

Warszawa, dnia 15 listopada 2018 r.

**Zarząd  
Decora Spółka Akcyjna  
ul. Ignacego Prądzyńskiego 24a  
63-000 Środa Wielkopolska**

**ŻĄDANIE ZWOŁANIA NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY SPÓŁKI  
DECORA SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W ŚRODZIE WIELKOPOLSKIEJ**

W imieniu **Nationale-Nederlanden Otwartego Funduszu Emerytalnego**, wpisanego do rejestru funduszy emerytalnych pod numerem RFE 4, zarządzanego i reprezentowanego przez **Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.** z siedzibą w Warszawie, przy ul. Topiel 12, 00-342 Warszawa, KRS 00000 42153, REGON: 013158478, NIP: 5262241523, posiadającego 1 100 000 (jeden milion sto tysięcy) akcji w kapitale zakładowym Spółki Decora SA z siedzibą w Środzie Wielkopolskiej (świadcstwo depozytowe w załączeniu); na podstawie art. 400 § 1 Kodeksu spółek handlowych zwracamy się z żądaniem zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki (dalej „**Walne Zgromadzenie**”) z następującym porządkiem obrad:

1. Otwarcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki;
2. Wybór Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki;
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki oraz jego zdolności do podejmowania uchwał, sporządzenie listy obecności;
4. Przyjęcie porządku obrad;
5. Podjęcie uchwały w sprawie zmian w składzie Rady Nadzorczej;

6. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 3 września 2018 r. w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do nabywania akcji własnych w celu ich umorzenia oraz utworzenia kapitału rezerwowego na sfinansowanie nabycia akcji własnych;
7. Podjęcie uchwały w sprawie umorzenia akcji własnych;
8. Podjęcie uchwały w sprawie obniżenia kapitału zakładowego w związku z umorzeniem akcji własnych;
9. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany Statutu Spółki związanej z obniżeniem kapitału zakładowego;
10. Podjęcie uchwały w sprawie upoważnienia Rady Nadzorczej Spółki do ustalenia tekstu jednolitego „Statutu Decora Spółka Akcyjna”;
11. Podjęcie uchwały w sprawie poniesienia przez spółkę kosztów zwołania i odbycia Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia;
12. Zamknięcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

Poniżej przedstawiam projekty uchwał do wyżej wymienionych punktów obrad wraz z uzasadnieniem.

**Uchwała nr 1**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**DECORA SPÓŁKA AKCYJNA**  
**z dnia ..... 2018 roku**  
**w sprawie: wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia**

**§ 1**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą DECORA Spółka Akcyjna z siedzibą w Środzie Wielkopolskiej („Spółka”), działając na podstawie art. 409 § 1 Kodeksu spółek handlowych, w głosowaniu tajnym, powołuje Pana/Panią \_\_\_\_\_ na Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu [ ] 2018 r.

**§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

**Uchwała nr 2**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**DECORA SPÓŁKA AKCYJNA**  
**z dnia .....2018 roku**  
**w sprawie: przyjęcia porządku obrad**

**§ 1**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą DECORA Spółka Akcyjna z siedzibą w Środzie Wielkopolskiej („Spółka”) przyjmuje porządek obrad Zgromadzenia w następującym brzmieniu:

1. Otwarcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki;
2. Wybór Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki;
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki o raz jego zdolności do podejmowania uchwał, sporządzenie listy obecności;
4. Przyjęcie porządku obrad;
5. Podjęcie uchwały w sprawie zmian w składzie Rady Nadzorczej;
6. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 3 września 2018 r. w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do nabywania akcji własnych w celu ich umorzenia oraz utworzenia kapitału rezerwowego na sfinansowanie nabycia akcji własnych;
7. Podjęcie uchwały w sprawie umorzenia akcji własnych;
8. Podjęcie uchwały w sprawie obniżenia kapitału zakładowego w związku z umorzeniem akcji własnych;
9. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany Statutu Spółki związanej z obniżeniem kapitału zakładowego
10. Podjęcie uchwały w sprawie upoważnienia Rady Nadzorczej Spółki do ustalenia tekstu jednolitego „Statutu Decora Spółka Akcyjna”;
11. podjęcie uchwały w sprawie poniesienia przez spółkę kosztów zwołania i odbycia Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
12. Zamknięcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

**Uchwała nr 3**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**DECORA S.A.**  
**z dnia .....2018 roku**  
**w sprawie odwołania członka Rady Nadzorczej**  
§ 1

"Działając na podstawie art. 385 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz na podstawie §13 ust. 1 oraz ust.8 Statutu DECORA S.A., Walne Zgromadzenie DECORA S.A. z siedzibą w Środzie Wielkopolskiej odwołuje Pana/Panią ..... ze stanowiska Członka Rady Nadzorczej."

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

**Uchwała nr 3**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**DECORA S.A.**  
**z dnia .....2018 roku**  
**w sprawie powołania członka Rady Nadzorczej**  
**§ 1**

"Działając na podstawie art. 385 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz na podstawie §13 ust. 1 oraz ust.8 Statutu DECORA S.A., Walne Zgromadzenie DECORA S.A. z siedzibą w Środzie Wielkopolskiej powołuje Pana/Panią ..... na stanowisko Członka Rady Nadzorczej."

**§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

**Uchwała nr**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**DECORA S.A.**  
**z dnia..... 2018 roku**  
**w sprawie zmiany uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 3 września 2018 r.**  
**w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do nabywania akcji własnych w celu ich umorzenia oraz**  
**utworzenia kapitału rezerwowego na sfinansowanie nabycia akcji własnych**

**§ 1**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Decora S.A. postanawia zmienić treść uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 3 września 2018 r. w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do nabywania akcji własnych w celu ich umorzenia oraz utworzenia kapitału rezerwowego na sfinansowanie nabycia akcji własnych w ten sposób, że po paragrafie 1 ustęp 2 dodaje się ustęp 3. W brzmieniu:

„3. Cena jednostkowa za akcję Decora S.A., nabywaną na podstawie upoważnienia zostanie ustalona przez Radę Nadzorczą spółki, przy czym cena ta nie może być niższa niż 22 złote.

**§ 2**

1. Ustępom od 3 do 7 paragrafu 1 nadaje się odpowiednio numerację od 4 do 8.

**§ 3**

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

**Uchwała nr  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
DECORA S.A.  
z dnia .....2018 roku  
w sprawie umorzenia akcji własnych**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Decora S.A. działając na podstawie art. 359 § 1 i § 2

ksh oraz § 7 Statutu Spółki, mając na uwadze to, że

- Spółka w ramach Wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Decora S.A. ogłoszonego w dniu 12 września 2018 roku na podstawie uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki podjętej w dniu 3 września 2018 roku, w sprawie upoważnienia Zarządu do nabycia akcji własnych w celu ich umorzenia, nabyła łącznie 756 257 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,05 zł za łączną kwotę 8 621 329,80 zł,

- posiada na chwilę obecną 756 257 akcji własnych, które stanowią obecnie 6,69% kapitału zakładowego (przedmiotowe akcje są zdematerializowane i oznaczone przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem ISIN PLDECOR00013 („Akcje”),

postanawia co następuje:

§ 1.

Umarza się w drodze umorzenia dobrowolnego 756 257 akcji zwykłych na okaziciela serii ..... o wartości nominalnej 0,05 zł każda, stanowiących 6,69% kapitału zakładowego, które są zdeponowane i oznaczone przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych kodem papierów wartościowych ISIN PLDECOR00013.

§ 2.

Podlegające umorzeniu Akcje zostały nabyte przez Spółkę w wyniku nabycia akcji własnych w ramach Wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Decora S.A. ogłoszonego w dniu 12 września 2018 roku.

§ 3.

Wynagrodzenie za Akcje zostało wypłacone z kwoty, która zgodnie z art. 348 § 1 ksh może być przeznaczona do podziału tj. z kapitału rezerwowego utworzonego w tym celu z przesunięcia kwoty z kapitału zapasowego Spółki, zgodnie z Uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 3 września 2018 r.

§ 4.

Obniżenie kapitału zakładowego Spółki w związku z umorzeniem Akcji nastąpi zgodnie z art. 360 § 1 i § 2 pkt 2 ksh, po podjęciu przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Decora S.A. uchwały 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 obniżenia kapitału zakładowego Spółki.

**Uchwała nr  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
DECORA S.A.  
z dnia 2018 roku**

**w sprawie obniżenia kapitału zakładowego w związku z umorzeniem akcji własnych**

Na podstawie art. 360 § 1 i § 4, w zw. z art. 455 § 1 i § k.s.h. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie uchwała co następuje:

§ 1.

W związku z podjęciem przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Decora S.A. Uchwały nr ... z dnia ..... 2018 r. w sprawie umorzenia akcji własnych, obniża się kapitał zakładowy Spółki z kwoty 549 634,65 zł do kwoty 511 821,80 zł to jest o kwotę 37 812,85 zł odpowiadającą łącznej wartości nominalnej umarzanych akcji własnych.

§ 2.

Obniżenie kapitału zakładowego następuje poprzez umorzenie 756 257 akcji zwykłych na okaziciela serii ..... o wartości nominalnej 0,05 zł każda, co odpowiada łącznej wartości nominalnej w kwocie 37 812,85 zł.

§ 3.

Obniżenie kapitału zakładowego Spółki nastąpi, zgodnie z art. 360 § 2 pkt 2 ksh, bez zastosowania wymogów określonych w art. 456 ksh.

§ 4.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia z zastrzeżeniem, że skutek prawny w postaci obniżenia kapitału zakładowego następuje z chwilą wydania przez właściwy Sąd Rejestrowy

postanowienia w tym przedmiocie.

**Uchwała nr  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
DECORA S.A.  
z dnia 2018 roku**

**w sprawie zmiany Statutu Spółki związanej z obniżeniem kapitału zakładowego**

§ 1.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Decora S.A. na podstawie art. 430 § 1 ksh, w związku z podjęciem uchwały w sprawie obniżenia kapitału zakładowego w wyniku umorzenia akcji własnych, zmienia Statut Spółki w ten sposób, że § 5 ust. 1 Statutu Spółki otrzymuje następujące brzmienie:

„§ 5

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 511 821,80 zł (pięćset jedenaście tysięcy osiemset dwadzieścia jeden złotych 80/100) i podzielony jest na:
  - a) ..... ( słownie: ) akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od 000001 do ..... o wartości nominalnej 0,05 zł(pięć groszy) każda,
  - b) ..... (słownie: ) akcje zwykłe na okaziciela serii C o numerach od 000001 do .....o wartości nominalnej 0,05 zł(pięć groszy) każda.”

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia z zastrzeżeniem, że skutek prawny w postaci obniżenia kapitału zakładowego i związanej z tym zmiany Statutu następuje z chwilą wydania przez właściwy Sąd Rejestrowy postanowienia w tym przedmiocie.

**Uchwała nr  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
DECORA S.A.  
z dnia 2018 roku**

**w sprawie upoważnienia Rady Nadzorczej Spółki do ustalenia tekstu jednolitego „Statutu Decora Spółka Akcyjna”**

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Radę Nadzorczą do ustalenia tekstu jednolitego statutu uwzględniającego zmiany Statutu uchwalone w dniu.....

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała nr  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
DECORA S.A.  
z dnia 2018 roku**

**w sprawie poniesienia przez spółkę kosztów zwołania i odbycia Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.**

**§ 1**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, działając na podstawie art. 400 § 4 KSH postanawia, że koszty zwołania oraz odbycia niniejszego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ponosi Spółka.

**§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uzasadnienie projektów uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki  
Decora Spółka Akcyjna z siedzibą w Środzie Wielkopolskiej**

**Uchwały w sprawie wyboru członków Rady Nadzorczej**

W związku z upływem kadencji trzech członków Rady nadzorczej, istnieje potrzeba wyboru członków Rady nadzorczej nowej kadencji.

**Uchwała w sprawie zmiany uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 3 września 2018 r. w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do nabywania akcji własnych w celu ich umorzenia oraz utworzenia kapitału rezerwowego na sfinansowanie nabycia akcji własnych.**

Nabywanie akcji własnych w celu umorzenia po cenie nie niższej niż 22 złote za akcję nosi znamiona dystrybucji środków zgromadzonych przez spółkę do akcjonariuszy. W tym przypadku wskazana cena minimalna 22 złote za akcję odzwierciedla wartość godziwą spółki. Spółka jest w bardzo dobrej kondycji ekonomiczno-finansowej o czym świadczy chociażby bardzo dobra sytuacja płynnościowej spółki, silna pozycja rynkowa i szeroka sieć dystrybucji, oczekiwana poprawa wyników finansowych Decora, gdzie w oparciu o wyniki ostatnich 4 kwartałów cena bieżąca implikuje mnożnik P/E (trailing) na poziomie ok 6x. Spółka posiada udokumentowaną wysoką zdolność spółki do generowania wolnych przepływów pieniężnych (FCF).



**Uchwała w sprawie umorzenia akcji własnych.**

W związku z zakończeniem skupu akcji w ramach Wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Decora S.A. ogłoszonego w dniu 12 września 2018 roku istnieje potrzeba ich umorzenia stosownie do postanowień uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 3 września 2018 r. w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do nabywania akcji własnych w celu ich umorzenia oraz utworzenia kapitału rezerwowego na sfinansowanie nabycia akcji własnych.

**Uchwały**

**w sprawie obniżenia kapitału zakładowego w związku z umorzeniem akcji własnych**

**w sprawie zmiany Statutu Spółki związanej z obniżeniem kapitału zakładowego**

**w sprawie upoważnienia Rady Nadzorczej Spółki do ustalenia tekstu jednolitego „Statutu Decora Spółka Akcyjna”**

Konieczność podjęcia powyższych uchwał wynika z podjęcia uchwały o umorzeniu akcji własnych.

**Uchwała w sprawie poniesienia przez spółkę kosztów zwołania i odbycia Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.**

Stosownie do art. 400 § 4 KSH Walne Zgromadzenie powinno podjąć uchwałę rozstrzygającą o kosztach jego zwołania oraz odbycia.

Z poważaniem,

Szymon Ozóg  
  
Wiceprezes Zarządu

CZŁONEK ZARZĄDU  
  
Grzegorz Łętocha

**Załączniki:**

- 1) Świadectwo depozytowe Nationale-Nederlanden OFE
- 2) Wyciąg z RFE Nationale-Nederlanden OFE
- 3) Odpis aktualny z KRS Nationale-Nederlanden PTE SA