

## KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

## Raport bieżący nr 8 / 2015

Data sporządzenia: 2015-06-03

Skrócona nazwa emitenta  
ZASTAL SA

Temat

Ogłoszenie o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Zastal SA wraz z projektami uchwał

Podstawa prawna

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

Treść raportu:

Zgodnie z par. 38 ust. 1 pkt. 1, 2 i 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, Zarząd Spółki Akcyjnej Zastal informuje, że działając na podstawie art. 399 § 1, art. 402(2) Kodeksu Spółek Handlowych oraz punktu 10.1 Statutu Spółki, zwołuje Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy na dzień 30 czerwca 2015 roku, o godz. 8.00 w siedzibie Spółki Zastal SA w Zielonej Górze, przy ulicy Sulechowskiej 4a.

W załączeniu do niniejszego raportu Emitent przekazuje:

- pełny tekst ogłoszenia o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Zastal SA wraz z porządkiem obrad,
- treść projektów uchwał,
- treść zamierzonych zmian w Statucie Spółki.

Spółka udostępni wszelkie informacje dotyczące Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy na swojej stronie internetowej pod adresem: <http://www.zastal.pl> w sekcji Relacji Inwestorskich, zakładka WZA.

Załączniki

Plik	Opis
Ogłoszenie ZWZA 2015.pdf	
Projekty uchwał ZWZA 2015.pdf	
Zmiany w Statucie.pdf	

ZASTAL SPÓŁKA AKCYJNA

(pełna nazwa emitenta)

ZASTAL SA

(skrótowa nazwa emitenta)

Usługi inne (uin)

(sektor wg. klasyfikacji GPW w W-wie)

65-119

Zielona Góra

(kod pocztowy)

(miejscowość)

Sulechowska

4 a

(ulica)

(numer)

068 3284214

068 3284213

(telefon)

(fax)

sekretariat@zastal.pl

www.zastal.pl

(e-mail)

(www)

9290093806

006104350

(NIP)

(REGON)

## PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2015-06-03	Mariusz Matusik	Prezes Zarządu	Mariusz Matusik

**Ogłoszenie Zarządu ZASTAL SA z dnia 03.06.2015 r.  
o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**

Zarząd Spółki Akcyjnej ZASTAL z siedzibą w Zielonej Górze, KRS 0000067681 Sąd Rejonowy w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, wpis do rejestru 03 grudnia 2001 roku, działając na podstawie art. 399 § 1, art. 402<sup>2</sup> Kodeksu spółek handlowych oraz punktu 10.1 Statutu Spółki zwołuje Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy na dzień **30 czerwca 2015 roku** o **godz. 08:00** w siedzibie Spółki ZASTAL SA w Zielonej Górze, przy ul. Sulechowskiej 4a.

**Porządek obrad:**

1. Otwarcie Walnego Zgromadzenia.
2. Wybór Przewodniczącego.
3. Sporządzenie listy obecności.
4. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz jego zdolności do podejmowania prawnie wiążących uchwał.
5. Wybór Komisji Skrutacyjnej.
6. Przyjęcie porządku obrad.
7. Przedstawienie sprawozdania finansowego Spółki ZASTAL za 2014 rok, sprawozdania Zarządu ZASTAL SA z działalności Spółki w 2014 roku oraz wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty.
8. Przedstawienie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ZASTAL za 2014 rok oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ZASTAL w 2014 roku.
9. Przedstawienie sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w roku 2014 oraz wyników badania sprawozdania finansowego Spółki za rok 2014, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ZASTAL za rok 2014, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku 2014, sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ZASTAL w roku 2014 oraz wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty.
10. Podjęcie uchwał w sprawie:
  - a) zatwierdzenia sprawozdania finansowego ZASTAL SA za 2014 rok,
  - b) zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ZASTAL za 2014 rok,
  - c) zatwierdzenia sprawozdania Zarządu ZASTAL SA z działalności Spółki w roku 2014,
  - d) zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ZASTAL w roku 2014,
  - e) zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w roku 2014 oraz z badania sprawozdań finansowych za rok 2014,
  - f) pokrycia straty za 2014 rok,
  - g) udzielenia absolutorium członkom Zarządu,
  - h) udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej,
  - i) zmian w składzie osobowym Rady Nadzorczej,
  - j) emisji warrantów subskrypcyjnych serii A uprawniających do objęcia akcji VI Emisji z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki,
  - k) warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji VI Emisji Spółki z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy,
  - l) zmiany Statutu Spółki.
11. Zamknięcie obrad.

**Prawo akcjonariusza do żądania umieszczenia określonych spraw  
w porządku obrad Walnego Zgromadzenia**

Akcjonariusz lub akcjonariusze, którzy reprezentują co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia. Żądanie akcjonariusza

lub akcjonariuszy powinno zostać zgłoszone Zarządowi Spółki nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem Zgromadzenia.

Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Ponadto akcjonariusz lub akcjonariusze żądający umieszczenia określonych spraw w porządku obrad muszą przedstawić wystawione przez stosowny podmiot zaświadczenie o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu w celu identyfikacji ich jako akcjonariuszy Spółki.

Żądanie może zostać złożone na piśmie w siedzibie Spółki lub w postaci elektronicznej i przesłane na adres e-mail: [wza@zastal.pl](mailto:wza@zastal.pl).

Zarząd niezwłocznie, jednak nie później niż na osiemnaście dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia, ogłosi zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariusza lub akcjonariuszy. Ogłoszenie nowego porządku obrad nastąpi w sposób właściwy dla zwołania Walnego Zgromadzenia.

### **Prawo akcjonariusza do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzanych 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 Walnego Zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie w siedzibie Spółki lub w postaci elektronicznej na adres e-mail: [wza@zastal.pl](mailto:wza@zastal.pl) projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Akcjonariusz lub akcjonariusze zgłaszający projekty uchwał muszą przedstawić wystawione przez stosowny podmiot zaświadczenie o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu w celu identyfikacji ich jako akcjonariuszy Spółki. Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na stronie internetowej.

### **Prawo akcjonariusza do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzanych do porządku obrad podczas Walnego Zgromadzenia**

Każdy z akcjonariuszy może podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.

### **Prawo do ustanowienia pełnomocnictwa oraz sposób wykonywania przez niego prawa głosu**

Akcjonariusz może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Pełnomocnik wykonuje wszystkie uprawnienia akcjonariusza na 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 Spółki publicznej posiadający akcje zapisane na więcej niż jednym rachunku papierów wartościowych może ustanowić oddzielnych pełnomocników do wykonywania praw z akcji zapisanych na każdym z rachunków.

Akcjonariusz niebędący osobą fizyczną może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu przez osobę uprawnioną do składania oświadczeń woli w jego imieniu lub przez pełnomocnika.

Pełnomocnictwo do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu wymaga udzielenia na piśmie lub w postaci elektronicznej na adres e-mail: [wza@zastal.pl](mailto:wza@zastal.pl).  
Pełnomocnictwo uprawniające do uczestnictwa i wykonywania prawa głosu powinno zostać dostarczone najpóźniej w dniu odbycia się Walnego Zgromadzenia.

Członek Zarządu Spółki i pracownik Spółki mogą być pełnomocnikami akcjonariuszy na Walnym Zgromadzeniu. Jeżeli pełnomocnikiem na Walnym Zgromadzeniu jest członek Zarządu, członek Rady Nadzorczej, likwidator, pracownik Spółki lub członek organów lub pracownik spółki lub spółdzielni zależnej od Spółki, pełnomocnictwo może upoważniać do reprezentacji tylko na jednym Walnym Zgromadzeniu.

Pełnomocnik ma obowiązek ujawnić akcjonariuszowi okoliczności wskazujące na istnienie bądź możliwość wystąpienia konfliktu interesów.

Udzielenie dalszego pełnomocnictwa jest wyłączone.

### **Sposób zawiadamiania o udzieleniu pełnomocnictwa w formie elektronicznej oraz sposób weryfikacji ważności tego pełnomocnictwa**

O udzieleniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej należy zawiadomić Spółkę za pośrednictwem poczty elektronicznej na adres e-mail: [wza@zastal.pl](mailto:wza@zastal.pl) poprzez przesłanie na wskazany adres dokumentu pełnomocnictwa np. w formacie PDF, DOC (lub innym formacie pozwalającym na jego odczytanie przez Spółkę), podpisanego przez akcjonariusza bądź, w przypadku akcjonariuszy innych niż osoby fizyczne, przez osoby uprawnione do reprezentowania akcjonariusza.

Weryfikacja ważności udzielonego pełnomocnictwa w formie elektronicznej będzie przeprowadzona poprzez:

- a. sprawdzenie kompletności dokumentów udzielonego pełnomocnictwa, szczególnie w przypadkach pełnomocnictw wielokrotnych, przesłanych wraz z formularzem,
- b. sprawdzenie poprawności danych wpisanych do formularza i porównanie ich z informacją zawartą w wykazie osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu,
- c. stwierdzenie zgodności uprawnień osób udzielających pełnomocnictwa w imieniu osób prawnych ze stanem widniejącym w stosownych odpisach KRS.

W razie wątpliwości Spółka może podjąć dalsze czynności w celu weryfikacji wystawionych pełnomocnictw.

### **Informacja o alternatywnych formach uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu i wykonywaniu prawa głosu**

Statut Spółki nie dopuszcza możliwości udziału w Walnym Zgromadzeniu ani oddania głosu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

Regulamin Walnego Zgromadzenia nie przewiduje możliwości oddania głosu na Walnym Zgromadzeniu drogą korespondencyjną.

### **Dzień rejestracji uczestnictwa na Walnym Zgromadzeniu**

Dniem rejestracji uczestnictwa na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu jest dzień **14 czerwca 2015 roku** („Dzień rejestracji”).

## Informacje o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.

Prawo uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu ZASTAL SA mają tylko osoby będące akcjonariuszami Spółki na 16 dni przed Walnym Zgromadzeniem (w Dniu Rejestracji uczestnictwa w Walnym zgromadzeniu), tj. w dniu **14 czerwca 2015 roku**.

W celu skorzystania z prawa uczestnictwa akcjonariusz powinien złożyć, nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia tj. nie wcześniej niż w dniu **03 czerwca 2015 r.** i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, tj. nie później niż w dniu **15 czerwca 2015 r.** podmiotowi prowadzącemu rachunek papierów wartościowych żądania przesłania do Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych potwierdzenia prawa do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. Akcjonariusz może żądać wydania imiennego zaświadczenia o prawie do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. Akcje na okaziciela mające postać dokumentu (akcje nie zdematerializowane) dają prawo do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, jeżeli dokumenty akcji zostaną złożone w sekretariacie siedziby Spółki (Zielona Góra, ul. Sulechowska 4a), w godzinach od 8.00 do 14.00, nie później niż w dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu (**14 czerwca 2015 r.**) i nie będą odebrane przed zakończeniem tego dnia.

Listę uprawnionych z akcji na okaziciela do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Spółka ustala na podstawie wykazu sporządzonego przez podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi z uwzględnieniem złożonych w Spółce akcji nie zdematerializowanych. Podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych sporządza wykaz na podstawie wykazów przekazywanych nie później niż na dwa dni przed datą Walnego Zgromadzenia przez podmioty uprawnione zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi. Podstawą sporządzenia wykazów przekazywanych podmiotowi prowadzącemu depozyt papierów wartościowych są wystawione zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Lista akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu zostanie wyłożona w siedzibie Spółki pod adresem ul. Sulechowska 4a, 65-119 Zielona Góra, na trzy dni powszednie przed odbyciem Walnego Zgromadzenia, tj. w dniach **25-26 oraz 29 czerwca 2015 roku**, w godzinach od 7.00 do 15.00.

Akcjonariusz Spółki może żądać przesłania mu listy akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając własny adres poczty elektronicznej, na który lista powinna być wysłana. Żądanie przesłania listy akcjonariuszy należy złożyć w siedzibie Spółki lub przesłać na adres [wza@zastal.pl](mailto:wza@zastal.pl). Żądanie powinno być sporządzone w formie pisemnej i podpisane przez akcjonariusza lub osoby reprezentujące akcjonariusza, a w przypadku:

- a) akcjonariuszy będących osobami fizycznymi – należy załączyć kopię imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu oraz kserokopię dowodu osobistego,
- b) akcjonariuszy będących osobami prawnymi i spółkami osobowymi – należy potwierdzić uprawnienie do działania w imieniu tego podmiotu załączając aktualny odpis z KRS lub innego rejestru,
- c) zgłoszenia żądania przez pełnomocnika – należy dołączyć pełnomocnictwo do zgłoszenia takiego żądania podpisane przez akcjonariusza, a w przypadku pełnomocnika innego niż osoba fizyczna – kopię odpisu z właściwego rejestru, potwierdzającego upoważnienie osoby podpisującej do działania w imieniu pełnomocnika.

Osoby uprawnione do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu proszone są o dokonanie rejestracji obecności najpóźniej na 15 minut przed rozpoczęciem obrad.

## Miejsce umieszczenia informacji dotyczących Walnego Zgromadzenia

Dokumentacja przedstawiona Walnemu Zgromadzeniu jest dostępna na stronie internetowej Spółki pod adresem: <http://www.zastal.pl> w sekcji Relacji Inwestorskich, zakładka WZA.

Projekty uchwał są dostępne na stronie internetowej: <http://www.zastal.pl> w sekcji Relacji Inwestorskich, zakładka WZA.

Uwagi Zarządu Spółki lub Rady Nadzorczej Spółki dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem Walnego Zgromadzenia będą dostępne na stronie internetowej Spółki niezwłocznie po ich sporządzeniu.

Wszelkie informacje dotyczące Walnego Zgromadzenia udostępnione są na stronie internetowej: <http://www.zastal.pl> w sekcji Relacji Inwestorskich, zakładka WZA.

**Uchwała nr     /2015**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**ZASTAL Spółka Akcyjna w Zielonej Górze**  
**z dnia           2015 r.**

w sprawie wyboru Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

§ 1.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ZASTAL Spółka Akcyjna działając na podstawie art. 409 § 1 Kodeksu spółek handlowych dokonuje wyboru Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w osobie .....

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała nr     /2015**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**ZASTAL Spółka Akcyjna w Zielonej Górze**  
**z dnia           2015 r.**

w sprawie wyboru Komisji Skrutacyjnej

§ 1.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ZASTAL Spółka Akcyjna dokonuje wyboru Komisji Skrutacyjnej w następującym składzie:

-.....  
-.....  
-.....

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.



**Uchwała nr /2015**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**ZASTAL Spółka Akcyjna w Zielonej Górze**  
**z dnia 2015 r.**

w sprawie przyjęcia porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

§ 1.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ZASTAL Spółka Akcyjna przyjmuje porządek obrad w następującym kształcie:

1. Otwarcie Walnego Zgromadzenia.
2. Wybór Przewodniczącego.
3. Sporządzenie listy obecności.
4. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz jego zdolności do podejmowania prawnie wiążących uchwał.
5. Wybór Komisji Skrutacyjnej.
6. Przyjęcie porządku obrad.
7. Przedstawienie sprawozdania finansowego Spółki ZASTAL za 2014 rok, sprawozdania Zarządu ZASTAL SA z działalności Spółki w 2014 roku oraz wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty.
8. Przedstawienie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ZASTAL za 2014 rok oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ZASTAL w 2014 roku.
9. Przedstawienie sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w roku 2014 oraz wyników badania sprawozdania finansowego Spółki za rok 2014, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ZASTAL za rok 2014, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku 2014, sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ZASTAL w roku 2014 oraz wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty.
10. Podjęcie uchwał w sprawie:
  - a) zatwierdzenia sprawozdania finansowego ZASTAL SA za 2014 rok,
  - b) zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ZASTAL za 2014 rok,
  - c) zatwierdzenia sprawozdania Zarządu ZASTAL SA z działalności Spółki w roku 2014,
  - d) zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ZASTAL w roku 2014,
  - e) zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w roku 2014 oraz z badania sprawozdań finansowych za rok 2014,
  - f) pokrycia straty za 2014 rok,
  - g) udzielenia absolutorium członkom Zarządu,
  - h) udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej,
  - i) zmian w składzie osobowym Rady Nadzorczej,
  - j) emisji warrantów subskrypcyjnych serii A uprawniających do objęcia akcji VI Emisji z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki,
  - k) warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji VI Emisji Spółki z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy,
  - l) zmiany Statutu Spółki.
11. Zamknięcie obrad.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała nr     /2015**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**ZASTAL Spółka Akcyjna w Zielonej Górze**  
**z dnia           2015 r.**

w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego ZASTAL SA za rok 2014

§ 1.

Działając zgodnie z art. 395 § 2 pkt. 1) ksh. i pkt. 12 ppkt. 12.1.1 statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ZASTAL Spółka Akcyjna uchwala co następuje:

Po rozpatrzeniu sprawozdania finansowego Spółki za rok 2014 obejmującego:

- bilans zamykający się po stronie aktywów i pasywów sumą bilansową 77.915 tys. zł,
- rachunek zysków i strat wykazujący stratę netto w wysokości 6.406 tys. zł,
- rachunek przepływów pieniężnych wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę 26 tys. zł.,
- zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące spadek kapitału własnego o kwotę 3.406 tys. zł.,
- informację dodatkową do sprawozdania finansowego,

oraz po zapoznaniu się z opinią niezależnego biegłego rewidenta zatwierdza przedstawione sprawozdanie finansowe.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia

**Uchwała nr     /2015**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**ZASTAL Spółka Akcyjna w Zielonej Górze**  
**z dnia           2015 r.**

w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ZASTAL za rok 2014

§ 1.

Działając zgodnie z art. 395 § 5 ksh. i pkt. 12 ppkt. 12.2 statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ZASTAL Spółka Akcyjna uchwala co następuje:

Po rozpatrzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ZASTAL za rok 2014 obejmującego:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej zamykające się po stronie aktywów i pasywów sumą w wysokości 138.000 tys. zł,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok 2014 wykazujące stratę netto w wysokości 6.834 tys. zł,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę 204 tys. zł.,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazujące spadek kapitału własnego o kwotę 6.913 tys. zł.
- informację dodatkową do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,

oraz po zapoznaniu się z opinią niezależnego biegłego rewidenta zatwierdza przedstawione skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZASTAL.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała nr     /2015**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**ZASTAL Spółka Akcyjna w Zielonej Górze**  
**z dnia           2015 r.**

w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu ZASTAL SA z działalności Spółki w roku 2014

§ 1.

Działając zgodnie z art. 395 § 2 pkt. 1) ksh. i pkt. 12 ppkt. 12.1.1 statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ZASTAL Spółka Akcyjna uchwala co następuje:

- po rozpatrzeniu sprawozdania Zarządu ZASTAL SA z działalności Spółki w roku 2014 zatwierdza przedłożone sprawozdanie.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała nr     /2015**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**ZASTAL Spółka Akcyjna w Zielonej Górze**  
**z dnia           2015 r.**

w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ZASTAL w roku 2014

§ 1.

Działając zgodnie z art. 395 § 5 ksh. i pkt. 12 ppkt. 12.2 Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ZASTAL Spółka Akcyjna uchwala co następuje:

- po rozpatrzeniu sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ZASTAL w roku 2014 zatwierdza przedłożone sprawozdanie.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała nr     /2015**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**ZASTAL Spółka Akcyjna w Zielonej Górze**  
**z dnia           2015 r.**

w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w roku 2014  
oraz z badania sprawozdań finansowych za rok 2014

§ 1.

Działając zgodnie z art. 395 § 5 ksh. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ZASTAL Spółka Akcyjna uchwala co następuje:

- zatwierdza sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności w roku 2014 oraz z badania sprawozdań finansowych za rok 2014.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała nr     /2015**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**ZASTAL Spółka Akcyjna w Zielonej Górze**  
**z dnia           2015 r.**

w sprawie pokrycia straty za rok 2014

§ 1.

Działając zgodnie z art. 395 § 2 pkt. 2) ksh. oraz pkt. 12 ppkt. 12.1.2 statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ZASTAL Spółka Akcyjna postanawia o pokryciu straty netto za rok 2014 w kwocie 6.406 tys. zł. w całości z kapitału zapasowego Spółki.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała nr     /2015**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**ZASTAL Spółka Akcyjna w Zielonej Górze**  
**z dnia             2015 r.**

w sprawie udzielenia absolutorium Wiceprezesowi Zarządu Spółki z wykonania obowiązków w 2014 r.

§ 1.

Działając zgodnie z art. 395 § 2 pkt. 3) ksh. i pkt. 12 ppkt. 12.1.1 statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ZASTAL Spółka Akcyjna uchwała co następuje:

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy udziela absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2014 za czas pełnienia funkcji tj. od dnia 01 stycznia 2014 r. do dnia 31 grudnia 2014 r. Wiceprezesowi Zarządu Spółki – Wojciechowi Skibie.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.



**Uchwała nr     /2015**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**ZASTAL Spółka Akcyjna w Zielonej Górze**  
**z dnia           2015 r.**

w sprawie udzielenia absolutorium Prezesowi Zarządu Spółki z wykonania obowiązków w 2014 r.

§ 1.

Działając zgodnie z art. 395 § 2 pkt. 3) ksh. i pkt. 12 ppkt. 12.1.1 statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ZASTAL Spółka Akcyjna uchwała co następuje:

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy udziela absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2014 za czas pełnienia funkcji tj. od dnia 01 stycznia 2014 r. do dnia 31 grudnia 2014 r. Prezesowi Zarządu Spółki – Mariuszowi Matusikowi.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała nr     /2015**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**ZASTAL Spółka Akcyjna w Zielonej Górze**  
**z dnia           2015 r.**

w sprawie udzielenia absolutorium Przewodniczącemu Rady Nadzorczej ZASTAL SA  
z wykonania obowiązków w 2014 r.

§ 1.

Działając zgodnie z art. 395 § 2 pkt. 3) ksh. i pkt. 12 ppkt. 12.1.1 statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ZASTAL Spółka Akcyjna uchwala co następuje:

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy udziela absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2014 za czas pełnienia funkcji tj. od dnia 01 stycznia 2014 r. do dnia 31 grudnia 2014 r. Przewodniczącej Rady Nadzorczej ZASTAL SA – Monice Hałupczak.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała nr     /2015**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**ZASTAL Spółka Akcyjna w Zielonej Górze**  
**z dnia           2015 r.**

w sprawie udzielenia absolutorium Sekretarzowi Rady Nadzorczej ZASTAL SA  
z wykonania obowiązków w 2014 r.

§ 1.

Działając zgodnie z art. 395 § 2 pkt. 3) ksh. i pkt. 12 ppkt. 12.1.1 statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ZASTAL Spółka Akcyjna uchwała co następuje:

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy udziela absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2014 za czas pełnienia funkcji tj. od dnia 01 stycznia 2014 r. do dnia 31 grudnia 2014 r. Sekretarzowi Rady Nadzorczej ZASTAL SA – Pawłowi Sobków.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała nr     /2015**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**ZASTAL Spółka Akcyjna w Zielonej Górze**  
**z dnia           2015 r.**

w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej ZASTAL SA  
z wykonania obowiązków w 2014 r.

§ 1.

Działając zgodnie z art. 395 § 2 pkt. 3) ksh. i pkt. 12 ppkt. 12.1.1 statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ZASTAL Spółka Akcyjna uchwała co następuje:

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy udziela absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2014 za czas pełnienia funkcji tj. od dnia 01 stycznia 2014 r. do dnia 31 grudnia 2014 r. Członkowi Rady Nadzorczej ZASTAL SA – Tomaszowi Pietrykowi.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała nr     /2015**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**ZASTAL Spółka Akcyjna w Zielonej Górze**  
**z dnia           2015 r.**

w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej ZASTAL SA  
z wykonania obowiązków w 2014 r.

§ 1.

Działając zgodnie z art. 395 § 2 pkt. 3) ksh. i pkt. 12 ppkt. 12.1.1 statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ZASTAL Spółka Akcyjna uchwala co następuje:

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy udziela absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2014 za czas pełnienia funkcji tj. od dnia 01 stycznia 2014 r. do dnia 31 grudnia 2014 r. Członkowi Rady Nadzorczej ZASTAL SA – Błażejowi Wasielewskiemu.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała nr /2015**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**ZASTAL Spółka Akcyjna w Zielonej Górze**  
**z dnia 2015 r.**

w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej ZASTAL SA  
z wykonania obowiązków w 2014 r.

§ 1.

Działając zgodnie z art. 395 § 2 pkt. 3) ksh. i pkt. 12 ppkt. 12.1.1 statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ZASTAL Spółka Akcyjna uchwala co następuje:

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy udziela absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2014 za czas pełnienia funkcji tj. od dnia 01 stycznia 2014 r. do dnia 31 grudnia 2014 r. Członkowi Rady Nadzorczej ZASTAL SA – Andrzejowi Klocowi.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała nr     /2015**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**ZASTAL Spółka Akcyjna w Zielonej Górze**  
**z dnia           2015 r.**

w sprawie zmian w składzie osobowym Rady Nadzorczej

§ 1.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Zastal Spółka Akcyjna na podstawie art. 385 § 1 Kodeksu spółek handlowych i pkt 13 Statutu Spółki, niniejszym odwołuje członka Rady Nadzorczej Panią/Pana \_\_\_\_\_.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała nr     /2015**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**ZASTAL Spółka Akcyjna w Zielonej Górze**  
**z dnia           2015 r.**

w sprawie zmian w składzie osobowym Rady Nadzorczej

§ 1.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Zastal Spółka Akcyjna na podstawie art. 385 § 1 Kodeksu spółek handlowych i pkt 13 Statutu Spółki, niniejszym powołuje członka Rady Nadzorczej Panią/Pana \_\_\_\_\_.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.



**Uchwała nr /2015**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**ZASTAL Spółka Akcyjna w Zielonej Górze**  
**z dnia 2015 r.**

w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii A uprawniających do objęcia akcji VI Emisji z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Zastal S.A. z siedzibą w Zielonej Górze („**Spółka**”) postanawia:

§ 1

1. Na podstawie art. 453 § 2 Kodeksu spółek handlowych („**KSH**”) uchwała się emisję do 66 999 078 (słownie: *sześćdziesiąt sześć milionów dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy siedemdziesiąt osiem*) warrantów subskrypcyjnych serii A („**Warranty Subskrypcyjne**”), które zostaną wydane w formie warrantów subskrypcyjnych na okaziciela.
2. Warranty Subskrypcyjne zostaną wyemitowane w postaci dokumentu i mogą być wydawane w odcinkach zbiorowych.
3. Warranty Subskrypcyjne zostaną wydane nieodpłatnie.
4. Maksymalna wysokość warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego dokonanego w celu umożliwienia realizacji praw posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych do objęcia akcji Spółki VI Emisji („**Akcje VI Emisji**”), będzie wynosić 66.999.078,00 zł (słownie: *sześćdziesiąt sześć milionów dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy siedemdziesiąt osiem złotych*).
5. Jeden Warrant Subskrypcyjny uprawniać będzie do objęcia 1 (jednej) Akcji VI Emisji.
6. Prawa do objęcia Akcji VI Emisji wynikające z Warrantów Subskrypcyjnych będą mogły być zrealizowane nie później niż do dnia 31.12.2022 r. Upoważnia się Zarząd do wydawania Warrantów Subskrypcyjnych uprawniających do objęcia Akcji VI Emisji w terminie krótszym niż maksymalny termin wskazany w niniejszym § 1 ust. 6 Uchwały.
7. Warranty Subskrypcyjne, z których prawo do objęcia Akcji VI Emisji nie zostało zrealizowane w terminie określonym w § 1 ust. 6, wygasają.
8. Warranty Subskrypcyjne zostaną zaoferowane do objęcia w drodze oferty prywatnej podmiotom wybranym przez Zarząd Spółki, z zastrzeżeniem, że podmiotów tych będzie mniej niż 150 (słownie: *sto pięćdziesiąt* ).
9. Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich działań w związku z emisją i przydziałem Warrantów Subskrypcyjnych na rzecz osób wskazanych w § 1 ust. 8 powyżej, w tym do:
  - (a) określenia liczby wydawanych Warrantów Subskrypcyjnych;
  - (b) określenia szczegółowej treści dokumentu Warrantu Subskrypcyjnego i odcinka zbiorowego Warrantów Subskrypcyjnych;
  - (c) zaoferowania mniejszej liczby Warrantów Subskrypcyjnych niż liczba maksymalna wskazana w niniejszej Uchwale;
  - (d) wydawania Warrantów Subskrypcyjnych w odrębnych podseriach, a także określenia szczegółowych terminów wydawania Warrantów Subskrypcyjnych oraz innych warunków ich emisji, które Zarząd Spółki uzna za stosowne.

## § 2

W interesie Spółki pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru Warrantów Subskrypcyjnych. Przyjmuje się do wiadomości pisemną opinię Zarządu Spółki uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru Warrantów Subskrypcyjnych.

## § 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała nr /2015**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**ZASTAL Spółka Akcyjna w Zielonej Górze**  
**z dnia 2015 r.**

w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji VI Emisji Spółki z  
wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Zastal S.A. z siedzibą w Zielonej Górze („Spółka”), działając na podstawie art. 448-454 Kodeksu Spółek Handlowych, postanawia:

§ 1

1. Na podstawie art. 432 i art. 449 KSH uchwała się warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie większą niż 66.999.078,00 zł (słownie: sześćdziesiąt sześć milionów dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy siedemdziesiąt osiem złotych) poprzez emisję nie więcej niż 66 999 078 (słownie: sześćdziesiąt sześć milionów dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy siedemdziesiąt osiem) akcji zwykłych na okaziciela VI Emisji, o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda („**Akcje VI Emisji**”).
2. W odniesieniu do VI Emisji:
  - a. Celem warunkowego podwyższenia kapitału w zakresie emisji VI Emisji jest przyznanie praw do objęcia Akcji VI Emisji posiadaczom Warrantów Subskrypcyjnych, które zostaną wyemitowane przez Spółkę na podstawie Uchwały nr .... Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia dzisiejszego;
  - b. Objęcie Akcji VI Emisji w wyniku wykonania uprawnień wynikających z Warrantów Subskrypcyjnych nastąpi w terminie do dnia 31.12.2022 r.;
  - c. Akcje VI Emisji będą wydawane wyłącznie w zamian za wkłady pieniężne posiadaczom Warrantów Subskrypcyjnych, którzy złożą pisemne oświadczenie o objęciu Akcji VI Emisji zgodnie z art. 451§ 1 KSH oraz wniosą wkłady na ich pokrycie;
  - d. Cenę emisyjną Akcji VI Emisji ustali każdorazowo Zarząd Spółki, za pisemną zgodą Rady Nadzorczej Spółki.
3. Akcje VI Emisji będą uczestniczyć w dywidendzie na zasadach następujących:
  - (a) jeśli Akcje VI Emisji zostaną zarejestrowane po raz pierwszy na rachunkach papierów wartościowych do dnia dywidendy (włącznie z tym dniem) ustalonego w uchwale Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie podziału zysku, Akcje VI Emisji będą uczestniczyć w podziale zysku począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tj. od 1 stycznia roku obrotowego bezpośrednio poprzedzającego rok, w którym Akcje VI Emisji zostały zarejestrowane po raz pierwszy na rachunkach papierów wartościowych, na równi z pozostałymi akcjami Spółki;
  - (b) jeśli Akcje VI Emisji zostaną zarejestrowane po raz pierwszy na rachunkach papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie podziału zysku, Akcje VI Emisji będą uczestniczyć w podziale zysku począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym zostały zarejestrowane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tj. od 1 stycznia tego roku obrotowego, na równi z pozostałymi akcjami Spółki.
4. Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich działań związanych z emisją i przydziałem Akcji VI Emisji na rzecz posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych, w szczególności upoważnia się Zarząd Spółki, o ile okaże się to konieczne, do zawarcia umowy z wybraną instytucją finansową na podstawie której ta

instytucja będzie wykonywać wybrane czynności związane z emisją i rejestracją Akcji VI Emisji w KDPW oraz ich dopuszczeniem do obrotu na rynku regulowanym.

5. Postanawia się o ubieganiu się przez Spółkę o dopuszczenie oraz wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Akcji VI Emisji. Zobowiązuje i upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich niezbędnych czynności związanych z wykonaniem postanowień niniejszego ustępu.
6. Zarząd Spółki jest upoważniony i zobowiązany do podjęcia wszystkich czynności niezbędnych w celu realizacji niniejszej Uchwały, w tym do złożenia odpowiednich wniosków lub zawiadomień do Komisji Nadzoru Finansowego, ubiegania się o dopuszczenie Akcji VI Emisji do obrotu na rynku regulowanym, rejestracji Akcji VI Emisji w KDPW oraz złożenia wniosku o wprowadzenie Akcji VI Emisji do obrotu na rynku regulowanym.

## § 2

W interesie Spółki pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru Akcji VI Emisji. Przyjmuje się do wiadomości pisemną opinię Zarządu Spółki uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru Akcji VI Emisji.

## § 3

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia, ze skutkiem w zakresie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz zmian w Statucie Spółki od chwili zarejestrowania tych zmian przez właściwy sąd rejestrowy.

**Uchwała nr     /2015**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**ZASTAL Spółka Akcyjna w Zielonej Górze**  
**z dnia             2015 r.**

w sprawie zmiany Statutu Spółki.

§ 1.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie ZASTAL Spółka Akcyjna na podstawie art. 430 § 1 Kodeksu spółek handlowych postanawia dokonać zmiany Statutu:

w dziale zatytułowanym „Kapitał Spółki” postanawia dodać pkt 7.2a w następującym brzmieniu:

1. *Określa się wartość nominalną warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki na kwotę nie wyższą niż 66.999.078,00 zł (słownie: sześćdziesiąt sześć milionów dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy siedemdziesiąt osiem złotych).*
2. *Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego następuje w drodze emisji nowych akcji zwykłych na okaziciela VI Emisji o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda, w liczbie nie większej niż 66 999 078 (słownie: sześćdziesiąt sześć milionów dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy siedemdziesiąt osiem).*
3. *Akcje VI Emisji mogą zostać objęte przez uprawnionych z warrantów subskrypcyjnych emitowanych na podstawie uchwały nr .....Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Zastal S.A. z dnia .....2015 roku w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii A uprawniających do objęcia akcji VI Emisji z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki*

§ 2.

Upoważnia się Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia tekstu jednolitego statutu Spółki, uwzględniającego zmianę, o której mowa w § 1 powyżej oraz zmiany wynikające z aktualizacji wartości kapitału zakładowego w związku z realizacją praw z warrantów subskrypcyjnych serii A .

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia, ze skutkiem w zakresie zmian w Statucie Spółki od chwili zarejestrowania tych zmian przez właściwy sąd rejestrowy.

Działając na podstawie Art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych Zarząd Zastal S.A. („**Spółka**”), wobec proponowanego warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie większą niż 66.999.078,00 zł (słownie: sześćdziesiąt sześć milionów dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy siedemdziesiąt osiem złotych) poprzez emisję odpowiednio nie więcej niż 66 999 078 (słownie: sześćdziesiąt sześć milionów dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy siedemdziesiąt osiem) akcji zwykłych na okaziciela VI Emisji, o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda („**Akcje VI Emisji**”), z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w zakresie objęcia Akcji VI Emisji oraz warrantów subskrypcyjnych serii A uprawniających do objęcia akcji VI Emisji Spółki, przedkłada Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki zwołanemu na dzień 30.06.2015 r. poniższą opinię:

### **Opinia Zarządu**

#### **ZASTAL Spółka Akcyjna**

**z dnia 02.06.2015 r.**

#### **uzasadniająca powody wyłączenia w całości prawa poboru Akcji VI Emisji i warrantów subskrypcyjnych serii A**

Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji Akcji VI Emisji jest umożliwienie Spółce realizacji jej celów strategicznych, w tym dalszy rozwój działalności poprzez dokonanie odpowiednich inwestycji w rzeczowe i finansowe składniki majątku. W opinii Zarządu Spółki pozbawienie w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w stosunku do wszystkich Akcji VI Emisji i warrantów subskrypcyjnych serii A jest uzasadnione i zgodne z interesem Spółki z uwagi na fakt, iż emisja akcji w ramach kapitału warunkowego jest elastycznym i szybkim sposobem pozyskania znaczących środków finansowych z przeznaczeniem na rozwój Grupy Kapitałowej Emitenta .

Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję Akcji VI Emisji z pozbawieniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w stosunku do tych akcji, w formie oferty skierowanej do wybranych przez Zarząd Spółki inwestorów, umożliwi Spółce podjęcie niezwłocznych działań mających na celu wykorzystanie okresu koniunktury na rynku kapitałowym i przeprowadzenie podwyższenia kapitału zakładowego w stosunkowo krótkim terminie, wzmacniając w ten sposób kapitały własne Spółki i jej potencjał inwestycyjny.

Cena emisyjna Akcji VI Emisji zostanie ustalona przez Zarząd Spółki, za zgodą Rady Nadzorczej Spółki, przy założeniu pozyskania odpowiednich środków na realizację wybranych przez Zarząd Spółki projektów inwestycyjnych, w oparciu o otrzymane od inwestorów oferty cenowe oraz sytuację na rynku kapitałowym.

Mając na względzie powyższe, Zarząd rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki głosowanie za podjęciem uchwał w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii A uprawniających do objęcia akcji VI Emisji z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji VI Emisji Spółki z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

Zarząd Zastal S.A.

**Proponuje się następujące zmiany w Statucie Spółki:**

W dziale zatytułowanym „Kapitał Spółki” postanawia się dodać pkt 7.2a w następującym brzmieniu:

1. *Określa się wartość nominalną warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki na kwotę nie wyższą niż 66.999.078,00 zł (słownie: sześćdziesiąt sześć milionów dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy siedemdziesiąt osiem złotych).*
2. *Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego następuje w drodze emisji nowych akcji zwykłych na okaziciela VI Emisji o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda, w liczbie nie większej niż 66 999 078 (słownie: sześćdziesiąt sześć milionów dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy siedemdziesiąt osiem).*
3. *Akcje VI Emisji mogą zostać objęte przez uprawnionych z warrantów subskrypcyjnych emitowanych na podstawie uchwały nr .....Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Zastal S.A. z dnia ..... 2015 roku w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii A uprawniających do objęcia akcji VI Emisji z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki.*