

## **Uzasadnienia projektów uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 21.04.2015r.**

Ad. 12 oraz 13

Podjęcie uchwały w sprawie zmiany Statutu Spółki.

Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia tekstu jednolitego Statutu lub upoważnienie Rady Nadzorczej do uchwalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki

Zarząd Spółki POLWAX S.A. rekomenduje dokonanie zmian w Statucie Spółki ze względu na fakt, iż wobec uzyskania przez Spółkę statusu spółki publicznej oraz utratę przez największego akcjonariusza spółki – Krokus Chem S.a.r.l. przysługujących mu dotychczas uprawnień osobistych w Spółce, znaczna część postanowień Statutu Spółki stała się nieaktualna.

Wiele spośród postanowień Statutu Spółki znajdowało zastosowanie wyłącznie do czasu uzyskania przez Spółkę statusu spółki publicznej, co miało miejsce w dniu 25 września 2014 r. tj. z dniem rejestracji akcji Spółki w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. Ponadto z dniem uzyskania przez Spółkę statusu spółki publicznej wszelkie zapisy Statutu Spółki związane ze szczególną pozycją w Spółce największego jej akcjonariusza – Krokus Chem S.a.r.l. straciły ważność.

Proponowane zmiany Statutu mają na celu usunięcie nieaktualnych jego zapisów oraz dostosowanie brzmienia Statutu do obecnej sytuacji Spółki.

Ad.16

Podjęcie uchwały w sprawie wyrażenia zgody na ustanowienie zastawu rejestrowego na przedsiębiorstwie Spółki.

W związku z planami zwiększenia zaangażowania kredytowego o 10.000.000 zł polegającymi na zwiększeniu limitu kredytu w rachunku bieżącym Spółka prowadzi negocjacje dotyczące zmiany warunków Umowy Wieloproduktowej zawartej w dniu 18.03.2013r. z bankiem ING Bank Śląski z siedzibą w Katowicach. Zmiany umowy wieloproduktowej polegają , na tym że w szczególności:

- Limit Umowy Wieloproduktowej wzrośnie z 60 mln zł do 70 mln zł.
- Kredyt odnawialny w ramach Umowy Wieloproduktowej liczony jako 110% wartości Umowy Wieloproduktowej wzrośnie do 77 mln zł.

W związku z powyższym zmianie ulegną zabezpieczenia, w szczególności zastaw rejestrowy , który wzrośnie z dotychczasowej kwoty 99 mln zł do kwoty 115,5 mln zł.

Kredyt służy Spółce do zabezpieczenia działalności bieżącej.