

## UCHWAŁA NR 7/2011

Zarządu PCC Intermodal S.A. w Gdyni  
z dnia 29 kwietnia 2011 roku

w sprawie wniosku o wyrażenie przez Radę Nadzorczą PCC Intermodal S.A. opinii na temat udzielenia Zarządowi przez Walne Zgromadzenie upoważnienia do podwyższania kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego oraz zmiany Statutu

Działając na podstawie § 26 lit (a) Statutu Spółki i § 16 ust. f) Regulaminu Zarządu PCC Intermodal S.A., uchwała się, co następuje:

### §1

1. Zarząd Spółki z uwagi na planowane zwołanie Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy PCC Intermodal S.A. oraz umieszczenie w jego porządku obrad uchwały w sprawie udzielenia Zarządowi Spółki upoważnienia do podwyższania kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego oraz zmiany Statutu Spółki postanowił zwrócić się do Rady Nadzorczej z wnioskiem o wyrażenie opinii na ten temat.
2. Zarząd Spółki zamierza przedstawić Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy wnioszek o udzielenie Zarządowi Spółki upoważnienia do podwyższania kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego.
3. W związku z powyższym Zarząd Spółki przedstawi Walnemu Zgromadzeniu propozycję zmiany §5 Statutu Spółki (niezależnie od propozycji innych zmian Statutu), poprzez dodanie ust. 10-16 o następującym brzmieniu:  
„10. Zarząd Spółki jest upoważniony, na podstawie art. 444 Kodeksu spółek handlowych, przez okres trzech lat od dnia [data zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia], do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 14.434.444 złotych na warunkach określonych w niniejszym paragrafie („Kapitał Docelowy”).  
11. Zarząd może wykonywać przyznane mu upoważnienie przez dokonanie jednego lub kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego, w granicach kwoty określonej w ust. 10.  
12. Zarząd może wydać akcje w zamian za wkłady pieniężne lub za wkłady niepieniężne.

13. Wydanie przez Zarząd akcji w zamian za wkłady niepieniężne oraz określenie przez Zarząd ceny emisyjnej akcji nie wymaga zgody Rady Nadzorczej.
14. Zarząd upoważniony jest do pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru akcji lub warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w ust. 15, w całości lub w części, w odniesieniu do każdego podwyższenia kapitału zakładowego w granicach Kapitału Docelowego, za zgodą Rady Nadzorczej.
15. Zarząd jest upoważniony do emitowania warrantów subskrypcyjnych imiennych lub na okaziciela uprawniających ich posiadacza do zapisu lub objęcia akcji w ramach Kapitału Docelowego z wyłączeniem prawa poboru (warranty subskrypcyjne), z terminem wykonania prawa zapisu upływającym w dacie określonej przez Zarząd, przy czym nie później niż z upływem okresu, o którym mowa w ust. 10.
16. Zarząd decyduje ponadto o wszystkich innych sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach Kapitału Docelowego, w szczególności Zarząd jest umocowany do podejmowania działań w sprawie dematerializacji emitowanych akcji oraz zawierania umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. o ich rejestrację, a także w sprawie ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie emitowanych akcji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.”.

## §2

1. W ocenie Zarządu, udzielenie Zarządowi upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego pozwoli na sprawne przeprowadzenie procedury podniesienia kapitału zakładowego Spółki.
2. Uzasadnienie dla zmiany statutu Spółki w przedmiocie udzielenia Zarządowi upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego stanowi w szczególności:
  - a. skrócenie procedur wiodących do podwyższenia kapitału zakładowego,
  - b. obniżenie ryzyka niedojścia do skutku emisji akcji,
  - c. wsparcie rozwoju Spółki poprzez uzyskanie możliwości elastycznego proponowania nabywania akcji Spółki inwestorom,



- d. wsparcie rozwoju Spółki w rezultacie zaoferowania emitowanych akcji w okresie najbardziej dogodnym dla Spółki, w szczególności w zakresie kształtowania się rynkowej ceny akcji.
3. W ocenie Zarządu przyznanie Zarządowi kompetencji do pozbawienia akcjonariuszy Spółki, w całości lub w części, za zgodą Rady Nadzorczej, prawa poboru akcji lub warrantów subskrypcyjnych emitowanych w ramach kapitału docelowego leży w interesie Spółki. Udzielenie przez Walne Zgromadzenie takiego upoważnienia wraz z prawem do ustalenia ceny emisyjnej pozwoli zoptymalizować zarówno szanse pozyskania kapitału dla Spółki, jak i warunki takiej transakcji. Pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru daje możliwość zwrócenia się z ofertą objęcia akcji nowej emisji lub emitowanych warrantów subskrypcyjnych do inwestorów, którzy obejmą ją na najkorzystniejszych dla Spółki warunkach i jest uzupełnieniem kompetencji Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego.
4. Wysokość ceny emisyjnej akcji oraz warrantów subskrypcyjnych emitowanych w ramach kapitału docelowego zostanie ustalona przez Zarząd. Ponadto Zarząd może postanowić, że warranty subskrypcyjne będą emitowane nieodpłatnie. Przyznanie uprawnienia Zarządowi do ustalenia ceny emisyjnej akcji oraz warrantów subskrypcyjnych pozwoli ustalić cenę emisyjną optymalną z punktu widzenia interesów Spółki (w miarę możliwości jak najwyższą), a zarazem jest uzupełnieniem kompetencji Zarządu do (i) podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego oraz (ii) wyłączenia, za zgodą Rady Nadzorczej, prawa poboru przysługującego akcjonariuszom Spółki. Ustalenie ww. ceny emisyjnej przez Zarząd pozwoli na jej najlepsze dopasowanie do aktualnej sytuacji rynkowej.

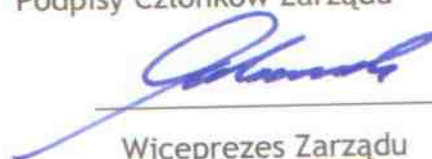
53

Uchwałę podjęto w głosowaniu jawnym. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia



Prezes Zarządu  
Dariusz Stefański

Podpisy Członków Zarządu



Wiceprezes Zarządu  
Adam Adamek