

Kalisz, 6 czerwca 2018 r.

Do:

Colian Holding S.A.
ul. Zdrojowa 1
62-860 Opatówek, Polska
(„Spółka”)

Od:

Allumainvest sp. z o.o.
ul. Majkowska 32
62-800 Kalisz
(„Allumainvest”)

Szanowni Państwo,

Działając w imieniu Allumainvest, jako akcjonariusza Spółki, posiadającego ponad jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki,

w związku z opublikowanymi przez Spółkę w załączeniu do raportu bieżącego nr 9/2018 z dnia 14 maja 2018 r. projektami uchwał na Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zwołane na dzień 11 czerwca 2018 r. („**Projekty Uchwał**”) i zgodnie z art. 401 § 4 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych,

w związku z faktem, że Allumainvest oraz inne podmioty (łącznie „**Wzywający**”), które ogłosiły w dniu 29 marca 2018 r. wezwanie do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki („**Wezwanie**”), rozważają dokonanie zmiany ceny przewidzianej w Wezwaniu,

niniejszym zgłaszamy Spółce projekt Uchwały nr 23 i Uchwały nr 25 (według numeracji przyjętej w Projektach Uchwał), który załączony jest do niniejszego pisma, zwracając się równocześnie z prośbą o ogłoszenie przesłanych przez nas projektów na stronie internetowej Spółki. Jednocześnie dla wygody Spółki i pozostałych akcjonariuszy Spółki, wskazujemy proponowane zmiany względem Projektów Uchwał. Proponowane zmiany dotyczą wysokości cen nabycia akcji, oraz wysokości upoważnień dla Zarządu i odpowiednich kapitałów rezerwowych – zmiany te są konsekwencją proponowanej zmiany cen nabycia akcji.

Dla uniknięcia wątpliwości wskazujemy, że w pozostałym zakresie nie zgłaszamy obecnie żadnych zmian do Projektów Uchwał.

W imieniu i na rzecz

AllumaInvest sp. z o.o.

na oryginalne podpis Prezesa Zarządu

**ZAŁĄCZNIK DO PISMA Z DNIA 6 CZERWCA 2018 r.
PROJEKT UCHWAŁY NR 23 ORAZ UCHWAŁY NR 25**

UCHWAŁA NR 23

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą Colian Holding S.A. z siedzibą w Opatówku zwołanego na dzień 11.06.2018 roku w sprawie zmiany uchwały nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Colian Holding S.A. z dnia 29 czerwca 2015 r. w sprawie upoważnienia Zarządu Colian Holding S.A. do nabywania akcji własnych Colian Holding S.A., utworzenia kapitału rezerwowego oraz upoważnienia Zarządu Colian Holding S.A. do nabywania przez Colian Holding S.A. lub Colian sp. z o.o. akcji własnych Colian Holding S.A. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Colian Holding S.A. z siedzibą w Opatówku („**Spółka**”), działając na podstawie art. 393 pkt 6 w zw. z art. 362 § 1 pkt 8 w zw. z art. 362 § 2 pkt 2 oraz art. 362 § 4 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych („**KSH**”) oraz §11 ust. 2 Statutu Spółki,

zważywszy, co następuje:

- 1) Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki z dnia 29 czerwca 2015 r. podjęło m.in. uchwałę nr 19 w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do nabywania akcji własnych Spółki („**Uchwała nr 19**”) na zasadach określonych w przedmiotowej uchwale oraz
- 2) W dniu 29 marca 2018 r. przez Spółkę oraz niektóre inne podmioty ogłoszone zostało wezwanie na podstawie art. 74 ust. 2 oraz art. 91 ust. 6 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki („**Wezwanie**”), zgodnie z którym to Wezwaniem podmiotami nabywającymi akcje Spółki w Wezwaniu i na zasadach w nim określonych mają być m.in. Spółka oraz Colian sp. z o.o., tj. podmiot zależny Spółki

niniejszym uchwała, co następuje:

§1

1) Uchwałę nr 19 zmienia się w ten sposób, że:

- a. przyjmuje się następujący tekst jednolity § 1 oraz § 2 Uchwały nr 19:

§ 1

- 1) *Na podstawie art. 362 § 1 pkt 8 kodeksu spółek handlowych Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Colian Holding Spółka Akcyjna z siedzibą w Opatówku („**Spółka**”) niniejszym udziela Zarządowi upoważnienia do nabywania przez Spółkę lub spółkę zależną od Spółki, Colian sp. z o.o. z siedzibą w Opatówku, w pełni pokrytych akcji własnych Spółki o wartości nominalnej 0,15 zł każda, w tym także akcji Spółki notowanych na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., („**Akcje Własne**”), na warunkach i w trybie ustalonych w niniejszej uchwale.*
- 2) *Ustala się następujące warunki i tryb realizacji upoważnienia, o którym mowa w pkt 1) powyżej:*
 - a. *upoważnieniem, o którym mowa w ust. 1) powyżej, objęte są Akcje Własne o łącznej wartości nominalnej stanowiącej nie więcej niż 20,00% kapitału zakładowego Spółki według stanu na dzień 11 czerwca 2018 r., tj. łącznie w liczbie nie większej niż 38.560.753 (trzydzieści osiem milionów, pięćset sześćdziesiąt tysięcy siedemset pięćdziesiąt trzy) Akcje Własne. Powyższe wyliczenie uwzględnia wartość nominalną pozostałych akcji własnych posiadanych obecnie przez Spółkę lub jej spółki zależne. Na dzień 11 czerwca 2018 r. Spółka posiada 10.189.757 akcji własnych, z których do dnia 11 czerwca 2018 r. 1.331.425 akcji zostało nabytych w ramach upoważnienia, o którym mowa w ust. 1) powyżej. Zatem, począwszy od dnia 11 czerwca 2018 r. w ramach niniejszego upoważnienia nabyte może zostać łącznie [28.370.996] Akcji Własnych („**Nabywane Akcje Własne**”).*
 - b. *łączna maksymalna wysokość zapłaty za nabywane Akcje Własne w ramach upoważnienia, o którym mowa w ust. 1), będzie nie większa niż (i) do dnia 11 czerwca 2018 r. – 118.881.360 zł, oraz (ii) od dnia 11 czerwca 2018 r. – 120.509.403,29 zł (przy czym kwoty ta obejmują cenę zapłaty za nabywane Akcje Własne oraz koszty ich nabycia), z czego łączna maksymalna wysokość zapłaty za Nabywane Akcje Własne nabywane w ramach upoważnienia począwszy od dnia 11 czerwca 2018 r. będzie nie większa niż 115.809.039,04 zł (przy czym kwota ta obejmuje cenę zapłaty za Nabywane Akcje Własne oraz koszty ich nabycia);*
 - c. *w ramach upoważnienia, o którym mowa w ust. 1) Akcje Własne będą nabywane przez Spółkę lub Colian sp. z o.o. za wynagrodzeniem ustalonym przez Zarząd Spółki lub Zarząd Colian sp. z o.o., przy czym począwszy od dnia 11 czerwca 2018 r. Nabywane Akcje Własne nie mogą być nabywane za cenę niższą niż 0,5 zł za jedną Nabywaną Akcję Własną ani za cenę wyższą niż 4,00 zł za jedną Nabywaną Akcję Własną,*
 - d. *nabycie Akcji Własnych w ramach upoważnienia, o którym mowa w ust. 1), będzie finansowane ze środków pochodzących z kapitału rezerwowego przeznaczonego na ten cel, a utworzonego zgodnie z § 3 niniejszej uchwały;*
 - e. *Akcje Własne mogą być, stosownie do decyzji Zarządu Spółki, nabywane bezpośrednio przez Spółkę lub Colian sp. z o.o., za pośrednictwem osób trzecich działających na rachunek Spółki lub*

- Colian sp. z o.o., domów maklerskich, spółek zależnych oraz osób działających na rachunek spółek zależnych w obrocie giełdowym na GPW, w obrocie pozagiełdowym lub w transakcjach poza rynkiem regulowanym prowadzonym przez GPW,*
- f. *upoważnienie Zarządu, o którym mowa w ust. 1) obejmuje okres od dnia 01.07.2015 r. do dnia 30.06.2020 r., nie dłużej jednak niż do chwili wyczerpania środków przeznaczonych na ich nabycie,*
 - g. *Akcje Własne mogą być nabywane w każdy dozwolony prawem sposób, z zachowaniem zasady równego traktowania akcjonariuszy Spółki, jeżeli w danych okolicznościach znajdzie ona zastosowanie, w tym w szczególności: (i) w transakcjach pakietowych lub w trybie składania zleceń maklerskich na rynku regulowanym; (ii) w transakcjach przeprowadzanych poza rynkiem regulowanym, w szczególności w związku z ewentualnym wycofaniem akcji Spółki z obrotu giełdowego i zniesienia ich dematerializacji; (iii) w ramach publicznego wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki, (iv) w ramach jednego lub wielu zaproszeń do składania ofert sprzedaży skierowanych do akcjonariuszy Spółki, (v) w ramach przymusowego wykupu mniejszościowych akcjonariuszy Spółki zgodnie z odpowiednimi przepisami Ustawy o Ofercie Publicznej,*
 - h. *cel nabycia Akcji Własnych oraz sposób ich wykorzystania zostanie ustalony uchwałą Zarządu i wedle uznania Zarządu w jednym lub kilku z poniższych celów:*
 - (i). *w celu umorzenia; lub*
 - (ii). *w celu dokonania zapłaty w ramach przyszłych transakcji nabycia udziałów lub akcji w innych spółkach lub innych aktywów; lub*
 - (iii). *w celu inwestycyjnym, w tym do odpłatnej odsprzedaży lub w celu udzielenia pożyczki akcji innym podmiotom; lub*
 - (iv). *w związku z ewentualnym wycofaniem akcji Spółki z obrotu giełdowego i zniesieniem dematerializacji akcji Spółki.*
 - i. *nabycie Akcji Własnych na podstawie niniejszej uchwały nie wyklucza nabywania przez Spółkę lub jej spółki zależne, w tym Colian sp. z o.o., Nabywanych Akcji Własnych lub innych akcji własnych Spółki na podstawie innych przepisów prawa, w tym zgodnie z art. 362 § 1 pkt 5 KSH.*
 - j. *nabycie Nabywanych Akcji Własnych może zostać przeprowadzone przez Colian sp. z o.o., po utworzeniu przez Colian sp. z o.o. kapitału rezerwowego, zgodnie z art. 362 § 4 KSH, oraz uzyskaniu wymaganych zgód korporacyjnych.*
 - k. *Zarząd, kierując się interesem Spółki, po zasięgnięciu opinii Rady Nadzorczej może:*
 - *zakończyć nabywanie akcji przed dniem 30.06.2020 r. lub przed wyczerpaniem całości środków przeznaczonych na ich nabycie,*
 - *zrezygnować z nabycia akcji w całości lub w części.*

§ 2

- 1) *Walne Zgromadzenie zobowiązuje i upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do nabycia Akcji Własnych w trybie art. 362 § 1 pkt 8 KSH zgodnie z treścią § 1 niniejszej uchwały. Zarząd Spółki jest upoważniony do określenia pozostałych zasad nabycia Akcji Własnych w zakresie nieuregulowanym w § 1 ust. 2 niniejszej uchwały. W szczególności w granicach niniejszej uchwały ostateczna liczba nabywanych Akcji Własnych, sposób nabywania, cena, termin nabycia Akcji Własnych w ramach danego nabycia oraz warunki ewentualnej odsprzedaży Akcji Własnych zostaną ustalone przez Zarząd Spółki. Zarząd Spółki upoważniony będzie do rozporządzania nabytymi Akcjami Własnymi w związku z realizacją celów określonych w § 1 pkt 2) lit. h niniejszej uchwały.*
- 2) *W przypadku podjęcia przez Zarząd decyzji o przeznaczeniu nabytych Akcji Własnych do umorzenia, Akcje Własne zostaną umorzone w drodze obniżenia kapitału zakładowego Spółki, zgodnie z art. 359 KSH oraz § 9 Statutu Spółki. W takim przypadku, po podjęciu decyzji o umorzeniu Akcji Własnych, Zarząd jest zobowiązany do umieszczenia w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia Spółki punktu dotyczącego podjęcia uchwał(y) w sprawie umorzenia Akcji Własnych oraz obniżenia kapitału zakładowego Spółki w wyniku umorzenia Akcji Własnych.*
 - b. *przyjmuje się następujący tekst jednolity § 3 Uchwały nr 19:*

W związku z postanowieniami ust. 2 § 1 niniejszej uchwały Zwyczajne Walne Zgromadzenie Colian Holding Spółka Akcyjna z siedzibą w Opatówku, działając na podstawie art. 362 § 2 pkt 3, art. 348 § 1 w zw. z art. 396 § 4 i 5 Kodeksu spółek handlowych postanawia:

 - a) *utworzyć kapitał rezerwowy w wysokości 118.881.360 [sto osiemnaście milionów osiemset osiemdziesiąt jeden tysięcy trzysta sześćdziesiąt] zł z przeznaczeniem na realizację celów, o których mowa w niniejszej uchwale,*

- b) utworzenie kapitału rezerwowego, o którym mowa w punkcie a) powyżej, nastąpi z przesunięcia kwoty w wysokości 118.881.360 [sto osiemnaście milionów osiemset osiemdziesiąt jeden tysięcy trzysta sześćdziesiąt] zł z kapitału zapasowego Spółki, zgodnie z wymogami art. 348 § 1 Kodeksu spółek handlowych; kapitał zapasowy Spółki ulegnie zmniejszeniu z kwoty 825.281.824,91 [osiemset dwadzieścia pięć milionów dwieście osiemdziesiąt jeden tysięcy osiemset dwadzieścia cztery 91/100] zł do kwoty 706.400.464,91 [siedemset sześć milionów czterysta tysięcy czterysta sześćdziesiąt cztery 91/100] zł.
 - c) utworzyć z dniem 11 czerwca 2018 r. dodatkowy kapitał rezerwowy w wysokości 1.628.043,29 [jeden milion sześćset dwadzieścia osiem tysięcy czterdzieści trzy 29/100] zł z przeznaczeniem na realizację celów, o których mowa w niniejszej uchwale,
 - d) utworzenie kapitału rezerwowego, o którym mowa w punkcie c) powyżej, nastąpi z dniem 11 czerwca 2018 r. z przesunięcia kwoty w wysokości 1.628.043,29 [jeden milion sześćset dwadzieścia osiem tysięcy czterdzieści trzy 29/100] zł z kapitału zapasowego Spółki, zgodnie z wymogami art. 348 § 1 Kodeksu spółek handlowych; kapitał zapasowy Spółki ulegnie wobec tego z dniem 11 czerwca 2018 r. zmniejszeniu o kwotę 1.628.043,29 [jeden milion sześćset dwadzieścia osiem tysięcy czterdzieści trzy 29/100] zł.
 - e) upoważnić Zarząd Spółki do wydatkowania kwot zgromadzonych na kapitałach rezerwowych, o których mowa w punktach a) i c) powyżej, na zasadach określonych w niniejszej uchwale Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.
- c. utrzymuje się treść § 4 Uchwały nr 19 w dotychczasowym jego brzmieniu; oraz
 - d. w Uchwale nr 19 dodaje się § 5 o następującej treści:

§ 5

W przypadku, gdyby w dniu wygaśnięcia upoważnienia, o którym mowa w § 1 ust. 2 lit. f) niniejszej uchwały, lub w dniu zakończenia lub rezygnacji przez Zarząd Spółki z nabywania Akcji Własnych zgodnie z § 1 ust. 2 lit. k (którakolwiek z tych dat jest wcześniejsza) („Data Końcowa”) pozostały niewykorzystane środki na którymkolwiek kapitale rezerwowym utworzonym niniejszą uchwałą, wówczas bez konieczności podejmowania odrębnej uchwały przez Walne Zgromadzenie Spółki:

- (i) w dniu będącym Datą Końcową ten kapitał rezerwowy ulegnie rozwiązaniu, oraz
- (ii) niewykorzystane środki znajdujące się w Dacie Końcowej na tym kapitale rezerwowym w dniu będącym Datą Końcową zostaną przeznaczone na kapitał zapasowy.

§2

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia, przy czym zmiany wprowadzone niniejszą uchwałą w treści Uchwały nr 19 nie mają wpływu na skuteczność i zgodność z Uchwałą nr 19 jakichkolwiek nabyć Akcji Własnych przez Spółkę, dokonanych przed dniem podjęcia niniejszej uchwały na podstawie Uchwały nr 19.

UCHWAŁA NR 25

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Colian Holding S.A. z siedzibą w Opatówku zwołanego na dzień 11.06.2018 w sprawie nabycia przez Colian Holding S.A. akcji własnych w celu umorzenia oraz utworzenia kapitału rezerwowego Zwyczajne Walne Zgromadzenie Colian Holding S.A. z siedzibą w Opatówku („Spółka”), działając na podstawie art. 362 § 1 pkt 5 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych („KSH”) oraz §11 ust. 2 Statutu Spółki, uchwała, co następuje:

§1

- 1) Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym postanawia o nabyciu przez Spółkę w pełni pokrytych akcji własnych o wartości nominalnej 0,15 zł każda, w tym także akcji Spółki notowanych na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w liczbie nie większej niż 8.479.004 akcji („**Akcje Własne**”), na warunkach określonych w niniejszej uchwale, w okresie od dnia podjęcia niniejszej uchwały do dnia 30.06.2020 r., nie dłużej jednak niż do chwili wyczerpania środków finansowych określonych w ust. 3 poniżej, w celu ich umorzenia.
- 2) Łączna maksymalna wysokość wynagrodzenia za nabywane Akcje Własne będzie nie większa, niż 34.610.885,89 [trzydzieści cztery miliony sześćset dziesięć tysięcy osiemset osiemdziesiąt pięć 89/100] zł, przy czym kwota ta obejmuje cenę zapłaty za Akcje Własne oraz koszty ich nabycia.
- 3) Akcje Własne będą nabywane przez Spółkę za wynagrodzeniem ustalonym przez Zarząd Spółki, przy czym Akcje Własne nie mogą być nabywane za cenę niższą niż 0,50 zł za jedną Akcję Własną ani za cenę wyższą niż 4,00 zł za jedną Akcję Własną.
- 4) Nabycie Akcji Własnych zgodnie z niniejszą uchwałą będzie finansowane ze środków pochodzących z kapitału rezerwowego przeznaczonego na ten cel, a utworzonego zgodnie z § 3 niniejszej uchwały.
- 5) Akcje Własne mogą być nabywane przez Spółkę w każdy dozwolony prawem sposób, z zachowaniem zasady równego traktowania akcjonariuszy Spółki, jeżeli w danych okolicznościach znajdzie ona zastosowanie, w tym w szczególności: (i) w transakcjach pakietowych lub w trybie składania zleceń maklerskich na rynku regulowanym; (ii) w transakcjach przeprowadzanych poza rynkiem regulowanym, w szczególności w związku z ewentualnym wycofaniem akcji Spółki z obrotu giełdowego i zniesienia ich dematerializacji; (iii) w ramach publicznego wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki, (iv) w ramach jednego lub wielu zaproszeń do składania ofert sprzedaży skierowanych do akcjonariuszy Spółki, (v) w ramach przymusowego wykupu mniejszościowych akcjonariuszy Spółki zgodnie z odpowiednimi przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.
- 6) Nabycie Akcji Własnych na podstawie niniejszej uchwały nie wyklucza nabywania przez Spółkę lub jej spółki zależne Akcji Własnych na podstawie innych przepisów prawa lub upoważnień Walnego Zgromadzenia.

§2

- 1) Upoważnia się niniejszym Zarząd Spółki do podejmowania wszelkich czynności prawnych i faktycznych związanych z wykonaniem § 1 niniejszej uchwały, w tym w szczególności do:
 - a. dookreślenia zasad nabywania Akcji Własnych w zakresie nieuregulowanym w niniejszej uchwale, w tym do określenia ostatecznej liczby, sposobu, ceny, terminu danego nabycia Akcji Własnych oraz określenia sposobu i warunków przeprowadzenia danego nabycia Akcji Własnych w celu ich umorzenia;
 - b. wyboru podmiotu lub podmiotów prowadzących działalność maklerską lub osób trzecich działających na rachunek Spółki pośredniczących w nabywaniu Akcji Własnych oraz określenia zasad współpracy, jeżeli znajdzie to zastosowanie.
- 2) Zarząd, kierując się interesem Spółki, po zasięgnięciu opinii Rady Nadzorczej może:
 - a. zakończyć nabywanie Akcji Własnych przed dniem 30.06.2020 r. lub przed wyczerpaniem całości środków przeznaczonych na ich nabycie,
 - b. zrezygnować z nabycia akcji w całości lub w części.
- 3) Akcje Własne nabyte zgodnie z niniejszą uchwałą zostaną umorzone w drodze obniżenia kapitału zakładowego Spółki, zgodnie z art. 359 KSH oraz § 11 Statutu Spółki. Zarząd jest zobowiązany do umieszczenia w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia Spółki punktu dotyczącego podjęcia uchwał(y) w sprawie umorzenia Akcji Własnych oraz obniżenia kapitału zakładowego Spółki w wyniku umorzenia Akcji Własnych.

§3

- 1) W celu umożliwienia nabycia Akcji Własnych zgodnie z niniejszą uchwałą postanawia się o utworzeniu kapitału rezerwowego w wysokości 34.610.885,89 [trzydzieści cztery miliony sześćset dziesięć tysięcy osiemset osiemdziesiąt pięć 89/100] zł.

- 2) Na utworzenie kapitału rezerwowego, o którym mowa w ust. 1, zostanie w pierwszej kolejności przeznaczona kwota 33.652.412,88 zł niewykorzystanych środków z kapitału rezerwowego utworzonego uchwałą nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dn. 19 czerwca 2009 r. i rozwiązanego uchwałą nr 24 niniejszego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, zaś w dalszej kolejności kwota 958.473,01 [dziewięćset pięćdziesiąt osiem tysięcy czterysta siedemdziesiąt trzy 1/100] zł z zysków osiągniętych przez Spółkę w poprzednich latach obrotowych, znajdująca się na kapitale zapasowym, w związku z czym kapitał zapasowy Spółki ulegnie zmniejszeniu o kwotę 958.473,01 [dziewięćset pięćdziesiąt osiem tysięcy czterysta siedemdziesiąt trzy 1/100] zł. W przypadku niepodjęcia przez niniejsze Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwały nr 24 w sprawie rozwiązania kapitału rezerwowego, wówczas na utworzenie kapitału rezerwowego, o którym mowa w ust. 1, zostanie przeznaczona kwota 34.610.885,89 [trzydzieści cztery miliony sześćset dziesięć tysięcy osiemset osiemdziesiąt pięć 89/100] zł z zysków osiągniętych przez Spółkę w poprzednich latach obrotowych, znajdująca się na kapitale zapasowym, w związku z czym kapitał zapasowy Spółki ulegnie zmniejszeniu o kwotę 34.610.885,89 [trzydzieści cztery miliony sześćset dziesięć tysięcy osiemset osiemdziesiąt pięć 89/100] zł.
- 3) W przypadku, gdyby w dniu wygaśnięcia upoważnienia, o którym mowa w § 1 ust. 1 niniejszej uchwały, lub w dniu zakończenia lub rezygnacji przez Zarząd Spółki z nabywania Akcji Własnych zgodnie z § 2 ust. 2 (którakolwiek z tych dat jest wcześniejsza) („**Data Końcowa**”) pozostały niewykorzystane środki na kapitale rezerwowym utworzonym niniejszą uchwałą, wówczas bez konieczności podejmowania odrębnej uchwały przez Walne Zgromadzenie Spółki:
 - a. w dniu będącym Datą Końcową ten kapitał rezerwowo ulegnie rozwiązaniu, oraz
 - b. niewykorzystane środki znajdujące się w Dacie Końcowej na tym kapitale rezerwowym w dniu będącym Datą Końcową zostaną przeznaczone na kapitał zapasowy.

§4

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia. Dla uniknięcia wątpliwości wskazuje się, że dla ważności niniejszej uchwały nie ma znaczenia okoliczność podjęcia lub nie przez niniejsze Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwały nr 24.

BRZMIENIE ZGODNE Z PROJEKTEM UCHWAŁ OPUBLIKOWANYM PRZEZ SPÓŁKĘ W ZAŁĄCZENIU DO RAPORTU BIEŻĄCEGO NR 9/2018	BRZMIENIE PROPONOWANE PRZEZ ALLUMAINVEST
<u>UCHWAŁA NR 23</u>	
<p>§1</p> <p>1) Uchwałę nr 19 zmienia się w ten sposób, że:</p> <p style="padding-left: 20px;">a. przyjmuje się następujący tekst jednolity § 1 oraz § 2 Uchwały nr 19:</p> <p>§ 1</p> <p>1) (...)</p> <p>2) <i>Ustala się następujące warunki i tryb realizacji upoważnienia, o którym mowa w pkt 1) powyżej:</i></p> <p style="padding-left: 20px;">a. (...)</p> <p style="padding-left: 20px;">b. łączna maksymalna wysokość zapłaty za nabywane Akcje Własne w ramach upoważnienia, o którym mowa w ust. Błąd! Nie można odnaleźć źródła odwołania., będzie nie większa niż 118.881.360 zł (przy czym kwota ta obejmuje cenę zapłaty za nabywane Akcje Własne oraz koszty ich nabycia), z czego łączna maksymalna wysokość zapłaty za Nabywane Akcje Własne nabywane w ramach upoważnienia począwszy od dnia 11 czerwca 2018 r. będzie nie większa niż 114.180.995,75 zł (przy czym kwota ta obejmuje cenę zapłaty za Nabywane Akcje Własne oraz koszty ich nabycia);</p> <p style="padding-left: 20px;">c. w ramach upoważnienia, o którym mowa w ust. 1) Akcje Własne będą nabywane przez Spółkę lub Colian sp. z o.o. za wynagrodzeniem ustalonym przez Zarząd Spółki lub Zarząd Colian sp. z o.o., przy czym począwszy od dnia 11 czerwca 2018 r. Nabywane Akcje Własne nie mogą być nabywane za cenę niższą niż 0,5 zł za jedną Nabywaną Akcję Własną ani za cenę wyższą niż 3,76 zł za jedną Nabywaną Akcję Własną,</p> <p style="padding-left: 40px;">(...)</p> <p style="padding-left: 20px;">b. utrzymuje się treść § 3 i § 4 Uchwały nr 19 w dotychczasowym jego brzmieniu; oraz</p> <p style="padding-left: 20px;">c. w Uchwale nr 19 dodaje się § 5 o następującej treści:</p> <p>§ 5</p> <p><i>W przypadku, gdyby w dniu wygaśnięcia upoważnienia, o którym mowa w § 1 ust. 2 lit. f) niniejszej uchwały, lub w dniu zakończenia lub rezygnacji przez Zarząd Spółki z nabywania Akcji Własnych zgodnie z § 1 ust. 2 lit. k (którakolwiek z tych dat jest wcześniejsza) („Data Końcowa”) pozostały niewykorzystane środki na kapitale rezerwowym utworzonym niniejszą uchwałą, wówczas bez konieczności podejmowania odrębnej uchwały przez Walne Zgromadzenie Spółki:</i></p>	<p>§1</p> <p>1) Uchwałę nr 19 zmienia się w ten sposób, że:</p> <p style="padding-left: 20px;">a. przyjmuje się następujący tekst jednolity § 1 oraz § 2 Uchwały nr 19:</p> <p>§ 1</p> <p>1) (...)</p> <p>2) <i>Ustala się następujące warunki i tryb realizacji upoważnienia, o którym mowa w pkt 1) powyżej:</i></p> <p style="padding-left: 20px;">a. (...)</p> <p style="padding-left: 20px;">b. łączna maksymalna wysokość zapłaty za nabywane Akcje Własne w ramach upoważnienia, o którym mowa w ust. Błąd! Nie można odnaleźć źródła odwołania., będzie nie większa niż (i) do dnia 11 czerwca 2018 r. – 118.881.360 zł, oraz (ii) od dnia 11 czerwca 2018 r. – 120.509.403,29 zł (przy czym kwoty ta obejmują cenę zapłaty za nabywane Akcje Własne oraz koszty ich nabycia), z czego łączna maksymalna wysokość zapłaty za Nabywane Akcje Własne nabywane w ramach upoważnienia począwszy od dnia 11 czerwca 2018 r. będzie nie większa niż 115.809.039,04 zł (przy czym kwota ta obejmuje cenę zapłaty za Nabywane Akcje Własne oraz koszty ich nabycia);</p> <p style="padding-left: 20px;">c. w ramach upoważnienia, o którym mowa w ust. 1) Akcje Własne będą nabywane przez Spółkę lub Colian sp. z o.o. za wynagrodzeniem ustalonym przez Zarząd Spółki lub Zarząd Colian sp. z o.o., przy czym począwszy od dnia 11 czerwca 2018 r. Nabywane Akcje Własne nie mogą być nabywane za cenę niższą niż 0,5 zł za jedną Nabywaną Akcję Własną ani za cenę wyższą niż 4,00 zł za jedną Nabywaną Akcję Własną,</p> <p style="padding-left: 40px;">(...)</p> <p style="padding-left: 20px;">b. przyjmuje się następujący tekst jednolity § 3 Uchwały nr 19:</p> <p style="padding-left: 40px;"><i>W związku z postanowieniami ust. 2 § 1 niniejszej uchwały Zwyczajne Walne Zgromadzenie Colian Holding Spółka Akcyjna z siedzibą w Opatówku, działając na podstawie art. 362 § 2 pkt 3, art. 348 § 1 w zw. z art. 396 § 4 i 5 Kodeksu spółek handlowych postanawia:</i></p> <p style="padding-left: 60px;">a) utworzyć kapitał rezerwowy w wysokości 118.881.360 [sto osiemnaście milionów osiemset osiemdziesiąt jeden tysięcy trzysta sześćdziesiąt] zł z przeznaczeniem na realizację celów, o których mowa w niniejszej uchwale,</p> <p style="padding-left: 60px;">b) utworzenie kapitału rezerwowego, o którym mowa w punkcie a) powyżej,</p>

BRZMIENIE ZGODNE Z PROJEKTEM UCHWAŁ OPUBLIKOWANYM PRZEZ SPÓŁKĘ W ZAŁĄCZENIU DO RAPORTU BIEŻĄCEGO NR 9/2018	BRZMIENIE PROPONOWANE PRZEZ ALLUMAINVEST
<p>(i) w dniu będącym Datą Końcową ten kapitał rezerwowy ulegnie rozwiązaniu, oraz</p> <p>(ii) niewykorzystane środki znajdujące się w Dacie Końcowej na tym kapitale rezerwowym w dniu będącym Datą Końcową zostaną przeznaczone na kapitał zapasowy.</p>	<p>nastąpi z przesunięcia kwoty w wysokości 118.881.360 [sto osiemnaście milionów osiemset osiemdziesiąt jeden tysięcy trzysta sześćdziesiąt] zł z kapitału zapasowego Spółki, zgodnie z wymogami art. 348 § 1 Kodeksu spółek handlowych; kapitał zapasowy Spółki ulegnie zmniejszeniu z kwoty 825.281.824,91 [osiemset dwadzieścia pięć milionów dwieście osiemdziesiąt jeden tysięcy osiemset dwadzieścia cztery 91/100] zł do kwoty 706.400.464,91 [siedemset sześć milionów czterysta tysięcy czterysta sześćdziesiąt cztery 91/100] zł.</p> <p>c) utworzyć z dniem 11 czerwca 2018 r. dodatkowy kapitał rezerwowy w wysokości 1.628.043,29 [jeden milion sześćset dwadzieścia osiem tysięcy czterdzieści trzy 29/100] zł z przeznaczeniem na realizację celów, o których mowa w niniejszej uchwale,</p> <p>d) utworzenie kapitału rezerwowego, o którym mowa w punkcie c) powyżej, nastąpi z dniem 11 czerwca 2018 r. z przesunięcia kwoty w wysokości 1.628.043,29 [jeden milion sześćset dwadzieścia osiem tysięcy czterdzieści trzy 29/100] zł z kapitału zapasowego Spółki, zgodnie z wymogami art. 348 § 1 Kodeksu spółek handlowych; kapitał zapasowy Spółki ulegnie wobec tego z dniem 11 czerwca 2018 r. zmniejszeniu o kwotę 1.628.043,29 [jeden milion sześćset dwadzieścia osiem tysięcy czterdzieści trzy 29/100] zł.</p> <p>e) upoważnić Zarząd Spółki do wydatkowania kwot zgromadzonych na kapitałach rezerwowych, o których mowa w punktach a) i c) powyżej, na zasadach określonych w niniejszej uchwale Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.</p> <p>c. utrzymuje się treść § 4 Uchwały nr 19 w dotychczasowym jego brzmieniu; oraz</p> <p>d. w Uchwale nr 19 dodaje się § 5 o następującej treści:</p> <p>§ 5 <i>W przypadku, gdyby w dniu wygaśnięcia upoważnienia, o którym mowa w § 1 ust. 2 lit. f) niniejszej uchwały, lub w dniu zakończenia lub rezygnacji przez Zarząd Spółki z nabywania Akcji Własnych zgodnie z § 1 ust. 2 lit. k (którakolwiek z tych dat jest wcześniejsza) („Data Końcowa”) pozostały niewykorzystane środki na którymkolwiek kapitale rezerwowym utworzonym niniejszą uchwałą, wówczas bez konieczności podejmowania odrębnej uchwały przez Walne Zgromadzenie Spółki:</i></p>

BRZMIENIE ZGODNE Z PROJEKTEM UCHWAŁ OPUBLIKOWANYM PRZEZ SPÓŁKĘ W ZAŁĄCZENIU DO RAPORTU BIEŻĄCEGO NR 9/2018	BRZMIENIE PROPONOWANE PRZEZ ALLUMAINVEST
	(i) w dniu będącym Datą Końcową ten kapitał rezerwowy ulegnie rozwiązaniu, oraz (ii) niewykorzystane środki znajdujące się w Dacie Końcowej na tym kapitale rezerwowym w dniu będącym Datą Końcową zostaną przeznaczone na kapitał zapasowy.

BRZMIENIE ZGODNE Z PROJEKTEM UCHWAŁ OPUBLIKOWANYM PRZEZ SPÓŁKĘ W ZAŁĄCZENIU DO RAPORTU BIEŻĄCEGO NR 9/2018	BRZMIENIE PROPONOWANE PRZEZ ALLUMAINVEST
<u>UCHWAŁA NR 25</u>	
§1 1) (...) 2) Łączna maksymalna wysokość wynagrodzenia za nabywane Akcje Własne będzie nie większa, niż 33.652.412,88 zł, przy czym kwota ta obejmuje cenę zapłaty za Akcje Własne oraz koszty ich nabycia. 3) Akcje Własne będą nabywane przez Spółkę za wynagrodzeniem ustalonym przez Zarząd Spółki, przy czym Akcje Własne nie mogą być nabywane za cenę niższą niż 0,50 zł za jedną Akcję Własną ani za cenę wyższą niż 3,76 zł za jedną Akcję Własną. (...) §3 1) W celu umożliwienia nabycia Akcji Własnych zgodnie z niniejszą uchwałą postanawia się o utworzeniu kapitału rezerwowego w wysokości 33.652.412,88 PLN. 2) Na utworzenie kapitału rezerwowego, o którym mowa w ust. 1, zostanie w pierwszej kolejności przeznaczona kwota niewykorzystanych środków z kapitału rezerwowego utworzonego uchwałą nr [18] Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dn. 19 czerwca 2009 r. i rozwiązanego uchwałą nr 24 niniejszego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki. W przypadku niepodjęcia przez niniejsze Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwały nr 24 w sprawie rozwiązania kapitału rezerwowego, wówczas na utworzenie kapitału rezerwowego, o którym mowa w ust. 1, zostanie przeznaczona kwota 33.652.412,88 PLN z zysków osiągniętych przez Spółkę w poprzednich latach obrotowych, znajdująca się	§1 1) (...) 2) Łączna maksymalna wysokość wynagrodzenia za nabywane Akcje Własne będzie nie większa, niż 34.610.885,89 [trzydzieści cztery miliony sześćset dziesięć tysięcy osiemset osiemdziesiąt pięć 89/100] zł, przy czym kwota ta obejmuje cenę zapłaty za Akcje Własne oraz koszty ich nabycia. 3) Akcje Własne będą nabywane przez Spółkę za wynagrodzeniem ustalonym przez Zarząd Spółki, przy czym Akcje Własne nie mogą być nabywane za cenę niższą niż 0,50 zł za jedną Akcję Własną ani za cenę wyższą niż 4,00 zł za jedną Akcję Własną. (...) §3 1) W celu umożliwienia nabycia Akcji Własnych zgodnie z niniejszą uchwałą postanawia się o utworzeniu kapitału rezerwowego w wysokości 34.610.885,89 [trzydzieści cztery miliony sześćset dziesięć tysięcy osiemset osiemdziesiąt pięć 89/100] zł. 2) Na utworzenie kapitału rezerwowego, o którym mowa w ust. 1, zostanie w pierwszej kolejności przeznaczona kwota 33.652.412,88 zł niewykorzystanych środków z kapitału rezerwowego utworzonego uchwałą nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dn. 19 czerwca 2009 r. i rozwiązanego uchwałą nr 24 niniejszego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, zaś w dalszej kolejności kwota 958.473,01 [dziewięćset pięćdziesiąt osiem tysięcy czterysta siedemdziesiąt trzy 1/100] zł z zysków osiągniętych przez Spółkę w poprzednich latach

BRZMIENIE ZGODNE Z PROJEKTEM UCHWAŁ OPUBLIKOWANYM PRZEZ SPÓŁKĘ W ZAŁĄCZENIU DO RAPORTU BIEŻĄCEGO NR 9/2018	BRZMIENIE PROPONOWANE PRZEZ ALLUMAINVEST
<p>na kapitale zapasowym, w związku z czym kapitał zapasowy Spółki ulegnie zmniejszeniu o kwotę 33.652.412,88 zł. (...)</p>	<p>obrotowych, znajdująca się na kapitale zapasowym, w związku z czym kapitał zapasowy Spółki ulegnie zmniejszeniu o kwotę 958.473,01 [dziewięćset pięćdziesiąt osiem tysięcy czterysta siedemdziesiąt trzy 1/100] zł. W przypadku niepodjęcia przez niniejsze Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwały nr 24 w sprawie rozwiązania kapitału rezerwowego, wówczas na utworzenie kapitału rezerwowego, o którym mowa w ust. 1, zostanie przeznaczona kwota 34.610.885,89 [trzydzieści cztery miliony sześćset dziesięć tysięcy osiemset osiemdziesiąt pięć 89/100] zł z zysków osiągniętych przez Spółkę w poprzednich latach obrotowych, znajdująca się na kapitale zapasowym, w związku z czym kapitał zapasowy Spółki ulegnie zmniejszeniu o kwotę 34.610.885,89 [trzydzieści cztery miliony sześćset dziesięć tysięcy osiemset osiemdziesiąt pięć 89/100] zł. (...)</p>