryginałem przez notariusza) aktualnego odpisu z właściwego rejestru lub innego dokumentu, z którego wynika upoważnienie osób udzielających pełnomocnictwa do reprezentowania Akcjonariusza.

Dokumenty w języku obcym powinny być przetłumaczone na język polski przez tłumacza przysięgłego.

\*\*\*

## PROJEKTY UCHWAŁ

\*

**Uchwała nr [\_\_]**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Spółki PBG S.A w upadłości układowej z siedzibą w Wysogotowie**  
**z dnia 24 kwietnia 2015 roku**  
**w sprawie wyboru Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**

Na podstawie art. 409 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 25 ust. 2 Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki PBG S.A. w upadłości układowej z siedzibą w Wysogotowie niniejszym wybiera \_\_\_\_\_ na Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

\*

**Uchwała nr [\_\_]**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Spółki PBG S.A w upadłości układowej z siedzibą w Wysogotowie**  
**z dnia 24 kwietnia 2015 roku**  
**w sprawie wyboru Komisji Skrutacyjnej**

Na podstawie § 15 Regulaminu Walnego Zgromadzenia, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki PBG S.A. w upadłości układowej z siedzibą w Wysogotowie wybiera Komisję Skrutacyjną w składzie:

- 1) \_\_\_\_\_.
- 2) \_\_\_\_\_.
- 3) \_\_\_\_\_.

\*

**Uchwała nr [ ]**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Spółki PBG S.A w upadłości układowej z siedzibą w Wysogotowie**  
**z dnia 24 kwietnia 2015 roku**  
**w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania**  
**finansowego Spółki za rok obrotowy 2014**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki PBG S.A. w upadłości układowej z siedzibą w Wysogotowie działając na podstawie § 28 pkt 1) Statutu oraz art. 395 § 2 pkt. 1) ksh, postanawia zatwierdzić sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2014 oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2014.

\*

**Uchwała nr [ ]**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Spółki PBG S.A w upadłości układowej z siedzibą w Wysogotowie**  
**z dnia 24 kwietnia 2015 roku**  
**w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej**  
**Spółki za rok obrotowy 2014 oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Spółki za**  
**rok obrotowy 2014**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki PBG S.A. w upadłości układowej z siedzibą w Wysogotowie działając na podstawie art. 63c ust. 4 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U.09.152.1223.j.t. ze zm.), postanawia zatwierdzić skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2014 i sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2014.

\*

**Uchwała nr [ ]**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Spółki PBG S.A w upadłości układowej z siedzibą w Wysogotowie**  
**z dnia 24 kwietnia 2015 roku**  
**w sprawie pokrycia straty**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki PBG S.A. w upadłości układowej z siedzibą w Wysogotowie, działając na podstawie § 28 pkt. 3 Statutu oraz art. 395 § 2 pkt.2 ksh postanawia pokryć stratę netto wykazaną w sprawozdaniu finansowym za rok 2014 w kwocie 54.458.454,93 (pięćdziesiąt cztery miliony czterysta pięćdziesiąt osiem tysięcy czterysta pięćdziesiąt cztery 93/100) zł zyskami z lat przyszłych.

\*

**Uchwała nr [ ]**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Spółki PBG S.A w upadłości układowej z siedzibą w Wysogotowie**  
**z dnia 24 kwietnia 2015 roku**  
**w sprawie udzielenia absolutorium Panu Jerzemu Wiśniewskiemu**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki PBG S.A. w upadłości układowej z siedzibą w Wysogotowie, działając na podstawie § 28 pkt 2) Statutu oraz art. 395 § 2 pkt. 3) ksh, udziela absolutorium Panu Jerzemu Wiśniewskiemu z wykonania obowiązków Prezesa Zarządu w roku 2014.

\*

**Uchwała nr [\_\_]**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Spółki PBG S.A w upadłości układowej z siedzibą w Wysogotowie**  
**z dnia 24 kwietnia 2015 roku**  
**w sprawie udzielenia absolutorium Panu Mariuszowi Łożyńskiemu**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki PBG S.A. w upadłości układowej z siedzibą w Wysogotowie, działając na podstawie § 28 pkt 2) Statutu oraz art. 395 § 2 pkt. 3) ksh, udziela absolutorium Panu Mariuszowi Łożyńskiemu z wykonania obowiązków Wiceprezesa Zarządu w roku 2014.

\*

**Uchwała nr [\_\_]**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Spółki PBG S.A w upadłości układowej z siedzibą w Wysogotowie**  
**z dnia 24 kwietnia 2015 roku**  
**w sprawie udzielenia absolutorium Pani Kindze Banaszak - Filipiak**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki PBG S.A. w upadłości układowej z siedzibą w Wysogotowie, działając na podstawie § 28 pkt 2) Statutu oraz art. 395 § 2 pkt. 3) ksh, udziela absolutorium Pani Kindze Banaszak - Filipiak z wykonania obowiązków Wiceprezesa Zarządu w roku 2014.

\*

**Uchwała nr [\_\_]**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Spółki PBG S.A w upadłości układowej z siedzibą w Wysogotowie**  
**z dnia 24 kwietnia 2015 roku**  
**w sprawie udzielenia absolutorium Pani Bożenie Ciosk**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki PBG S.A. w upadłości układowej z siedzibą w Wysogotowie, działając na podstawie § 28 pkt 2) Statutu oraz art. 395 § 2 pkt. 3) ksh, udziela absolutorium Pani Bożenie Ciosk z wykonania obowiązków Członka Zarządu w roku 2014.

\*

**Uchwała nr [\_\_]**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Spółki PBG S.A w upadłości układowej z siedzibą w Wysogotowie**  
**z dnia 24 kwietnia 2015 roku**  
**w sprawie udzielenia absolutorium Panu Pawłowi Mortasowi**



Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki PBG S.A. w upadłości układowej z siedzibą w Wysogotowie, działając na podstawie § 28 pkt 2) Statutu oraz art. 395 § 2 pkt. 3) ksh, udziela absolutorium Panu Pawłowi Mortasowi z wykonania obowiązków Prezesa Zarządu oraz Wiceprezesa Zarządu w roku 2014.

\*

**Uchwała nr [ ]**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Spółki PBG S.A w upadłości układowej z siedzibą w Wysogotowie**  
**z dnia 24 kwietnia 2015 roku**  
**w sprawie udzielenia absolutorium Panu Tomaszowi Tomczakowi**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki PBG S.A. w upadłości układowej z siedzibą w Wysogotowie, działając na podstawie § 28 pkt 2) Statutu oraz art. 395 § 2 pkt. 3) ksh, udziela absolutorium Panu Tomaszowi Tomczakowi z wykonania obowiązków Wiceprezesa Zarządu w roku 2014.

\*

**Uchwała nr [ ]**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Spółki PBG S.A w upadłości układowej z siedzibą w Wysogotowie**  
**z dnia 24 kwietnia 2015 roku**  
**w sprawie udzielenia absolutorium Panu Jerzemu Wiśniewskiemu**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki PBG S.A. w upadłości układowej z siedzibą w Wysogotowie, działając na podstawie § 28 pkt 2) Statutu oraz art. 395 § 2 pkt. 3) ksh, udziela Panu Jerzemu Wiśniewskiemu absolutorium z wykonania obowiązków Przewodniczącego Rady Nadzorczej w roku 2014.

\*

**Uchwała nr [ ]**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Spółki PBG S.A w upadłości układowej z siedzibą w Wysogotowie**  
**z dnia 24 kwietnia 2015 roku**  
**w sprawie udzielenia absolutorium Panu Maciejowi Bednarkiewiczowi**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki PBG S.A. w upadłości układowej z siedzibą w Wysogotowie, działając na podstawie § 28 pkt 2) Statutu oraz art. 395 § 2 pkt. 3) ksh, udziela Panu Maciejowi Bednarkiewiczowi absolutorium z wykonania obowiązków Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej w roku 2014.

\*

**Uchwała nr [ ]**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Spółki PBG S.A w upadłości układowej z siedzibą w Wysogotowie**  
**z dnia 24 kwietnia 2015 roku**  
**w sprawie udzielenia absolutorium Pani Małgorzacie Wiśniewskiej**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki PBG S.A. w upadłości układowej z siedzibą w Wysogotowie, działając na podstawie § 28 pkt 2) Statutu oraz art. 395 § 2 pkt. 3) ksh, udziela

Pani Małgorzacie Wiśniewskiej absolutorium z wykonania obowiązków Wiceprzewodniczącego oraz Sekretarza Rady Nadzorczej w roku 2014.

\*

**Uchwała nr [\_\_]**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Spółki PBG S.A w upadłości układowej z siedzibą w Wysogotowie**  
**z dnia 24 kwietnia 2015 roku**  
**w sprawie udzielenia absolutorium Panu Dariuszowi Sarnowskiemu**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki PBG S.A. w upadłości układowej z siedzibą w Wysogotowie, działając na podstawie § 28 pkt 2) Statutu oraz art. 395 § 2 pkt. 3) ksh, udziela Panu Dariuszowi Sarnowskiemu absolutorium z wykonania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej w roku 2014.

\*

**Uchwała nr [\_\_]**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Spółki PBG S.A w upadłości układowej z siedzibą w Wysogotowie**  
**z dnia 24 kwietnia 2015 roku**  
**w sprawie udzielenia absolutorium Panu Przemysławowi Szkudlarczykowi**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki PBG S.A. w upadłości układowej z siedzibą w Wysogotowie, działając na podstawie § 28 pkt 2) Statutu oraz art. 395 § 2 pkt. 3) ksh, udziela Panu Przemysławowi Szkudlarczykowi absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej w roku 2014.

\*

**Uchwała nr [\_\_]**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Spółki PBG S.A w upadłości układowej z siedzibą w Wysogotowie**  
**z dnia 24 kwietnia 2015 roku**  
**w sprawie udzielenia absolutorium Panu Andrzejowi Stefanowi Gradowskiemu**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki PBG S.A. w upadłości układowej z siedzibą w Wysogotowie, działając na podstawie § 28 pkt 2) Statutu oraz art. 395 § 2 pkt. 3) ksh, udziela Panu Andrzejowi Stefanowi Gradowskiemu absolutorium z wykonania obowiązków Sekretarza oraz Członka Rady Nadzorczej w roku 2014.

\*

**Uchwała nr [\_\_]**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Spółki PBG S.A w upadłości układowej z siedzibą w Wysogotowie**  
**z dnia 24 kwietnia 2015 roku**  
**w sprawie udzielenia absolutorium Panu Norbertowi Słowikowi**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki PBG S.A. w upadłości układowej z siedzibą w Wysogotowie, działając na podstawie § 28 pkt 2) Statutu oraz art. 395 § 2 pkt. 3) ksh, udziela Panu Norbertowi Słowikowi absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej w roku 2014.

\*

**Uchwała nr [ ]**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Spółki PBG S.A w upadłości układowej z siedzibą w Wysogotowie**  
**z dnia 24 kwietnia 2015 roku**  
**w sprawie ustalenia liczby członków Rady Nadzorczej**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki PBG S.A. w upadłości układowej z siedzibą w Wysogotowie, działając na podstawie § 29 ust. 2 Statutu ustala, iż Rada Nadzorcza składać się będzie z [•] członków.

\*

**Uchwała nr [ ]**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Spółki PBG S.A w upadłości układowej z siedzibą w Wysogotowie**  
**z dnia 24 kwietnia 2015 roku**  
**w sprawie powołania członków Rady Nadzorczej**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki PBG S.A. w upadłości układowej z siedzibą w Wysogotowie, działając na podstawie § 28 pkt 8) Statutu, powołuje do pełnienia funkcji członków Rady Nadzorczej Spółki PBG S.A. w upadłości układowej: [•].

\*

**Uchwała nr [ ]**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Spółki PBG S.A w upadłości układowej z siedzibą w Wysogotowie**  
**z dnia 24 kwietnia 2015 roku**  
**w sprawie zmian w składzie Rady Nadzorczej**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PBG Spółka Akcyjna w upadłości układowej z siedzibą w Wysogotowie („**Spółka**”), działając na podstawie § 28 pkt 8) Statutu, uchwała, co następuje:

**§ 1**

Wraz z wejściem niniejszej uchwały w życie, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki odwołuje z Rady Nadzorczej Spółki wszystkie osoby powołane w skład Rady Nadzorczej Spółki uchwałą nr [•] niniejszego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.

**§ 2**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki działając na podstawie § 29 ust. 2 Statutu ustala, iż Rada Nadzorcza składać się będzie z [•] członków.

**§ 3**

Wraz z wejściem niniejszej uchwały w życie, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołuje do pełnienia funkcji członków Rady Nadzorczej Spółki: [•].

**§ 4**

Uchwała wchodzi w życie z upływem dnia, w którym uprawomocni się postanowienie sądu o zatwierdzeniu układu zawartego na zgromadzeniu wierzycieli w ramach postępowania upadłościowego wszczętego wobec Spółki postanowieniem Sądu Rejonowego Poznań -

Stare Miasto w Poznaniu, XI Wydział Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Naprawczych z dnia 13 czerwca 2012 r. w przedmiocie ogłoszenia upadłości Spółki z możliwością zawarcia układu.

### Uzasadnienie

Przewidziana uchwałą zamiana składu Rady Nadzorczej wynika z projektu umowy restrukturyzacyjnej, którą ma zamiar zawrzeć Spółka z wierzycielami. Do dnia publikacji raportu bieżącego, umowa restrukturyzacyjna jest negocjowana.

\*

**Uchwała nr [ ]**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Spółki PBG S.A w upadłości układowej z siedzibą w Wysogotowie**  
**z dnia 24 kwietnia 2015 roku**  
**w sprawie zmian Statutu Spółki**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PBG Spółka Akcyjna w upadłości układowej z siedzibą w Wysogotowie („**Spółka**”), działając na podstawie art. 430 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych („**KSH**”) uchwała, co następuje:

### § 1

W związku z zawarciem przez Spółkę umowy restrukturyzacyjnej w dniu [•] oraz wskazanym w tej umowie zobowiązaniem Spółki do dokonania określonych czynności w ramach ładu korporacyjnego, w Statucie Spółki dokonuje się następujących zmian:

a. zmienia się dotychczasowy § 36 ust. 1 Statutu Spółki nadając mu następujące brzmienie:

*„1. Do dnia uprawomocnienia się postanowienia sądu o zatwierdzeniu układu zawartego w ramach postępowania wszczętego wobec Spółki postanowieniem Sądu Rejonowego Poznań - Stare Miasto w Poznaniu, XI Wydział Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Naprawczych z dnia 13 czerwca 2012 r. w przedmiocie ogłoszenia upadłości Spółki z możliwością zawarcia układu („**Dzień Uprawnocnienia się Postanowienia o Zatwierdzeniu Układu**”), zgody Rady Nadzorczej wymaga w szczególności:*

- a) nabycie przedsiębiorstwa lub zorganizowanej części przedsiębiorstwa,*
- b) tworzenie i likwidowanie oddziałów Spółki w kraju i za granicą,*
- c) przejmowanie odpowiedzialności za cudze zobowiązania (poręczenia, gwarancje, awale wekslowe) przekraczające kwotę stanowiącą wysokość kapitału zakładowego Spółki, z zastrzeżeniem, iż przejmowanie odpowiedzialności za zobowiązania spółek z grupy kapitałowej Spółki nie wymaga zgody Rady Nadzorczej,*
- d) zajmowanie się przez członków Zarządu interesami konkurencyjnymi oraz uczestniczenie w Spółkach konkurencyjnych jako wspólnik jawny lub członek władz,*
- e) nabywanie, obejmowanie, zbywanie, rezygnacja z prawa poboru udziałów lub akcji, za wyjątkiem akcji spółek publicznych w ilości nie przekraczającej 1% (jeden procent) ogólnej ich liczby,*
- f) wypłata akcjonariuszom zaliczki na poczet dywidendy przewidywanej na koniec roku obrotowego,*

- g) dokonywanie przez Spółkę świadczeń z jakiegokolwiek tytułu z wyjątkiem świadczeń wynikających z tytułu stosunku pracy na rzecz członków zarządu Spółki,
  - h) zawarcie przez Spółkę lub podmiot od niej zależny istotnej umowy z podmiotem powiązany z Spółką (z wyjątkiem zawierania umów ze Spółkami z grupy kapitałowej Spółki), członkiem rady nadzorczej albo zarządu oraz podmiotami z nimi powiązanymi,
  - i) nabycie lub zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości."
- b. zmienia się dotychczasowy § 36 ust. 2 Statutu Spółki nadając mu następujące brzmienie:  
„2. Do Dnia Uprawomocnienia się Postanowienia o Zatwierdzeniu Układu, do kompetencji Rady Nadzorczej należy ponadto w szczególności:
- a) wybór biegłego rewidenta,
  - b) reprezentowanie Spółki w umowach i sporach pomiędzy Spółką a członkami Zarządu,
  - c) zatwierdzanie Regulaminu Zarządu,
  - d) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu,
  - e) opiniowanie spraw przedstawionych przez Zarząd."
- c. do dotychczasowego § 36 Statutu Spółki dodaje się nowe ust. 3 - 4 nadając im następujące brzmienie:  
„3. Od Dnia Uprawomocnienia się Postanowienia o Zatwierdzeniu Układu, do kompetencji Rady Nadzorczej należy:
- a) wyrażanie zgody na nabycie przedsiębiorstwa lub zorganizowanej części przedsiębiorstwa,
  - b) wyrażanie opinii w sprawie zbycia i wydzierżawienia przedsiębiorstwa Spółki lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienia na nim prawa użytkowania lub zaciągnięcie zobowiązania do zbycia lub obciążenia przedsiębiorstwa Spółki lub jego zorganizowanej części,
  - c) wyrażanie zgody na zbycie, obciążenie, rozporządzenie lub zaciągnięcie zobowiązania do zbycia, obciążenia lub rozporządzenia nieruchomością, użytkowaniem wieczystym lub udziałem w nieruchomości,
  - d) wyrażanie zgody na zbycie, obciążenie, rozporządzenie lub zaciągnięcie zobowiązania do zbycia, obciążenia lub rozporządzenia składnikami majątku Spółki, w tym udziałami lub akcjami w spółkach lub innymi papierami wartościowymi o wartości rynkowej lub księgowej przekraczającej 10.000.000 zł (dziesięć milionów złotych),
  - e) wyrażanie zgody na przeznaczanie kwot pochodzących ze sprzedaży aktywów przeznaczonych do dezinwestycji zgodnie z planem restrukturyzacji przyjętym przez Spółkę w związku z zawarciem układu w ramach postępowania wszczętego wobec Spółki postanowieniem sądu Rejonowego Poznań - Stare Miasto w Poznaniu, XI Wydział Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Naprawczych z dnia 13 czerwca 2012 r. w przedmiocie ogłoszenia upadłości Spółki z możliwością zawarcia układu, na finansowanie projektów o wskaźniku rentowności brutto ze sprzedaży niższym niż 5% (pięć procent),
  - f) wyrażanie zgody na zbycie, obciążenie (w tym prawem rzeczowym lub dzierżawą), rozporządzenie lub zaciągnięcie zobowiązania do zbycia, obciążenia (w tym prawem rzeczowym lub dzierżawą) lub rozporządzenia udziałami lub akcjami w następujących spółkach:
    - i. RAFAKO S.A.,
    - ii. Multaros Trading Company Limited z siedzibą na Cyprze,

- iii. PBG Dom sp. z o.o.,
  - iv. PBG oil and gas sp. z o. o.,
  - v. Wschodni Invest sp. z o.o.,
  - vi. PBG ERIGO sp. z o.o.,
  - vii. spółki będącej właścicielem lub użytkownikiem wieczystym nieruchomości o wartości przekraczającej 5.000.000 zł (pięć milionów złotych), oraz
  - viii. każdej spółce będącej wspólnikiem w spółce, o której mowa w ppkt. vii powyżej,
- g) wyrażanie zgody na wykonywanie przez Spółkę praw z akcji albo udziałów spółek wymienionych w § 36 ust. 1 pkt. f) powyżej,
  - h) wyrażanie zgody na dokonanie przez Spółkę czynności skutkujących utratą lub zmierzających do utraty przez Spółkę pozycji dominującej w jakiegokolwiek spółce zależnej,
  - i) wyrażanie zgody na nabycie lub zaciągnięcie zobowiązania do nabycia przez Spółkę składników majątku, w tym nieruchomości, udziałów w spółkach, akcji lub innych papierów wartościowych o wartości rynkowej lub księgowej przekraczającej 20.000.000 zł (dwadzieścia milionów złotych),
  - j) wyrażanie zgody na nabycie przez Spółkę akcji własnych oraz określenie istotnych warunków nabywania akcji własnych w przypadku określonym w art. 362 §1 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych,
  - k) wyrażanie opinii w sprawie nabycia przez Spółkę akcji własnych w przypadku określonym w art. 362 §1 pkt 2) Kodeksu spółek handlowych,
  - l) wyrażanie zgody na emisję przez Spółkę papierów wartościowych innych niż akcje i obligacje zamienne lub z prawem pierwszeństwa,
  - m) wyrażanie opinii w sprawie emisji przez Spółkę akcji oraz obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa,
  - n) wyrażanie zgody na zawarcie, zmianę postanowień, przystąpienie do, rozwiązanie, wypowiedzenie lub odstąpienie od umowy handlowej przez Spółkę, gdy:
    - i. wartość lub wysokość wynikających z niej zobowiązań którejkolwiek ze stron przekracza 50.000.000 zł (pięćdziesiąt milionów złotych), lub
    - ii. wartość przedmiotu świadczenia którejkolwiek ze stron przekracza 50.000.000 zł (pięćdziesiąt milionów złotych), lub
    - iii. łączna wartość lub wysokość zobowiązań którejkolwiek ze stron wynikających z tej umowy oraz zobowiązań wynikających z umowy lub umów zawartych w dwóch poprzednich latach z tym samym kontrahentem lub podmiotami powiązanymi z tym kontrahentem przekracza 50.000.000 zł (pięćdziesiąt milionów złotych), lub
    - iv. łączna wartość przedmiotów świadczenia którejkolwiek ze stron oraz umowy lub umów zawartych w dwóch poprzednich latach z tym samym kontrahentem lub podmiotami powiązanymi z tym kontrahentem przekracza 50.000.000 zł (pięćdziesiąt milionów złotych),
  - o) wyrażanie zgody na zaciągnięcie zobowiązania pieniężnego (w tym warunkowego) przez Spółkę w kwocie głównej jednostkowej lub łącznej w okresie roku kalendarzowego przekraczającej wartość 20.000.000 zł (dwadzieścia milionów złotych) lub zmianę warunków takiego zobowiązania inną niż zmniejszenie jego wysokości, a w szczególności:

- i. zaciągnięcie kredytu, zawarcie umowy leasingu, faktoringu lub innego instrumentu o charakterze dłużnym w kwocie głównej przekraczającej wartość 20.000.000 zł (dwadzieścia milionów złotych), oraz
  - ii. zlecenie otwarcia akredytywy, wystawienia gwarancji bankowej lub ubezpieczeniowej w kwocie głównej przekraczającej wartość 20.000.000 zł (dwadzieścia milionów złotych) lub zlecenie wydłużenia terminu obowiązywania takiej akredytywy lub gwarancji,
  - p) wyrażanie zgody na udzielanie, zmianę albo rozwiązanie przez Spółkę jakiegokolwiek umowy gwarancji i poręczenia oraz przystąpienia do długu, zaciągnięcie zobowiązania nieuwjanowanego w bilansie, a także wystawienie weksla lub czeku, ich indosowanie lub poręczenie, z wyłączeniem czynności dotyczących lub skutkujących powstaniem długu lub zobowiązania, o jednostkowej lub łącznej w okresie roku kalendarzowego wartości nieprzekraczającej 10.000.000 zł (dziesięć milionów złotych),
  - q) wyrażanie zgody na uznanie roszczenia, zwolnienie z długu, zrzeczenie się roszczenia lub zawarcie ugody przez Spółkę, z wyłączeniem czynności dotyczących długów lub roszczeń o jednostkowej lub łącznej w okresie roku kalendarzowego wysokości nieprzewyższającej kwoty 10.000.000 zł (dziesięć milionów złotych),
  - r) wyrażanie zgody na tworzenie i likwidowanie oddziałów Spółki w kraju i za granicą,
  - s) wyrażanie zgody na zawarcie, zmianę albo rozwiązanie przez Spółkę istotnej umowy z podmiotem powiązany z Spółką (z wyjątkiem zawierania umów z Spółkami z grupy kapitałowej Spółki),
  - t) wyrażanie zgody na zawarcie, zmianę albo rozwiązanie jakiegokolwiek umowy pomiędzy Spółką a jej akcjonariuszem posiadającym co najmniej 20% (dwadzieścia procent) akcji w kapitale zakładowym Spółki lub podmiotem powiązany z tym akcjonariuszem,
  - u) wyrażanie zgody na zawarcie, zmianę albo rozwiązanie przez Spółkę jakiegokolwiek umowy z członkiem Rady Nadzorczej albo Zarządu oraz podmiotami z nimi powiązanymi,
  - v) wyrażanie zgody na zajmowanie się przez członków Zarządu interesami konkurencyjnymi oraz uczestniczenie w Spółkach konkurencyjnych jako wspólnik jawny lub członek władz,
  - w) wyrażanie zgody na wypłatę akcjonariuszom zaliczki na poczet dywidendy przewidywanej na koniec roku obrotowego.
4. Od Dnia Uprawomocnienia się Postanowienia o Zatwierdzeniu Układu, do kompetencji Rady Nadzorczej należy ponadto w szczególności:
- a) wybór biegłego rewidenta,
  - b) reprezentowanie Spółki w umowach i sporach pomiędzy Spółką a członkami Zarządu,
  - c) zatwierdzanie Regulaminu Zarządu i Regulaminu Rady Nadzorczej,
  - d) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu, z zastrzeżeniem postanowień § 37 Statutu,
  - e) opiniowanie spraw przedstawionych przez Zarząd."

## § 2

Przyjmuje się tekst jednolity Statutu Spółki w treści stanowiącej załącznik do niniejszej Uchwały.

## § 3

Upoważnia się i zobowiązuje Zarząd Spółki do dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do rejestracji przez Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto I Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zmian Statutu Spółki objętych niniejszą Uchwałą.

#### § 4

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

#### Uzasadnienie

Przewidziana uchwałą zamiana Statutu wynika z projektu umowy restrukturyzacyjnej, którą ma zamiar zawrzeć Spółka z wierzycielami. Do dnia publikacji raportu bieżącego, umowa restrukturyzacyjna jest negocjowana.

\*

**Uchwała nr [ ]**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Spółki PBG S.A w upadłości układowej z siedzibą w Wysogotowie**  
**z dnia 24 kwietnia 2015 roku**  
**w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Spółki z równoczesnym jego podwyższeniem oraz**  
**zmiany Statutu Spółki**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PBG Spółka Akcyjna w upadłości układowej z siedzibą w Wysogotowie („**Spółka**”), działając na podstawie art. 430, 455, oraz 457 § 1 pkt 1) ustawy z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych („**KSH**”) oraz art. 294 ust. 3 ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. - Prawo upadłościowe i naprawcze uchwała, co następuje:

#### § 1

1. Obniża się kapitał zakładowy Spółki o kwotę 14.009.100,00 zł (słownie: *czternaście milionów dziewięć tysięcy sto złotych*) poprzez zmniejszenie wartości nominalnej akcji z 1,00 zł (słownie: *jeden złoty*) do 0,02 zł (słownie: *dwa grosze*), tj. do kwoty 285.900,00 zł (słownie: *dwieście osiemdziesiąt pięć tysięcy dziewięćset złotych*).
2. Obniżenie kapitału zakładowego Spółki ma na celu umożliwienie zawarcia, układu zgodnego z propozycjami układowymi, które Spółka przedłożyła, w ramach postępowania upadłościowego wszczętego wobec Spółki postanowieniem Sądu Rejonowego Poznań - Stare Miasto w Poznaniu, XI Wydział Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Naprawczych z dnia 13 czerwca 2012 r. w przedmiocie ogłoszenia upadłości z możliwością zawarcia układu („**Układ**”).
3. W związku z obniżeniem kapitału zakładowego Spółki nie zwraca się akcjonariuszom wniesionych przez nich wkładów na akcje, ani nie zostają oni zwolnieni od wniesienia wkładów na kapitał zakładowy. Równocześnie z obniżeniem kapitału zakładowego Spółki nastąpi jego podwyższenie do kwoty nie niższej niż 14.295.000,00 zł (słownie: *czternaście milionów dwieście dziewięćdziesiąt pięć tysięcy złotych*), na podstawie Układu, który przewiduje konwersję wierzytelności na akcje zwykłe imienne serii H Spółki o wartości nominalnej 0,02 zł (dwa grosze) każda i po cenie emisyjnej 0,02 zł (dwa grosze) za akcję („**Akcje Serii H**”) („**Konwersja na Akcje Serii H**”).
4. Ostateczna suma, o jaką ma być podwyższony kapitał zakładowy Spółki zostanie określona na podstawie Układu.



## § 2

W związku z obniżeniem kapitału zakładowego dokonany na podstawie niniejszej uchwały oraz z uwzględnieniem podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w § 1 powyżej Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia zmienić § 9 ust. 1 oraz 2 Statutu Spółki, które uzyskują nową następującą treść:

### „§ 9

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 14.295.000,00 zł (czternaście milionów dwieście dziewięćdziesiąt pięć tysięcy złotych) i dzieli się na 5.700.000 (pięć milionów siedemset tysięcy) akcji serii A, 1.500.000 (jeden milion pięćset tysięcy) akcji serii B, 3.000.000 (trzy miliony) akcji serii C, 330.000 (trzysta trzydzieści tysięcy) akcji serii D, 1.500.000 (jeden milion pięćset tysięcy) akcji serii E, 1.400.000 (jeden milion czterysta tysięcy) akcji serii F, 865.000 (osiemset sześćdziesiąt pięć tysięcy) akcji serii G oraz nie mniej niż 700.455.000 (siedemset milionów czterysta pięćdziesiąt pięć tysięcy) akcji serii H.
2. Wartość nominalna jednej akcji wynosi 0,02 zł (dwa grosze).”

## § 3

1. Treść § 9 ust. 1 Statutu Spółki określi Zarząd Spółki w formie aktu notarialnego o wysokości objętego kapitału zakładowego po uprawomocnieniu się postanowienia o zatwierdzeniu Układu, o którym mowa w § 1 ust. 3 niniejszej uchwały.
2. Wyraża się zgodę na dematerializację oraz ubieganie się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Akcji Serii H („GPW”).
3. Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności prawnych i faktycznych niezbędnych do dokonania dematerializacji oraz dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW Akcji Serii H, w tym w szczególności do:
  - a. dokonania z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) wszelkich czynności niezbędnych dla wykonania niniejszej uchwały, w tym zawarcia umowy o rejestrację w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW Akcji Serii H, oraz
  - b. dokonania z GPW wszelkich czynności niezbędnych dla wykonania niniejszej uchwały, w tym złożenia wniosków o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku podstawowym GPW Akcji Serii H.
4. Zarząd może zlecić wykonanie wybranych czynności związanych z rejestracją Akcji Serii H w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW oraz ich dopuszczeniem i wprowadzeniem do obrotu na GPW wybranej firmie inwestycyjnej.

## § 4

Uchwała wchodzi w życie z chwilą uprawomocnienia się postanowienia sądu o zatwierdzeniu układu zawartego na zgromadzeniu wierzycieli w ramach postępowania upadłościowego wszczętego wobec Spółki postanowieniem Sądu Rejonowego Poznań - Stare Miasto w Poznaniu, XI Wydział Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Naprawczych z dnia 13 czerwca 2012 r. w przedmiocie ogłoszenia upadłości Spółki z możliwością zawarcia układu, który będzie przewidywał konwersję na akcje imienne serii H Spółki o wartości nominalnej 0,02 zł (słownie: dwa grosze) i po cenie emisyjnej 0,02 zł (słownie: dwa grosze) za akcję, przy czym przewidziane w uchwale obniżenie kapitału zakładowego z równoczesnym jego podwyższeniem dochodzi do skutku z chwilą wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału Spółki na podstawie Układu.

## Uzasadnienie:

Przewidziane uchwałą obniżenie kapitału zakładowego poprzez zmniejszenie wartości nominalnej akcji, połączone z jednoczesnym podwyższeniem kapitału wynika z propozycji układowych, które Spółka przedłożyła w toku prowadzonego w stosunku do Spółki postępowania upadłościowego oraz projektu umowy restrukturyzacyjnej, którą ma zamiar zawrzeć Spółka z wierzycielami. Wyjaśnienie propozycji układowych Spółki zostało przedstawione w raporcie bieżącym Spółki z dnia 4 listopada 2014 nr 23/2014 roku dot. złożenia przez Spółkę ostatecznych propozycji układowych oraz na stronie internetowej Spółki [www.pbg-sa.pl](http://www.pbg-sa.pl) w zakładce „restrukturyzacja”. Do dnia publikacji raportu bieżącego, umowa restrukturyzacyjna jest negocjowana.

\*

**Uchwała nr [\_\_\_]  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Spółki PBG S.A w upadłości układowej z siedzibą w Wysogotowie  
z dnia 24 kwietnia 2015 roku  
w sprawie zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela i zmiany Statutu Spółki**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PBG Spółka Akcyjna w upadłości układowej z siedzibą w Wysogotowie („**Spółka**”), uchwala, co następuje:

### § 1

Znosi się uprzywilejowanie co do prawa głosu 3.740.000 (słownie: trzy miliony siedemset czterdzieści tysięcy) akcji imiennych serii A oraz zamienia się 3.740.000 (słownie: trzy miliony siedemset czterdzieści tysięcy) akcji imiennych Spółki serii A na akcje zwykłe na okaziciela.

### § 2

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia zmienić § 10 Statutu Spółki, który, z uwzględnieniem uchwały nr [uchwała w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Spółki z równoczesnym jego podwyższeniem oraz zmiany Statutu Spółki] Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia [●] 2015 roku, uzyskuje nową następującą treść:

#### „§ 10

1. Akcje serii A, B, C, D, E, F oraz G są akcjami na okaziciela.
2. Akcje serii H są akcjami imiennymi.
3. Akcje serii A i B wydawane są za udziały w Spółce Technologie Gazowe Piecobiogaz Spółce z ograniczoną odpowiedzialnością, w wyniku przekształcenia Spółki, zgodnie z przepisami prawa spółek handlowych i pokrywane majątkiem przekształcanej Spółki.
4. Akcje serii H są akcjami wydawanymi w trybie konwersji wierzytelności na akcje na mocy układu zawartego w ramach postępowania wszczętego wobec Spółki postanowieniem sądu Rejonowego Poznań - Stare Miasto w Poznaniu, XI Wydział Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Naprawczych z dnia 13 czerwca 2012 r. w przedmiocie ogłoszenia upadłości Spółki z możliwością zawarcia układu.”

### § 3

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia zmienić Statut Spółki w ten sposób, że uchyla się § 11 Statutu oraz § 14 Statutu.

#### § 4

Upoważnia się Zarząd Spółki do dokonania wszelkich czynności związanych z zamianą 3.740.000 (słownie: trzy miliony siedemset czterdzieści tysięcy) akcji imiennych Spółki serii A na akcje zwykłe na okaziciela, o której mowa w niniejszej uchwale oraz innych czynności związanych z wykonaniem niniejszej uchwały.

#### § 5

Uchwała wchodzi w życie z chwilą wejścia w życie uchwały nr [uchwała w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Spółki z równoczesnym jego podwyższeniem oraz zmiany Statutu Spółki] niniejszego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.

#### Uzasadnienie

Przewidziana uchwałą zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela wynika z propozycji układowych, które Spółka przedłożyła w toku prowadzonego w stosunku do Spółki postępowania upadłościowego oraz projektu umowy restrukturyzacyjnej, którą ma zamiar zawrzeć Spółka z wierzycielami. Wyjaśnienie propozycji układowych Spółki zostało przedstawione w raporcie bieżącym Spółki z dnia 4 listopada 2014 nr 23/2014 roku dot. złożenia przez Spółkę ostatecznych propozycji układowych oraz na stronie internetowej Spółki [www.pbg-sa.pl](http://www.pbg-sa.pl) w zakładce „restrukturyzacja”. Do dnia publikacji raportu bieżącego, umowa restrukturyzacyjna jest negocjowana.

\*

**Uchwała nr [\_\_\_]  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Spółki PBG S.A w upadłości układowej z siedzibą w Wysogotowie  
z dnia 24 kwietnia 2015 roku**

**w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii I z jednoczesnym pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości, emisji warrantów subskrypcyjnych serii A z jednoczesnym pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości oraz zmiany Statutu Spółki**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PBG Spółka Akcyjna w upadłości układowej z siedzibą w Wysogotowie („**Spółka**”), działając na podstawie art. 393 pkt 5, art. 430 § 1, art. 432, art. 448, art. 449, art. 453 § 2 i 3 ustawy z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych („**KSH**”) uchwala, co następuje:

#### § 1

1. Podwyższa się warunkowo kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie wyższą niż [●] zł (słownie: [●] złotych) w drodze emisji nie więcej niż [●] (słownie: [●]) akcji zwykłych na okaziciela serii I o wartości nominalnej 0,02 zł (słownie: dwadzieścia groszy) każda, o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż [●] zł (słownie: [●] złotych) („**Akcje Serii I**”).
2. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego zostaje dokonane w celu przyznania praw do objęcia Akcji Serii I Panu Jerzemu Wiśniewskiemu, założycielowi Spółki, w wykonaniu praw z posiadanych przez niego warrantów subskrypcyjnych, które zostaną wyemitowane zgodnie z § 2 niniejszej uchwały, w celu umożliwienia Spółce wykonania postanowień układu przyjętego i zatwierdzonego przez sąd w ramach postępowania

- upadłościowego wszczętego wobec Spółki postanowieniem Sądu Rejonowego Poznań - Stare Miasto w Poznaniu, XI Wydział Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Naprawczych z dnia 13 czerwca 2012 r. w przedmiocie ogłoszenia upadłości Spółki z możliwością zawarcia układu („**Układ**”).
3. Uprawnienie Pana Jerzego Wiśniewskiego do objęcia Akcji Serii I w wykonaniu praw z warrantów subskrypcyjnych może zostać wykonane do dnia [●] roku na warunkach określonych w niniejszej uchwale.
  4. Uprawnionym do objęcia Akcji Serii I w wykonaniu praw z warrantów subskrypcyjnych wyemitowanych zgodnie z § 2 niniejszej uchwały będzie wyłącznie Pan Jerzy Wiśniewski.
  5. Wszystkie Akcje Serii I będą opłacane wkładem pieniężnym, w tym w trybie potrącenia wierzytelności wobec Spółki wynikających z Układu z wierzytelnością Spółki o pokrycie ceny emisyjnej Akcji Serii I.
  6. Cena emisyjna 1 (słownie: jednej) Akcji Serii I wynosi 0,02 zł (słownie: dwa grosze).
  7. Akcje Serii I będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących zasadach:
    - a. Akcje Serii I, które zostały po raz pierwszy zarejestrowane na rachunku papierów wartościowych Pana Jerzego Wiśniewskiego, jeżeli wykonał prawa z danego warrantu subskrypcyjnego najpóźniej w dniu dywidendy, uczestniczą w zysku począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały wydane,
    - b. Akcje Serii I, które zostały po raz pierwszy zarejestrowane na rachunku papierów wartościowych Pana Jerzego Wiśniewskiego, jeżeli wykonał prawa z danego warrantu subskrypcyjnego w dniu przypadającym po dniu dywidendy, uczestniczą w zysku począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.
  8. W interesie Spółki pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru Akcji Serii I. Opinia Zarządu Spółki uzasadniająca pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru Akcji Serii I oraz warrantów subskrypcyjnych i sposobu ustalenia ceny emisyjnej stanowi załącznik do niniejszej uchwały.
  9. Wyraża się zgodę na dematerializację oraz ubieganie się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Akcji Serii I („**GPW**”).
  10. Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności prawnych i faktycznych niezbędnych do dokonania dematerializacji oraz dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW Akcji Serii I, w tym w szczególności do:
    - a. dokonania z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. („**KDPW**”) wszelkich czynności niezbędnych dla wykonania niniejszej uchwały, w tym zawarcia umowy o rejestrację w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW Akcji Serii I, oraz
    - b. dokonania z GPW wszelkich czynności niezbędnych dla wykonania niniejszej uchwały, w tym złożenia wniosków o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku podstawowym GPW Akcji Serii I.

## § 2

1. Pod warunkiem zarejestrowania warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w § 1 niniejszej uchwały, emituje się nie więcej niż [●] (słownie: [●]) imienne warrantu subskrypcyjne serii A („**Warranty Subskrypcyjne**”), uprawniające

- ich posiadacza do objęcia na warunkach określonych w niniejszej uchwale łącznie nie więcej niż [●] (słownie: [●]) akcje zwykłe na okaziciela serii I Spółki o wartości nominalnej 0,02 zł (słownie: dwa grosze) każda, o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż [●] zł (słownie: [●] złotych), które zostaną wyemitowane zgodnie z § 1 niniejszej Uchwały.
2. Emisja Warrantów Subskrypcyjnych może nastąpić nie później niż do dnia [●] roku.
  3. Uprawnionym do objęcia Warrantów Subskrypcyjnych będzie założyciel Spółki Pan Jerzy Wiśniewski (dalej: „**Podmiot Uprawniony**”).
  4. Objęcie Warrantów Subskrypcyjnych nastąpi w drodze subskrypcji prywatnej poprzez złożenie oferty objęcia Warrantów Subskrypcyjnych przez Spółkę Podmiotowi Uprawnionemu i przyjęcie oferty objęcia Warrantów Subskrypcyjnych przez Podmiot Uprawniony poprzez złożenie przez Podmiot Uprawniony na piśmie oświadczenia o przyjęciu oferty objęcia Warrantów Subskrypcyjnych.
  5. Warranty Subskrypcyjne będą emitowane nieodpłatnie.
  6. Warranty Subskrypcyjne będą emitowane w formie dokumentów i mogą być wydawane w odcinkach zbiorowych.
  7. Warranty Subskrypcyjne będą papierami wartościowymi imiennymi niepodlegającymi zamianie na warranty subskrypcyjne na okaziciela.
  8. Warranty Subskrypcyjne będą niezbywalne. Dokumenty Warrantów Subskrypcyjnych będą zawierać zastrzeżenie o niezbywalności Warrantów Subskrypcyjnych.
  9. Każdy Warrant Subskrypcyjny uprawniać będzie do objęcia 1 (słownie: jednej) Akcji Serii I po cenie emisyjnej określonej w § 1 ust. 6 niniejszej uchwały.
  10. Objęcie Akcji Serii I przez Podmiot Uprawniony w wykonaniu praw z Warrantów Subskrypcyjnych może nastąpić do dnia [●] roku, przy czym Podmiot Uprawniony będzie uprawniony każdorazowo do wykonania praw z Warrantów Subskrypcyjnych i objęcia Akcji Serii I:
    - a. z chwilą: (i) ziszczenia się w czasie wykonywania Układu warunku od którego zależne są wierzytelności wierzycieli zaliczonych do Grupy 6 zgodnie z Układem („**Wierzyciele Warunkowi**”); lub (ii) wydania akcji Spółki serii H wierzycielom uprawnionym zgodnie z treścią Układu, których wierzytelności w dniu zawarcia Układu nie były uwzględnione na liście wierzytelności („**Wierzyciele Nieuwzględnieni na Liście**”); oraz odpowiednio
    - b. w liczbie równej 23,61 % z łącznej liczby akcji Spółki serii H: (i) do objęcia której uprawniony jest dany Wierzyciel Warunkowy zgodnie z Układem; lub (ii) które zostały wydane Wierzycielom Nieuwzględnionym na Liście.
  11. W interesie Spółki pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru Warrantów Subskrypcyjnych. Pisemna opinia Zarządu Spółki uzasadniająca pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru Akcji Serii I oraz Warrantów Subskrypcyjnych i ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii I stanowi załącznik do niniejszej uchwały.
  12. Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do wykonania niniejszej Uchwały, w tym w szczególności do: (i) złożenia oferty objęcia Warrantów Subskrypcyjnych Podmiotowi Uprawnionemu, (ii) przyjęcia od Podmiotu Uprawnionego oświadczenia o przyjęciu oferty objęcia Warrantów Subskrypcyjnych, (iii) sporządzenia i wydania dokumentów lub odcinków zbiorowych Warrantów Subskrypcyjnych.

### § 3

W związku z warunkowym podwyższeniem kapitału zakładowego, opisanym postanowieniami niniejszej uchwały, w Statucie Spółki dokonuje się następujących zmian:

- a. zmienia się dotychczasowy § 9 ust. 3 Statutu Spółki nadając mu następujące brzmienie:

„3. Na podstawie Uchwały nr [●]/2015 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia [●] 2015 roku, kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę nie wyższą niż [●] zł ([●] złotych) w drodze emisji nie więcej niż [●] ([●]) akcji zwykłych na okaziciela serii I o wartości nominalnej 0,02 zł (dwa grosze) każda.”

b. do dotychczasowego § 9 Statutu Spółki dodaje się nowe ust. 4-5 nadając im następujące brzmienie:

„4. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w ust. 3, jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii I posiadaczom warrantów subskrypcyjnych emitowanych przez Spółkę na podstawie Uchwały nr [●]/2015 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia [●] 2015 roku.

5. Uprawnionym do objęcia akcji serii I w wykonaniu praw z warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w powyższym ust. 4, będzie Uprawniony Założyciel.”

#### § 4

Uchwała wchodzi w życie z chwilą wejścia w życie uchwały nr [uchwała w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Spółki z równoczesnym jego podwyższeniem oraz zmiany Statutu Spółki] niniejszego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.

**Załącznik nr 1 do Uchwały nr [ ]  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Spółki PBG S.A w upadłości układowej z siedzibą w Wysogotowie  
z dnia 24 kwietnia 2015 roku**

**w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii I z jednoczesnym pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości, emisji warrantów subskrypcyjnych serii A z jednoczesnym pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości oraz zmiany Statutu Spółki**

Działając na podstawie art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych („KSH”) Zarząd PBG S.A. w upadłości układowej („Spółka”), wobec proponowanego podjęcia uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem prawa poboru akcjonariuszy w odniesieniu do akcji serii I oraz warrantów subskrypcyjnych serii A, emitowanych w ramach tego podwyższenia oraz zmiany Statutu, przedkłada Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu zwołanemu na dzień 24 kwietnia 2015 roku poniższą opinię:

**Opinia Zarządu  
PBG S.A. w upadłości układowej  
z siedzibą w Wysogotowie z dnia [●] marca 2015 roku**

*uzasadniająca powody wyłączenia prawa poboru akcjonariuszy w odniesieniu do akcji serii I oraz warrantów subskrypcyjnych serii A, emitowanych w ramach podwyższenia kapitału zakładowego oraz proponowaną cenę emisyjną akcji emitowanych w ramach podwyższenia kapitału zakładowego*

1. Przedmiot i cel opinii

Na dzień 24 kwietnia 2015 roku zostało zwołane Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w celu podjęcia m.in. uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem w całości prawa poboru akcjonariuszy w odniesieniu do akcji serii I oraz warrantów subskrypcyjnych serii A, emitowanych w ramach tego podwyższenia.

1. Projekt uchwały przewiduje podwyższenie kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii I akcji zwykłych na okaziciela serii I o wartości nominalnej 0,02 zł (dwa grosze)

każda („**Akcje Serii I**”) z wyłączeniem w całości prawa poboru akcjonariuszy w odniesieniu do Akcji Serii I. Jednocześnie, pod warunkiem zarejestrowania warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o emisję akcji serii I, uchwała przewiduje emisję imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A („**Warranty Subskrypcyjne**”), uprawniających ich posiadacza do objęcia na warunkach określonych w uchwale akcji zwykłych na okaziciela serii I Spółki o wartości nominalnej 0,02 zł (słownie: dwa grosze) każda.

2. Warranty Subskrypcyjne będą emitowane nieodpłatnie, a uprawniony do objęcia Warrantów Subskrypcyjnych będzie założyciel Spółki Pan Jerzy Wiśniewski.
3. Z uwagi na trwające negocjacje z wierzycielami oraz negocjacje dotyczące treści umowy restrukturyzacyjnej dokładne dane dotyczące proponowanej emisji Akcji Serii I oraz emisji Warrantów Subskrypcyjnych zostaną doprecyzowane do dnia odbycia Walnego Zgromadzenia. W myśl KSH maksymalne podwyższenie kapitału w ramach podwyższenia warunkowego nie może być wyższe niż dwukrotność kapitału zakładowego. Natomiast maksymalny ustawowy termin realizacji uprawnienia do objęcia Akcji Serii I w wykonaniu praw z warrantów subskrypcyjnych wynosi 10 lat.

Obowiązek sporządzenia niniejszej opinii wynika z art. 433 § 2 KSH.

## 2. Uzasadnienie powodów pozbawienia prawa poboru Akcji Serii I oraz warrantów subskrypcyjnych serii A

Emisja Akcji Serii I skierowana jest do posiadaczy warrantów subskrypcyjnych, których emisja skierowana jest do Założyciela Spółki - Pana Jerzego Wiśniewskiego („**Osoba Uprawniona**”). Celem powyższej emisji, jest przyznanie Osobie Uprawnionej wpływu na działalność Spółki w okresie wykonywania układu, który ma być zawarty na zgromadzeniu wierzycieli Spółki w ramach toczącego się wobec Spółki postępowania upadłościowego („**Układ**”).

Zamiarem Spółki jest skłonienie Osoby Uprawnionej do jeszcze bardziej efektywnego kierowania Spółką w okresie wykonywania układu oraz podejmowania działań i wysiłków nakierowanych na dalszy rozwój Spółki oraz realizację interesów akcjonariuszy Spółki poprzez doprowadzenie do wzrostu wartości Spółki i giełdowej ceny jej akcji oraz w szczególności do wykonania Układu. Umiejętności oraz doświadczenie Osoby Uprawnionej są pożądane dla zapewnienia osiągnięcia tych celów.

## 3. Uzasadnienie proponowanej ceny emisyjnej Akcji Serii I

Zgodnie z projektem uchwały objęcie jednej Akcji Serii I będzie mogło nastąpić po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej („**Cena Emisyjna**”) tj. po 0,02 zł (dwa grosze) za każdą Akcją Serii I. Taka Cena Emisyjna jest uzasadniona koniecznością zrównania zasad, na jakich obejmowane będą akcje Spółki przez Osobę Uprawnioną oraz wierzycieli Spółki na podstawie Układu w związku z propozycjami układowymi, które ma zamiar przedłożyć Spółka.

## 4. Wnioski

Wskazane powyżej czynniki sprawiają, że pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru Akcji Serii I oraz warrantów subskrypcyjnych serii A, jest ekonomicznie zasadne i leży w interesie Spółki.

Mając na względzie powyższe, Zarząd rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu głosowanie za podjęciem uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem w całości prawa poboru akcjonariuszy w odniesieniu do akcji emitowanych w ramach tego podwyższenia.

\*

**Uchwała nr [ ]**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Spółki PBG S.A w upadłości układowej z siedzibą w Wysogotowie**  
**z dnia 24 kwietnia 2015 roku**  
**w sprawie zmian Statutu Spółki**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PBG Spółka Akcyjna w upadłości układowej z siedzibą w Wysogotowie k. Poznania („**Spółka**”), działając na podstawie art. 430 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych („**KSH**”) uchwala, co następuje:

**§ 1**

W związku z zawarciem przez Spółkę umowy restrukturyzacyjnej w dniu [•] oraz wskazanym w tej umowie zobowiązaniem Spółki do dokonania określonych czynności w ramach ładu korporacyjnego, w Statucie Spółki dokonuje się następujących zmian:

- a. zmienia się dotychczasowy § 8 Statutu Spółki nadając mu następujące brzmienie:  
„Założycielami Spółki są:  
1. Jerzy Wiśniewski („**Uprawniony Założyciel**”),  
2. Małgorzata Wiśniewska,  
3. Marek Grunt,  
4. Tomasz Woroch.”
- b. zmienia się dotychczasowy § 12 Statutu Spółki nadając mu następujące brzmienie:  
„1. Na żądanie akcjonariusza akcje imienne mogą być zamienione na akcje na okaziciela. Zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne nie jest dopuszczalna.  
2. Wszystkie akcje imienne zostaną zamienione na akcje na okaziciela z chwilą ich dematerializacji w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.”
- c. zmienia się dotychczasowy § 18 ust. 2 - 3 Statutu Spółki nadając mu następujące brzmienie:  
„2. Przyznanie szczególnych uprawnień akcjom lub osobistych uprawnień akcjonariuszom może być uzależnione od dokonania oznaczonych świadczeń, upływu terminu lub ziszczenia się warunku, o ile uzależnienie takie będzie określone w Statucie.  
3. Spółka może emitować obligacje zamienne na akcje oraz z prawem pierwszeństwa.”
- d. zmienia się dotychczasowy § 20 ust. 1 - 6 Statutu Spółki nadając mu następujące brzmienie:  
„1. Walne Zgromadzenie zwoływane jest przez Zarząd, jako zwyczajne ("Zwyczajne Walne Zgromadzenie") albo nadzwyczajne („Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie”).  
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie odbywa się w ciągu sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.  
3. Jeżeli Zarząd nie podejmie uchwały zwołującej Zwyczajne Walne Zgromadzenie przed upływem piątego miesiąca od zakończenia roku obrotowego, albo zwoła je na dzień niemieszczący się w terminie oznaczonym w ust. 2, prawo do zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia przysługuje także Radzie Nadzorczej.



4. Jeżeli stosownie do postanowień ust. 3 zwołane zostaną dwa Zwyczajne Walne Zgromadzenia - jedno przez Zarząd a drugie przez Radę Nadzorczą - jako Zwyczajne Walne Zgromadzenie winno się odbyć tylko to Zwyczajne Walne Zgromadzenie, które zwołane zostało na dzień wcześniejszy i tylko to Zwyczajne Walne Zgromadzenie uprawnione jest do podejmowania uchwał zastrzeżonych do kompetencji Zwyczajnych Walnych Zgromadzeń. Zwyczajne Walne Zgromadzenie, które zostało zwołane na dzień późniejszy winno się odbyć, jako Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, tylko wówczas, jeżeli porządek obrad tegoż Walnego Zgromadzenia, określony przez organ, który je zwołał, zawiera punkty nieobjęte porządkiem obrad odbytego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
  5. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd. Rada Nadzorczą może zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane. Ponadto Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie mogą zwołać akcjonariusze reprezentujący, co najmniej 1/5 (jedną piątą) kapitału zakładowego lub co najmniej 1/5 (jedną piątą) ogółu głosów w Spółce i wówczas akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego Walnego Zgromadzenia.
  6. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 1/20 (jedną dwudziestą) kapitału zakładowego mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego Walnego Zgromadzenia. Żądanie zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia należy złożyć Zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej. 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."
- e. zmienia się dotychczasowy § 22 ust. 1 Statutu Spółki nadając mu następujące brzmienie:
- „1. Porządek obrad Walnego Zgromadzenia ustala Zarząd lub, w przypadku zwołania Walnego Zgromadzenia przez Radę Nadzorczą lub grupę akcjonariuszy na podstawie § 20 ust. 5, Rada Nadzorczą lub, odpowiednio, akcjonariusze, którzy je zwołali."
- f. zmienia się dotychczasowy § 25 Statutu Spółki nadając mu następujące brzmienie:
- „1. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub inna osoba przez niego wskazana na piśmie. W razie nieobecności tych osób Zgromadzenie otwiera dowolny członek Rady Nadzorczej, a w razie nieobecności członków Rady Nadzorczej na Zgromadzeniu, dowolny członek Zarządu albo upoważniona do tego osoba wyznaczona przez Zarząd. Jeżeli żadna z osób, o których mowa powyżej, nie jest obecna na Zgromadzeniu, Walne Zgromadzenie otwiera dowolny obecny na nim akcjonariusz, który reprezentuje, co najmniej 1 (jeden) % kapitału zakładowego Spółki, względnie pełnomocnik takiego akcjonariusza.
2. Po otwarciu Walnego Zgromadzenia wybiera się, spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w nim, Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, z zastrzeżeniem § 20 ust. 5 Statutu oraz ust. 3 poniżej.
  3. W przypadku, gdy Walne Zgromadzenie zwołane zostało przez akcjonariuszy upoważnionych do tego przez sąd rejestrowy, Przewodniczącym Walnego Zgromadzenia jest osoba wyznaczona przez sąd rejestrowy."
- g. zmienia się dotychczasowy § 26 Statutu Spółki nadając mu następujące brzmienie:

- „1. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, chyba że bezwzględnie obowiązujący przepis prawa lub Statut wymagają dla powzięcia danej uchwały większości kwalifikowanej.
  2. Uchwała w sprawie zmiany Statutu zapada większością 3/4 (trzech czwartych) głosów, z zastrzeżeniem, że dla zmiany postanowień Statutu przyznających indywidualne uprawnienia osobiste potrzebna jest uprzednia pisemna zgoda uprawnionego.
  3. Uchwała w sprawie wydzierżawienia przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego zapada większością 3/4 (trzech czwartych) głosów.
  4. Uchwała w sprawie nabycia lub objęcia oraz finansowania przez Spółkę nabycia lub objęcia emitowanych przez nią akcji zapada większością 3/4 (trzech czwartych) głosów.
  5. Uchwała w sprawie umorzenia akcji zapada większością 3/4 (trzech czwartych) głosów.
  6. Uchwała w sprawie połączenia, podziału oraz przekształcenia Spółki zapada większością 3/4 (trzech czwartych) głosów.
  7. Uchwała w sprawie zawarcia umowy, o której mowa w art. 7 KSH zapada większością 3/4 (trzech czwartych) głosów.
  8. Uchwała w sprawie istotnej zmiany przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki zapada większością 3/4 (trzech czwartych) głosów przy obecności akcjonariuszy przedstawiających przynajmniej połowę kapitału zakładowego.
  9. Uchwała w sprawie rozwiązania Spółki w przypadku, o którym mowa w art. 397 KSH, zapada większością 3/4 (trzech czwartych) głosów, przy obecności akcjonariuszy przedstawiających przynajmniej połowę kapitału zakładowego.
  10. Nabycie i zbycie nieruchomości, prawa użytkownictwa wieczystego lub udziału w nieruchomości nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.
  11. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały, jeżeli jest na nim reprezentowana, co najmniej 1/3 (jedna trzecia) kapitału zakładowego.
  12. Akcjonariusz, któremu Statut przyznaje uprawnienia osobiste, nie wykonuje prawa głosu z akcji reprezentujących więcej niż 23,61% ogółu głosów w Spółce. Ograniczenie przewidziane w zdaniu poprzednim wygasa z upływem 17 (siedemnastego) dnia od dnia dematerializacji (w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi) wszystkich akcji serii H wyemitowanych przez Spółkę do dnia dematerializacji, w związku z dopuszczeniem ich do obrotu na rynku podstawowym (w rozumieniu regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.), o której mowa w § 27 ust. 7 pkt. c) Statutu”
- h. w dotychczasowym § 28 Statutu Spółki zmienia się pkt 8) nadając mu następujące brzmienie:
- „8) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej, z zastrzeżeniem postanowień § 29 ust. 2 pkt 1) Statutu.”
- i. zmienia się dotychczasowy § 29 Statutu Spółki nadając mu następujące brzmienie:
- „1. Rada Nadzorcza składa się z nie mniej niż 5 (pięciu) i nie więcej niż 7 (siedmiu) członków powoływanych na wspólną kadencję.
  2. Rada Nadzorcza powoływana jest w następujący sposób:
    - 1) 2 (dwóch) członków Rady Nadzorczej, powołuje i odwołuje Uprawniony Założyciel,
    - 2) pozostałych członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie.

3. W przypadku powstania wakatów w składzie Rady Nadzorczej, powodującego spadek liczby członków Rady Nadzorczej poniżej 5 (pięciu):
  - 1) w odniesieniu do członka Rady Nadzorczej powoływanego i odwoływanego przez Uprawnionego Założyciela - nieobsadzenie wakatów przez Uprawnionego Założyciela w terminie 3 (trzech) miesięcy od daty powstania wakatów powoduje, iż uprawnienie do powołania tego członka Rady Nadzorczej będzie przysługiwało Walnemu Zgromadzeniu,
  - 2) w odniesieniu do członka Rady Nadzorczej powoływanego i odwoływanego przez Walne Zgromadzenie - nieobsadzenie wakatów przez Walne Zgromadzenie w terminie 3 (trzech) miesięcy od daty powstania wakatów powoduje, iż uprawnienie do powołania tego członka Rady Nadzorczej będzie przysługiwało Uprawnionemu Założycielowi.
4. Uprawnienie osobiste, o którym mowa powyżej w ust. 2 pkt. 1) oraz ust. 3 pkt. 2), wykonuje się poprzez doręczenie Spółce pisemnego oświadczenia o powołaniu lub odwołaniu członka Rady Nadzorczej.
5. Liczbę członków Rady Nadzorczej ustala każdorazowo w granicach oznaczonych w ust. 1 powyżej Walne Zgromadzenie. Jednak w przypadku głosowania oddzielnymi grupami w trybie art. 385 § 3 Kodeksu spółek handlowych, w skład Rady Nadzorczej wchodzi siedmiu członków.
6. Członkiem Rady Nadzorczej może być tylko osoba fizyczna, posiadająca pełną zdolność do czynności prawnych.
7. Kadencja Rady Nadzorczej trwa 3 (trzy) lata.
8. Jeżeli powołanie członka Rady Nadzorczej następuje w trakcie kadencji Rady Nadzorczej, powołuje się go na okres do końca tej kadencji.
9. Mandaty członków Rady Nadzorczej wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członków Rady Nadzorczej.
10. Członkowie Rady Nadzorczej mogą być wybierani ponownie.
11. Członkowie Rady Nadzorczej, z zastrzeżeniem ust. 2 pkt 1) powyżej, mogą być w każdej chwili odwołani przez Walne Zgromadzenie.
12. Tak długo jak w skład Rady Nadzorczej wchodzi przynajmniej 5 (pięciu) członków, Rada Nadzorcza jest zdolna do podejmowania wszelkich czynności przewidzianych przez prawo oraz Statut.
13. Rada Nadzorcza powinna obejmować swoim składem członków niezależnych, których liczba oraz kryteria niezależności wynikają z odpowiednich przepisów prawa lub regulacji zawartych w dokumentach dotyczących spółek publicznych, określających zasady ładu korporacyjnego.
14. Prawo zgłaszania kandydatur na członka Rady Nadzorczej spełniającego warunki określone w ust. 13 powyżej przysługuje akcjonariuszom obecnym na Walnym Zgromadzeniu, którego przedmiotem jest wybór członka Rady Nadzorczej, o którym mowa w ust. 13 powyżej. Zgłoszenia dokonuje się na ręce Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia w formie pisemnej wraz z pisemnym oświadczeniem danego kandydata o zgodzie na kandydowanie oraz spełnianiu warunków określonych w ust. 13 powyżej. Jeżeli kandydatury w sposób przewidziany w zdaniu poprzednim nie zostaną zgłoszone przez akcjonariuszy, kandydatów do Rady Nadzorczej, spełniających warunki opisane w ust. 13 powyżej, zgłasza Przewodniczący Rady Nadzorczej. Uprawniony Założyciel nie ma prawa do zgłaszania kandydatur na członka Rady Nadzorczej, o którym mowa w ust. 13 powyżej.

15. Wszystkie uprawnienia osobiste, które Statut przyznaje Uprawnionemu Założycielowi, w tym uprawnienia osobiste, o których mowa w ust. 2 pkt. 1) powyżej, §30 ust. 1 i 4 Statutu oraz §50 ust. 3 pkt. 1) Statutu, wygasają w przypadku, gdy w terminie 12 (dwunastu) tygodni od Dnia Uprawomocnienia się Postanowienia o Zatwierdzeniu Układu, wszystkie obligacje na okaziciela emitowane przez Spółkę w związku z Układem („Obligacje”), które zostały subskrybowane przez wierzycieli układowych Spółki, nie zostaną zapisane w ewidencji, za wyjątkiem sytuacji, w której brak wpisania Obligacji do ewidencji w powyższym terminie nastąpi wskutek niezrealizowania prawidłowej instrukcji Spółki doręczonej podmiotowi prowadzącemu ewidencję Obligacji.
16. Z dniem wygaśnięcia uprawnień osobistych przyznanych Uprawnionemu Założycielowi, wygasają również uprawnienia Przewodniczącego Rady Nadzorczej przewidziane w §37 Statutu. Po wygaśnięciu uprawnień Przewodniczącego Rady Nadzorczej wskazanych w zdaniu poprzednim, wszystkich członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza.”
- j. zmienia się dotychczasowy § 30 Statutu Spółki nadając mu następujące brzmienie:
- „1. Przewodniczącego Rady Nadzorczej wyznacza Uprawniony Założyciel, w tym także w przypadku wyboru Rady Nadzorczej oddzielnymi grupami w trybie art. 385 § 3 Kodeksu spółek handlowych.
  2. Rada Nadzorcza wybiera ze swojego grona Wiceprzewodniczącego i Sekretarza.
  3. Wiceprzewodniczący i Sekretarz Rady Nadzorczej mogą być w każdej chwili odwołani uchwałą Rady Nadzorczej z pełnienia funkcji, co nie powoduje utraty mandatu członka Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza nie jest uprawniona do odwołania ani zawieszenia w czynnościach wyznaczonego przez Uprawnionego Założyciela Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
  4. Przewodniczący Rady Nadzorczej może być w każdej chwili odwołany przez Uprawnionego Założyciela z pełnienia funkcji, co nie powoduje utraty mandatu członka Rady Nadzorczej.
  5. Uprawnienie, o którym mowa w ust. 1 oraz ust. 4 powyżej, wykonuje się w drodze doręczenia Zarządowi pisemnego oświadczenia o wyznaczeniu oraz odwołaniu Przewodniczącego Rady Nadzorczej.”
- k. zmienia się dotychczasowy § 31 ust. 1 Statutu Spółki nadając mu następujące brzmienie:
- „1. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się przynajmniej raz na kwartał i są zwoływane przez jej Przewodniczącego z inicjatywy własnej albo na wniosek Zarządu lub członka Rady Nadzorczej zgłoszony wraz z proponowanym porządkiem obrad. Każdy członek Rady Nadzorczej ma prawo zwołać posiedzenie Rady Nadzorczej w przypadku wystąpienia któregośkolwiek ze zdarzeń, o których mowa w §37 ust. 4 lub §37 ust. 7 pkt). a) - c) Statutu.”
- l. zmienia się dotychczasowy § 32 Statutu Spółki nadając mu następujące brzmienie:
- „1. Uchwały Rady Nadzorczej mogą być powzięte, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy członkowie zostali zawiadomieni o posiedzeniu.
  2. Zawiadomienia zawierające porządek obrad oraz wskazujące czas i miejsce odbycia posiedzenia winny zostać wysłane listami poleconymi co najmniej na 14 (czternaście) dni przed dniem posiedzenia Rady Nadzorczej na adresy wskazane przez członków Rady Nadzorczej. W nagłych przypadkach posiedzenia Rady Nadzorczej mogą być zwołane także telefonicznie, przy pomocy telefaksu lub poczty elektronicznej, co najmniej na 1 (jeden) dzień

przed dniem posiedzenia. Posiedzenia Rady Nadzorczej mogą również zostać zwołane w innej formie przewidzianej w regulaminie Rady Nadzorczej.

3. Porządek obrad ustala oraz zawiadomienia podpisuje osoba uprawniona do zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej.
4. Przewodniczący Rady Nadzorczej zamieszcza w porządku obrad każdy wniosek zgłoszony przez Zarząd lub członka Rady Nadzorczej.
5. Przewodniczącym posiedzenia jest Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej.
6. W sprawach nieobjętych porządkiem obrad Rada Nadzorcza uchwały powziąć nie może, chyba że wszyscy jej członkowie są obecni i wyrażają zgodę na powzięcie uchwały.
7. Rada Nadzorcza może powziąć uchwały także bez formalnego zawiadomienia o posiedzeniu, jeżeli obecni są wszyscy jej członkowie i wyrażają zgodę na odbycie posiedzenia i zamieszczenie poszczególnych spraw na porządku obrad.
8. Jeżeli Statut nie stanowi inaczej, uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów oddanych. W razie równej liczby głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
9. Uchwały Rady Nadzorczej mogą być podejmowane bez odbycia posiedzenia, w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna jeżeli wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Podejmowanie uchwał w tym trybie nie dotyczy powołania, odwołania ani zawieszenia członka Zarządu."

m. do dotychczasowego § 35 Statutu Spółki dodaje się nowy ust. 3 nadając mu następujące brzmienie:

„3. W okresie, o którym mowa w § 37 ust. 7 Statutu, powzięcie uchwały w sprawie zawieszenia członków Zarządu oraz delegowania członków Rady Nadzorczej celem czasowego wykonywania czynności członków Zarządu wymaga zgody członków Rady Nadzorczej powołanych w sposób o którym mowa w § 29 ust. 2 pkt 1) Statutu, jednak bez uszczerbku dla postanowień § 29 ust. 15-16 oraz § 37 ust. 7 pkt. a) – b) Statutu."

n. zmienia się dotychczasowy § 36 Statutu Spółki (w brzmieniu ustalonym Uchwałą Nr [•] z dnia 24 kwietnia 2015 roku Zwyczajnego Zgromadzenia Spółki), nadając mu następujące brzmienie:

„1. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy:

- a) wyrażanie zgody na nabycie przedsiębiorstwa lub zorganizowanej części przedsiębiorstwa,
- b) wyrażanie opinii w sprawie zbycia i wydzierżawienia przedsiębiorstwa Spółki lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienia na nim prawa użytkowania lub zaciągnięcie zobowiązania do zbycia lub obciążenia przedsiębiorstwa Spółki lub jego zorganizowanej części,
- c) wyrażanie zgody na zbycie, obciążenie, rozporządzenie lub zaciągnięcie zobowiązania do zbycia, obciążenia lub rozporządzenia nieruchomości, użytkowaniem wieczystym lub udziałem w nieruchomości,
- d) wyrażanie zgody na zbycie, obciążenie, rozporządzenie lub zaciągnięcie zobowiązania do zbycia, obciążenia lub rozporządzenia składnikami majątku Spółki, w tym udziałami lub akcjami w spółkach lub innych

- papierami wartościowymi o wartości rynkowej lub księgowej przekraczającej 10.000.000 zł (dziesięć milionów złotych),
- e) wyrażanie zgody na przeznaczanie kwot pochodzących ze sprzedaży aktywów przeznaczonych do dezinvestycji zgodnie z planem restrukturyzacji przyjętym przez Spółkę w związku z zawarciem układu w ramach postępowania wszczętego wobec Spółki postanowieniem sądu Rejonowego Poznań - Stare Miasto w Poznaniu, XI Wydział Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Naprawczych z dnia 13 czerwca 2012 r. w przedmiocie ogłoszenia upadłości Spółki z możliwością zawarcia układu, na finansowanie projektów o wskaźniku rentowności brutto ze sprzedaży niższym niż 5% (pięć procent),
- f) wyrażanie zgody na zbycie, obciążenie (w tym prawem rzeczowym lub dzierżawą), rozporządzenie lub zaciągnięcie zobowiązania do zbycia, obciążenia (w tym prawem rzeczowym lub dzierżawą) lub rozporządzenia udziałami lub akcjami w następujących spółkach:
- i. RAFAKO S.A.,
  - ii. Multaros Trading Company Limited z siedzibą na Cyprze,
  - iii. PBG Dom sp. z o.o.,
  - iv. PBG oil and gas sp. z o. o.,
  - v. Wschodni Invest sp. z o.o.,
  - vi. PBG ERIGO sp. z o.o.,
  - vii. spółki będącej właścicielem lub użytkownikiem wieczystym nieruchomości o wartości przekraczającej 5.000.000 zł (pięć milionów złotych), oraz
  - viii. każdej spółce będącej wspólnikiem w spółce, o której mowa w ppkt. vii powyżej,
- g) wyrażanie zgody na wykonywanie przez Spółkę praw z akcji albo udziałów spółek wymienionych w § 36 ust. 1 pkt. f) powyżej,
- h) wyrażanie zgody na dokonanie przez Spółkę czynności skutkujących utratą lub zmierzających do utraty przez Spółkę pozycji dominującej w jakiegokolwiek spółce zależnej,
- i) wyrażanie zgody na nabycie lub zaciągnięcie zobowiązania do nabycia przez Spółkę składników majątku, w tym nieruchomości, udziałów w spółkach, akcji lub innych papierów wartościowych o wartości rynkowej lub księgowej przekraczającej 20.000.000 zł (dwadzieścia milionów złotych),
- j) wyrażanie zgody na nabycie przez Spółkę akcji własnych oraz określenie istotnych warunków nabywania akcji własnych w przypadku określonym w art. 362 §1 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych,
- k) wyrażanie opinii w sprawie nabycia przez Spółkę akcji własnych w przypadku określonym w art. 362 §1 pkt 2) Kodeksu spółek handlowych,
- l) wyrażanie zgody na emisję przez Spółkę papierów wartościowych innych niż akcje i obligacje zamienne lub z prawem pierwszeństwa,
- m) wyrażanie opinii w sprawie emisji przez Spółkę akcji oraz obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa,
- n) wyrażanie zgody na zawarcie, zmianę postanowień, przystąpienie do, rozwiązanie, wypowiedzenie lub odstąpienie od umowy handlowej przez Spółkę, gdy:
- i. wartość lub wysokość wynikających z niej zobowiązań którejkolwiek ze stron przekracza 50.000.000 zł (pięćdziesiąt milionów złotych), lub

- ii. wartość przedmiotu świadczenia którejkolwiek ze stron przekracza 50.000.000 zł (pięćdziesiąt milionów złotych), lub
  - iii. łączna wartość lub wysokość zobowiązań którejkolwiek ze stron wynikających z tej umowy oraz zobowiązań wynikających z umowy lub umów zawartych w dwóch poprzednich latach z tym samym kontrahentem lub podmiotami powiązanymi z tym kontrahentem przekracza 50.000.000 zł (pięćdziesiąt milionów złotych), lub
  - iv. łączna wartość przedmiotów świadczenia którejkolwiek ze stron oraz umowy lub umów zawartych w dwóch poprzednich latach z tym samym kontrahentem lub podmiotami powiązanymi z tym kontrahentem przekracza 50.000.000 zł (pięćdziesiąt milionów złotych),
- o) wyrażanie zgody na zaciągnięcie zobowiązania pieniężnego (w tym warunkowego) przez Spółkę w kwocie głównej jednostkowej lub łącznej w okresie roku kalendarzowego przekraczającej wartość 20.000.000 zł (dwadzieścia milionów złotych) lub zmianę warunków takiego zobowiązania inną niż zmniejszenie jego wysokości, a w szczególności:
- i. zaciągnięcie kredytu, zawarcie umowy leasingu, faktoringu lub innego instrumentu o charakterze dłużnym w kwocie głównej przekraczającej wartość 20.000.000 zł (dwadzieścia milionów złotych), oraz
  - ii. zlecenie otwarcia akredytywy, wystawienia gwarancji bankowej lub ubezpieczeniowej w kwocie głównej przekraczającej wartość 20.000.000 zł (dwadzieścia milionów złotych) lub zlecenie wydłużenia terminu obowiązywania takiej akredytywy lub gwarancji,
- p) wyrażanie zgody na udzielanie, zmianę albo rozwiązanie przez Spółkę jakiegokolwiek umowy gwarancji i poręczenia oraz przystąpienia do długu, zaciągnięcie zobowiązania nieujmowanego w bilansie, a także wystawienie weksła lub czeku, ich indosowanie lub poręczenie, z wyłączeniem czynności dotyczących lub skutkujących powstaniem długu lub zobowiązania, o jednostkowej lub łącznej w okresie roku kalendarzowego wartości nieprzekraczającej 10.000.000 zł (dziesięć milionów złotych),
- q) wyrażanie zgody na uznanie roszczenia, zwolnienie z długu, zrzeczenie się roszczenia lub zawarcie ugody przez Spółkę, z wyłączeniem czynności dotyczących długów lub roszczeń o jednostkowej lub łącznej w okresie roku kalendarzowego wysokości nieprzewyższającej kwoty 10.000.000 zł (dziesięć milionów złotych),
- r) wyrażanie zgody na tworzenie i likwidowanie oddziałów Spółki w kraju i za granicą,
- s) wyrażanie zgody na zawarcie, zmianę albo rozwiązanie przez Spółkę istotnej umowy z podmiotem powiązanym ze Spółką (z wyjątkiem zawierania umów ze Spółkami z grupy kapitałowej Spółki),
- t) wyrażanie zgody na zawarcie, zmianę albo rozwiązanie jakiegokolwiek umowy pomiędzy Spółką a jej akcjonariuszem posiadającym co najmniej 20% (dwadzieścia procent) akcji w kapitale zakładowym Spółki lub podmiotem powiązanym z tym akcjonariuszem,

- u) wyrażanie zgody na zawarcie, zmianę albo rozwiązanie przez Spółkę jakiegokolwiek umowy z członkiem Rady Nadzorczej albo Zarządu oraz podmiotami z nimi powiązanymi,
  - v) wyrażanie zgody na zajmowanie się przez członków Zarządu interesami konkurencyjnymi oraz uczestniczenie w Spółkach konkurencyjnych jako wspólnik jawny lub członek władz,
  - w) wyrażanie zgody na wypłatę akcjonariuszom zaliczki na poczet dywidendy przewidywanej na koniec roku obrotowego.
2. Od Dnia Uprawomocnienia się Postanowienia o Zatwierdzeniu Układu, do kompetencji Rady Nadzorczej należy ponadto w szczególności:
- a) wybór biegłego rewidenta,
  - b) reprezentowanie Spółki w umowach i sporach pomiędzy Spółką a członkami Zarządu,
  - c) zatwierdzanie Regulaminu Zarządu i Regulaminu Rady Nadzorczej,
  - d) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu, z zastrzeżeniem postanowień § 37 Statutu,
  - e) opiniowanie spraw przedstawionych przez Zarząd."
- o. zmienia się dotychczasowy § 37 Statutu Spółki nadając mu następujące brzmienie:
- „1. Zarząd składa się z 3 (trzech) członków, w tym: Prezesa Zarządu i co najmniej jednego Wiceprezesa Zarządu, z zastrzeżeniem, że w okresie, o którym mowa w § 37 ust. 7 Statutu, Zarząd składa się z od 3 (trzech) do 5 (pięciu) członków.
2. Członków Zarządu powołuje się na okres wspólnej kadencji.
3. Z zastrzeżeniem postanowień §37 ust. 7 Statutu, Prezes Zarządu powołuje i odwołuje Przewodniczący Rady Nadzorczej. Uprawnienie to wykonywane jest w drodze doręczenia Spółce pisemnego oświadczenia o powołaniu lub odwołaniu Prezesa Zarządu.
4. Z zastrzeżeniem postanowień § 37 ust. 7 Statutu, jeżeli nastąpi którekolwiek z poniższych zdarzeń:
- a) Prezes Zarządu naruszy Statut lub którykolwiek z następujących przepisów Kodeksu spółek handlowych w zakresie, w jakim dotyczą one Zarządu: art. 17, art. 345, art. 359, art. 362, art. 363, art. 366, art. 377, art. 380, art. 390, art. 395, art. 399, art. 400, art. 401 § 2, art. 428, art. 430 § 2 lub art. 452 § 2 i 4 lub poda fałszywe dane w oświadczeniu, o którym mowa w art. 310 §2, art. 320 §1 pkt 3 oraz art. 441 §2 pkt 5 Kodeksu spółek handlowych,
  - b) Prezes Zarządu wyrządzi Spółce szkodę stwierdzoną wyrokiem sądu, lub
  - c) zgodnie z warunkami emisji Obligacji, wystąpi podstawa (jakkolwiek zdefiniowana) wcześniejszego wykupu Obligacji, która trwa i nie została uchylona przez zgromadzenie obligatariuszy Obligacji lub podstawa natychmiastowego wykupu Obligacji,
- wówczas Rada Nadzorcza może odwołać Prezesa Zarządu oraz powołać nowego Prezesa Zarządu, przy czym, na czas od chwili powzięcia przez któregokolwiek z członków Rady Nadzorczej informacji o wystąpieniu któregokolwiek ze zdarzeń, o których mowa w pkt. a) – c) powyżej do dnia następującego po dniu odbycia przez Radę Nadzorczą posiedzenia (włącznie), którego porządkiem obrad objęta jest kwestia odwołania Prezesa Zarządu z powodu wystąpienia któregokolwiek ze zdarzeń, o których mowa w pkt. a) – c) powyżej, Przewodniczący Rady Nadzorczej nie może wykonywać uprawnień, o których mowa w § 37 ust. 3 Statutu. Przewodniczący Rady Nadzorczej nie ma prawa do odwołania Prezesa Zarządu powołanego przez Radę Nadzorczą zgodnie z niniejszym ust. 4.



5. Z zastrzeżeniem postanowień § 37 ust. 7 Statutu, Rada Nadzorcza powołuje i odwołuje pozostałych dwóch członków Zarządu, przy czym jeden członek Zarządu winien być powołany spośród kandydatów przedstawionych przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
6. W celu pozyskania kandydatur na członka Zarządu, Przewodniczący Rady Nadzorczej może zgłosić wniosek o wyrażenie przez Radę Nadzorczą zgody na zatrudnienie przez Spółkę zewnętrznych doradców, którzy świadczą usługi w zakresie rekrutacji kadry zarządzającej i należą do renomowanych firm, działających na międzynarodowym rynku. Rada Nadzorcza podejmuje decyzję w sprawie wyboru doradcy bądź doradców, spośród propozycji przedstawionych przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej, bezwzględna większością głosów. Spółka zawiera umowę z doradcami wskazanymi w uchwale Rady Nadzorczej i pokrywa koszt ich usługi, nie przekraczający rozsądnej miary przyjętej na rynku.
7. Przez okres 3 (trzech) lat od dnia uprawomocnienia się postanowienia sądu o zatwierdzeniu układu ("Układ") zawartego w ramach postępowania wszczętego wobec Spółki postanowieniem Sądu Rejonowego Poznań - Stare Miasto w Poznaniu, XI Wydział Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Naprawczych z dnia 13 czerwca 2012 r. w przedmiocie ogłoszenia upadłości Spółki z możliwością zawarcia układu ("Dzień Uprawomocnienia się Postanowienia o Zatwierdzeniu Układu"), Prezes Zarządu oraz żaden z pozostałych członków Zarządu powołany zgodnie z §50 Statutu nie będzie mógł być odwołany przez Radę Nadzorczą bez uprzedniej pisemnej zgody Przewodniczącego Rady Nadzorczej chyba, że:
  - a) popełni przestępstwo, które uniemożliwi mu dalsze pełnienie funkcji członka Zarządu, a fakt popełnienia przestępstwa jest oczywisty lub popełnienie takiego przestępstwa zostało stwierdzone wyrokiem sądu, bądź naruszy Statut lub którekolwiek z następujących przepisów Kodeksu spółek handlowych w zakresie, w jakim dotyczą one Zarządu: art. 17, art. 345, art. 359, art. 362, art. 363, art. 366, art. 377, art. 380, art. 390, art. 395, art. 399, art. 401 § 2, art. 428, art. 430 § 2 oraz art. 452 § 2 i 4, lub poda fałszywe dane w oświadczeniu, o którym mowa w art. 310 §2, art. 320 §1 pkt 3 oraz art. 441 §2 pkt 5 Kodeksu spółek handlowych, lub wyrządzi Spółce szkodę stwierdzoną wyrokiem sądu - w takim przypadku nowy Prezes Zarządu oraz pozostali członkowie Zarządu w miejsce odwołanych przez Radę Nadzorczą zostaną powołani przez Radę Nadzorczą spośród kandydatów przedstawionych przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Jeżeli w ciągu 14 dni od podjęcia przez Radę Nadzorczą uchwały o odwołaniu Prezesa Zarządu lub innego członka Zarządu Przewodniczący Rady Nadzorczej nie przedstawi Radzie Nadzorczej, co najmniej dwóch kandydatów, którzy wyrazili na piśmie zgodę na powołanie do Zarządu, na każde opróżnione miejsce w Zarządzie, nowy Prezes Zarządu oraz inni członkowie Zarządu w miejsce odwołanych zostaną powołani przez Radę Nadzorczą. W przypadku niepowołania przez Radę Nadzorczą nowego Prezesa Zarządu lub innego członka Zarządu w ciągu 14 dni od przedstawienia przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej, co najmniej dwóch kandydatów na każde opróżnione miejsce w Zarządzie, uprawnienie to przysługuje Przewodniczącemu Rady Nadzorczej,
  - b) Obligacje nie zostaną zapisane w ewidencji w terminie 6 (sześciu) tygodni od Dnia Uprawomocnienia się Postanowienia o Zatwierdzeniu Układu, w takim przypadku Rada Nadzorcza może odwołać Prezesa Zarządu oraz każdego

innego członka Zarządu oraz powołać nowych członków Zarządu (w tym Prezesa) w miejsce tych członków Zarządu, których mandaty wygasły, na okres wspólnej kadencji nie dłuższy niż 6 (sześć) tygodni od dnia wejścia uchwały Rady Nadzorczej w życie,

- c) dematerializacja (w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi) wszystkich akcji serii H wyemitowanych przez Spółkę do dnia dematerializacji, w związku z dopuszczeniem ich do obrotu na rynku podstawowym (w rozumieniu regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.), nie nastąpi do końca 10 (dziesiątego) miesiąca od Dnia Uprawomocnienia się Postanowienia o Zatwierdzeniu Układu, w takim przypadku Rada Nadzorcza może odwołać Prezesa Zarządu oraz każdego innego członka Zarządu oraz powołać nowych członków Zarządu (w tym Prezesa) w miejsce tych członków Zarządu, których mandaty wygasły, na okres wspólnej kadencji nie dłuższy niż 3 (trzy) miesiące od dnia wejścia uchwały Rady Nadzorczej w życie.

Przewodniczący Rady Nadzorczej nie ma prawa do odwołania Prezesa Zarządu, ani pozostałych członków Zarządu powołanych przez Radę Nadzorczą zgodnie z niniejszym ust. 7 pkt a), b) lub c) do końca kadencji. Po wygaśnięciu mandatów członków Zarządu powołanych zgodnie z ust. 7 pkt a), b) lub c) oraz w pozostałym zakresie przez okres 3 (trzech) lat od Dnia Uprawomocnienia się Postanowienia o Zatwierdzeniu Układu, uprawnienie do powoływania i odwoływania członków Zarządu, w tym Prezesa Zarządu, przysługuje Przewodniczącemu Rady Nadzorczej.

8. Członkiem Zarządu może być tylko osoba fizyczna, posiadająca pełną zdolność do czynności prawnych.
  9. Prezes Zarządu wskazuje spośród innych członków Zarządu od jednego do dwóch Wiceprezesów. Wiceprezesi mogą być w każdej chwili odwołani przez Prezesa Zarządu, co nie powoduje utraty mandatu członka Zarządu.
  10. Kadencja Zarządu trwa 3 (trzy) lata, z zastrzeżeniem ust. 7 pkt. b) i c).
  11. Jeżeli powołanie członka Zarządu następuje w trakcie kadencji Zarządu, powołuje się go na okres do końca tej kadencji.
  12. Mandaty członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członków Zarządu.
  13. Członkowie Zarządu mogą być powoływani ponownie w skład Zarządu na następne kadencje.
  14. Tak długo jak w skład Zarządu wchodzi przynajmniej 3 (trzech) członków, Zarząd jest zdolny do podejmowania wszelkich czynności przewidzianych przez prawo oraz Statut.
  15. Z zastrzeżeniem postanowień ust. 9 powyżej, powoływanie i odwoływanie członków Zarządu na kolejne kadencje odbywa się na zasadach określonych w ust. 1 – 2 powyżej."
- p. zmienia się dotychczasowy § 38 Statutu Spółki nadając mu następujące brzmienie:
- „1. Do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie Prezesa Zarządu i innego członka Zarządu.
  2. Oświadczenia składane Spółce oraz doręczenia pism mogą być dokonywane wobec Prezesa Zarządu lub członka Zarządu."
- q. zmienia się dotychczasowy § 39 Statutu Spółki nadając mu następujące brzmienie:

- „Niezależnie od innych ograniczeń uchwała Zarządu jest również potrzebna, gdy przed załatwieniem sprawy choćby jeden z członków Zarządu sprzeciwił się prowadzeniu jej przez innego członka Zarządu.”
- r. zmienia się dotychczasowy § 40 ust. 1 Statutu Spółki nadając mu następujące brzmienie:  
„1. Zarząd kieruje działalnością Spółki, podejmując uchwały we wszystkich sprawach niezastrzeżonych dla Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej.”
- s. zmienia się dotychczasowy § 40 ust. 9 Statutu Spółki nadając mu następujące brzmienie:  
„9. Szczegółowe zasady pracy Zarządu określa Regulamin Zarządu przyjęty przez Zarząd i zatwierdzony przez Radę Nadzorczą.”
- t. w dotychczasowym § 42 Statutu Spółki zmienia się pkt a) nadając mu następujące brzmienie:  
„a) odpisów w wysokości co najmniej 8 % (ośmiu procent) zysku za dany rok obrotowy dopóki kapitał ten nie osiągnie przynajmniej 1/3 (jednej trzeciej) kapitału zakładowego,”
- u. zmienia się dotychczasowy § 47 Statutu Spółki nadając mu następujące brzmienie:  
„1. W razie likwidacji Spółki likwidatorem jest dotychczasowy Prezes Zarządu lub osoba wybrana przez Walne Zgromadzenie.  
2. Likwidatorzy, co do swych uprawnień i obowiązków podlegają przepisom oraz postanowieniom Statutu odnoszącym się do Zarządu.  
3. Pozostałe organy Spółki zachowują w trakcie likwidacji swe dotychczasowe obowiązki i uprawnienia.”
- v. zmienia się dotychczasowy § 49 Statutu Spółki nadając mu następujące brzmienie:  
„W sprawach nieuregulowanych Statutem stosuje się obowiązujące przepisy prawa, a w szczególności przepisy Kodeksu spółek handlowych.”
- w. po rozdziale VII. Postanowienia końcowe, dodaje się rozdział VIII. Postanowienia przejściowe, który obejmuje nowy § 50 Statutu Spółki o następującym brzmieniu:  
„1. Z chwilą rejestracji zmian Statutu przewidzianych w Uchwale nr [●]/2015 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia [●] 2015 roku („Dzień Rejestracji”), mandaty członków Rady Nadzorczej pełniących funkcje na ten dzień wygasają, a bieżąca kadencja ulega skróceniu.  
2. Rada Nadzorcza nowej kadencji będzie liczyć siedmiu członków.  
3. Pierwsi członkowie Rady Nadzorczej po Dniu Rejestracji zostaną powołani na nową trzyletnią kadencję w następujący sposób:  
1) 2 (dwóch) członków Rady Nadzorczej powoła Uprawniony Założyciel wyznaczając spośród nich przewodniczącego Rady Nadzorczej,  
2) pozostałych członków Rady Nadzorczej powoła [nazwa Agenta działającego na rzecz Wierzycieli Finansowych].  
4. Powołanie członków Rady Nadzorczej, o którym mowa w ust. 2 powyżej nastąpi poprzez doręczenie Spółce pisemnego oświadczenia o powołaniu członków Rady Nadzorczej w terminie 3 (trzech) dni licząc od Dnia Rejestracji.  
5. Jeśli [nazwa Agenta działającego na rzecz Wierzycieli Finansowych] nie dokona powołania członków Rady Nadzorczej w sposób, o którym mowa w ust. 3 oraz w terminie, o którym mowa w ust. 4 powyżej, uprawnienie to będzie przysługiwało Uprawnionemu Założycielowi.  
6. Jeśli Uprawniony Założyciel nie dokona powołania członków Rady Nadzorczej w sposób, o którym mowa w ust. 3 oraz w terminie, o którym mowa w ust. 4 powyżej, uprawnienie to będzie przysługiwało [nazwa Agenta działającego na rzecz Wierzycieli Finansowych].

7. Z upływem 5 (pięciu) dni od Dnia Rejestracji mandaty członków Zarządu pełniących funkcje na ten dzień wygasają, a bieżąca kadencja ulega skróceniu.
8. Zarząd nowej kadencji będzie liczyć [pięciu/czterech/trzech] członków.
9. Pierwszy Prezes Zarządu oraz pierwsi członkowie Zarządu po Dniu Rejestracji zostaną powołani na nową, trzyletnią kadencję przez Uprawnionego Założyciela.
10. Powołanie członków Zarządu, o którym mowa w ust. 9 powyżej nastąpi poprzez doręczenie Spółce pisemnego oświadczenia o powołaniu członków Zarządu.
11. Kolejni członkowie Rady Nadzorczej oraz Zarządu Spółki będą powoływani i odwoływani na zasadach określonych w § 29, § 30 oraz § 37 Statutu. Uprawniony Założyciel nie jest uprawniony odwołać członków Rady Nadzorczej, którzy zostali powołani przez [nazwa Agenta działającego na rzecz Wierzycieli Finansowych] lub Walne Zgromadzenie."

## **§ 2**

Przyjmuje się tekst jednolity Statutu Spółki w treści stanowiącej załącznik 1 do niniejszej Uchwały, uwzględniający zmiany Statutu przyjęte niniejszą Uchwałą jak również uchwałą nr [uchwała w sprawie w sprawie zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela i zmiany Statutu Spółki], uchwałą nr [uchwała w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Spółki z równoczesnym jego podwyższeniem oraz zmiany Statutu Spółki] oraz uchwałą nr [w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii I z jednoczesnym pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości, emisji warrantów subskrypcyjnych serii A z jednoczesnym pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości oraz zmiany Statutu Spółki] niniejszego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.

## **§ 3**

Upoważnia się i zobowiązuje Zarząd Spółki do dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do rejestracji przez Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zmian Statutu Spółki objętych niniejszą Uchwałą.

## **§ 4**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą uprawomocnienia się postanowienia sądu o zatwierdzeniu układu zawartego na zgromadzeniu wierzycieli w ramach postępowania upadłościowego wszczętego wobec Spółki postanowieniem sądu Rejonowego Poznań - Stare Miasto w Poznaniu, XI Wydział Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Naprawczych z dnia 13 czerwca 2012 r. w przedmiocie ogłoszenia upadłości Spółki z możliwością zawarcia układu.

### Uzasadnienie:

Przewidziane uchwałą zmiany Statutu Spółki, wynikają z propozycji układowych, które Spółka przedłożyła w toku prowadzonego w stosunku do Spółki postępowania upadłościowego oraz projektu umowy restrukturyzacyjnej, którą ma zamiar zawrzeć Spółka z wierzycielami. Wyjaśnienie propozycji układowych Spółki zostało przedstawione w raporcie bieżącym Spółki z dnia 4 listopada 2014 nr 23/2014 roku dot. złożenia przez Spółkę ostatecznych propozycji

układowych oraz na stronie internetowej Spółki [www.pbg-sa.pl](http://www.pbg-sa.pl) w zakładce „restrukturyzacja”. Do dnia publikacji raportu bieżącego, umowa restrukturyzacyjna jest negocjowana.

\*

**Uchwała nr [ ]**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Spółki PBG S.A w upadłości układowej z siedzibą w Wysogotowie**  
**z dnia 24 kwietnia 2015 roku**  
**w sprawie ustanowienia zastawu lub zastawów rejestrowych na zbiorze rzeczy i praw**  
**stanowiącym organizacyjną całość należącym do Spółki**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PBG Spółka Akcyjna w upadłości układowej z siedzibą w Wysogotowie k. Poznania („**Spółka**”), działając na podstawie art. 393 pkt 3) ustawy z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych („**KSH**”) uchwala, co następuje:

**§ 1**

Wyraża się zgodę na ustanowienie przez Spółkę zastawu lub zastawów rejestrowych (w zależności od decyzji Zarządu) na zbiorze rzeczy i praw stanowiącym organizacyjną całość należącym do Spółki w celu zabezpieczenia obligacji („**Obligacje**”), jakie Spółka ma zamiar wyemitować zgodnie z propozycjami układowymi, przedłożonymi przez Spółkę, w ramach postępowania upadłościowego wszczętego wobec Spółki postanowieniem Sądu Rejonowego Poznań - Stare Miasto w Poznaniu, XI Wydział Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Naprawczych z dnia 13 czerwca 2012 r. w przedmiocie ogłoszenia upadłości z możliwością zawarcia układu.

**§ 2**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie wyraża zgodę na podjęcie przez Zarząd i Radę Nadzorczą wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do przeprowadzenia emisji Obligacji i ustanowienia zabezpieczeń Obligacji (w tym zastawu rejestrowego, którym mowa powyżej).

**§ 3**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Uzasadnienie:

Przewidziane uchwałą zgody na ustanowienie zastawu lub zastawów rejestrowych na zbiorze rzeczy i praw stanowiącym organizacyjną całość należącym do Spółki, wynikają z projektu umowy restrukturyzacyjnej, którą ma zamiar zawrzeć Spółka z wierzycielami. Do dnia publikacji raportu bieżącego, umowa restrukturyzacyjna jest negocjowana.

\*

**UZASADNIENIE DO PROJEKTÓW UCHWAŁ ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA**  
**ZWOŁANEGO NA DZIEŃ 24 KWIETNIA 2015r.**

Zgodnie z zasadami określonymi w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW projekty uchwał Walnego Zgromadzenia powinny być uzasadniane, z wyjątkiem uchwał w sprawach

porządkowych i formalnych oraz uchwał, które są typowymi uchwałami podejmowanymi w toku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

W związku z powyższym nie wymagają uzasadnienia uchwały w sprawie wyboru Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz w sprawie wyboru Komisji Skrutacyjnej. Zgodnie z art. 395 § 2 Kodeksu spółek handlowych typowymi uchwałami podejmowanymi w toku Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia są uchwała w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności spółki za ubiegły rok obrotowy, uchwała w sprawie pokrycia straty, uchwały w sprawie udzielenia członkom organów spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków. Ponadto zgodnie z art. 395 § 5 Kodeksu spółek handlowych przedmiotem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia może być również rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego grupy kapitałowej i zdaniem Zarządu - uchwała w powyższej sprawie, jako podejmowana corocznie w celu zadośćuczynienia obowiązkowi określonym w ustawie o rachunkowości, również nie wymaga szczegółowego uzasadnienia.

Uzasadnienia do uchwał pozostałych zostały zamieszczone pod projektami uchwał.

\*\*\*

## **ZAŁĄCZNIKI DO RAPORTU**

- 1) Załącznik nr 1 – Formularz pełnomocnictwa;
- 2) Załącznik nr 2 – Formularz do instrukcji przy głosowaniu przez pełnomocnika;
- 3) Załącznik nr 3 – Załącznik nr 1 do projektu uchwały nr [\_\_\_] Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki PBG S.A w upadłości układowej z siedzibą w Wysogotowie z dnia 24 kwietnia 2015 roku w sprawie zmian Statutu Spółki.

\*\*\*

### **Podstawa prawna:**

§ 38 ust. 1 pkt 1, 2 oraz pkt 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259 z późn. zm.).

Podpis osoby upoważnionej:

Magdalena Eckert