

Uchwała Nr 1
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia PCC EXOL S.A. z siedzibą w
Brzegu Dolnym
z dnia 10 listopada 2015 roku
w sprawie wyboru Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego
Zgromadzenia PCC EXOL S.A.

Działając na podstawie art. 409 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 16 ust. 1 Statutu Spółki, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PCC EXOL S.A. wybiera Panią Marlenę Matusiak na Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.

- w głosowaniu tajnym ważne głosy oddano z 137.872.143 sztuk akcji, co stanowi 79,93%% kapitału zakładowego Spółki.
- ogółem ważnych głosów oddano: 261.938.143,
- za przyjęciem uchwały głosów oddano: 261.938.143,
- wstrzymujących się było: 0
- przeciw: 0.

Uchwała Nr 2
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia PCC EXOL S.A. z siedzibą w
Brzegu Dolnym
z dnia 10 listopada 2015 roku
w sprawie przyjęcia porządku obrad

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PCC EXOL SA z siedzibą w Brzegu Dolnym („Spółka”) przyjmuje następujący porządek obrad:

1. Otwarcie Walnego Zgromadzenia.
2. Wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.
3. Stwierdzenie ważności zwołania Walnego Zgromadzenia oraz jego zdolności do podejmowania uchwał.
4. Przyjęcie porządku obrad.
5. Rozpatrzenie sprawy przyjęcia Programu Motywacyjnego dla Prezesa (Członka) Zarządu.
6. Rozpatrzenie spraw: emisji warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia akcji z wyłączeniem prawa poboru warrantów, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji z wyłączeniem prawa poboru akcji oraz zmiany Statutu Spółki.
7. Rozpatrzenie sprawy wyrażenia zgody na ustanowienie ograniczonych praw rzeczowych na zorganizowanych częściach przedsiębiorstwa PCC EXOL S.A.
8. Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia Programu Motywacyjnego dla Prezesa (Członka) Zarządu.
9. Podjęcie uchwały w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia akcji z wyłączeniem prawa poboru warrantów, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji z wyłączeniem prawa poboru akcji, zmiany Statutu Spółki.

10. Podjęcie uchwały w sprawie wyrażenia zgody na ustanowienie ograniczonych praw rzeczowych na zorganizowanych częściach przedsiębiorstwa PCC EXOL S.A.

11. Zamknięcie obrad Walnego Zgromadzenia.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z momentem jej podjęcia.

Zgodnie z wynikami głosowania nad porządkiem obrad podanymi przez Przewodniczącą Zgromadzenia:

- w głosowaniu jawnym ważne głosy oddano z 137.872.143 sztuk akcji, co stanowi 79,93%% kapitału zakładowego Spółki.
- ogółem ważnych głosów oddano: 261.938.143,
- za przyjęciem uchwały głosów oddano: 261.938.143,
- głosów przeciwnych było: 0,
- wstrzymujących się było: 0.

UCHWAŁA NUMER 3
z dnia 10 listopada 2015 r.
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
PCC EXOL Spółka Akcyjna z siedzibą w Brzegu Dolnym
W SPRAWIE PRZYJĘCIA PROGRAMU MOTYWACYJNEGO DLA PREZESA
(CZŁONKA) ZARZĄDU

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki PCC EXOL S.A. z siedzibą w Brzegu Dolnym (dalej: „**PCC EXOL**” lub „**Spółka**”), działając na podstawie art. 398 Kodeksu spółek handlowych:

- mając na celu stworzenie mechanizmów motywujących kluczowego menedżera Spółki do działań zapewniających zarówno długoterminowy wzrost wartości Spółki i jednostek od niej zależnych, jak również stabilny wzrost zysku, a także kierując się potrzebą stabilizacji najwyższej kadry menedżerskiej Spółki,
- uchwała niniejszym następujące szczegółowe zasady funkcjonowania programu motywacyjnego, przeznaczonego dla Prezesa (Członka) Zarządu Spółki, a w szczególności warunki przyznawania i wykonywania praw z imiennych warrantów subskrypcyjnych:

I. ZASADY PROGRAMU MOTYWACYJNEGO

§ 1. [Definicje]

Terminy użyte w poniższym Regulaminie oznaczają:

1) **Spółka / PCC EXOL** – PCC EXOL Spółka Akcyjna z siedzibą w Brzegu Dolnym;

2) **Program Motywacyjny / Program** – program przeznaczony dla osoby wskazanej w niniejszej Uchwale, realizowany z wykorzystaniem instytucji warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego i emisji warrantów subskrypcyjnych;

3) **Uczestnik Programu / Uprawniony** – Członek Zarządu pełniący w dniu podjęcia niniejszej Uchwały funkcję Prezesa Zarządu Spółki, niezależnie od formy i podstawy prawnej wykonywania swoich obowiązków na powyższym stanowisku oraz ewentualnie późniejszej zmiany funkcji w Zarządzie z Prezesa Zarządu na Członka Zarządu - objęty Programem Motywacyjnym – o ile spełnia warunki określone w § 4 niniejszej Uchwały;

4) **Warranty** – imienne warranty subskrypcyjne Spółki serii A, wyemitowane przez Spółkę na podstawie Uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, uprawniające do objęcia łącznie nie więcej niż 1.982.723 (słownie: jednego miliona dziewięciuset osiemdziesięciu dwóch tysięcy siedmiuset dwudziestu trzech) akcji zwykłych Spółki na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1 zł (słownie: jeden złoty) każda, przy czym 1 imienny warrant subskrypcyjny Spółki serii A uprawnia do objęcia 1 akcji zwykłej Spółki na okaziciela serii F;

5) **Akcje** – akcje zwykłe Spółki na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1 zł (słownie: jeden złoty) każda, o łącznej wartości nominalnej 1.982.723 zł (słownie: jeden milion dziewięćset osiemdziesiąt dwa tysiące siedemset dwadzieścia trzy złote), wyemitowane przez Spółkę na podstawie Uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia o emisji Warrantów i warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego;

6) **Uchwała o emisji Warrantów i warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego** – uchwała Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia obejmująca (i) emisję 1.982.723 (słownie: jednego miliona dziewięciuset osiemdziesięciu dwóch tysięcy siedmiuset dwudziestu trzech) imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A uprawniających Uczestnika Programu do objęcia w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego nie więcej niż 1.982.723 (słownie: jednego miliona dziewięciuset osiemdziesięciu dwóch tysięcy siedmiuset dwudziestu trzech) Akcji, (ii) warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie większą niż 1.982.723 zł (słownie: jeden milion dziewięćset osiemdziesiąt dwa tysiące siedemset dwadzieścia trzy złote) oraz (iii) zmianę Statutu Spółki;

7) **Lata Obrotowe Realizacji Programu** – rok kalendarzowy 2016, 2017, 2018, 2019, 2020 (przy założeniu, że rok obrotowy Spółki pokrywać się będzie z rokiem kalendarzowym) lub, w przeciwnym wypadku, 5 (słownie: pięć) kolejnych pełnych lat obrotowych Spółki, licząc od daty podjęcia niniejszej Uchwały;

8) **Rok Obrotowy Realizacji Programu** – jeden rok obrotowy spośród Lat Obrotowych Realizacji Programu;

9) **Sprawozdanie finansowe** – w rozumieniu przepisów ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. [t.j. z dn. 13 stycznia 2013 r., (Dz. U. z 2013 r. poz. 330)] skonsolidowane sprawozdanie finansowe lub, w przypadku braku przesłanek do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, sprawozdanie finansowe Spółki za Rok Obrotowy Realizacji Programu, poddane badaniu biegłego rewidenta, który sporządził z niego opinię oraz raport;

10) **Wskaźnik finansowy EBITDA** (ang. Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization) – zysk na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację, wynikający ze Sprawozdania finansowego;

11) **Docelowy poziom EBITDA** – poziom Wskaźnika finansowego EBITDA, określony w niniejszej Uchwale, którego osiągnięcie stwierdzone jest na podstawie Sprawozdania finansowego za dany Rok Obrotowy Realizacji Programu;

12) **Różnica poziomu EBITDA** – dodatnia różnica pomiędzy poziomem Wskaźnika finansowego EBITDA, którego osiągnięcie stwierdzone jest na podstawie Sprawozdania finansowego za dany Rok Obrotowy Realizacji Programu, a osiągniętym w poprzednich Latach Obrotowych Realizacji Programu najwyższym Docelowym poziomem EBITDA;

13) **Raport okresowy** – najbardziej aktualne dane finansowe opublikowane przez Spółkę w ramach bądź skonsolidowanego raportu kwartalnego, skonsolidowanego raportu półrocznego, bądź skonsolidowanego raportu rocznego lub, w przypadku braku przesłanek do sporządzenia skonsolidowanych raportów, najbardziej aktualne dane finansowe opublikowane przez Spółkę w ramach bądź raportu kwartalnego, raportu półrocznego, bądź raportu rocznego w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych [t.j. z dn. 26 listopada 2013 r. (Dz. U. z 2013 r. poz. 1382)] oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim [t.j. z dn. 27 czerwca 2013 r. (Dz. U. z 2014 r. poz. 133)].

14) **Oświadczenie o objęciu Akcji** – pisemne oświadczenie składane przez Uczestnika Programu na formularzu przygotowanym przez Spółkę, stanowiącym **Załącznik nr 2** do niniejszej Uchwały.

§ 2. [Cele Programu]

1. Założeniem Programu Motywacyjnego jest zapewnienie optymalnych warunków dla długoterminowego wzrostu wartości Spółki oraz jednostek od niej zależnych, umożliwienie Prezesowi (Członkowi) Zarządu, jako osobie kluczowej dla realizacji strategii Spółki, partycypacji w oczekiwanym wzroście wartości Spółki oraz jednostek od niej zależnych i poprzez to umocnienie Jego relacji ze Spółką.

2. Celem Programu Motywacyjnego jest stworzenie warunków, które zachęcą i zmotywują Prezesa (Członka) Zarządu jako osobę kluczową dla realizacji strategii Spółki do działania w interesie Spółki oraz jej akcjonariuszy poprzez umożliwienie Prezesowi (Członkowi) Zarządu objęcia akcji Spółki na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki.

§ 3. [Ogólne warunki Programu]

1. Program Motywacyjny będzie realizowany w oparciu o poziom osiągniętego Wskaźnika finansowego EBITDA, stwierdzanego po zakończeniu każdego Roku Obrotowego Realizacji Programu na podstawie Sprawozdania finansowego.

2. Realizacja Programu nastąpi z wykorzystaniem instytucji warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego powiązanej z kierowaną do Uczestnika Programu emisją imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A z prawem objęcia akcji zwykłych Spółki na okaziciela serii F.

3. W ramach Programu dokonana zostanie emisja 1.982.723 (słownie: jednego miliona dziewięciuset osiemdziesięciu dwóch tysięcy siedmiuset dwudziestu trzech) Warrantów uprawniających Uczestnika Programu do objęcia nie więcej niż 1.982.723 (słownie: jednego miliona dziewięciuset osiemdziesięciu dwóch tysięcy siedmiuset dwudziestu trzech) akcji zwykłych Spółki na okaziciela serii F. Jeden Warrant uprawniać będzie do objęcia 1 (słownie: jednej) Akcji. Warranty emitowane będą nieodpłatnie. Cena emisyjna 1 (słownie: jednej) Akcji obejmowanej w drodze realizacji uprawnień z Warrantu będzie równa kwocie 1 zł (słownie: jeden złoty).

4. Warranty emitowane będą w formie materialnej i nie podlegają zamianie na warrantów subskrypcyjne na okaziciela.

5. Warranty mogą być zbywane lub obciążane przez Uprawnionego w drodze czynności prawnej wyłącznie na rzecz Spółki.

6. Warranty, do czasu ich przyznania Uczestnikowi Programu, zostaną zdeponowane w Spółce.

7. Spółka zobowiązuje się zaoferować Warranty Uczestnikowi Programu w ramach maksymalnie 5 (słownie: pięciu) procesów uruchamianych po zakończeniu każdego kolejnego Roku Obrotowego Realizacji Programu, pod warunkiem osiągnięcia Docelowego poziomu EBITDA lub - w kolejnych Latach Obrotowych Realizacji Programu - Różnicy poziomu EBITDA, na warunkach określonych w § 4-5 poniżej. Warranty będą oferowane Uczestnikowi Programu, z zastrzeżeniem § 4 ust. 6-7 niniejszej Uchwały, w terminie do 7 dni od dnia zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Sprawozdania finansowego za dany Rok Obrotowy Realizacji Programu.

8. Rada Nadzorcza prowadzić będzie rejestr Warrantów, w którym będzie ewidencjonować Warranty zaoferowane w ramach poszczególnych procesów i przydzielone Uczestnikowi Programu.

9. Przy składaniu ofert objęcia Warrantów Uprawnionemu oraz odbieraniu od Niego oświadczeń o objęciu tych Warrantów, których wzór stanowi Załącznik nr 1 do niniejszej Uchwały, Spółkę reprezentować będzie Rada Nadzorcza, która na podstawie uchwały może upoważnić członka Rady Nadzorczej do działania w jej imieniu.

10. Warranty nie mogą być zamieniane na Akcje przez okres 12 miesięcy od daty ich przyznania. Termin wykonania prawa do objęcia Akcji przez posiadaczy Warrantów upływa w dniu 31 lipca 2025 roku.

11. Akcje obejmowane będą po cenie nominalnej.

12. Prawo do objęcia Akcji może zostać zrealizowane w sposób określony w art. 451 Kodeksu spółek handlowych, tj. w drodze pisemnego oświadczenia, składanego każdorazowo w celu objęcia Akcji w zamian za Warranty na przygotowanym przez Spółkę formularzu, który stanowi **Załącznik nr 2** do niniejszej Uchwały. Z chwilą złożenia niniejszego oświadczenia, Zarząd Spółki zobowiązany jest do niezwłocznego rozpoczęcia działań w celu ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu obejmowanych akcji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie w ramach odrębnych procedur przewidzianych w szczególności przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych [tj. z dnia 28 czerwca 2013 r. (Dz.U. z 2013 r. poz. 1382)].

13. Każdy warrant subskrypcyjny serii A traci ważność z chwilą wykonania prawa do objęcia jednej akcji serii F lub z upływem terminu wskazanego w ust. 10.

14. Warranty nie uprawniają do wykonywania praw udziałowych (prawo do głosu, do udziału w dywidendzie itd.).

§ 4. [Uczestnik Programu / Uprawniony]

1. W ramach Programu Spółka zobowiązuje się zaoferować Uprawnionemu maksymalnie 1.982.723 (słownie: jeden milion dziewięćset osiemdziesiąt dwa tysiące siedemset dwadzieścia trzy) Warranty w maksymalnie 5 (słownie: pięciu) procesach uruchamianych po zakończeniu każdego Roku Obrotowego Realizacji Programu, na zasadach określonych w § 3 powyżej.

2. W przypadku, gdy mandat Uprawnionego jako członka zarządu wygaśnie w trakcie trwania Roku Obrotowego Realizacji Programu, w którym osiągnięty zostanie Docelowy poziom EBITDA lub Różnica poziomu EBITDA, Uprawnionemu zostaną zaoferowane Warranty wyłącznie w ilości przypadającej proporcjonalnie do ilości dni danego Roku Obrotowego Realizacji Programu, w których Uprawniony pełnił funkcję Prezesa (Członka) Zarządu.

3. Postanowienie zawarte w ust. 2 powyżej znajdzie zastosowanie niezależnie od podstawy i przyczyny wygaśnięcia mandatu członka zarządu, w szczególności w przypadku upływu kadencji, na jaką został powołany Uczestnik Programu, odwołania, rezygnacji, śmierci Uprawnionego, wygaśnięcia mandatu w drodze zatwierdzenia Sprawozdania finansowego, otwarcia likwidacji lub ogłoszenia upadłości Spółki, skazania Uprawnionego prawomocnym wyrokiem sądu w przypadkach, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych, czy ubezwłasnowolnienia Uprawnionego częściowo lub całkowicie.

4. W przypadku, gdy niezwłocznie po wygaśnięciu mandatu Uprawnionemu, zostanie On ponownie powołany do Zarządu Spółki, Program Motywacyjny z udziałem Uprawnionego będzie kontynuowany.

5. Prawa i obowiązki wynikające z Programu Motywacyjnego są niezależne od istnienia, zmiany, rozwiązania, wypowiedzenia, wygaśnięcia, ustania umowy o pracę, wypowiedzenia warunków pracy lub płacy, nawiązania, zmiany, zawarcia, ustania, odstąpienia, wypowiedzenia, rozwiązania jakiegokolwiek innej formy współpracy z Prezesem (Członkiem) Zarządu.

6. W przypadku wygaśnięcia Uprawnionemu mandatu członka zarządu, na wniosek Uprawnionego ustalenie Wskaźnika finansowego EBITDA, Docelowego poziomu EBITDA oraz Różnicy poziomu EBITDA może nastąpić w zakresie, w jakim nie będą jeszcze dostępne dane wynikające ze Sprawozdania finansowego, na podstawie danych dostępnych w ramach Raportu okresowego. W przypadku, gdy najbardziej aktualne dane dostępne są na podstawie skonsolidowanego raportu kwartalnego (lub raportu kwartalnego) albo skonsolidowanego raportu półrocznego (lub raportu półrocznego) Wskaźnik finansowy EBITDA, Docelowy poziom EBITDA lub Różnica poziomu EBITDA ustalone zostaną dla pełnego Roku Obrotowego Realizacji Programu z zastosowaniem następującej zasady: (i) w przypadku, gdyby dostępne były wyłącznie dane za pierwszy kwartał, wskaźnik finansowy EBITDA ustalony na podstawie tych danych przemnożony zostałby razy cztery, (ii) gdyby dostępne były dane za dwa pierwsze kwartały, wskaźnik finansowy EBITDA ustalony na podstawie tych danych przemnożony zostałby razy dwa, (iii) a gdyby dostępne były dane za trzy pierwsze kwartały, wskaźnik finansowy EBITDA ustalony na podstawie tych danych zostałby podzielony przez trzy i przemnożony razy cztery.

7. W przypadku, o którym mowa w ust. 6 powyżej, Rada Nadzorcza może dokonać własnej oceny Raportu okresowego lub zwrócić się o taką ocenę do biegłego rewidenta. Termin zaoferowania przez Spółkę Warrantów (i odpowiednio termin wypłaty należnego Uprawnionemu Wynagrodzenia, o którym mowa w § 6 poniżej) wynosić będzie 14 dni od dnia dokonania lub otrzymania oceny Raportu okresowego, nie później jednak niż jeden miesiąc od dnia wpływu do Spółki wniosku Uprawnionego.

8. W uzasadnionych wypadkach i z podaniem pisemnego wyjaśnienia Rada Nadzorcza może odmówić realizacji Programu na zasadach określonych w ust. 6-7 powyżej.

9. Prawa i obowiązki Uprawnionego wynikające z niniejszej Uchwały podlegają dziedziczeniu.

§ 5. [Przyznanie Warrantów]

1. Ilość Warrantów, do zaoferowania których zobowiązana jest Spółka w ramach pierwszego procesu, o którym mowa w § 3 ust. 7, uzależniona jest od osiągnięcia przez Spółkę Docelowego poziomu EBITDA i wynosi:

Docelowy poziom EBITDA (w mln zł)	Ilość Warrantów możliwych do zaoferowania Uprawnionemu z zastrzeżeniem ust. 2 poniżej
63,6	1 982 723
62,6	1 900 109
61,6	1 817 496
60,6	1 734 882
59,6	1 652 269
58,6	1 569 656
57,6	1 487 042
56,6	1 404 429
55,6	1 321 815
54,6	1 239 202
53,6	1 156 588
52,6	1 073 975
51,6	991 361
50,6	908 748
49,6	826 134
48,6	743 521
47,6	660 908
46,6	578 294
45,6	495 681
44,6	413 067
43,6	330 454
42,6	247 840
41,6	165 227
40,6	82 613
39,6	0

2. W ramach kolejnych procesów oferowania Warrantów, o których mowa w § 3 ust. 7, Spółka zobowiązana będzie do zaoferowania Uprawnionemu takiej ilości Warrantów, która odpowiada różnicy pomiędzy ilością Warrantów, jaką Uprawniony powinien otrzymać zgodnie z osiągniętym Docelowym poziomem EBITDA w danym Roku Obrotowym Realizacji Programu, wynikającą z ust. 1 powyżej, a sumą ilości Warrantów zaoferowanych Uprawnionemu w ramach poprzednich procesów.

§ 6. [Wynagrodzenie]

Jednocześnie z chwilą złożenia przez Uprawnionego pisemnego oświadczenia o objęciu Akcji, o którym mowa w § 3 ust. 12 w zamian za Warranty zaoferowane w ramach pierwszego procesu, o którym mowa w § 3 ust. 7, wymagalne stanie się dodatkowe wynagrodzenie przyznane Uprawnionemu z tytułu pełnienia funkcji Prezesa (Członka) Zarządu, w wysokości uzależnionej od osiągnięcia przez Spółkę Docelowego poziomu EBITDA i wynoszącej:

Docelowy poziom EBITDA (w mln zł)	Wynagrodzenie netto dla Uprawnionego, z zastrzeżeniem ust. 2 i 3 poniżej
63,6	1 982 723 zł
62,6	1 900 109 zł
61,6	1 817 496 zł
60,6	1 734 882 zł
59,6	1 652 269 zł
58,6	1 569 656 zł
57,6	1 487 042 zł
56,6	1 404 429 zł
55,6	1 321 815 zł
54,6	1 239 202 zł
53,6	1 156 588 zł
52,6	1 073 975 zł
51,6	991 361 zł
50,6	908 748 zł
49,6	826 134 zł
48,6	743 521 zł
47,6	660 908 zł
46,6	578 294 zł
45,6	495 681 zł
44,6	413 067 zł
43,6	330 454 zł
42,6	247 840 zł
41,6	165 227 zł
40,6	82 613 zł
39,6	0 zł

1. Jednocześnie ze złożeniem przez Uprawnionego oświadczenia o objęciu Akcji w zamian za Warranty zaoferowane Uprawnionemu w ramach kolejnych procesów, o których mowa w § 3 ust. 7, wymagalne stawać się będzie dodatkowe wynagrodzenie przyznawane Uprawnionemu z tytułu pełnienia funkcji Prezesa (Członka) Zarządu w wysokości odpowiadającej różnicy pomiędzy kwotą wynagrodzenia, jaką Uprawniony powinien otrzymać zgodnie z osiągniętym Docelowym poziomem EBITDA w danym Roku Obrotowym Realizacji Programu a kwotą wynagrodzenia już wypłaconą Uprawnionemu w ramach poprzednich procesów.

2. Kwota wynagrodzenia brutto, należna Uprawnionemu z tytułu pełnienia funkcji Prezesa (Członka) Zarządu, będzie stanowić sumę odpowiedniej wartości wynagrodzenia netto, o której mowa w ust. 1 i 2, powiększonej o ewentualnie należne od tego wynagrodzenia w dacie ich wypłaty należności publicznoprawne, w szczególności z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych, składek na ubezpieczenia społeczne i zdrowotne w części obciążającej Uprawnionego.

3. Do ustalania wysokości wynagrodzenia, o którym mowa w niniejszym paragrafie, § 4 stosuje się odpowiednio.

§ 7. [Postanowienia dodatkowe]

1. Akcje wyemitowane w ramach niniejszego Programu zostaną objęte umową Lock-up, której wzór stanowi **Załącznik nr 3** do niniejszej Uchwały, na okres 2 lat licząc odrębnie dla każdej puli Akcji, do których objęcia uprawniony będzie Uczestnik Programu, od pierwszego dnia roku obrotowego, w którym Spółka zobowiązana była do zaoferowania Uprawnionemu Warrantów.

2. Na mocy osobnego porozumienia Uprawniony i Spółka reprezentowana przez Radę Nadzorczą mogą wyłączyć określone w treści porozumienia transakcje ze Wskaźnika finansowego EBITDA za dany Rok Obrotowy Realizacji Programu.

3. Rada Nadzorcza, jako organ odpowiedzialny za prawidłową realizację Programu, jest uprawniona na pisemny wniosek Uprawnionego lub za jego pisemną zgodą dokonać interpretacji lub modyfikacji zasad Programu.

§ 8. [Obowiązywanie Programu]

Niniejszy Program Motywacyjny wchodzi w życie z dniem podjęcia uchwały Walnego Zgromadzenia o jego przyjęciu.

ZAŁĄCZNIK NR 1

DO UCHWAŁY NUMER 3 Z DNIA 10 LISTOPADA 2015 R.

NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA PCC EXOL SPÓŁKA AKCYJNA Z
SIEDZIBĄ W BRZEGU DOLNYM W SPRAWIE PRZYJĘCIA PROGRAMU MOTYWACYJNEGO DLA
PREZESA (CZŁONKA) ZARZĄDU

_____, dn. _____

Adres podmiotu upoważnionego do przyjmowania oświadczenia o objęciu warrantów
subskrypcyjnych:

Członek Rady Nadzorczej
delegowany do reprezentacji na podstawie uchwały Rady Nadzorczej

Adres do doręczeń:
PCC EXOL S.A.
ul. Sienkiewicza 4
56-120 Brzeg Dolny

OŚWIADCZENIE O OBJĘCIU WARRANTÓW SUBSKRYPCYJNYCH SPÓŁKI PCC EXOL SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W BRZEGU DOLNYM

Niniejszy formularz jest przeznaczony do złożenia oświadczenia o nieodpłatnym
objęciu przez Prezesa (Członka) Zarządu warrantów subskrypcyjnych serii A (dalej
też: **Warranty**) uprawniających do objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii F (dalej
też: „**Akcje**”) spółki PCC EXOL S.A. z siedzibą w Brzegu Dolnym, ul. Sienkiewicza 4
(dalej „**Spółka**”) oferowanych przez Spółkę na warunkach określonych w Uchwale
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia _____ nr _____ w
sprawie przyjęcia Programu Motywacyjnego dla Prezesa (Członka) Zarządu (dalej też:
„**Uchwała w sprawie przyjęcia Programu motywacyjnego**”) oraz w Uchwale
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia _____ nr _____ w
sprawie:

- emisji Warrantów uprawniających do objęcia Akcji z wyłączeniem prawa poboru
Warrantów,
- warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji z
wyłączeniem prawa poboru Akcji,
- zmiany statutu Spółki.

Terminy pisane wielką literą, jeżeli nie zostały zdefiniowane inaczej w niniejszym
formularzu, mają znaczenie nadane im w ww. Uchwałach.

1. Dane osoby uprawnionej do objęcia Warrantów:

Imię i nazwisko: _____

PESEL: _____

Seria i numer dokumentu tożsamości: _____

2. Dane osoby umocowanej do działania za osobę uprawnioną do objęcia
Warrantów:

Imię i nazwisko: _____

PESEL: _____

Seria i numer dokumentu tożsamości: _____

3. Niniejszym oświadczam, że obejmuję _____

(słownie: _____)

warrantów subskrypcyjnych Spółki serii A.

4. Oświadczam, że

- zapoznałem się z treścią Uchwały w sprawie przyjęcia Programu motywacyjnego,
- zapoznałem się z brzmieniem Statutu Spółki i akceptuję jego treść,
- upoważniam i wyrażam zgodę na przetwarzanie przez PCC EXOL S.A. danych osobowych w zakresie niezbędnym do objęcia Warrantów; przyjmuję do wiadomości, że przysługuje mi prawo wglądu do moich danych osobowych oraz ich poprawiania oraz oświadczam, że dane na formularzu zapisu zostały podane przeze mnie dobrowolnie,
- wyrażam zgodę na przekazywanie danych i informacji stanowiących tajemnicę zawodową oraz informacji związanych z dokonaniem przeze mnie objęciem Warrantów (w tym danych osobowych) PCC EXOL S.A. w zakresie niezbędnym do objęcia Warrantów oraz upoważniam ten podmiot do otrzymania i przetwarzania tych danych i informacji.

Podpis osoby obejmującej Warranty /
umocowanej do złożenia
oświadczenia o objęciu Warrantów

Podpis podmiotu upoważnionego do
przyjmowania oświadczenia o objęciu
Warrantów

ZAŁĄCZNIK NR 2

DO UCHWAŁY NUMER 3 Z DNIA 10 LISTOPADA 2015 R.

NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA PCC EXOL SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W BRZEGU DOLNYM W SPRAWIE PRZYJĘCIA PROGRAMU MOTYWACYJNEGO DLA PREZESA (CZŁONKA) ZARZĄDU

_____, dn. _____

Adres podmiotu upoważnionego do przyjmowania oświadczenia o objęciu akcji i wpłat na akcje:

Członek Rady Nadzorczej
delegowany do reprezentacji na podstawie uchwały Rady Nadzorczej

Adres do doręczeń:
PCC EXOL S.A.
ul. Sienkiewicza 4
56-120 Brzeg Dolny

OŚWIADCZENIE O OBJĘCIU AKCJI W WARUNKOWO PODWYŻSZONYM KAPITALE ZAKŁADOWYM SPÓŁKI PCC EXOL SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W BRZEGU DOLNYM

Niniejszy formularz jest przeznaczony do złożenia oświadczenia o objęciu akcji przez posiadacza imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A (dalej jako: „**Warranty**”) na akcje zwykłe na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1 zł każda (dalej „**Akcje**”) spółki PCC EXOL S.A. z siedzibą w Brzegu Dolnym, ul. Sienkiewicza 4 (dalej „**Spółka**”) oferowanych przez Spółkę posiadaczom Warrantów na warunkach określonych w Uchwale Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia _____ nr _____ w sprawie przyjęcia Programu Motywacyjnego dla Prezesa (Członka) Zarządu (dalej też: „**Uchwała w sprawie przyjęcia Programu motywacyjnego**”) oraz w Uchwale Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia _____ nr _____ w sprawie:

- emisji Warrantów uprawniających do objęcia Akcji z wyłączeniem prawa poboru Warrantów,
- warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji z wyłączeniem prawa poboru Akcji,
- zmiany statutu Spółki.

Terminy pisane wielką literą, jeżeli nie zostały zdefiniowane inaczej w niniejszym formularzu, mają znaczenie nadane im w ww. Uchwałach.

1. Dane osoby uprawnionej do objęcia Akcji:

Imię i nazwisko: _____

PESEL: _____

Seria i numer dokumentu tożsamości: _____

2. Dane osoby umocowanej do działania za osobę uprawnioną do objęcia Akcji:

Imię i nazwisko: _____

PESEL: _____

Seria i numer dokumentu tożsamości: _____

3. Niniejszym oświadczam, że obejmuję _____

(słownie: _____)
akcji zwykłych Spółki na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1 zł (słownie: jeden złoty) każda.

4. Cena jednej Akcji: _____zł

(słownie: _____)zł

5. Kwota wpłaty na Akcje: _____zł

(słownie: _____)zł

6. Forma zwrotu wpłaconej kwoty lub jej części:

na rachunek nr

(pełna nazwa podmiotu prowadzącego rachunek)

7. Proszę o zdeponowanie przydzielonych Akcji na rachunku papierów wartościowych.

Dane rachunku papierów wartościowych:

nr rachunku:

(pełna nazwa podmiotu prowadzącego rachunek)

należący do:

8. Oświadczam, że

- zapoznałem się z treścią Uchwały w sprawie przyjęcia Programu motywacyjnego,
- zapoznałem się z brzmieniem Statutu Spółki i akceptuję jego treść,
- upoważniam i wyrażam zgodę na przetwarzanie przez PCC EXOL S.A. danych osobowych w zakresie niezbędnym do objęcia Akcji; przyjmuję do wiadomości, że przysługuje mi prawo wglądu do moich danych osobowych oraz ich poprawiania oraz oświadczam, że dane na formularzu zapisu zostały podane przeze mnie dobrowolnie,
- wyrażam zgodę na przekazywanie danych i informacji stanowiących tajemnicę zawodową oraz informacji związanych z dokonaniem przeze mnie objęciem Akcji (w tym danych osobowych) PCC EXOL S.A. w zakresie niezbędnym do objęcia Akcji oraz upoważniam ten podmiot do otrzymania i przetwarzania tych danych i informacji.

Podpis osoby obejmującej Akcje /
umocowanej do złożenia oświadczenia
o objęciu Akcji

Podpis podmiotu upoważnionego do
przyjmowania oświadczenia o objęciu
Akcji i wpłaty na Akcje

ZAŁĄCZNIK NR 3

DO UCHWAŁY NUMER 3 Z DNIA 10 LISTOPADA 2015 R.

NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA PCC EXOL SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W BRZEGU DOLNYM W SPRAWIE PRZYJĘCIA PROGRAMU MOTYWACYJNEGO DLA PREZESA (CZŁONKA) ZARZĄDU

TRÓJSTRONNA UMOWA ZAKAZU SPRZEDAŻY AKCJI TYPU „LOCK-UP”

zawarta w dniu _____ roku pomiędzy następującymi Stronami:

PCC EXOL S.A. z siedzibą w Brzegu Dolnym pod adresem: ul. Sienkiewicza 4, 56-120 Brzeg Dolny, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia- Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS: **0000306150**, reprezentowaną przez Radę Nadzorczą w osobie

_____ zwaną dalej „**Spółką**”

a

PCC SE z siedzibą w Duisburgu pod adresem: Moerser Strasse 149, 47198 Duisburg, wpisaną do Rejestru Handlowego pod nr 19088, reprezentowaną przez pełnomocnika:

_____ zwanym dalej „**Akcjonariuszem większościowym**”

a

_____, zamieszkałym w

_____,
ul. _____, legitymującym się dowodem osobistym numer _____.

zwanym dalej „**Uprawnionym**”, „**Uczestnikiem Programu**” lub „**Akcjonariuszem**” zwanymi osobno „Stroną” lub łącznie „Stronami” o następującej treści:

Preambuła

Mając na uwadze, iż:

a. *PCC SE jest akcjonariuszem Spółki, posiadającym nie mniej niż 50 % plus jedna akcja Spółki (słownie: pięćdziesiąt procent plus jedna akcja), (dalej: „**Akcje większościowe**”);*

b. *Uprawniony jest uczestnikiem programu motywacyjnego (dalej też: „**Program Motywacyjny**”, „**Program**”), przyjętego przez Spółkę w uchwale Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr _____ z dnia _____ (dalej: „**Uchwała w sprawie Programu Motywacyjnego**”);*

c. *Program uprawnia Akcjonariusza do objęcia na warunkach w nim określonych maksymalnie 1.982.723 (słownie: jednego miliona dziewięciuset osiemdziesięciu dwóch tysięcy siedmiuset dwudziestu trzech) imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A (dalej jako: „**Warranty**”) uprawniających Akcjonariusza do objęcia łącznie nie więcej niż 1.982.723 (słownie: jednego miliona dziewięciuset osiemdziesięciu dwóch*

tysięcy siedmiuset dwudziestu trzech) akcji zwykłych Spółki na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1 zł każda (dalej jako: „**Akcje**”);

d. *Akcje, zgodnie z treścią Uchwały w sprawie Programu Motywacyjnego, objęte są umową zakazu sprzedaży akcji typu Lock-up.*

Strony niniejszej Umowy postanawiają, co następuje:

§ 1 ZOBOWIĄZANIA STRON

1. Akcjonariusz zobowiązuje się nie dokonywać zamiany Warrantów na Akcje przez okres 12 miesięcy od daty ich przyznania.

2. Akcjonariusz zobowiązuje się ponadto, że nie będzie zbywał bez uprzedniej pisemnej zgody Rady Nadzorczej Spółki żadnej z objętych przez siebie w ramach Programu Motywacyjnego Akcji przez okres 2 lat, licząc odrębnie dla każdej puli Akcji, do których objęcia uprawniony będzie Uczestnik Programu, od pierwszego dnia roku obrotowego, w którym Spółka zobowiązana była do zaoferowania Uprawnionemu Warrantów w rozumieniu Uchwały w sprawie Programu Motywacyjnego (dalej też: „**Lock-up**”). Zobowiązanie Akcjonariusza nie dotyczy akcji zbywanych przez niego zgodnie z ust. 3 i 7 poniżej oraz wygaśnie z chwilą określoną w § 2 ust. 1.

3. W przypadku rozpoczęcia przez Akcjonariusza większościowego zbywania pakietu Akcji większościowych (zarówno w ramach jednej, jak i większej liczby transakcji oraz bez względu na formę zbycia), Akcjonariusz będzie uprawniony do wystąpienia do Akcjonariusza większościowego o zawarcie umowy regulującej warunki, na których zarówno Akcje już objęte przez Uprawnionego w ramach Programu motywacyjnego, jak i te, które zostaną przez niego objęte w przyszłości w związku z posiadanymi przez Uprawnionego Warrantami, zostaną nabyte przez kontrahenta/kontrahentów Akcjonariusza większościowego wraz z pakietem Akcji większościowych.

4. Rada Nadzorcza Spółki może skrócić termin Lock-up wskazany w ust. 2 powyżej, na co Strony Umowy niniejszym wyrażają zgodę.

5. W przypadku zamiany Warrantów na Akcje w okresie 12 miesięcy od daty ich przyznania z naruszeniem postanowień niniejszej Umowy, Akcjonariusz zobowiązany będzie do zapłaty na rzecz Spółki niewyłącznej kary umownej w wysokości 0,50 zł (słownie: pięćdziesięciu groszy) od każdego Warrantu zamienionego na Akcje przed upływem 12-miesięcznego terminu.

6. W przypadku zbycia Akcji przez Akcjonariusza z naruszeniem postanowień niniejszej Umowy, Akcjonariusz zobowiązany będzie do zapłaty na rzecz Spółki niewyłącznej kary umownej w wysokości 0,50 zł (słownie: pięćdziesięciu groszy) od każdej zbytej Akcji.

7. W przypadku niewywiązania się przez Akcjonariusza większościowego z zobowiązania, o którym mowa w ust. 3 powyżej, Akcjonariusz większościowy zobowiązuje się odkupić od Uprawnionego Akcje, o których mowa w ust. 3 powyżej na warunkach, na których Akcje większościowe zostały nabyte przez kontrahenta/kontrahentów Akcjonariusza większościowego, w terminie miesiąca od doręczenia Akcjonariuszowi większościowemu oferty ich nabycia od Uprawnionego.

W przypadku niewywiązania się przez Akcjonariusza większościowego z ww. zobowiązania, Akcjonariusz większościowy zobowiązany będzie do naprawienia wynikłej z tego tytułu szkody Uprawnionego, odpowiadającej różnicy pomiędzy ceną Akcji większościowych ustaloną przez Akcjonariusza większościowego z kontrahentem/kontrahentami a ceną uzyskaną ze sprzedaży akcji przez Uprawnionego.

8. Spółka może dochodzić odszkodowania w wysokości przenoszącej wysokość zastrzeżonej w ust. 5-6 powyżej kary umownej.

9. Uczestnik Programu zobowiązuje się, dokonując odpłatnego rozporządzenia Akcjami objętymi w ramach Programu, każdorazowo skierować uprzednio do Akcjonariusza większościowego ofertę ich nabycia po cenie rynkowej zaproponowanej przez Uczestnika (prawo pierwszeństwa nabycia akcji przez Akcjonariusza większościowego). Powyższe uprawnienie wygasa, jeżeli Akcjonariusz większościowy nie skorzysta z przysługującego mu pierwszeństwa nabycia Akcji w terminie 14 dni od ich zaoferowania przez Uczestnika Programu. Postanowienia niniejszego ustępu stosuje się do Akcji, gdy będą przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie ich do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie wyłącznie zakresie w jakim będzie ono zgodne z przepisami szczególnymi regulującymi zasady ubiegania się o dopuszczenie Akcji do obrotu na ww. rynku regulowanym.

§ 2

POSTANOWIENIA DODATKOWE

1. Strony zgodnie postanawiają, iż niniejsza Umowa wygaśnie w stosunku do Akcjonariusza (a więc z wyłączeniem § 1 ust. 3 i 7) z dniem wygaśnięcia wszystkich zobowiązań Akcjonariusza wynikających z niniejszej Umowy lub z chwilą wygaśnięcia posiadanego przez Akcjonariusza mandatu członka zarządu w Spółce, niezależnie od podstawy i przyczyny wygaśnięcia mandatu, w szczególności w przypadku upływu kadencji, na jaką został powołany, odwołania, rezygnacji, śmierci, wygaśnięcia mandatu w drodze zatwierdzenia sprawozdania finansowego, otwarcia likwidacji lub ogłoszenia upadłości Spółki, skazania prawomocnym wyrokiem sądu w przypadkach, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych, czy ubezwłasnowolnienia Uprawnionego częściowo lub całkowicie.

2. Zobowiązania Akcjonariusza zaciągnięte w niniejszej Umowie nie obciążają jego spadkobierców.

3. Wszelkie zmiany warunków niniejszej Umowy wymagają formy pisemnej pod rygorem nieważności. Dotyczy to także niniejszego postanowienia.

4. Całość korespondencji wynikająca i dotycząca niniejszej Umowy będzie doręczana każdej ze Stron pocztą w oryginale na poniżej podane adresy:

Dla Spółki:
PCC EXOL S.A.
ul. Sienkiewicza 4
56-120 Brzeg Dolny
Dla Akcjonariusza:

Dla Akcjonariusza większościowego:
PCC SE
Moerser Strasse 149
47198 Duisburg

5. Umowa została sporządzona w języku polskim w trzech jednobrzmiących egzemplarzach, po jednym dla każdej ze stron Umowy.

Za Spółkę:

Za Akcjonariusza:

Za Akcjonariusza większościowego:

Zgodnie z wynikami głosowania podanymi przez Przewodniczącą Zgromadzenia:

- w głosowaniu jawnym ważne głosy oddano z 137.872.143 sztuk akcji, co stanowi 79,93%% kapitału zakładowego Spółki.
- ogółem ważnych głosów oddano: 261.938.143,
- za przyjęciem uchwały głosów oddano: 261.938.143,
- głosów przeciwnych było: 0,
- wstrzymujących się było: 0.

UCHWAŁA NUMER 4
z dnia 10 listopada 2015 r.
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
PCC EXOL Spółka Akcyjna z siedzibą w Brzegu Dolnym

W SPRAWIE:

- **EMISJI WARRANTÓW SUBSKRYPCYJNYCH UPRAWNIAJĄCYCH DO OBJĘCIA AKCJI Z WYŁĄCZENIEM PRAWA POBORU WARRANTÓW,**
- **WARUNKOWEGO PODWYŻSZENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO W DRODZE EMISJI NOWYCH AKCJI Z WYŁĄCZENIEM PRAWA POBORU AKCJI,**
- **ZMIANY STATUTU SPÓŁKI.**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki PCC EXOL S.A. z siedzibą w Brzegu Dolnym (dalej: „**Spółka**”), mając na uwadze treść uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia numer 3 z dnia 10 listopada 2015 roku w sprawie przyjęcia Programu Motywacyjnego dla Prezesa (Członka) Zarządu (dalej: „**Uchwała w sprawie Programu Motywacyjnego**”):

- na podstawie której w Spółce został utworzony Program Motywacyjny przeznaczony dla Prezesa (Członka) Zarządu Spółki, o którym mowa w § 1 pkt 3 oraz § 4 Uchwały w sprawie Programu Motywacyjnego (dalej zwanym „**Uczestnikiem Programu**” lub „**Uprawnionym**”);
- Program Motywacyjny oparty jest o emisję 1.982.723 (słownie: jednego miliona dziewięciuset osiemdziesięciu dwóch tysięcy siedmiuset dwudziestu trzech) imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A (dalej też: „**Warranty**”) uprawniających do objęcia nie więcej niż 1.982.723 (słownie: jednego miliona dziewięciuset osiemdziesięciu dwóch tysięcy siedmiuset dwudziestu trzech) akcji zwykłych Spółki na okaziciela serii F (dalej: „**Akcje**”). Przyznanie Warrantów odbywać się będzie na rzecz Uczestnika Programu na warunkach określonych w Uchwale w sprawie Programu Motywacyjnego, uzależniając ilość przyznanych Warrantów uprawniających do objęcia Akcji od osiągniętego za dany Rok Obrotowy Realizacji Programu (w rozumieniu § 1 pkt 8 Uchwały w sprawie Programu Motywacyjnego) Docelowego poziomu EBITDA (w rozumieniu § 1 pkt 11 Uchwały w sprawie Programu Motywacyjnego) lub w kolejnych Latach Obrotowych Realizacji Programu (w rozumieniu § 1 pkt 7 Uchwały w sprawie Programu Motywacyjnego) Różnicy poziomu EBITDA (w rozumieniu § 1 pkt 12 Uchwały w sprawie Programu

Motywacyjnego), ustalonego na podstawie zatwierdzonego przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Sprawozdania finansowego (w rozumieniu § 1 pkt 9 Uchwały w sprawie Programu Motywacyjnego), z zastrzeżeniem § 4 ust. 6-7 Uchwały w sprawie Programu Motywacyjnego;

działając na podstawie art. 393 pkt 5 oraz art. 448 w zw. z art. 453 Kodeksu spółek handlowych, uchwała co następuje:

I. EMISJA WARRANTÓW SUBSKRUPCYJNYCH

§ 1. [Emisja warrantów subskrypcyjnych]

1. Emituje się 1.982.723 (słownie: jeden milion dziewięćset osiemdziesiąt dwa tysiące siedemset dwadzieścia trzy) warranty subskrypcyjne imienne serii A z prawem do objęcia łącznie 1.982.723 (słownie: jednego miliona dziewięćset osiemdziesięciu dwóch tysięcy siedmuset dwudziestu trzech) akcji zwykłych Spółki na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1 zł (słownie: jeden złoty) każda i łącznej wartości nominalnej 1.982.723 zł (słownie: jeden milion dziewięćset osiemdziesiąt dwa tysiące siedemset dwadzieścia trzy złote).

2. Warranty zostaną zaoferowane Uczestnikowi Programu w ramach maksymalnie 5 (słownie: pięciu) procesów uruchamianych po zakończeniu kolejnego Roku Obrotowego Realizacji Programu, na zasadach wynikających z Uchwały w sprawie Programu Motywacyjnego.

3. Z zastrzeżeniem § 4 ust. 6-7 Uchwały w sprawie Programu Motywacyjnego, Warranty będą oferowane Uczestnikowi Programu w terminie do 7 dni od dnia zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Sprawozdania finansowego za dany Rok Obrotowy Realizacji Programu.

4. Przy składaniu oferty objęcia Warrantów Uczestnikowi Programu oraz odbieraniu od Niego oświadczeń o objęciu tych Warrantów, Spółkę reprezentować będzie Rada Nadzorcza, która na podstawie uchwały może upoważnić członka Rady Nadzorczej do działania w jej imieniu.

5. Wyłącza się w całości prawo poboru Warrantów przez dotychczasowych akcjonariuszy. Wyłączenie w stosunku do Warrantów prawa poboru przez dotychczasowych akcjonariuszy jest w opinii akcjonariuszy ekonomicznie uzasadnione i leży w najlepszym interesie Spółki, jak również różnych grup akcjonariuszy, co szczególnie uzasadnia opinia Zarządu stanowiąca **Załącznik nr 1** do niniejszej Uchwały.

6. Emisja Warrantów zostanie przeprowadzona poza ofertą publiczną, o której mowa w art. 3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych [tj. z dnia 28 czerwca 2013 r. (Dz.U. z 2013 r. poz. 1382), dalej też: „**u.o.p.**”]. Liczba osób, do których zostanie skierowana propozycja nabycia Warrantów nie przekroczy 149 (słownie: stu czterdziestu dziewięciu) osób.

§ 2. [Uprawniony do objęcia warrantów subskrypcyjnych]

Uprawnionym do objęcia Warrantów jest wyłącznie Uczestnik Programu.

§ 3. [Cena emisyjna]

1. Warranty emitowane są nieodpłatnie.
2. Cena emisyjna jednej Akcji obejmowanej w drodze realizacji uprawnień z jednego Warrantu będzie równa kwocie 1 zł (słownie: jeden złoty).

§ 4. [Charakterystyka]

1. Warranty są imienne.
2. Warranty emitowane są w formie materialnej i nie podlegają zamianie na warrantów subskrypcyjne na okaziciela.
3. Warranty mogą być zbywane lub obciążane przez Uprawnionego w drodze czynności prawnej wyłącznie na rzecz Spółki.
4. Warranty, do czasu ich przyznania Uczestnikowi Programu, zostaną zdeponowane w Spółce.
5. Rada Nadzorcza prowadzić będzie rejestr Warrantów, w którym będzie ewidencjonować Warrantów zaoferowane w ramach poszczególnych procesów i przydzielone Uczestnikowi Programu.

§ 5. [Prawo do objęcia akcji]

1. Z zastrzeżeniem § 6, jeden Warrant będzie uprawniał do objęcia jednej Akcji Spółki.
2. Warranty nie mogą być zamieniane na Akcje przez okres 12 miesięcy od daty ich przyznania.
3. Termin wykonania prawa do objęcia Akcji przez posiadaczy Warrantów upływa w dniu 31 lipca 2025 roku.
4. Prawo do objęcia Akcji może zostać zrealizowane w sposób określony w art. 451 Kodeksu spółek handlowych, tj. w drodze pisemnego oświadczenia, składanego każdorazowo w celu objęcia Akcji w zamian za Warrantów na przygotowanym przez Spółkę formularzu, stanowiącym **Załącznik nr 2** do Uchwały w sprawie Programu Motywacyjnego.
5. Warrant traci ważność z chwilą wykonania wynikającego z niego prawa do objęcia Akcji lub z upływem terminu wskazanego w ust. 3 powyżej.

§ 6. [Połączenie / podział]

1. W przypadku dokonania podziału lub połączenia akcji Spółki, Uczestnikowi Programu będzie przysługiwało prawo do objęcia na podstawie odpowiednio

jednego Warrantu takiej liczby akcji serii F (lub innej serii utworzonej w wyniku podziału lub połączenia), że łączna wartość nominalna akcji Spółki możliwych do objęcia na podstawie odpowiednio jednego Warrantu po podziale lub połączeniu akcji Spółki nie ulegnie zmianie, a cena emisyjna akcji zostanie odpowiednio zmniejszona lub zwiększona. W przypadku, gdy po podziale lub połączeniu akcji Spółki z liczby posiadanych odpowiednio Warrantów wyniknie możliwość objęcia części akcji serii F, liczba akcji serii F, do objęcia których będzie uprawniony posiadacz Warrantów zostanie zaokrąglona w dół do najbliższej liczby całkowitej.

2. Na mocy osobnego porozumienia Uprawniony i Spółka reprezentowana przez Radę Nadzorczą mogą wyłączyć określone w treści porozumienia transakcje ze Wskaźnika finansowego EBITDA zdefiniowanego w Uchwale w sprawie Programu Motywacyjnego za dany Rok Obrotowy Realizacji Programu.

§ 7. [Upoważnienie]

Upoważnia się właściwe, zgodnie z postanowieniami niniejszej Uchwały oraz przepisami prawa, organy Spółki do podjęcia wszelkich niezbędnych czynności związanych z emisją Warrantów, w szczególności do:

- 1) skierowania propozycji objęcia Warrantów;
- 2) przyjęcia oświadczenia o objęciu Warrantów;
- 3) wystawienia dokumentów Warrantów i oznaczenia ich odpowiednim numerem;
- 4) prowadzenia depozytu Warrantów;
- 5) innych czynności niezbędnych do wykonania postanowień wynikających z niniejszej Uchwały.

II. WARUNKOWE PODWYŻSZENIE KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO

§ 8. [Podwyższenie kapitału zakładowego]

1. Podwyższa się warunkowo kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie większą niż 1.982.723 zł (słownie: jeden milion dziewięćset osiemdziesiąt dwa tysiące siedemset dwadzieścia trzy złote).

2. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego, o którym mowa w ust. 1, zostanie dokonane poprzez emisję nie więcej niż 1.982.723 (słownie: jednego miliona dziewięćset osiemdziesięciu dwóch tysięcy siedmiuset dwudziestu trzech) akcji zwykłych na okaziciela Spółki serii F o wartości nominalnej 1 zł (słownie: jeden złoty) każda i łącznej wartości nominalnej 1.982.723 zł (słownie: jeden milion dziewięćset osiemdziesiąt dwa tysiące siedemset dwadzieścia trzy złote).

3. Podwyższenie kapitału zakładowego, o którym mowa w ust. 1, jest dokonywane z tym zastrzeżeniem, że Uczestnik Programu, któremu przyznano prawo do objęcia Akcji Spółki, opisanych w ust. 2 wykona je, na warunkach określonych w niniejszej Uchwale oraz Uchwale w sprawie Programu Motywacyjnego, w trybie art. 448 - 452 Kodeksu spółek handlowych.

4. Emisja Akcji zostanie przeprowadzona poza ofertą publiczną, o której mowa w art. 3 u.o.p.. Liczba osób, do których zostanie skierowana propozycja

nabycia Akcji, nie przekroczy każdorazowo 149 (słownie: stu czterdziestu dziewięciu) osób.

5. Akcje serii F będą przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie ich do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie w ramach odrębnych procedur przewidzianych w szczególności przepisami u.o.p. W związku z powyższym Walne Zgromadzenie wyraża także zgodę na złożenie akcji serii F do depozytu i dokonanie ich dematerializacji w rozumieniu odrębnych przepisów, jednocześnie upoważniając Zarząd do dokonania wszelkich, niezbędnych w tym celu czynności niezwłocznie po złożeniu przez Uczestnika Programu oświadczenia o objęciu Akcji.

§ 9. [Cel podwyższenia. Uzasadnienie]

1. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego dokonuje się w celu przyznania Uczestnikowi Programu praw do objęcia nie więcej niż 1.982.723 (słownie: jednego miliona dziewięciuset osiemdziesięciu dwóch tysięcy siedmiuset dwudziestu trzech) Akcji.

2. Zgodnie z art. 448 § 4 Kodeksu spółek handlowych, podwyższenie kapitału zakładowego dokonane w celu przyznania praw do objęcia akcji przez posiadacza warrantów subskrypcyjnych może nastąpić wyłącznie w trybie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego.

§ 10. [Termin wykonania praw objęcia akcji]

1. Warranty nie mogą być zamieniane na Akcje przez okres 12 miesięcy od daty ich przyznania.

2. Termin wykonania prawa do objęcia Akcji przez posiadaczy Warrantów upływa w dniu 31 lipca 2025 roku.

3. Obejmowanie Akcji nastąpi w trybie określonym w art. 451 Kodeksu spółek handlowych, tj. w drodze pisemnych oświadczeń składanych na formularzach przygotowanych przez Spółkę, zgodnie z § 5 ust. 4 niniejszej Uchwały.

4. Jeden warrant subskrypcyjny serii A upoważnia do objęcia jednej akcji zwykłej na okaziciela serii F.

§ 11. [Osoby uprawnione do objęcia akcji]

Akcje mogą być obejmowane wyłącznie przez Uczestnika Programu.

§ 12. [Cena emisyjna]

1. Cena emisyjna 1 (słownie: jednej) Akcji obejmowanej w drodze realizacji uprawnień z jednego warrantu subskrypcyjnego będzie równa kwocie 1 zł (słownie: jeden złoty).

2. Akcje obejmowane będą wyłącznie za wkłady pieniężne.

§ 13. [Dywidenda]

1. Akcje uczestniczyć będą w dywidendzie za dany rok obrotowy na następujących warunkach:

1) w przypadku, gdy Akcje zostaną wydane Uczestnikowi Programu przez Spółkę w okresie od początku roku obrotowego do dnia dywidendy (o którym mowa w art. 348 § 2 Kodeksu spółek handlowych) włącznie, Akcje uczestniczą w zysku od 1 stycznia roku obrotowego, poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym doszło do ich wydania (zapisania na rachunku papierów wartościowych);

2) w przypadku, gdy Akcje zostaną wydane Uczestnikowi Programu przez Spółkę w okresie po dniu dywidendy, o którym mowa w art. 348 § 2 Kodeksu spółek handlowych, do końca roku obrotowego, Akcje uczestniczą w zysku począwszy od 1 stycznia roku obrotowego, w którym zostały wydane.

2. Jeżeli Akcje zostaną zdematerializowane, to przez „wydanie Akcji”, o którym mowa w ust. 1, rozumie się zapisanie Akcji na rachunku papierów wartościowych akcjonariusza.

§ 14. [Wyłączenie prawa poboru]

1. Wyłącza się prawo poboru akcjonariuszy do objęcia Akcji.

2. Wyłączenie prawa poboru w stosunku do Akcji jest w opinii akcjonariuszy ekonomicznie uzasadnione i leży w najlepszym interesie Spółki, jak również różnych grup akcjonariuszy, co szczegółowo uzasadnia opinia Zarządu stanowiąca **Załącznik nr 1** do niniejszej uchwały.

II. ZMIANA STATUTU SPÓŁKI

§ 15. [Zmiany]

1. W związku z dokonaniem warunkowym podwyższeniem kapitału zakładowego dokonuje się następującej zmiany w Statucie Spółki: w § 5 Statutu Spółki dodaje się ustęp 4 w następującym brzmieniu:

„Na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia numer 4 z dnia 10 listopada 2015 roku kapitał zakładowy zostaje warunkowo podwyższony o kwotę nie większą niż 1.982.723 zł (słownie: jeden milion dziewięćset osiemdziesiąt dwa tysiące siedemset dwadzieścia trzy złote) poprzez emisję nie więcej niż 1.982.723 (słownie: jednego miliona dziewięćset osiemdziesięciu dwóch tysięcy siedmiuset dwudziestu trzech) akcji zwykłych Spółki na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1 zł (słownie: jeden złoty) każda i łącznej wartości nominalnej 1.982.723 zł (słownie: jeden milion dziewięćset osiemdziesiąt dwa tysiące siedemset dwadzieścia trzy złote).

2. Na podstawie art. 430 § 5 Kodeksu spółek handlowych upoważnia się Radę Nadzorczą do przyjęcia tekstu jednolitego Spółki, uwzględniającego zmiany wprowadzone niniejszą Uchwałą.

III. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 16. [Obowiązanie]

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia z tym jednak zastrzeżeniem, że skutek prawny następuje z chwilą wydania przez właściwy Sąd Rejestrowy postanowienia w przedmiocie wpisania zmian Statutu w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

ZAŁĄCZNIK NR 1

DO UCHWAŁY NUMER 4 Z DNIA 10 LISTOPADA 2015 R.

NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA PCC EXOL SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W BRZEGU DOLNYM W SPRAWIE:

- EMISJI WARRANTÓW SUBSKRYPCYJNYCH UPRAWNIAJĄCYCH DO OBJĘCIA AKCJI Z WYŁĄCZENIEM PRAWA POBORU WARRANTÓW,
- WARUNKOWEGO PODWYŻSZENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO W DRODZE EMISJI NOWYCH AKCJI Z WYŁĄCZENIEM PRAWA POBORU AKCJI,
- ZMIANY STATUTU SPÓŁKI.

OPINIA ZARZĄDU

SPÓŁKI PCC EXOL SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W BRZEGU DOLNYM w sprawie:

- **uzasadnienia powodów całkowitego wyłączenia prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii A oraz akcji nowej emisji serii F przez dotychczasowych akcjonariuszy oraz**
- **sposobu ustalenia ceny emisyjnej warrantów subskrypcyjnych serii A oraz akcji nowej emisji serii F**

Niniejsza opinia Zarządu spółki PCC EXOL S.A. z siedzibą w Brzegu Dolnym (dalej też: „**Spółka**”) została sporządzona i przyjęta przez Zarząd Spółki uchwałą nr 88/2015 z dnia 14 października 2015 r. na podstawie art. 433 § 2 i 6 Kodeksu spółek handlowych, w związku z zamiarem umieszczenia w porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, zwołanego na dzień 10 listopada 2015 r., podjęcia uchwały w sprawie (i) emisji warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia akcji z wyłączeniem prawa poboru warrantów, (ii) warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji z wyłączeniem prawa poboru akcji oraz (iii) zmiany statutu Spółki.

I. Uzasadnienie powodów pozbawienia prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii A oraz akcji nowej emisji serii F przez dotychczasowych akcjonariuszy Spółki

Uzasadnieniem pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji zwykłych na okaziciela serii F (dalej: „**Akcje**”) oraz prawa poboru imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A (dalej: „**Warranty**”) jest cel ich emisji, jakim jest przyznanie praw do nabycia Warrantów i objęcia Akcji Prezesowi (Członkowi) Zarządu (dalej też: „**Uprawniony**”, „**Uczestnik Programu**”) w ramach programu motywacyjnego (dalej też: „**Program Motywacyjny**” lub „**Program**”), który ma zostać przyjęty uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zgodnie z porządkiem obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, zwołanego na dzień 10 listopada 2015 r. (dalej też: „**Uchwała o Programie Motywacyjnym**”).

Warranty zostaną zaoferowane Uprawnionemu w maksymalnie pięciu procesach, pod warunkiem osiągnięcia przez Spółkę za dany rok obrotowy realizacji Programu Motywacyjnego Wskaźnika finansowego EBITDA, założonego w Uchwale o Programie Motywacyjnym. Szczegółowe warunki, na jakich oferowane będą Warranty oraz przesłanki uprawniające Uczestnika Programu do zamiany Warrantu na Akcje, określone zostały w przedłożonym do wiadomości Walnego Zgromadzenia projekcie Uchwały o Programie Motywacyjnym.

Uczestnikiem Programu będzie Prezes (Członek) Zarządu Spółki odpowiedzialny za efektywność, bezpieczeństwo prowadzenia biznesu, rozwój i tworzenie wartości dodanej organizacji, którego decyzje w istotny sposób wpływają na realizację strategii Spółki. Możliwość objęcia Warrantów i na ich podstawie Akcji będzie mieć znaczenie motywacyjne dla Uczestnika Programu, przyczyniając się do zwiększenia skuteczności działania Spółki, a w konsekwencji wzrostu wartości Spółki również dla dotychczasowych akcjonariuszy. Ponadto, wprowadzenie Programu, w ramach którego Uczestnik Programu nabędzie Akcje Spółki ma na celu nawiązanie długotrwałej relacji Uprawnionego ze Spółką (Akcje zostaną objęte umową zakazu sprzedaży typu Lock-up).

Przyjęcie przez Spółkę Programu Motywacyjnego umożliwiającego utrzymanie długofalowej relacji Uczestnika Programu ze Spółką przyczyni się do zapewnienia prawidłowego/stabilnego rozwoju Spółki. Z powyższych względów pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji i umożliwienie ich objęcia Uprawnionemu w ramach Programu Motywacyjnego leży w interesie Spółki i nie narusza uprawnień dotychczasowych akcjonariuszy Spółki.

Mając na uwadze powyższe, Zarząd Spółki rekomenduje akcjonariuszom głosowanie za wyłączeniem w całości prawa poboru Warrantów oraz Akcji przysługującego dotychczasowym akcjonariuszom Spółki.

II. Sposób ustalenia ceny emisyjnej warrantów subskrypcyjnych serii A oraz akcji nowej emisji serii F

Warranty, jako papiery wartościowe uprawniające Uczestnika Programu do objęcia Akcji, zostaną wyemitowane bezpłatnie. Każdy warrant subskrypcyjny serii A będzie uprawniał jego posiadacza do objęcia jednej akcji serii F.

Zarząd Spółki proponuje ustalenie ceny emisyjnej Akcji oferowanych w ramach Programu Motywacyjnego na poziomie kwoty odpowiadającej wartości nominalnej jednej akcji, tj. równej 1 zł (słownie: jeden złoty) za każdą akcję zwykłą na okaziciela serii F. Zdaniem Zarządu Spółki taka formuła ustalania ceny emisyjnej jest zgodna z założeniami Programu, mającego na celu realizację funkcji długotrwałego motywowania Uczestnika Programu i tym samym zapewnienia stałego wzrostu wartości Spółki.

Warunkowe podwyższenie kapitału Spółki nie jest w pierwszej kolejności ukierunkowane na pozyskanie funduszy własnych przez Spółkę dla finansowania rozwoju Jej działalności, ma natomiast umożliwić wdrożenie i wykonanie Programu Motywacyjnego, co w efekcie przyczyni się bezpośrednio do wzrostu wartości Spółki dla ogółu akcjonariuszy, mierzonego w kolejnych latach realizacji Programu Motywacyjnego poziomem Wskaźnika finansowego EBITDA.

Brzeg Dolny, dn. 14 października 2015 r.

Mirosław Jan Siwirski
Prezes Zarządu

Rafał Zdon
Wiceprezes Zarządu

Zgodnie z wynikami głosowania podanymi przez Przewodniczącą Zgromadzenia:

- w głosowaniu jawnym ważne głosy oddano z 137.872.143 sztuk akcji, co stanowi 79,93%% kapitału zakładowego Spółki.
- ogółem ważnych głosów oddano: 261.938.143,
- za przyjęciem uchwały głosów oddano: 261.938.143
- głosów przeciwnych było: 0,
- wstrzymujących się było: 0

UCHWAŁA NUMER 5
z dnia 10 listopada 2015 r.
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
PCC EXOL Spółka Akcyjna z siedzibą w Brzegu Dolnym
W SPRAWIE WYRAŻENIA ZGODY NA USTANOWIENIE OGRANICZONYCH
PRAW RZECZOWYCH
NA ZORGANIZOWANYCH CZĘŚCIACH PRZEDSIĘBIORSTWA PCC EXOL
S.A.

§ 1

Działając na podstawie § 16 ust. 3 pkt. j Statutu Spółki, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki PCC EXOL S.A., zwanej dalej Spółką, w związku z rozważanym przez Spółkę zawarciem umowy kredytu inwestycyjnego w kwocie do 63 000 000 zł z przeznaczeniem na refinansowanie pozostałej do spłaty części pożyczki właścicielskiej udzielonej Spółce przez PCC SE dnia 16.01.2012.r., to jest kwoty głównej pożyczki w wysokości 14 526 939,02 EUR, a nadto należnych pożyczkodawcy odsetek, **wyraża zgodę** na ustanowienie zabezpieczeń kredytu, o którym mowa powyżej, w postaci:

1) hipoteki łącznej do kwoty 94 500 000 zł ustanowionej na nieruchomościach zabudowanych wchodzących w skład następujących zorganizowanych części przedsiębiorstwa PCC EXOL S.A.:

- Wydziału Produkcji Etoksylatów ETE-1, położonego w Brzegu Dolnym przy ul Sienkiewicza 4 (nieruchomości objęte są księgami wieczystymi KW nr WR1L/00043415/6, WR1L/00043414/9, WR1L/00043413/2, WR1L/00043421/1, WR1L/00043420/4 prowadzonymi przez Sąd Rejonowy w Wołowie IV Wydział Ksiąg Wieczystych),
- Wydziału Produkcji Siarczanowanych ETS, położonego w Brzegu Dolnym przy ul Sienkiewicza 4 (nieruchomości objęte są księgami wieczystymi KW nr WR1L/00043417/0, WR1L/00043416/3, WR1L/00043418/7, WR1L/00043419/4 prowadzonymi przez Sąd Rejonowy w Wołowie IV Wydział Ksiąg Wieczystych),
- Wydziału Produkcji Etoksylatów ETE-2, położonego w Płocku przy ul. Długiej 14 (nieruchomości objęte są księgą wieczystą KW nr PL1P/00062140/0 prowadzoną przez Sąd Rejonowy w Płocku VI Wydział Ksiąg Wieczystych).

2) zastawu rejestrowego do kwoty 94 500 000,00 zł na zbiorze rzeczy ruchomych oraz praw stanowiących organizacyjną całość chociażby jego skład był zmienny o łącznej wartości 5 302 269,39 zł ustalonej wg jego wartości

księgowej na dzień 31.07.2015 r., wchodzących w skład następujących zorganizowanych części przedsiębiorstwa PCC EXOL S.A:

- Wydziału Produkcji Etoksylatów ETE-1,
 - Wydziału Produkcji Siarczanowanych ETS,
 - Wydziału Produkcji Etoksylatów ETE-2,
- opisanych szerzej w pkt 1 niniejszej uchwały.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z momentem jej podjęcia.

Zgodnie z wynikami głosowania podanymi przez Przewodniczącą Zgromadzenia:

- w głosowaniu jawnym ważne głosy oddano z 137.872.143 sztuk akcji, co stanowi 79,93%% kapitału zakładowego Spółki.
- ogółem ważnych głosów oddano: 261.938.143,
- za przyjęciem uchwały głosów oddano: 261.938.143,
- głosów przeciwnych było: 0,
- wstrzymujących się było: 0.