

UCHWAŁA NR 5
NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA
FERRO SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W SKAWINIE
z dnia 14 stycznia 2011 r.

w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz emisji warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem w całości prawa poboru akcjonariuszy w odniesieniu do akcji emitowanych w ramach kapitału warunkowego i warrantów subskrypcyjnych oraz zmiany Statutu Spółki

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie FERRO S.A. z siedzibą w Skawinie („**Spółka**”), działając na podstawie art. 430 § 1, art. 448 i art. 453 § 2 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych („**KSH**”) uchwala, co następuje:

§ 1

- 1** Warunkowo podwyższa się kapitał zakładowy Spółki o nie więcej niż 1.132.290 (milion sto trzydzieści dwa tysiące dwieście dziewięćdziesiąt) złotych poprzez emisję nie więcej niż 1.132.290 (milion sto trzydzieści dwa tysiące dwieście dziewięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda („**Akcje Serii E**”).
- 2** Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki jest przyznanie praw do objęcia Akcji Serii E posiadaczom warrantów subskrypcyjnych, które zostaną wyemitowane na podstawie niniejszej uchwały.
- 3** Prawo do objęcia Akcji Serii E będzie mogło być wykonane wyłącznie przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych na zasadach określonych w niniejszej uchwale.
- 4** Prawo do objęcia Akcji Serii E będzie mogło być wykonane nie później niż do dnia 31 grudnia 2014 r.
- 5** Cena emisyjna Akcji Serii E („**Cena Emisyjna**”) będzie wynosić równowartość:
 - 5.1** średniej arytmetycznej ze średnich, dziennych cen ważonych wolumenem obrotu akcjami Spółki na GPW z okresu 3 (trzech) miesięcy przed dniem 14 stycznia 2011 r. pomniejszonej o 5% dyskonto za jedną Akcję Serii E albo
 - 5.2** ceny emisyjnej akcji zwykłych na okaziciela serii D emitowanych na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 14 stycznia 2011 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii D, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji serii D, zmiany Statutu Spółki, ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii D do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., dematerializacji akcji serii D oraz upoważnienia Zarządu do zawarcia umów w celu zabezpieczenia powodzenia emisji akcji serii D („**Akcje Serii D**”), ustalonej przez Zarząd na podstawie upoważnienia zawartego w § 3 ust. 1.2. powyższej uchwały pomniejszonej o 5% dyskonto za jedną Akcję Serii E,w zależności od tego, która z powyższych kwot, będzie niższa; jeżeli Zarząd nie ustali ceny emisyjnej Akcji Serii D w terminie 6 (sześciu) miesięcy od dnia podjęcia niniejszej uchwały Cena Emisyjna będzie wynosić równowartość kwoty określonej w § 1 ust. 5.1 niniejszej uchwały.
- 6** Akcje Serii E będą uczestniczyć w dywidendzie na zasadach następujących:
 - 6.1** Akcje Serii E, które zostały po raz pierwszy zarejestrowane na rachunku papierów wartościowych posiadacza warrantów subskrypcyjnych, który wykonał prawa z

danego warrantu subskrypcyjnego najpóźniej w dniu dywidendy, uczestniczą w zysku począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały wydane,

- 6.2** Akcje Serii E, które zostały po raz pierwszy zarejestrowane na rachunku papierów wartościowych posiadacza warrantów subskrypcyjnych, który wykonał prawa z danego warrantu subskrypcyjnego w dniu przypadającym po dniu dywidendy, uczestniczą w zysku począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.
- 7** W interesie Spółki wyłącza się prawo poboru Akcji Serii E przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom Spółki. Opinia Zarządu uzasadniająca powody wyłączenia prawa poboru akcjonariuszy Spółki stanowi załącznik do niniejszej uchwały.

§ 2

- 1** Spółka ubiegać się będzie o dopuszczenie oraz wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („**GPW**”) Akcji Serii E. Upoważnia się Zarząd do podjęcia wszelkich niezbędnych czynności związanych z dopuszczeniem oraz wprowadzeniem do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW Akcji Serii E niezwłocznie po ich emisji.
- 2** Akcje Serii E zostaną zdematerializowane. Na podstawie art. 5 ust. 8 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, upoważnia się Zarząd do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy o rejestrację Akcji Serii E oraz podjęcia wszelkich innych niezbędnych czynności związanych z ich dematerializacją niezwłocznie po emisji Akcji Serii E.

§ 3

- 1** Pod warunkiem zarejestrowania warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w § 1 niniejszej uchwały, emituje się:
- 1.1** nie więcej niż 647.023 (sześćset czterdzieści siedem tysięcy dwadzieścia trzy) imienne warranty subskrypcyjne serii A uprawniające do objęcia 1 (jednej) Akcji Serii E („**Warranty Subskrypcyjne Serii A**”) oraz
- 1.2** nie więcej niż 485.267 (czteryście osiemdziesiąt pięć tysięcy dwieście sześćdziesiąt siedem) imiennych warrantów subskrypcyjnych serii B uprawniających do objęcia 1 (jednej) Akcji Serii E („**Warranty Subskrypcyjne Serii B**”), a łącznie z Warrantami Subskrypcyjnymi Serii A, „**Warranty Subskrypcyjne**”).
- 2** Warranty Subskrypcyjne mogą zostać objęte przez następujące osoby: (i) Aneta Raczek, (ii) Artur Depta, (iii) Zbigniew Gonsior oraz (iv) Przemysław Szczygieł oraz, pod warunkiem nabycia przez Spółkę akcji NOVASERVIS a.s. z siedzibą w Brnie, również przez (v) Petr Schreier, (vi) Josef Bělaška oraz (vii) Vladimír Šild („**Osoby Uprawnione**”).
- 3** Warranty Subskrypcyjne emitowane są nieodpłatnie.
- 4** Każdy Warrant Subskrypcyjny będzie uprawniał jego posiadacza do objęcia jednej Akcji Serii E po Cenie Emisyjnej. Warranty Subskrypcyjne mogą być wykonane w okresie do dnia 31 grudnia 2014 r.
- 5** Upoważnia się Radę Nadzorczą do zaoferowania i wydania Warrantów Subskrypcyjnych Osobom Uprawnionym będącym członkami Zarządu oraz Zarząd do zaoferowania i wydania Warrantów Subskrypcyjnych pozostałym Osobom Uprawnionym:
- 5.1** po zarejestrowaniu warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w § 1 niniejszej uchwały;

- 5.2** w odniesieniu do Warrantów Subskrypcyjnych Serii B – po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 14 stycznia 2011 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii D, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji serii D, zmiany Statutu Spółki, ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii D do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., dematerializacji akcji serii D oraz upoważnienia Zarządu do zawarcia umów w celu zabezpieczenia powodzenia emisji akcji serii D;
- 5.3** w okresie od dnia zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za dany rok obrotowy do zakończenia roku obrotowego, w którym nastąpiło powyższe zatwierdzenie;
- 5.4** w latach obrotowych zakończonych dnia 31 grudnia 2012, 2013 i 2014 r. - w łącznej liczbie nie większej niż 30%, 60% lub 100%, w zależności od tego, czy wzrost EPS (zgodnie z definicją poniżej) w danym roku obrotowym, obliczony stosownie do § 3 ust. 5.5 niniejszej uchwały, wyniesie co najmniej 5%, 10% i 15%, z 30%, 30% i 40%, odpowiednio w danym określonym powyżej roku obrotowym, z łącznej liczby Warrantów Subskrypcyjnych, o których mowa w § 3 ust. 5.1 niniejszej uchwały, z zastrzeżeniem, że 50% maksymalnej liczby Warrantów Subskrypcyjnych, które mogłyby zostać zaoferowane i wydane Osobom Uprawnionym, zgodnie z powyższymi zasadami w przypadku wzrostu EPS o 15% (zgodnie z definicją poniżej), jeżeli rzeczywisty wzrost będzie niższy niż 15%, będzie mogło zostać zaoferowane i wydane w następnych latach obrotowych zwiększając pulę 30%, 30% i 40% określoną powyżej;
- 5.5** pod warunkiem, że zgodnie z zatwierdzonymi przez Walne Zgromadzenie skonsolidowanymi sprawozdaniami finansowymi za lata obrotowe zakończone dnia 31 grudnia 2011, 2012 i 2013 r., skonsolidowany zysk netto Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2011, 2012 i 2013 r. przypadający na jedną akcję Spółki ("EPS"), wzrośnie o co najmniej 5%, 10% i 15%, przy czym wzrost EPS, o którym mowa powyżej, jest średnią geometryczną w odniesieniu do skonsolidowanego zysku netto Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2010 r. na jedną akcję Spółki obliczona zgodnie ze wzorem:
- $$\text{wzrost } EPS_{2010+n} = \sqrt[n]{\frac{EPS_{2010+n}}{EPS_{2010}}},$$
- przy czym „n” przyjmuje wartości od 1 do 3, w zależności od tego, dla którego roku obrotowego średnia geometryczna jest obliczana;
- 5.6** pod warunkiem, że Osoby Uprawnione zawrą umowę ograniczającą zbywalność Akcji Serii E w okresie 6 (sześciu) miesięcy od dnia ich objęcia.
- 6** Liczba akcji Spółki przyjęta na potrzeby obliczenia EPS:
- 6.1** w przypadku, gdy Walne Zgromadzenie podejmie decyzję o wypłacie dywidendy - ulegnie obniżeniu o iloraz wartości wypłacanej dywidendy oraz średniej arytmetycznej ze średnich, dziennych cen ważonych wolumenu obrotu akcjami Spółki na GPW z okresu 3 (trzech) miesięcy przed dniem ustalenia prawa do dywidendy począwszy od następnego roku obrotowego przypadającego po dniu wypłaty dywidendy,
- 6.2** w przypadku, gdy Spółka przeprowadzi skup akcji własnych - ulegnie obniżeniu o liczbę akcji Spółki znajdujących się w posiadaniu Spółki na koniec danego roku obrotowego.

- 7 Skonsolidowany zysk netto Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2011, 2012 i 2013 r. przyjęty na potrzeby obliczenia EPS ulegnie odpowiedniej korekcie o wysokość zysku lub straty netto określonej przez Radę Nadzorczą wynikającej ze zdarzeń o charakterze jednorazowym lub nadzwyczajnym takich jak, w szczególności sprzedaż aktywów o znacznej wartości.
- 8 Upoważnia się Radę Nadzorczą do ustalenia szczegółowych zasad odnoszących się do emisji i wykonania Warrantów Subskrypcyjnych, w tym do określenia liczby Warrantów Subskrypcyjnych, do których objęcie będą uprawnione poszczególne Osoby Uprawnione.
- 9 W interesie Spółki wyłącza się prawo poboru Warrantów Subskrypcyjnych przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom Spółki. Opinia Zarządu uzasadniająca powody wyłączenia prawa poboru akcjonariuszy Spółki stanowi załącznik do niniejszej uchwały.

§ 4

- 1 W związku z § 1 niniejszej uchwały, wprowadza się do Statutu Spółki nowy § 5.6 w następującym brzmieniu:

„5.6.1 Kapitał zakładowy został warunkowo podwyższony o nie więcej niż 1.132.290 (milion sto trzydzieści dwa tysiące dwieście dziewięćdziesiąt) złotych i dzieli się na nie więcej niż 1.132.290 (milion sto trzydzieści dwa tysiące dwieście dziewięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda.

5.6.2 Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w ust. 1 powyżej, jest przyznanie praw do objęcia akcji serii E posiadaczom warrantów subskrypcyjnych wyemitowanych na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 5 z dnia 14 stycznia 2011 r.

5.6.3 Uprawnionymi do objęcia akcji serii E będą posiadacze warrantów subskrypcyjnych wyemitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 5 z dnia 14 stycznia 2011 r.

5.6.4 Posiadacze warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w ust. 3 powyżej, będą uprawnieni do wykonania prawa do objęcia akcji serii E w terminie do dnia 31 grudnia 2014 r.

5.6.5 Akcje serii E pokrywane będą wkładami pieniężnymi.”
- 2 Pozostałe postanowienia Statutu Spółki pozostają bez zmian.
- 3 Upoważnia się Radę Nadzorczą do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki z uwzględnieniem zmian wynikających z postanowień niniejszej uchwały.

§ 5

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.