

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport bieżący nr

23

/

2007

Data sporządzenia: 2007-06-20

Skrócona nazwa emitenta

PAMAPOL S.A.

Temat

Projekty uchwał na Zwyczajne Walne Zgromadzenie PAMAPOL S.A. w dniu 28 czerwca 2007 roku

Podstawa prawna

Art. 56 ust. 1 pkt 2 Ustawy o ofercie - informacje bieżące i okresowe

Treść raportu:

Zgodnie z § 39 ust. 1 pkt. 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd Spółki PAMAPOL S.A. z siedzibą w Ruścu podaje do publicznej wiadomości treść projektów uchwał, które zostaną przedstawione na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu PAMAPOL S.A. w dniu 28 czerwca 2007 roku:

Uchwała nr 1

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

PAMAPOL Spółka Akcyjna z siedzibą w Ruścu

w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki z wyników oceny sprawozdań za rok obrotowy obejmujący okres od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku

Działając na podstawie art. 382 § 3 w związku z art. 395 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych oraz § 26 ust. 1 lit a) Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie PAMAPOL S.A. po rozpatrzeniu sprawozdania Rady Nadzorczej z wyników oceny sprawozdań za rok obrotowy obejmujący okres od 1 stycznia 2006r. do 31 grudnia 2006r. uchwała, co następuje:

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie PAMAPOL S.A. zatwierdza sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników oceny sprawozdań za rok obrotowy obejmujący okres od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku.
2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała nr 2

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

PAMAPOL Spółka Akcyjna z siedzibą w Ruścu

w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy obejmujący okres od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych oraz § 26 ust. 1 lit a) Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie PAMAPOL S.A. po rozpatrzeniu sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy obejmujący okres od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku uchwała, co następuje:

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie PAMAPOL S.A. zatwierdza sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy obejmujący okres od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku.
2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała nr 3

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

PAMAPOL Spółka Akcyjna z siedzibą w Ruścu

w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy obejmujący okres od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych oraz § 26 ust. 1 lit a) Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie PAMAPOL S.A. po rozpatrzeniu sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy obejmujący okres od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku uchwała, co następuje:

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie PAMAPOL S.A. zatwierdza sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy obejmujący okres od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku, w skład którego wchodzi:
 - 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
 - 2) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2006 roku, zamykający się sumą bilansową 166.527.729,54 zł (sto sześćdziesiąt sześć milionów pięćset dwadzieścia siedem tysięcy siedemset dwadzieścia dziewięć złotych pięćdziesiąt cztery grosze),
 - 3) rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku wskazujący zysk netto w kwocie 11.765.539,37 zł (jedenaście milionów siedemset sześćdziesiąt pięć tysięcy pięćset trzydzieści dziewięć złotych trzydzieści siedem groszy).

- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku, wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 74.261.407,25 zł (siedemdziesiąt cztery miliony dwieście sześćdziesiąt jeden tysięcy czterysta siedem złotych dwadzieścia pięć groszy),
 - 5) sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za okres od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku, wykazujące wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę zł 23.908.659,98 zł (dwadzieścia trzy miliony dziewięćset osiem tysięcy sześćset pięćdziesiąt dziewięć złotych dziewięćdziesiąt osiem groszy),
 - 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.
2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała nr 4

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

PAMAPOL Spółka Akcyjna z siedzibą w Ruścu

w sprawie podziału zysku za rok obrotowy obejmujący okres od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 2) Kodeksu spółek handlowych oraz § 26 ust. 1 lit b) Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie PAMAPOL S.A. po rozpatrzeniu wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku za rok obrotowy obejmujący okres od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku uchwała, co następuje:

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie PAMAPOL S.A. postanawia, że zysk wskazany w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok obrotowy 2006 w kwocie 11.765.539,37 zł (jedenaście milionów siedemset sześćdziesiąt pięć tysięcy pięćset trzydzieści dziewięć złotych trzydzieści siedem groszy) zostanie przeznaczony w całości na powiększenie kapitału zapasowego Spółki.
2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała nr 5

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

PAMAPOL Spółka Akcyjna z siedzibą w Ruścu

w sprawie udzielenia absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym obejmującym okres od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku Wiesławowi Szataniakowi

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych oraz § 26 ust. 1 lit c) Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie PAMAPOL S.A. uchwała, co następuje:

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie PAMAPOL S.A. udziela Panu Wiesławowi Szataniakowi – pełniącemu od 1 stycznia 2006 roku do 10 lutego 2006 roku funkcję Członka Rady Nadzorczej Spółki, oraz w okresie od 10 lutego 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki – absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym obejmującym okres od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku.
2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.
3. Uchwałę podjęto w głosowaniu tajnym.

Uchwała nr 6

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

PAMAPOL Spółka Akcyjna z siedzibą w Ruścu

w sprawie udzielenia absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym obejmującym okres od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku Rafałowi Tuzimkowi

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych oraz § 26 ust. 1 lit c) Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie PAMAPOL S.A. uchwała, co następuje:

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie PAMAPOL S.A. udziela Panu Rafałowi Tuzimkowi – pełniącemu od 22 marca 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku funkcję Członka Niezależnego Rady Nadzorczej Spółki, oraz w okresie od 28 czerwca 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku funkcję Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym obejmującym okres od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku.
2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.
3. Uchwałę podjęto w głosowaniu tajnym.

Uchwała nr 7

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

PAMAPOL Spółka Akcyjna z siedzibą w Ruścu

w sprawie udzielenia absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym obejmującym okres od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku Ewie Szataniak

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych oraz § 26 ust. 1 lit c) Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie PAMAPOL S.A. uchwała, co następuje:

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie PAMAPOL S.A. udziela Pani Ewie Szataniak – pełniącej funkcję Sekretarza Rady Nadzorczej Spółki – absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym obejmującym

okres od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku.

2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.
3. Uchwałę podjęto w głosowaniu tajnym.

Uchwała nr 8

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

PAMAPOL Spółka Akcyjna z siedzibą w Ruścu

w sprawie udzielenia absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym obejmującym okres od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku Justynie Szataniak

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych oraz § 26 ust. 1 lit c) Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie PAMAPOL S.A. uchwała, co następuje:

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie PAMAPOL S.A. udziela Pani Justynie Szataniak – pełniącej funkcję Członka Rady Nadzorczej Spółki – absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym obejmującym okres od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku.
2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.
3. Uchwałę podjęto w głosowaniu tajnym.

Uchwała nr 9

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

PAMAPOL Spółka Akcyjna z siedzibą w Ruścu

w sprawie udzielenia absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym obejmującym okres od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku Piotrowi Kamińskiemu

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych oraz § 26 ust. 1 lit c) Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie PAMAPOL S.A. uchwała, co następuje:

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie PAMAPOL S.A. udziela Panu Piotrowi Kamińskiemu - pełniącemu funkcję Członka Niezależnego Rady Nadzorczej Spółki – absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2006 za okres pełnienia funkcji od 28 czerwca 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku.
2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.
3. Uchwałę podjęto w głosowaniu tajnym.

Uchwała nr 10

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

PAMAPOL Spółka Akcyjna z siedzibą w Ruścu

w sprawie udzielenia absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym obejmującym okres od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku Pawłowi Szataniakowi

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych oraz § 26 ust. 1 lit c) Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie PAMAPOL S.A. uchwała, co następuje:

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie PAMAPOL S.A. udziela Panu Pawłowi Szataniakowi – pełniącemu funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki – absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2006 obejmującym okres pełnienia funkcji od 1 stycznia 2006 roku do 10 lutego 2006 roku.
2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia
3. Uchwałę podjęto w głosowaniu tajnym.

Uchwała nr 11

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

PAMAPOL Spółka Akcyjna z siedzibą w Ruścu

w sprawie udzielenia absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym obejmującym okres od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku Januszowi Diemko

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych oraz § 26 ust. 1 lit c) Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie PAMAPOL S.A. uchwała, co następuje:

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie PAMAPOL SA udziela Panu Januszowi Diemko – pełniącemu funkcję Członka Niezależnego Rady Nadzorczej Spółki – absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2006 za okres pełnienia funkcji od 22 marca 2006 roku do 28 czerwca 2006 roku.
2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.
3. Uchwałę podjęto w głosowaniu tajnym.

Uchwała nr 12

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

PAMAPOL Spółka Akcyjna z siedzibą w Ruścu

w sprawie udzielenia absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym obejmującym okres od 1 stycznia

2006 roku do 31 grudnia 2006 roku Pawłowi Szataniakowi

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych oraz § 26 ust. 1 lit c) Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie PAMAPOL S.A. uchwała, co następuje:

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie PAMAPOL S.A. udziela Panu Pawłowi Szataniakowi – pełniącemu funkcję Prezesa Zarządu Spółki – absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2006r. za okres pełnienia funkcji od 10 lutego 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku.
2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.
3. Uchwałę podjęto w głosowaniu tajnym.

Uchwała nr 13

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

PAMAPOL Spółka Akcyjna z siedzibą w Ruścu

w sprawie udzielenia absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym obejmującym okres od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku Romanowi Żuberkowi

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych oraz § 26 ust. 1 lit. c) Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie PAMAPOL S.A. uchwała, co następuje:

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie PAMAPOL S.A. udziela Panu Romanowi Żuberkowi – pełniącemu funkcję Wiceprezesa - absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym obejmującym okres od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku.
2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.
3. Uchwałę podjęto w głosowaniu tajnym.

Uchwała nr 14

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

PAMAPOL Spółka Akcyjna z siedzibą w Ruścu

w sprawie udzielenia absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym obejmującym okres od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku Mariuszowi Szataniakowi

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych oraz § 26 ust. 1 lit. c) Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie PAMAPOL S.A. uchwała, co następuje:

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie PAMAPOL S.A. udziela Panu Mariuszowi Szataniakowi – pełniącemu w okresie 1 stycznia 2006 roku do 10 lutego 2006 roku funkcję Prezesa Zarządu Spółki, oraz w okresie od 10 lutego 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku funkcję Wiceprezesa - absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym obejmującym okres od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku.
2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.
3. Uchwałę podjęto w głosowaniu tajnym.

Uchwała nr 15

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki:

PAMAPOL Spółka Akcyjna z siedzibą w Wieluniu

z dnia 28 czerwca 2007 roku

w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze publicznej emisji akcji serii C z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, w sprawie dematerializacji i ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym akcji serii C oraz praw do akcji serii C oraz w sprawie zmiany Statutu

Na podstawie art. 430 § 1 w związku z art. 431 § 1, art. 432 § 1, oraz art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych Walne Zgromadzenie PAMAPOL S.A. uchwała co następuje:

§ 1. [Emisja Akcji serii C]

1. Kapitał zakładowy Spółki zostaje podwyższony z 23.166.700 złotych (słownie: dwadzieścia trzy miliony sto sześćdziesiąt sześć tysięcy siedemset złotych) do kwoty nie większej niż 28.166.700 złotych (słownie: dwadzieścia osiem milionów sto sześćdziesiąt sześć tysięcy siedemset złotych), to jest o kwotę nie większą niż 5.000.000 złotych (słownie: pięć milionów złotych).
2. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w ust. 1, zostanie dokonane poprzez emisję nie więcej niż 5.000.000 (słownie: pięć milionów) nowych akcji serii C, o jednostkowej wartości nominalnej równej 1,00 zł (słownie: jeden złoty), zwanych dalej "akcjami serii C".
3. Akcje serii C są akcjami zwykłymi na okaziciela.
4. Akcje serii C pokryte mogą być wyłącznie wkładami pieniężnymi.
5. Akcje serii C uczestniczyć będą w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy 2007, to jest od dnia 1 stycznia 2007 roku.
6. Emisja akcji serii C zostanie przeprowadzona w formie publicznej oferty w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. nr 184, poz. 1539 ze zm.).
7. Akcje serii C i prawa do akcji serii C zostaną wprowadzone do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

8. Akcje serii C podlegają dematerializacji w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. nr 183, poz. 1538 ze zm.).

§ 2. [Wyłączenie prawa poboru akcjonariuszy]

1. W interesie Spółki wyłącza się prawo poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do wszystkich akcji serii C.

2. Opinia Zarządu uzasadniająca powody wyłączenia prawa poboru oraz zasady ustalenia ceny emisyjnej, sporządzona na podstawie art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, stanowi załącznik do niniejszej uchwały.

§ 3. [Upoważnienia]

Walne Zgromadzenie upoważnia i zobowiązuje Zarząd Spółki do:

- 1) ustalenia i ogłoszenia terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji akcji serii C,
- 2) dokonania podziału akcji serii C na transze oraz ustalenia zasad dokonywania przesunięć akcji serii C pomiędzy transzami;
- 3) ustalenia terminów i warunków składania zapisów na akcje serii C, w poszczególnych transzach,
- 4) ustalenia ceny emisyjnej akcji serii C;
- 5) ustalenia zasad przydziału akcji serii C w ramach poszczególnych transz oraz dokonania przydziału akcji serii C;
- 6) podjęcia wszelkich niezbędnych działań mających na celu uzyskanie decyzji Komisji Nadzoru Finansowego w Warszawie w sprawie zatwierdzenia prospektu emisyjnego akcji serii C oraz praw do akcji serii C,
- 7) podjęcia wszelkich niezbędnych działań mających na celu dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii C oraz praw do akcji serii C do obrotu na rynku regulowanym (obrotu giełdowego na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie).
- 8) podjęcia wszelkich niezbędnych działań mających na celu dokonanie dematerializacji akcji serii C,
- 9) zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy o rejestrację akcji serii C oraz praw do akcji serii C w depozycie papierów wartościowych,
- 10) zawarcia umowy o submisję inwestycyjną bądź submisję usługową, jeśli zdaniem Zarządu nastąpi taka potrzeba,
- 11) złożenia w formie aktu notarialnego oświadczenia o wysokości objętego w wyniku publicznej subskrypcji kapitału zakładowego, tj. oświadczenia o dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego w statucie, stosownie do art. 310 § 2 i § 4 w zw. z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych.

§ 4. [Zmiana Statutu]

1. W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii C, § 6 ust. 1 Statutu otrzymuje następujące brzmienie:

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 23.166.700,00 zł (słownie: dwadzieścia trzy miliony sto sześćdziesiąt sześć tysięcy siedemset złotych) i nie więcej niż 28.166.700,00 zł (słownie: dwadzieścia osiem milionów sto sześćdziesiąt sześć tysięcy siedemset złotych) i dzieli się na nie mniej niż 23.166.700 akcji (słownie: dwadzieścia trzy miliony sto sześćdziesiąt sześć tysięcy siedemset) i nie więcej niż 28.166.700 akcji (słownie: dwadzieścia osiem milionów sto sześćdziesiąt sześć tysięcy siedemset) o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda w tym:

- 1) 17.166.700 (słownie: siedemnaście milionów sto sześćdziesiąt sześć tysięcy siedemset) akcji zwykłych na okaziciela serii A,
- 2) 6.000.000 (słownie: sześć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- 3) nie więcej niż 5.000.000 (słownie: pięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii C.”

2. Upoważnia się Radę Nadzorczą do ustalenia tekstu jednolitego Statutu z uwzględnieniem zmiany, o której mowa w ust. 1.

§ 5. [Postanowienia końcowe]

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Załącznik do Uchwały nr 15 Walnego Zgromadzenia PAMAPOL S.A. zwołanego na dzień 28 czerwca 2007 roku.

OPINIA ZARZĄDU PAMAPOL S.A.

w sprawie wyłączenia prawa poboru akcji serii C
oraz w sprawie zasad ustalenia ceny emisyjnej akcji serii C

Zarząd Spółki PAMAPOL S.A. z siedzibą w Ruścu, działając w trybie art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, przedstawia swoją opinię w sprawie wyłączenia prawa poboru akcji serii C oraz w sprawie zasad ustalenia ceny emisyjnej akcji serii C:

1. Wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w związku z emisją akcji serii C jest w pełni uzasadnione w związku z koniecznością pozyskania przez Spółkę dodatkowych środków finansowych na rozwój

działalności Spółki w tym w szczególności na inwestycje w rzeczowy majątek trwały, zasilenie kapitałowe grupy kapitałowej PAMAPOL oraz na przejęcia i dokapitalizowanie firm z sektora przetwórstwa mięsno-warzywnego. Celem Spółki jest zwiększenie jej bazy kapitałowej poprzez emisję akcji dla nowych akcjonariuszy, co umożliwi jej prowadzenie nowych projektów inwestycyjnych. Skala potrzeb Spółki wskazuje, iż najbardziej efektywną metodą pozyskania środków jest publiczna emisja akcji, na rynku regulowanym - Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Dlatego Zarząd Spółki PAMAPOL S.A. uznaje, iż wyłączenie prawa poboru leży w interesie Spółki.

2. Cena emisyjna akcji serii C zostanie ustalona w oparciu o przeprowadzoną przez Zarząd Spółki PAMAPOL S.A. analizę popytu na akcje nowej emisji, najprawdopodobniej w oparciu o mechanizm budowania książki popytu (book-building). Po zaprezentowaniu oferty Spółki potencjalnym inwestorom będą oni mogli składać deklaracje zainteresowania nabyciem akcji serii C, a na podstawie zestawienia wielu deklaracji Spółka uzyska informację na temat rynkowej wyceny akcji serii C oraz ustali ich cenę emisyjną na takim poziomie, który zapewni Spółce niezbędne wpływy z emisji.

PAMAPOL SPÓŁKA AKCYJNA			
(pełna nazwa emitenta)			
PAMAPOL S.A.		SPOŻYWCZY (spo)	
(skrótowa nazwa emitenta)		(sektor wg. klasyfikacji GPW w W-wie)	
97-438	RUSIEC		
(kod pocztowy)		(miejscowość)	
WIELUŃSKA 2		2	
(ulica)		(numer)	
043 6766020		043 6766887	
(telefon)		(fax)	
krzysztof.polgrabia@pamapol.com.pl		www.pamapol.com.pl	
(e-mail)		(www)	
832-176-16-81		730365765	
(NIP)		(REGON)	

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2007-06-20	Paweł Szataniak	Prezes Zarządu	Paweł Szataniak