

**Zwołanie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KOFOLA S.A.  
na dzień 23 czerwca 2014 roku**

Zarząd KOFOLA Spółki Akcyjnej z siedzibą w Kutnie, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000134518 („Spółka”), działając na podstawie art. 398 i art. 399 § 1 oraz art. 402 (1) § 1 Kodeksu spółek handlowych („k.s.h.”) , zwołuje na dzień **23 czerwca 2014 r., godz. 14<sup>00</sup> Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy** („ZWZA”, „Walne Zgromadzenie”). Zwyczajne Walne Zgromadzenie odbędzie się w Warszawie przy al. Jana Pawła 80 lokal nr 10.

**I. Szczegółowy porządek obrad ZWZA przedstawia się następująco:**

1. Otwarcie obrad Walnego Zgromadzenia.
2. Wybór Przewodniczącego Zgromadzenia.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Walnego Zgromadzenia oraz jego zdolności do podejmowania uchwał.
4. Przyjęcie porządku obrad Walnego Zgromadzenia.
5. Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności KOFOLA S.A. za rok obrotowy 2013 oraz rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego KOFOLA S.A. za rok obrotowy 2013.
6. Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej KOFOLA za rok obrotowy 2013 oraz rozpatrzenie i zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej KOFOLA za rok obrotowy 2013.
7. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu KOFOLA S.A. z wykonania przez nich obowiązków w 2013 roku.
8. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej KOFOLA S.A. z wykonania przez nich obowiązków w 2013 roku.
9. Podjęcie uchwał w sprawie zmian w składzie Rady Nadzorczej
10. Podjęcie uchwały w przedmiocie pokrycia straty odnotowanej przez Spółkę w roku obrotowym 2013 oraz w przedmiocie przeznaczenia części kapitału zapasowego utworzonego z niepodzielonych zysków z lat ubiegłych do podziału między akcjonariuszy.
11. Podjęcie uchwały w przedmiocie umorzenia akcji własnych na podstawie Programu Odkupu.
12. Podjęcie uchwały w przedmiocie obniżenia kapitału zakładowego w związku z Programem Odkupu akcji własnych.

13. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany Statutu Spółki i upoważnienia Rady Nadzorczej do przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki
14. Podjęcie uchwały w przedmiocie upoważnienia do nabywania przez Spółkę akcji własnych w celu umorzenia w ramach Programu Odkupu akcji własnych.
15. Podjęcie uchwały w przedmiocie utworzenia kapitału rezerwowego na nabycia akcji własnych Spółki.
16. Zamknięcie obrad Walnego Zgromadzenia.

## **II. Dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, o którym mowa w art. 406(1) k.s.h.**

Dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu: **7 czerwca 2014 r.**

## **III. Informacja o prawie uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu**

Prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu Spółki mają, stosownie do art. 406 (1), 406 (2) oraz 406 (3) k.s.h., osoby będące akcjonariuszami Spółki na szesnaście dni przed datą ZWZA, tj. dnia **07 czerwca 2014** roku (dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu).

W celu uczestniczenia w ZWZA, uprawnieni ze zdematerializowanych akcji na okaziciela mają prawo żądać od podmiotu prowadzącego ich rachunek papierów wartościowych wystawienia imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. Żądanie to należy przedstawić nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, tj. **od dnia 26 maja 2014r. do dnia 09 czerwca 2014 roku.**

Akcje na okaziciela mające postać dokumentu dają prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej, jeżeli dokumenty akcji zostaną złożone w Spółce nie później niż w dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu i nie będą odebrane przed zakończeniem tego dnia. Zamiast akcji może być złożone zaświadczenie wydane na dowód złożenia akcji:

u notariusza Eweliny Stygar-Jarosińskiej prowadzącej Kancelarię Notarialną przy al. 3 maja 5 m 25 w Warszawie,

Zgodnie z art. 407 § 1 k.s.h. na trzy dni powszednie przed odbyciem Walnego Zgromadzenia w siedzibie Spółki zostanie wyłożona do wglądu lista akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.

Osoby uprawnione do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu będą mogły dokonać rejestracji i otrzymać karty do głosowania w dniu Walnego Zgromadzenia, w biurze Spółki w Warszawie przy ul. Jana Pawła 80 lokal nr 10, w godz. 12.30 do 13.30.

**IV. Wskazanie, gdzie i w jaki sposób osoba uprawniona do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu może uzyskać pełny tekst dokumentacji, w tym również projekty uchwał Walnego Zgromadzenia**

Pełne teksty dokumentacji, w tym również projekty uchwał Walnego Zgromadzenia, która mają być przedstawione Walnemu Zgromadzeniu oraz inne informacje dotyczące Walnego Zgromadzenia będą dostępne na stronie internetowej Spółki od dnia zwołania ZWZA pod adresem: [www.kofola.pl](http://www.kofola.pl)

**V. Opis procedur dotyczących uczestniczenia w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu:**

**a) prawo akcjonariusza do żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia**

Zgodnie z art. 401 § 1 k.s.h. akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad ZWZA. Żądanie powinno zostać zgłoszone Zarządowi Spółki nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem Zgromadzenia, tj. **do dnia 2 czerwca 2014 roku**. Żądanie może zostać złożone pisemnie na adres:

KOFOLA S.A.

00-175 Warszawa

al. Jana Pawła II 80 lok. 10

lub w formie elektronicznej na następujący adres mailowy: [rikofola@kofola.pl](mailto:rikofola@kofola.pl).

Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad.

Zarząd niezwłocznie ogłosi zmiany w porządku obrad wprowadzone przez akcjonariuszy, nie później niż w terminie osiemnastu dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia – zmiana porządku obrad będzie mogła być ogłoszona **5 czerwca 2014 roku**.

**b) prawo akcjonariusza do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych 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 zgłosić Spółce projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad ZWZA lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad.

Żądanie może zostać złożone pisemnie na adres:

KOFOLA S.A.

00-175 Warszawa

al. Jana Pawła II 80 lok. 10

lub w formie elektronicznej na następujący adres mailowy: [rikofola@kofola.pl](mailto:rikofola@kofola.pl).

Spółka niezwłocznie ogłosi projekty uchwał na stronie internetowej pod adresem:

[www.kofola.pl](http://www.kofola.pl)

**c) prawo akcjonariusza do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad podczas Walnego Zgromadzenia.**

Akcjonariusze podczas obrad Walnego Zgromadzenia mają prawo do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad ZWZA.

Propozycje, o których mowa powyżej, powinny być sporządzone w języku polskim na piśmie osobno do każdego projektu uchwały i zawierać: imię i nazwisko albo firmę akcjonariusza, projektowaną treść uchwały oraz jej krótkie uzasadnienie. Należy je następnie złożyć na ręce Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia. Propozycję uchwał i ich zmian lub uzupełnień po przedstawieniu ZWZA przez Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia poddawane są głosowaniu.

Jeżeli w jednej sprawie zgłoszone są propozycje uchwał obejmujące różny zakres, w pierwszej kolejności odbywa się głosowanie nad propozycjami najdalej idącymi.

**d) sposób wykonywania prawa głosu przez pełnomocnika oraz sposób zawiadamiania spółki przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej o ustanowieniu pełnomocnika**

Pełnomocnictwo powinno być sporządzone w formie pisemnej lub udzielone w postaci elektronicznej zgodnie z art. 412 (1) § 2 k.s.h. i na zasadach opisanych poniżej.

O udzieleniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej należy zawiadomić Spółkę na adres [rikofola@kofola.pl](mailto:rikofola@kofola.pl) w postaci wiadomości elektronicznej (mail), dokładając przy tym wszelkich starań, aby możliwa była skuteczna weryfikacja ważności pełnomocnictwa.

Wraz z zawiadomieniem o udzieleniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej akcjonariusz powinien przesłać skan dowodu osobistego lub paszportu pozwalającego zidentyfikować akcjonariusza jako mocodawcę, przy czym powinno to nastąpić w jednej wiadomości elektronicznej (jeden mail). W przypadku, gdy pełnomocnikiem jest osoba prawna lub jednostka organizacyjna, o której mowa w art. 33<sup>1</sup> Kodeksu cywilnego, akcjonariusz jako mocodawca dodatkowo przesyła skan odpisu z właściwego rejestru, w którym pełnomocnik jest zarejestrowany. Przesłane drogą elektroniczną dokumenty powinny być przetłumaczone na język polski przez tłumacza przysięgłego.

W treści pełnomocnictwa osoba pełnomocnika powinna być wskazana w sposób umożliwiający identyfikację poprzez podanie numeru PESEL oraz serii i numeru dokumentu stwierdzającego tożsamość, który osoba posługująca się pełnomocnictwem powinna przedłożyć przy sporządzaniu listy obecności na zgromadzeniu.

Akcjonariusz przesyłający zawiadomienie o udzieleniu pełnomocnictwa przesyła jednocześnie do Spółki swój adres mailowy oraz numer telefonu akcjonariusza i pełnomocnika, za pośrednictwem których Spółka będzie mogła komunikować się z akcjonariuszem i jego pełnomocnikiem. Przesłanie drogą elektroniczną ww. dokumentów nie zwalnia z obowiązku przedstawienia przez pełnomocnika,

przy sporządzaniu listy obecności osób uprawnionych do uczestnictwa w ZWZA Spółki, dokumentów służących jego identyfikacji.

Spółka podejmuje odpowiednie działania służące identyfikacji akcjonariusza i pełnomocnika

w celu weryfikacji ważności pełnomocnictwa udzielonego w postaci elektronicznej. Weryfikacja ta polega na zwrotnym pytaniu w formie elektronicznej lub telefonicznej do akcjonariusza i pełnomocnika w celu potwierdzenia faktu udzielenia pełnomocnictwa.

Zasady dotyczące identyfikacji akcjonariusza stosuje się odpowiednio do zawiadomienia Spółki o odwołaniu udzielonego pełnomocnictwa. Zawiadomienie o udzieleniu i odwołaniu pełnomocnictwa bez zachowania wymogów wskazanych powyżej nie wywołuje skutków prawnych wobec Spółki.

Od dnia zwołania Walnego Zgromadzenia, Spółka udostępnia na stronie internetowej [www.kofola.pl](http://www.kofola.pl) wzór formularza instrukcji udzielanej pełnomocnikowi w sprawie głosowania podczas obrad Walnego Zgromadzenia Spółki.

**e) możliwość uczestniczenia w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej**

Statut Spółki ani Regulamin Walnego Zgromadzenia Spółki nie przewidują możliwości uczestniczenia w WZA przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

**f) sposób wypowiedzania się w trakcie walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej**

Statut Spółki ani Regulamin Walnego Zgromadzenia Spółki nie przewidują możliwości wypowiedzania się w trakcie Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

**g) sposób wykonywania prawa głosu drogą korespondencyjną lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej**

Statut Spółki ani Regulamin Walnego Zgromadzenia Spółki nie przewidują możliwości wykonywania prawa głosu drogą korespondencyjną lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

Stosownie do przepisu zawartego w art. 402<sup>3</sup> § 1 pkt 2 Zarząd KOFOLA S.A. niniejszym informuje:

Kapitał zakładowy Spółki dzieli się na 26.170.003 akcje (z których przysługuje 26.170.003 głosów), w tym 13.085.977 akcji zdematerializowanych (z których przysługuje 13.085.977 głosów) oraz 13.084.026 akcji na okaziciela z których przysługuje 13.084.026 głosów.

Przy czym 9 624 akcji własnych posiadanych przez Spółkę wyłączone jest z głosowania na WZA.

**PROJEKTY UCHWAŁ  
WRAZ Z UZASADNIENIEM  
ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY  
SPÓŁKI KOFOLA S.A.  
ZWOŁANEGO NA 23 CZERWCA 2014 r.**

**UCHWAŁA NR 1  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy  
Spółki pod firmą KOFOLA S.A. z siedzibą w Warszawie  
z dnia 23 czerwca 2014 roku  
w sprawie wyboru Przewodniczącego**

Działając na podstawie art. 409 § 1 K.s.h. Zwyczajne Walne Zgromadzenie wybiera ..... na Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.

**UCHWAŁA NR 2  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy  
Spółki pod firmą KOFOLA S.A. z siedzibą w Warszawie  
z dnia 23 czerwca 2014 roku  
w sprawie przyjęcia porządku obrad**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie przyjmuje następujący porządek obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia:

1. Otwarcie obrad Walnego Zgromadzenia.
2. Wybór Przewodniczącego Zgromadzenia.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Walnego Zgromadzenia oraz jego zdolności do podejmowania uchwał.
4. Przyjęcie porządku obrad Walnego Zgromadzenia.
5. Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności KOFOLA S.A. za rok obrotowy 2013 oraz rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego KOFOLA S.A. za rok obrotowy 2013.
6. Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej KOFOLA za rok obrotowy 2013 oraz rozpatrzenie i zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej KOFOLA za rok obrotowy 2013.
7. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu KOFOLA S.A. z wykonania przez nich obowiązków w 2013 roku.
8. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej KOFOLA S.A. z wykonania przez nich obowiązków w 2013 roku.
9. Podjęcie uchwał w sprawie zmian w składzie Rady Nadzorczej
10. Podjęcie uchwały w przedmiocie pokrycia straty odnotowanej przez Spółkę w roku obrotowym 2013 oraz w przedmiocie przeznaczenia części kapitału zapasowego utworzonego z niepodzielonych zysków z lat ubiegłych do podziału między akcjonariuszy.
11. Podjęcie uchwały w przedmiocie umorzenia akcji własnych na podstawie Programu Odkupu.
12. Podjęcie uchwały w przedmiocie obniżenia kapitału zakładowego w związku z Programem Odkupu akcji własnych.
13. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany Statutu Spółki i upoważnienia Rady Nadzorczej do przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki.
14. Zamknięcie obrad Walnego Zgromadzenia.

Ad. punkt 5 porządku obrad:

**UCHWAŁA NR 3**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**spółki pod firmą KOFOLA S.A. z siedzibą w Kutnie**  
**z dnia 23 czerwca 2014 roku**  
**w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu**  
**z działalności Spółki za rok obrotowy 2013**  
**oraz rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki**  
**za rok obrotowy 2013**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą KOFOLA S.A. działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych oraz §16 ust. 1 pkt a Statutu Spółki, zatwierdza sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2013 oraz sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2013, na które składają się:

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
2. bilans sporządzony na 31 grudnia 2013 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **852 277 991,58 zł** (osiemset pięćdziesiąt dwa miliony dwieście siedemdziesiąt siedem tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt jeden złotych 58/100);
3. rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujący stratę netto w wysokości **166 170 545,34 zł** (sto sześćdziesiąt sześć milionów sto siedemdziesiąt tysięcy pięćset czterdzieści pięć złotych 34/100);
4. sprawozdanie z dochodów całkowitych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujące stratę całkowitą ogółem w wysokości **166 170 545,34 zł** (sto sześćdziesiąt sześć milionów sto siedemdziesiąt tysięcy pięćset czterdzieści pięć złotych 34/100)
5. sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **189 802 565,61 zł** (jedenastęć milionów sześćset osiem tysięcy sto sześćdziesiąt jeden złotych 96/100);
6. rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę **1 030 759,39 zł** (jeden milion trzydzieści tysięcy siedemset pięćdziesiąt dziewięć złotych 39/100);
7. dodatkowe informacje i objaśnienia wraz z opinią biegłego rewidenta - spółki pod firmą PricewaterhouseCoopers sp. z o.o., z badania sprawozdania finansowego Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku i raportem biegłego rewidenta - spółki pod firmą PricewaterhouseCoopers sp. z o.o., z badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2013.

Ad. punkt 6 porządku obrad:

**UCHWAŁA NR 4**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**spółki pod firmą KOFOLA S.A. z siedzibą w Kutnie**  
**z dnia 23 czerwca 2014 roku**  
**w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu**  
**z działalności grupy kapitałowej KOFOLA za rok obrotowy 2013**  
**oraz rozpatrzenia i zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego**  
**grupy kapitałowej KOFOLA za rok obrotowy 2013**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą KOFOLA S.A. działając na podstawie §16 ust. 1 pkt a Statutu Spółki, zatwierdza sprawozdanie Zarządu z działalności grupy kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2013 oraz sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2013, na które składają się:

1. skonsolidowany bilans sporządzony na 31 grudnia 2013 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **894.425 tys. zł** (osiemset dziewięćdziesiąt cztery miliony czterysta dwadzieścia pięć tysięcy);
2. skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zysk netto w wysokości **123,699 tys. zł** (sto dwadzieścia trzy miliony sześćset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy);
3. skonsolidowane sprawozdanie z dochodów całkowitych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujące dochody całkowite ogółem w wysokości **126.302 tys. zł** (sto dwadzieścia sześć milionów trzysta dwa tysiące złotych);
4. skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **149 476 tys. zł** (sto czterdzieści dziewięć milionów czterysta siedemdziesiąt sześć tysięcy złotych);
5. skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę **14 836 tys. zł** (czternaście milionów osiemset trzydzieści sześć tysięcy złotych);
6. informacja dodatkowa obejmująca wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia, wraz z opinią biegłego rewidenta – spółki pod firmą PricewaterhouseCoopers sp. z o.o. z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Kofola za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku i raportem biegłego rewidenta - spółki pod firmą PricewaterhouseCoopers sp. z o.o., z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Kofola za rok obrotowy 2013.

**Ad. punkt 7 porządku obrad:**

**UCHWAŁA NR 5**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**spółki pod firmą KOFOLA S.A. z siedzibą w Kutnie**  
**z dnia 23 czerwca 2014 roku**  
**w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Zarządu Spółki**

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt. 3 Kodeksu spółek handlowych oraz §16 ust. 1 Pkt. c Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki udziela absolutorium **Panu Janisowi Samarasowi** z wykonywania obowiązków Prezesa Zarządu oraz Prezesa Zarządu w okresie od dnia 01 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku.

**UCHWAŁA NR 6**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**spółki pod firmą KOFOLA S.A. z siedzibą w Kutnie**  
**z dnia 23 czerwca 2014 roku**  
**w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Zarządu Spółki**

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt. 3 Kodeksu spółek handlowych oraz §16 ust. 1 pkt. c Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki udziela absolutorium **Panu Bartoszowi Marczukowi** z wykonywania obowiązków Członka Zarządu w okresie od dnia 01 stycznia 2013 roku do dnia 30 listopada 2013 roku.

**UCHWAŁA NR 7**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**spółki pod firmą KOFOLA S.A. z siedzibą w Kutnie**  
**z dnia 23 czerwca 2014 roku**  
**w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Zarządu Spółki**

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt. 3 Kodeksu spółek handlowych oraz §16 ust. 1 pkt. c Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki udziela absolutorium **Panu Martinowi Mateaś** z



wykonywania obowiązków Członka Zarządu w okresie od dnia 01 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku.

**UCHWAŁA NR 8**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**spółki pod firmą KOFOLA S.A. z siedzibą w Kutnie**  
**z dnia 23 czerwca 2014 roku**  
**w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Zarządu Spółki**

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz §16 ust. 1 pkt c Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki udziela absolutorium **Panu René Musila** z wykonywania obowiązków Członka Zarządu w okresie od dnia 01 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku.

**UCHWAŁA NR 9**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**spółki pod firmą KOFOLA S.A. z siedzibą w Kutnie**  
**z dnia 23 czerwca 2014 roku**  
**w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Zarządu Spółki**

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz §16 ust. 1 pkt c Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki udziela absolutorium **Panu Tomášowi Jendřejek** z wykonywania obowiązków Członka Zarządu w okresie od dnia 01 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku.

**UCHWAŁA NR 10**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**spółki pod firmą KOFOLA S.A. z siedzibą w Kutnie**  
**z dnia 23 czerwca 2014 roku**  
**w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Zarządu Spółki**

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz §16 ust. 1 pkt c Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki udziela absolutorium **Panu Danielowi Buryšowi** z wykonywania obowiązków Członka Zarządu w okresie od dnia 24 czerwca 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku.

**UCHWAŁA NR 11**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**spółki pod firmą KOFOLA S.A. z siedzibą w Kutnie**  
**z dnia 23 czerwca 2014 roku**  
**w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Zarządu Spółki**

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz §16 ust. 1 pkt c Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki udziela absolutorium **Panu Marianowi Šefčovičovi** z wykonywania obowiązków Członka Zarządu w okresie od dnia 24 czerwca 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku.

**Ad. punkt 8 porządku obrad:**

**UCHWAŁA NR 12**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**spółki pod firmą KOFOLA S.A. z siedzibą w Kutnie**  
**z dnia 23 czerwca 2014 roku**  
**w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Spółki**

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz §16 ust. 1 pkt. c Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki udziela absolutorium **Panu René Sommerowi** z wykonywania obowiązków Przewodniczącego Rady Nadzorczej w okresie od dnia 01 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku.

**UCHWAŁA NR 13**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**spółki pod firmą KOFOLA S.A. z siedzibą w Kutnie**  
**z dnia 23 czerwca 2014 roku**  
**w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Spółki**

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt. 3 Kodeksu spółek handlowych oraz §16 ust. 1 pkt. c Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki udziela absolutorium **Panu Jackowi Woźniakowi** z wykonywania obowiązków Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej w okresie od dnia 01 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku.

**UCHWAŁA NR 14**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**spółki pod firmą KOFOLA S.A. z siedzibą w Kutnie**  
**z dnia 23 czerwca 2014 roku**  
**w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Spółki**

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt. 3 Kodeksu spółek handlowych oraz §16 ust. 1 pkt c Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki udziela absolutorium dla **Pana Pavel Jakubik** z wykonywania obowiązków Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej w okresie od dnia 01 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku.

**UCHWAŁA NR 15**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**spółki pod firmą KOFOLA S.A. z siedzibą w Kutnie**  
**z dnia 23 czerwca 2014 roku**  
**w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Spółki**

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz §16 ust. 1 pkt c Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki udziela absolutorium **Panu Dariuszowi Prończukowi** z wykonywania obowiązków Członka Rady Nadzorczej w okresie od dnia 01 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku.

**UCHWAŁA NR 16**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**spółki pod firmą KOFOLA S.A. z siedzibą w Kutnie**  
**z dnia 23 czerwca 2014 roku**  
**w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Spółki**

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz §16 ust. 1 pkt c Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki udziela absolutorium **Panu Anthony Brown** z wykonywania obowiązków Członka Rady Nadzorczej w okresie w okresie od dnia 01 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku

**UCHWAŁA NR 17**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**spółki pod firmą KOFOLA S.A. z siedzibą w Kutnie**  
**z dnia 23 czerwca 2014 roku**  
**w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Spółki**

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz §16 ust. 1 pkt c Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki udziela absolutorium **Panu Martinowi Dokoupilowi** z wykonywania obowiązków Członka Rady Nadzorczej w okresie w okresie od dnia 01 stycznia 2013 roku do dnia 1 listopada 2013 roku

**UCHWAŁA NR 18**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**spółki pod firmą KOFOLA S.A. z siedzibą w Kutnie**  
**z dnia 23 czerwca 2014 roku**  
**w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Spółki**

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz §16 ust. 1 pkt c Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki udziela absolutorium **Pani Agnieszce Donicy** z

wykonywania obowiązków Członka Rady Nadzorczej w okresie w okresie od dnia 08 listopada 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku

**Ad punktu 9. porządku obrad:**

**UCHWAŁA NR 19**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**spółki pod firmą KOFOLA S.A. z siedzibą w Kutnie**  
**z dnia 23 czerwca 2014 roku**  
**w sprawie powołania członka Rady Nadzorczej**

Działając na podstawie § 16 ust. 1 lit. j) Statutu Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołuje ..... na Członka Rady Nadzorczej.

**Ad punktu 10. porządku obrad:**

**UCHWAŁA NR 20**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**spółki pod firmą KOFOLA S.A. z siedzibą w Kutnie**  
**z dnia 23 czerwca 2014 roku**  
**w przedmiocie pokrycia straty**  
**Spółki w roku obrotowym 2013 oraz w przedmiocie**  
**przeznaczenia części kapitału rezerwowego utworzonego**  
**z niepodzielonych zysków z lat ubiegłych**

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych oraz § 16 ust. 1 pkt b i § 25 ust. 3 Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia:

§ 1

Pokryć stratę odnotowaną przez Spółkę w okresie od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r., w wysokości 166 170 545,34 PLN (słownie: sto sześćdziesiąt sześć milionów sto siedemdziesiąt tysięcy pięćset czterdzieści pięć złotych trzydzieści cztery grosze) środkami z kapitału zapasowego Spółki

§ 2

Przeznaczyć kwotę 17 004 246,35 PLN (słownie: siedemnaście milionów cztery tysiące dwieście czterdzieści sześć złotych trzydzieści pięć groszy) z funduszu dywidendowego utworzonego w kapitale zapasowym z zysków lat ubiegłych na wypłatę dywidendy.

§3

Biorąc pod uwagę postanowienia § 1 i 2 łączna kwota przeznaczona na wypłatę dywidendy wynosić będzie 17 004 246,35 PLN (słownie: siedemnaście milionów cztery tysiące dwieście czterdzieści sześć złotych trzydzieści pięć groszy).

§4

1. W dywidendzie wynoszącej 0,65 zł (sześćdziesiąt pięć groszy) na jedną akcję będą uczestniczyły akcje Spółki wszystkich serii, to jest serii A, B, C, D, E, F, i G z wyłączeniem akcji własnych spółki.
2. Dzień dywidendy ustala się na dzień 23 września 2014 r.
3. Dzień wypłaty dywidendy ustala się na dzień 08 grudnia 2014 r.

**Ad punkt 11 porządku obrad:**

**UCHWAŁ NR 21**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**spółki pod firmą KOFOLA S.A. z siedzibą w Kutnie**  
**z dnia 23 czerwca 2014 roku**  
**w sprawie umorzenia akcji własnych**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, działając na podstawie art. 359 § 1 i § 2 Kodeksu spółek handlowych oraz paragrafu 10 Statutu Spółki, mając na uwadze to, że w ramach transakcji pozagiełdowej, Spółka nabyła w dniu 24 grudnia 2013 roku, od Domu Maklerskiego Copernicus Securities S.A. w ramach Programu Odkupu akcji własnych ogłoszonego na podstawie Uchwały nr 18 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Kofola S.A. z dnia 25 czerwca 2013 roku w celu umorzenia 9 624 (słownie: dwa tysiące pięćset dziewięć) akcji Spółki zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda, o łącznej wartości nominalnej 9 624 (dziewięć tysięcy sześćset dwadzieścia cztery złotych) akcji Spółki za łączną cenę 361 775,72 zł (trzysta sześćdziesiąt jeden tysięcy siedemset siedemdziesiąt pięć złotych siedemdziesiąt dwa grosze) stanowiących 0,0368% kapitału zakładowego. Przedmiotowe akcje są zdematerializowane i oznaczone przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem papierów wartościowych ISIN PLHOOP00010 ("Akcje") wobec powyższego Walne Zgromadzenie Kofola S.A. postanawia, co następuje :

**§ 1**

Umarza się, w drodze umorzenia dobrowolnego 9 624 (dziewięć tysięcy sześćset dwadzieścia cztery) akcji Spółki zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda, stanowiących 0,0368% kapitału zakładowego, z których wszystkie akcje są zdematerializowane i oznaczone przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem papierów wartościowych ISIN PLHOOP00010.

**§ 2**

Podlegające umorzeniu Akcje zostały nabyte przez Spółkę w dniach 2 kwietnia 2014 i 26 maja 2014 roku, w wyniku nabycia akcji własnych dokonanych w ramach Programu Odkupu akcji własnych.

**§ 3**

Wynagrodzenie za Akcje zostało wypłacone wyłącznie z kwoty, która zgodnie z art. 348 § 1 Kodeksu spółek handlowych może być przeznaczona do podziału, tj. z kapitału rezerwowego utworzonego w tym celu zgodnie z Uchwałą nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Kofola S.A. z dnia 24 czerwca 2013 roku. Nadwyżka ww. kapitału rezerwowego pozostała po pokryciu wynagrodzenia za Akcje zostaje niniejszym przeznaczona na kapitał zapasowy, którego środki mogą być przeznaczone do podziału między akcjonariuszy.

**§ 4**

Obniżenie kapitału zakładowego Spółki w związku z umorzeniem Akcji nastąpi zgodnie z art. 360 § 1 i § 2 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych, na podstawie uchwały nr 19 z dnia 23 czerwca 2014 roku Walnego Zgromadzenia Kofola S.A. w sprawie obniżenia kapitału zakładowego w związku z umorzeniem akcji własnych.

**§ 5**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia z zastrzeżeniem, iż umorzenie Akcji nastąpi z chwilą wydania przez właściwy Sąd rejestrowy postanowienia w przedmiocie wpisania obniżenia kapitału zakładowego na podstawie uchwały nr 19 z dnia 23 czerwca 2014 roku Walnego Zgromadzenia Kofola S.A. w sprawie obniżenia kapitału zakładowego w związku z umorzeniem akcji własnych oraz związanej z tym zmiany Statutu Spółki w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

**Ad punkt 12 i 13 porządku obrad:**

**UCHWAŁ NR 22**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**spółki pod firmą KOFOLA S.A. z siedzibą w Kutnie**  
**z dnia 23 czerwca 2014 roku**  
**w sprawie obniżenia kapitału zakładowego**  
**w związku z umorzeniem akcji własnych**  
**oraz związanej z tym zmiany Statutu Spółki**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki na podstawie art. 360 § 1, § 2 pkt 2, § 4, art. 430 § 1, art. 455 § 1 i § 2 oraz art. 457 § 2 Kodeksu spółek handlowych oraz § 9 ust. 1 Statutu Spółki uchwala, co następuje:

**§ 1**

W związku z podjęciem przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Kofola S.A. uchwały nr 18 z dnia 24 czerwca 2013 roku w sprawie umorzenia akcji własnych obniża się kapitał zakładowy Spółki z kwoty 26.170.003,00 zł (dwadzieścia sześć milionów sto siedemdziesiąt tysięcy trzy złote) do kwoty 26 160 379,00 zł (słownie: dwadzieścia sześć milionów sto sześćdziesiąt tysięcy trzysta siedemdziesiąt dziewięć złotych). tj. o kwotę 9 624 (dziewięć tysięcy sześćset dwadzieścia cztery), odpowiadającą łącznej wartości nominalnej umarzanych akcji własnych Spółki.

**§ 2**

Obniżenie kapitału zakładowego Spółki następuje poprzez umorzenie 9 624 (dziewięć tysięcy sześćset dwadzieścia cztery) akcji Spółki zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda, co odpowiada łącznej wartości nominalnej wyrażonej kwotą 9 624 (dziewięć tysięcy sześćset dwadzieścia cztery) złotych.

**§ 3**

Celem obniżenia kapitału zakładowego Spółki jest realizacja podjętej przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwały nr 18 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Kofola S.A. z dnia 24 czerwca 2013 roku, zgodnie z art. 3 Rozporządzenia Komisji (WE) Nr 2273/2003 z dnia 22 grudnia 2003 roku.

**§ 4**

Obniżenie kapitału zakładowego Spółki nastąpi, zgodnie z art. 360 § 2 pkt 2) Kodeksu spółek handlowych, bez zastosowania wymogów określonych w art. 456 Kodeksu spółek handlowych. Kwoty uzyskane z obniżenia kapitału zakładowego Spółki zostaną przelane na osobny kapitał rezerwowy Spółki, który będzie mógł być wykorzystany na pokrycie strat.

**§ 5**

W związku z obniżeniem kapitału zakładowego Spółki zmienia się Statut Spółki w ten sposób, że § 6 ust. 1 Statutu Spółki Kofola S.A. nadaje się następujące brzmienie:

„1. Kapitał zakładowy wynosi 26.160.379 PLN (słownie: dwadzieścia sześć milionów sto sześćdziesiąt tysięcy trzysta siedemdziesiąt dziewięć złotych) i dzieli się na 26.160.379 (słownie: dwadzieścia sześć milionów sto sześćdziesiąt tysięcy trzysta siedemdziesiąt dziewięć) akcji o wartości nominalnej 1,- PLN (słownie: jeden złoty) każda akcja, w tym:

- a) 435.457 akcji zwykłych na okaziciela serii A,
- b) 100.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- c) 82.856 akcji zwykłych na okaziciela serii C,
- d) 9.458.040 akcji zwykłych na okaziciela serii D,
- e) 3.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E,
- f) 13.083.342 akcji zwykłych na okaziciela serii F,
- g) 684 akcje zwykłe na okaziciela serii G.”

**§ 6**

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia z zastrzeżeniem, że skutek prawny w postaci obniżenia kapitału zakładowego i związanej z tym zmiany Statutu Spółki następuje z chwilą wydania przez właściwy Sąd rejestrowy postanowienia w przedmiocie wpisania zmian Statutu Spółki uchwalonych niniejszą uchwałą w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

## §7

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Radę Nadzorczą do przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki uwzględniającego zmianę, o której mowa w § 6 powyżej.

### Ad. punkt 14 porządku obrad

**UCHWAŁA NR 23**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**spółki pod firmą KOFOLA S.A. z siedzibą w Kutnie**  
**z dnia 24 czerwca 2013 roku**  
**w przedmiocie upoważnienia do nabywania przez Spółkę**  
**akcji własnych w celu umorzenia**

Na podstawie art. 362 § 1 pkt 5 Kodeksu spółek handlowych oraz zgodnie z § 11 Statutu Spółki i przepisami Rozporządzenia Komisji (WE) Nr 2273/2003 z dnia 22 grudnia 2003 roku wykonującego Dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do zwolnień dla programów odkupu i stabilizacji instrumentów finansowych, zwanego w dalszej części uchwały „Rozporządzeniem”, Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia, co następuje:

#### § 1.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki - na warunkach i w granicach ustalonych w niniejszej uchwale - do nabywania przez Spółkę akcji własnych Spółki w celu ich umorzenia i obniżenia kapitału zakładowego Spółki oraz do podjęcia związanych z tym wszelkich niezbędnych i koniecznych czynności faktycznych i prawnych („Program Odkupu”).

#### § 2.

Upoważnienie do przeprowadzenia Programu Odkupu, o którym mowa w paragrafie 1 niniejszej uchwały, jest udzielone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie na następujących warunkach:

łącna liczba akcji objętych Programem Odkupu wyniesie nie więcej niż 106.484 (słownie: sto sześć tysięcy czterysta osiemdziesiąt cztery akcje, co stanowi w przybliżeniu 0,4069 % kapitału zakładowego Spółki), łączna wysokość środków przeznaczonych na realizację Programu Odkupu nie będzie niższa niż zero (0) złotych oraz nie będzie wyższa niż 566.000 zł (słownie: pięćset sześćdziesiąt sześć tysięcy złotych), cena nabywanych akcji nie może być wyższa niż 40 zł (słownie: czterdzieści złotych) za jedną akcję, upoważnienie do realizacji Programu Odkupu zostaje udzielone Zarządowi na okres od dnia powzięcia niniejszej uchwały do dnia 31 maja 2015 roku, nie dłużej jednak niż do chwili wyczerpania środków finansowych przeznaczonych z kapitału rezerwowego na sfinansowanie nabycia akcji własnych Spółki przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie,

Zarząd jest uprawniony do ustalenia dnia rozpoczęcia realizacji Programu Odkupu, Program Odkupu powinien być realizowany w sposób zapewniający równe traktowanie akcjonariuszy, przy czym nabywanie akcji następować będzie w transakcjach zgodnych z regulaminem Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna, oraz Program Odkupu może być realizowany z pomocą lub za pośrednictwem firmy inwestycyjnej z zachowaniem zawartych w przepisach Rozporządzenia zasad odnoszących się do określenia limitów ceny i wolumenu nabywanych akcji.

W sytuacjach uzasadnionych interesem Spółki Zarząd jest upoważniony do rezygnacji z przeprowadzenia Programu Odkupu lub do jego wcześniejszego zakończenia przed wygaśnięciem upoważnienia udzielonego przez Walne Zgromadzenie.

#### § 3.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie zobowiązuje Zarząd do podania do publicznej wiadomości przed przystąpieniem do realizacji Programu Odkupu szczegółowych informacji dotyczących warunków Programu Odkupu zgodnie z przepisami Rozporządzenia.

Zarząd jest zobowiązany do regularnego przekazywania do publicznej wiadomości informacji o dokonanych transakcjach nabycia akcji własnych Spółki zgodnie z przepisami Rozporządzenia oraz zgodnie z przepisami Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa.

§ 4.

Po zakończeniu Programu Odkupu Zarząd zwoła Walne Zgromadzenie w celu podjęcia uchwał o umorzeniu akcji własnych nabytych w ramach Programu Odkupu, obniżeniu kapitału zakładowego Spółki oraz zmiany Statutu Spółki.

§ 5.

Uchwała wchodzi w życie w dniu jej podjęcia.

**Ad punkt 15. porządku obrad:**

**UCHWAŁY NR 24**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**spółki pod firmą KOFOLA S.A. z siedzibą w Kutnie**  
**z dnia 23 czerwca 2014 roku**  
**w przedmiocie utworzenia kapitału rezerwowego**  
**na nabycie akcji własnych Spółki**

Na podstawie art. 396 § 4 Kodeksu spółek handlowych oraz zgodnie z § 11 Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia, co następuje:

§ 1.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia o utworzeniu przez Spółkę kapitału rezerwowego na pokrycie łącznej ceny nabycia przez Spółkę akcji własnych na podstawie Uchwały Nr 18 niniejszego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w wysokości 930.000 zł (słownie: dziewięćset trzydzieści tysięcy złotych), przeznaczając na ten cel środki z kapitału zapasowego stanowiące nadwyżkę ponad fundusz dywidendowy.

§ 2.

Zarząd Spółki przeniesie środki na kapitał rezerwowy, o którym mowa w § 1 z kwoty, która zgodnie z art. 348 § 1 Kodeksu spółek handlowych, może zostać przeznaczona do podziału między akcjonariuszy jednocześnie stanowiące nadwyżkę ponad fundusz dywidendowy. Walne Zgromadzenie Spółki może zmienić wysokość kapitału rezerwowego, o którym mowa w § 1.

§ 3.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą wejścia w życie Uchwały nr 23 niniejszego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

**UZASADNIENIE PROJEKTÓW UCHWAŁ ZWYCZAJNEGO WALNEGO**  
**ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY KOFOLA S.A. ZWOŁANEGO**  
**NA DZIEŃ 23 CZERWCA 2014 r.**

W wykonaniu zasady, o której mowa pkt. 1 ppkt. 4 części II Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, Zarząd KOFOLA S.A. podaje uzasadnienie do projektów uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KOFOLA S.A. zwołanego na dzień 23 czerwca 2014 roku. Uchwały zawarte w projektach nr 1 oraz nr 2 to uchwały porządkowe, natomiast uchwały od nr 3 do nr 18 są uchwałami obowiązkowo podejmowanymi na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy zgodnie z art. 395 § 2 kodeksu spółek handlowych oraz przepisami Ustawy o rachunkowości. Powyższe uchwały dotyczą rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2013 oraz rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2013, udzielenia członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w 2013 roku. Uchwała nr 4 w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej KOFOLA za rok obrotowy 2013 jest typową uchwałą podejmowaną przez spółkę, co do której istnieje obowiązek sporządzania skonsolidowanego sprawozdania



finansowego dla grupy kapitałowej. Konieczność podjęcia takiej uchwały wynika z art. 395§4 Kodeksu spółek handlowych w związku z art. 63c ust. 4 Ustawy o rachunkowości.

W ocenie Zarządu, obecna sytuacja finansowa Spółki uzasadnia wypłatę dywidendy w związku z czym Zarząd proponuje przeznaczenie całości zysku wypracowanego przez Spółkę w roku 2013 i przeznaczeniu części kapitału rezerwowego utworzonego z niepodzielonych zysków z lat ubiegłych do podziału między akcjonariuszy w postaci dywidendy (łącznie kwota do podziału 17 004 246,35 PLN słownie: siedemnaście milionów cztery tysiące dwieście czterdzieści sześć złotych trzydzieści pięć groszy tj. 0,65 zł na akcje biorące udział w podziale zysku).

W ramach Programu odkupu akcji realizowanego w okresie od 16 lipca 2013 do 26 maja 2014 r. za pośrednictwem DM Copernicus Securities i realizowanego w dwóch transakcjach z dnia 2 kwietnia 2014 i 26 maja 2014 w wyniku, której Spółka nabyła łącznie 9 624 akcji własnych, które dają łącznie 9 624 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki i stanowią 0,0368 % kapitału zakładowego KOFOLA S.A. i tyle samo % w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Ww. skup akcji własnych dokonany był w oparciu i na zasadach opisanych w Uchwale nr 18 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 24 czerwca 2013 roku. Zgodnie z § 4 ww. Uchwały, po zakończeniu skupu akcji własnych, Zarząd zobowiązany jest do zwołania Walnego Zgromadzenia Spółki w celu powzięcia uchwało umorzeniu akcji własnych Spółki, obniżeniu kapitału zakładowego Spółki oraz zmiany Statutu Spółki.

Biorąc pod uwagę realizację celów założonych dla Programu Odkupu w 2013 r., a także cenę akcji Spółki, która w dalszym ciągu odbiega od wartości godziwej Zarząd Spółki proponuje kontynuację skupu akcji własnych w celu ich umorzenia. Skupienie części akcji leży w interesie wszystkich akcjonariuszy Spółki gdyż pozwoli na zwiększenie zysku przypadającego na jedną akcję. Jednocześnie Spółka realizując Program Odkupu stwarza akcjonariuszom mniejszościowym możliwość wycofania z zaangażowania w Spółkę na korzystnych warunkach.