

REPERTORIUM A Nr 8870/2016

A K T N O T A R I A L N Y

Dnia ósmego września dwa tysiące szesnastego roku (08.09.2016r.) Jolanta Gardocka - notariusz w Warszawie, prowadząca kancelarię notarialną przy ulicy Łuckiej 2/4/6 lok 37, przybyła do budynku Hotelu Puławska Residence przy ulicy Puławskiej 361 w Warszawie, sporządziła protokół Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki **PZ CORMAY Spółka Akcyjna** z siedzibą w Łomiankach, adres: 05-092 Łomianki, ulica Wiosenna nr 22, NIP 1181872269, REGON 140777556, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000270105, zgodnie z załączonym do niniejszego aktu notarialnego wydrukiem komputerowym przygotowanym dla weryfikacji dokumentu – Informacją odpowiadającą odpisowi aktualnemu z rejestru przedsiębiorców, pobraną na podstawie art. 4 ust. 4aa ustawy o Krajowym Rejestrze Sądowym z dnia 8 września 2016 roku, identyfikator wydruku RP/270105/30/20160908100740.-----

PROTOKÓŁ ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA

§ 1. Walne Zgromadzenie, zwołane przez Zarząd spółki PZ CORMAY Spółka Akcyjna na dzień dzisiejszy na godzinę 10.00 (dziesiątą) w budynku Hotelu Puławska Residence przy ulicy Puławskiej 361 w Warszawie, otworzył Konrad Łapiński – Przewodniczący Rady Nadzorczej.-----

Konrad Łapiński zaproponował wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia. Zgłoszono kandydaturę Tomasza Dragowskiego. Innych kandydatur nie zgłoszono. -----

Konrad Łapiński zarządził głosowanie tajne nad następującą uchwałą: -----

Uchwała nr 1
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki
PZ CORMAY Spółka Akcyjna z siedzibą w Łomiankach
z dnia 8 września 2016 roku
w sprawie wyboru Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki
pod firmą PZ CORMAY S.A. w Łomiankach

§ 1

Na podstawie art. 409 § 1 Kodeksu spółek handlowych Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wybiera Tomasza Dragowskiego na Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.-----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia. -----

Po przeprowadzeniu głosowania tajnego Konrad Łapiński stwierdził, że oddano ważne głosy z 25.542.390 (dwadzieścia pięć milionów pięćset czterdzieści dwa tysiące trzysta dziewięćdziesiąt) akcji, to jest z 40,08 % (czterdzieści i osiem setnych procenta) kapitału zakładowego, oddano 25.542.390 (dwadzieścia pięć milionów pięćset czterdzieści dwa tysiące trzysta dziewięćdziesiąt) ważnych głosów, w tym za uchwałą oddano 25.542.390 (dwadzieścia pięć milionów pięćset czterdzieści dwa tysiące trzysta dziewięćdziesiąt) głosów, przy braku głosów przeciwko uchwale i braku głosów wstrzymujących, wobec czego uchwała została podjęta i Tomasz Dragowski został wybrany na Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia. --

Tomasz Dragowski przyjął wybór na Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia. -----

Tomasz Dragowski- zarządził sporządzenie listy obecności, podpisał ją oraz stwierdził, że na dzisiejszym Walnym Zgromadzeniu, spośród 63.723.954 (sześćdziesiąt trzy miliony siedemset dwadzieścia trzy tysiące dziewięćset pięćdziesiąt cztery) akcji w Spółce, obecni są akcjonariusze reprezentujący 25.542.390 (dwadzieścia pięć milionów pięćset czterdzieści dwa tysiące trzysta dziewięćdziesiąt) akcji, dających 25.542.390 (dwadzieścia pięć milionów pięćset czterdzieści dwa tysiące trzysta dziewięćdziesiąt) głosów na Walnym Zgromadzeniu, dzisiejsze Walne Zgromadzenie zostało zwołane przez Zarząd, na podstawie art. 399 § 1, art. 402¹ § 1 i 2 oraz 402² kodeksu spółek handlowych, to jest poprzez ogłoszenie dokonane w dniu 11 sierpnia 2016 roku na stronie internetowej Spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, to jest poprzez publikację raportu bieżącego nr 37/2016 z dnia 11 sierpnia 2016 roku. -----

Tomasz Dragowski oświadczył, że wobec powyższego Walne Zgromadzenie zwołane jest prawidłowo i jest zdolne do podejmowania uchwał w sprawach objętych porządkiem obrad. -

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia Spółki zarządził głosowanie jawne nad uchwałą o następującej treści: -----

Uchwała Nr 2
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki
PZ CORMAY Spółka Akcyjna z siedzibą w Łomiankach
z dnia 8 września 2016 roku
w sprawie przyjęcia porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki
pod firmą PZ CORMAY S.A. w Łomiankach

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia przyjąć porządek obrad Zgromadzenia w następującym brzmieniu: -----

1. Otwarcie Zgromadzenia i wybór Przewodniczącego Zgromadzenia. -----
2. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał. -----
3. Przyjęcie porządku obrad. -----
4. Podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii L w drodze oferty publicznej z wyłączeniem prawa poboru w stosunku do dotychczasowych akcjonariuszy Spółki, dematerializacji i ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym akcji serii L oraz zmiany statutu Spółki. -----
5. Zamknięcie obrad. -----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia. -----

W głosowaniu jawnym oddano ważne głosy z 25.542.390 (dwadzieścia pięć milionów pięćset czterdzieści dwa tysiące trzysta dziewięćdziesiąt) akcji, to jest z 40,08% (czterdzieści i osiem setnych procenta) kapitału zakładowego, oddano 25.542.390 (dwadzieścia pięć milionów pięćset czterdzieści dwa tysiące trzysta dziewięćdziesiąt) ważnych głosów, w tym za uchwałą oddano 25.542.390 (dwadzieścia pięć milionów pięćset czterdzieści dwa tysiące trzysta dziewięćdziesiąt) głosów, przy braku głosów oddanych przeciwko i braku głosów wstrzymujących się. -----

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia Spółki stwierdził, że uchwała powyższa została podjęta. -----

Do punktu 4 porządku obrad: -----

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia Spółki zarządził głosowanie jawne nad uchwałą o następującej treści:-----

Uchwała Nr 3
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki
PZ CORMAY Spółka Akcyjna z siedzibą w Łomiankach
z dnia 8 września 2016 roku

w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii L w drodze oferty publicznej z wyłączeniem prawa poboru w stosunku do dotychczasowych akcjonariuszy Spółki, dematerializacji i ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym akcji serii L oraz zmiany statutu Spółki

Stosownie do art. 430 i nast. ustawy z dnia 15 września 2000 roku – Kodeks spółek handlowych oraz przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi („**Ustawa o Obrocie**”) i ustawy z 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („**Ustawa o Ofercie Publicznej**”) Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PZ CORMAY S.A. („**Spółka**”) postanawia:-----

§ 1

1. Podwyższyć kapitał zakładowy Spółki z kwoty 63.723.954 (sześćdziesiąt trzy miliony siedemset dwadzieścia trzy tysiące dziewięćset pięćdziesiąt cztery) złotych, o kwotę nie mniejszą niż 1 (jeden) złoty i nie większą niż 16.695.541 (szesnaście milionów sześćset dziewięćdziesiąt pięć tysięcy pięćset czterdzieści jeden) złotych, do kwoty nie mniejszej niż 63.723.955 (sześćdziesiąt trzy miliony siedemset dwadzieścia trzy tysiące dziewięćset pięćdziesiąt pięć) złotych i nie większej niż 80.419.495 (osiemdziesiąt milionów czterysta dziewięćnaście tysięcy czterysta dziewięćdziesiąt pięć) złotych, w drodze emisji nowych akcji zwykłych na okaziciela serii L w liczbie nie mniejszej niż 1 (jedna) i nie większej niż 16.695.541 (szesnaście milionów sześćset dziewięćdziesiąt pięć tysięcy pięćset czterdzieści jeden) sztuk, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja (zwanym dalej „**Akcjami Serii L**”), o numerach od 1 (jeden) do nie więcej niż 16.695.541 (szesnaście milionów sześćset dziewięćdziesiąt pięć tysięcy pięćset czterdzieści jeden).-----

2. Objęcie Akcji Serii L nastąpi w drodze subskrypcji otwartej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych przeprowadzonej w drodze oferty publicznej w rozumieniu art. 3 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej.-----

3. Akcje Serii L zostaną zaoferowane akcjonariuszom spółki Orphée SA z siedzibą w Plan-les-Ouates Genewa, Szwajcaria, wpisanej do rejestru handlowego w Genewie (Registre du Commerce du Canton de Genève) pod numerem CHE-109.605.227 (poprzedni numer w rejestrze: CH-660-1111002-1) (dalej: „**Orphee**”) na zasadach określonych w prospekcie emisyjnym albo memorandum informacyjnym Spółki przygotowanym zgodnie z przepisami Ustawy o Ofercie Publicznej oraz innych właściwych regulacji (dalej: „**Dokument Ofertowy**”), w związku z ofertą publiczną Akcji Serii L oraz ubieganiem się o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Serii L do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (dalej: „**GPW**”). W związku z powyższym Akcje Serii L nie będą miały formy dokumentu (dematerializacja).-----

4. Akcje Serii L zostaną pokryte wkładami niepieniężnymi w postaci akcji Orphee o wartości nominalnej 0,10 CHF (słownie: dziesięć centymów szwajcarskich) każda (dalej: „**akcje Orphee**”). Akcje Orphee są zbywalnymi zdematerializowanymi (zarejestrowanymi przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (dalej: „**KDPW**”)) papierami wartościowymi, które znajdują się w obrocie w Alternatywnym Systemie Obrotu New Connect prowadzonym przez GPW i są oznaczone kodem ISIN CH0197761098. Wniesienie wkładu niepieniężnego nastąpi na zasadach określonych w Dokumencie Ofertowym, zgodnie z zasadami obowiązującymi w stosunku do akcji spółek publicznych. Z uwagi na to, że Akcje Serii L będą podlegały dematerializacji w związku z ubieganiem się o ich dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym, zgodnie z art. 336 § 3 Kodeksu spółek handlowych, Akcje Serii L będą akcjami zwykłymi na okaziciela.-----

5. Cena emisyjna Akcji Serii L zostanie ustalona przez Zarząd za zgodą Rady Nadzorczej.

6. Zarząd Spółki ustalił wycenę jednej akcji Orphee zgodnie z art. 312¹ § 1 pkt 2) Kodeksu spółek handlowych według wartości godziwej na kwotę 2,59 zł (dwa złote i pięćdziesiąt dziewięć groszy) i uzyskał opinię biegłego rewidenta co do wartości godziwej akcji Orphee ustalonej na dzień przypadający nie wcześniej niż sześć miesięcy przed dniem wniesienia wkładu. W związku z powyższym, na podstawie art. 312¹ § 1 pkt 2) Kodeksu spółek handlowych Zarząd odstąpił od badania przez biegłego rewidenta wkładów niepieniężnych na Akcje Serii L. Sprawozdanie Zarządu sporządzone w związku z pokrywaniem Akcji Serii L wkładem niepieniężnym w postaci akcji Orphee stanowi Załącznik 1 do niniejszej uchwały.-----

W przypadku gdy wniesienie wkładu nastąpi po upływie sześciu miesięcy od daty wydania ww. opinii, Zarząd obowiązany będzie do uzyskania dodatkowej opinii biegłego rewidenta co do wartości godziwej akcji Orphee ustalonej na dzień przypadający nie wcześniej niż sześć

miesiący przed dniem wniesienia wkładu. W takiej sytuacji nowo ustalona wartość godziwa zastąpi wskazaną powyżej w zdaniu pierwszym kwotę.-----

7. Jedna akcja Orphee stanowić będzie wkład niepieniężny na pokrycie 0,80 (osiemdziesiąt setnych) Akcji Serii L (dalej: „**Parytet Wymiany**”).-----

8. Liczba Akcji Serii L, jakie zostaną przydzielone akcjonariuszowi Orphee, tj. podmiotowi, na którego rachunku papierów wartościowych lub dla którego w odpowiednim rejestrze prowadzonym przez firmy inwestycyjne, w dniu złożenia zapisu na Akcje Serii L będą zapisane akcje Orphee i który złożył ważny zapis na Akcje Serii L na zasadach opisanych w Dokumencie Ofertowym, będzie stanowiła iloczyn liczby akcji Orphee wskazanych w prawidłowo złożonym przez danego akcjonariusza Orphee i ważnym zapisie na Akcje Serii L oraz Parytetu Wymiany. Tak określona liczba Akcji Serii L zostanie zaokrąglona w dół do najbliższej liczby całkowitej.-----

9. Każdy akcjonariusz Orphee, który złożył ważny zapis na Akcje Serii L i któremu w wyniku zaokrągleń wskazanych w ust. 8 powyżej nie przydzielono ułamkowej części Akcji Serii L, otrzyma od Spółki dopłatę obliczoną jako iloczyn ułamka, o który nastąpiło zaokrąglenie w dół liczby Akcji Serii L przydzielanych takiemu akcjonariuszowi Orphee do najbliższej liczby całkowitej oraz ceny emisyjnej jednej Akcji Serii L (dalej: „**Dodatkowa Płatność**”). Dodatkowa Płatność zostanie wypłacona przez Spółkę ze środków własnych, w terminie i na warunkach określonych w Dokumencie Ofertowym.-----

10. Podwyższenie kapitału zakładowego zostanie dokonane w wysokości odpowiadającej liczbie objętych Akcji Serii L, z uwzględnieniem postanowień ust. 8 powyżej. Zarząd Spółki złoży oświadczenie w formie aktu notarialnego o wysokości objętego kapitału zakładowego oraz o dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego w Statucie przed zgłoszeniem podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru – zgodnie z art. 310 § 2 i 4 w związku z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych.-----

11. Akcje Serii L będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy 2016, tj. począwszy od dnia 1 stycznia 2016 r., na równi z pozostałymi akcjami Spółki.-----

12. Wartością wkładu niepieniężnego wnoszonego na objętą danym zapisem liczbę Akcję Serii L będzie iloczyn liczby akcji Orphee stanowiących dany wkład niepieniężny i ich jednostkowej wartości (wyceny), o której mowa w ust. 6 (z uwzględnieniem w sytuacji określonej w tymże ust. 6 zd.4).-----

§ 2

1. Na podstawie art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, w interesie Spółki, uwzględniając pisemną opinię Zarządu wskazaną w ust. 2 poniżej, wyłącza się w całości

prawo poboru Akcji Serii L przysługujące akcjonariuszom Spółki. Emisja Akcji Serii L stanowi element realizacji transakcji nabycia akcji Orphee.-----

2. Pisemna opinia Zarządu uzasadniająca wyłączenie prawa poboru Akcji Serii L przysługującego akcjonariuszom oraz proponowany sposób ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii L została przedstawiona Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki i stanowi Załącznik nr 2 do niniejszej uchwały.-----

§ 3

1. Upoważnia się Zarząd Spółki do wykonania wszelkich czynności związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki, w szczególności określenia szczegółowych zasad oferowania, subskrypcji, dystrybucji i przydziału Akcji Serii L. Szczegółowe zasady oferowania, subskrypcji, dystrybucji i przydziału Akcji Serii L, w szczególności terminy otwarcia i zamknięcia subskrypcji Akcji Serii L, szczególne zasady wnoszenia wkładu niepieniężnego na pokrycie Akcji Serii L, w tym terminy wniesienia wkładu niepieniężnego, szczególne zasady wypłaty Dodatkowych Płatności, w tym termin wypłaty, zostaną określone w Dokumencie Ofertowym.-----

2. Zarząd Spółki może odstąpić od wykonania niniejszej uchwały, zawiesić jej wykonanie, odstąpić od przeprowadzenia oferty publicznej Akcji Serii L lub zawiesić jej przeprowadzenie w każdym czasie. Podejmując decyzję o zawieszeniu przeprowadzenia oferty publicznej Akcji Serii L Zarząd może nie wskazywać nowego terminu przeprowadzenia oferty publicznej, który to termin może zostać ustalony oraz udostępniony do publicznej wiadomości w terminie późniejszym.-----

3. Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich niezbędnych czynności w celu zaoferowania Akcji Serii L w drodze oferty publicznej w rozumieniu Ustawy o Ofercie Publicznej, w tym do złożenia do Komisji Nadzoru Finansowego wniosku o zatwierdzenie Dokumentu Ofertowego oraz przeprowadzenia oferty publicznej.-----

4. Upoważnia się Zarząd Spółki do:-----
a) złożenia oświadczenia o wysokości objętego kapitału zgodnie z art. 310 § 2 Kodeksu spółek handlowych w związku z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych;-----
b) określenia ostatecznej sumy, o jaką kapitał zakładowy ma być podwyższony, przy czym tak określona suma nie może być niższa niż określona przez Walne Zgromadzenie w §1 ust. 1 niniejszej uchwały suma minimalna, ani wyższa niż tamże określona przez Walne Zgromadzenie suma maksymalna tego podwyższenia;-----
c) złożenia wniosku o rejestrację zmiany statutu Spółki w Krajowym Rejestrze Sądowym, zgodnie z art. 431 § 4 Kodeksu spółek handlowych.-----

§ 4

1. W związku z § 1 ust. 1 niniejszej uchwały, dokonuje się zmiany Statutu Spółki w ten sposób, że ust. 1-3 w § 7 Statutu Spółki otrzymują następujące brzmienie:-----

„1. Kapitał zakładowy spółki wynosi nie mniej niż 63.723.955 zł (sześćdziesiąt trzy miliony siedemset dwadzieścia trzy tysiące dziewięćset pięćdziesiąt pięć złotych) oraz nie więcej niż 80.419.495 zł (osiemdziesiąt milionów czterysta dziewięćnaście tysięcy czterysta dziewięćdziesiąt pięć złotych) i dzieli się na nie mniej niż 63.723.955 (sześćdziesiąt trzy miliony siedemset dwadzieścia trzy tysiące dziewięćset pięćdziesiąt pięć) akcji o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda oraz nie więcej niż 80.419.495 (osiemdziesiąt milionów czterysta dziewięćnaście tysięcy czterysta dziewięćdziesiąt pięć) akcji o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda.-----

2. Akcje założycielskie, pierwszej emisji w liczbie 6.882.161 (sześć milionów osiemset osiemdziesiąt dwa tysiące sto sześćdziesiąt jeden) są akcjami zwykłymi na okaziciela serii A o numerach od 1 (jeden) do 6.882.161 (sześć milionów osiemset osiemdziesiąt dwa tysiące sto sześćdziesiąt jeden).-----

2a. Akcje serii B w liczbie 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) są akcjami zwykłymi na okaziciela o numerach od 1 (jeden) do 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy).-----

2b. Akcje serii C w liczbie 495.000 (czterysta dziewięćdziesiąt pięć tysięcy) są akcjami zwykłymi na okaziciela o numerach od 1 (jeden) do 495.000 (czterysta dziewięćdziesiąt pięć tysięcy).-----

2c. Akcje serii D w liczbie 1.984.816 (jeden milion dziewięćset osiemdziesiąt cztery tysiące osiemset szesnaście) są akcjami zwykłymi na okaziciela o numerach od 1 (jeden) do 1.984.816 (jeden milion dziewięćset osiemdziesiąt cztery tysiące osiemset szesnaście).----

2d. Akcje serii E w liczbie 10.000.000 (dziesięć milionów) są akcjami zwykłymi na okaziciela o numerach od 1 (jeden) do 10.000.000 (dziesięć milionów).-----

2e. Akcje serii F w liczbie 3.000.000 (trzy miliony) są akcjami zwykłymi na okaziciela o numerach od 1 (jeden) do 3.000.000 (trzy miliony).-----

2f. Akcje serii G w liczbie 4.000.000 (cztery miliony) są akcjami zwykłymi na okaziciela o numerach od 1 (jeden) do 4.000.000 (cztery miliony).-----

2g. Akcje serii H w liczbie 1.500.000 (jeden milion pięćset tysięcy) są akcjami zwykłymi na okaziciela o numerach od 1 (jeden) do 1.500.000 (jeden milion pięćset tysięcy).-----

2h. Akcje serii I w liczbie 200.000 (dwieście tysięcy) są akcjami zwykłymi na okaziciela o numerach od 1 (jeden) do 200.000 (dwieście tysięcy).-----

2i. Akcje serii J w liczbie 1.300.000 (jeden milion trzysta tysięcy) są akcjami zwykłymi na okaziciela o numerach od 1 (jeden) do 1.300.000 (jeden milion trzysta tysięcy).-----

2j. Akcje serii K liczbie 31.861.977 (trzydzieści jeden milionów osiemset sześćdziesiąt jeden tysięcy dziewięćset siedemdziesiąt siedem) są akcjami zwykłymi na okaziciela o

numerach odpowiednio od 1 (jeden) do 31.861.977 (trzydzieści jeden milionów osiemset sześćdziesiąt jeden tysięcy dziewięćset siedemdziesiąt siedem).-----

2k. Akcje serii L w liczbie nie mniej niż 1 (jedna) i nie więcej niż 16.695.541 (szesnaście milionów sześćset dziewięćdziesiąt pięć tysięcy pięćset czterdzieści jeden) sztuk są akcjami zwykłymi na okaziciela o numerach odpowiednio od 1 (jeden) do nie więcej niż 16.695.541 (szesnaście milionów sześćset dziewięćdziesiąt pięć tysięcy pięćset czterdzieści jeden).-----

3. Cena akcji pierwszej emisji równa jest wartości nominalnej.”-----

2. Treść § 7 ust. 1 Statutu Spółki określi Zarząd Spółki na podstawie art. 432 § 4 oraz art. 310 § 2 Kodeksu spółek handlowych w związku z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych w związku z upoważnieniami zawartymi w niniejszej uchwale, w szczególności w §3 niniejszej uchwały, wraz ze złożeniem oświadczenia w formie aktu notarialnego o wysokości objętego kapitału zakładowego po przydziale Akcji Serii L.-----

3. Upoważnia się Radę Nadzorczą Spółki do sporządzenia tekstu jednolitego Statutu Spółki uwzględniającego zmiany wprowadzone niniejszą uchwałą.-----

§ 5

1. Postanawia się o ubieganiu się przez Spółkę o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wszystkich akcji zwykłych na okaziciela serii L Spółki, tj. nie więcej niż 16.695.541 (szesnaście milionów sześćset dziewięćdziesiąt pięć tysięcy pięćset czterdzieści jeden) akcji zwykłych serii L na okaziciela Spółki, o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda.-----

2. Postanawia się o dematerializacji wszystkich akcji zwykłych na okaziciela serii L Spółki, tj. nie więcej niż 16.695.541 (szesnaście milionów sześćset dziewięćdziesiąt pięć tysięcy pięćset czterdzieści jeden) akcji zwykłych na okaziciela serii L Spółki, o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda.-----

3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zobowiązuje i upoważnia Zarząd Spółki do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy o rejestrację wszystkich akcji zwykłych na okaziciela serii L Spółki, tj. nie więcej niż 16.695.541 (szesnaście milionów sześćset dziewięćdziesiąt pięć tysięcy pięćset czterdzieści jeden) akcji serii L, a także do podjęcia wszelkich innych niezbędnych czynności związanych z wykonaniem postanowień ust. 1 i 2 powyżej.-----

§ 6

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia, przy czym skutek w postaci zmian statutu Spółki następuje wraz z ich wpisem do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.-----

ZALĄCZNIK NR 1 DO UCHWAŁY NR 3

**Sprawozdanie Zarządu PZ CORMAY Spółka Akcyjna z siedzibą w Łomiankach
sporządzone w związku z pokrywaniem akcji serii L Spółki wkładem niepieniężnym w
postaci akcji Orphée**

Niniejsze sprawozdanie Zarządu PZ CORMAY Spółka Akcyjna z siedzibą w Łomiankach (dalej „**Spółka**”) zostało sporządzone na podstawie art. 311 w zw. z art. 431 § 7 ustawy z dnia 15 września 2000 roku – Kodeks spółek handlowych, w związku z przewidzianym pokrywaniem akcji serii L Spółki wkładem niepieniężnym w postaci akcji Orphée SA z siedzibą w Plan-les-Ouates, Genewa, Szwajcaria, wpisanej do rejestru handlowego w Genewie (Registre du Commerce du Canton de Genève) pod numerem CHE-109.605.227 (poprzedni numer w rejestrze: CH-660-1111002-1) (dalej: „**Orphee**”). -----

1. Opis zamierzonej transakcji -----

Zamiarem Zarządu Spółki jest, by Walne Zgromadzenie Spółki dokonało podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 63.723.954 (sześćdziesiąt trzy miliony siedemset dwadzieścia trzy tysiące dziewięćset pięćdziesiąt cztery) złotych, o kwotę nie mniejszą niż 1 (jeden) złoty i nie większą niż 16.695.541 (szesnaście milionów sześćset dziewięćdziesiąt pięć tysięcy pięćset czterdzieści jeden) złotych, do kwoty nie mniejszej niż 63.723.955 (sześćdziesiąt trzy miliony siedemset dwadzieścia trzy tysiące dziewięćset pięćdziesiąt pięć) złotych i nie większej niż 80.419.495 (osiemdziesiąt milionów czterysta dziewięćnaście tysięcy czterysta dziewięćdziesiąt pięć) złotych, w drodze emisji nowych akcji zwykłych na okaziciela serii L w liczbie nie mniejszej niż 1 (jedna) i nie większej niż 16.695.541 (szesnaście milionów sześćset dziewięćdziesiąt pięć tysięcy pięćset czterdzieści jeden) sztuk, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja (zwanych dalej „**Akcjami Serii L**”), o numerach od 1 (jeden) do nie więcej niż 16.695.541 (szesnaście milionów sześćset dziewięćdziesiąt pięć tysięcy pięćset czterdzieści jeden). -----

Objęcie Akcji Serii L ma nastąpić w drodze subskrypcji otwartej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych przeprowadzonej w drodze oferty publicznej, tj. z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy. -----

Akcje Serii L mają zostać zaoferowane akcjonariuszom spółki Orphee na zasadach określonych w prospekcie emisyjnym albo memorandum informacyjnym Spółki

przygotowanym zgodnie z przepisami Ustawy o Ofercie Publicznej oraz innych właściwych regulacji (dalej: „**Dokument Ofertowy**”). -----

Akcje Serii L mają zostać pokryte wkładami niepieniężnymi w postaci akcji Orphee o wartości nominalnej 0,10 CHF (słownie: 10 centymów szwajcarskich) każda (dalej: „**akcje Orphee**”). Akcje Orphee są zbywalnymi zdematerializowanymi (zarejestrowanymi przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.) papierami wartościowymi, które znajdują się w obrocie w Alternatywnym Systemie Obrotu New Connect i są oznaczone kodem ISIN CH0197761098. Wniesienie wkładu niepieniężnego nastąpi na zasadach określonych w Dokumencie Ofertowym, zgodnie z zasadami obowiązującymi w stosunku do akcji spółek publicznych. Osobami, które będą wносить wkłady niepieniężne, są akcjonariusze spółki Orphee, którzy skutecznie złożą zapis na Akcje Serii L i dokonają odpowiednich czynności przenoszących akcje Orphee na Spółkę. -----

Cena emisyjna Akcji Serii L ma zostać ustalona przez Zarząd Spółki za zgodą Rady Nadzorczej Spółki. -----

Zarząd Spółki ustalił wycenę jednej akcji Orphee zgodnie z art. 312¹ § 1 pkt 2) Kodeksu spółek handlowych według wartości godziwej na kwotę 2,59 zł (dwa złote i pięćdziesiąt dziewięć groszy) i uzyskał opinię biegłego rewidenta co do wartości godziwej akcji Orphee ustalonej na dzień przypadający nie wcześniej niż sześć miesięcy przed dniem wniesienia wkładu. W związku z powyższym, na podstawie art. 312¹ § 1 pkt 2) Kodeksu spółek handlowych Zarząd odstąpił od badania przez biegłego rewidenta wkładów niepieniężnych na Akcje Serii L. W przypadku gdy wniesienie wkładu nastąpi po upływie sześciu miesięcy od daty wydania ww. opinii, Zarząd zamierza uzyskać dodatkową opinię biegłego rewidenta co do wartości godziwej akcji Orphee ustalonej na dzień przypadający nie wcześniej niż sześć miesięcy przed dniem wniesienia wkładu. W takiej sytuacji nowo ustalona wartość godziwa zastąpi wskazaną powyżej w zdaniu pierwszym kwotę. -----

Jedna akcja Orphee stanowić będzie wkład niepieniężny na pokrycie 0,80 (osiemdziesiąt setnych) Akcji Serii L (dalej: „**Parytet Wymiany**”). W zamian za akcje Orphee nie będą wydawane inne tytuły uczestnictwa w dochodach lub w podziale majątku Spółki. -----

Liczba Akcji Serii L, jaka ma zostać przydzielona akcjonariuszowi Orphee, tj. podmiotowi, na którego rachunku papierów wartościowych lub dla którego w odpowiednim rejestrze prowadzonym przez firmy inwestycyjne, w dniu złożenia zapisu na Akcje Serii L będą zapisane akcje Orphee i który złożył ważny zapis na Akcje Serii L na zasadach opisanych w Dokumencie Ofertowym, ma stanowić iloczyn liczby akcji Orphee wskazanych w prawidłowo złożonym przez danego akcjonariusza Orphee i ważnym zapisie na Akcje Serii L oraz Parytetu Wymiany. Tak określona liczba Akcji Serii L ma zostać zaokrąglona w dół do najbliższej liczby całkowitej. -----

Każdy akcjonariusz Orphee, który złożył ważny zapis na Akcje Serii L i któremu w wyniku zaokrąglenia wskazanych powyżej nie przydzielono ułamkowej części Akcji Serii L, otrzyma od Spółki dopłatę obliczoną jako iloczyn ułamka, o który nastąpiło zaokrąglenie w dół liczby

Akcji Serii L przydzielanych takiemu akcjonariuszowi Orphee do najbliższej liczby całkowitej oraz ceny emisyjnej jednej Akcji Serii L (dalej: „**Dodatkowa Płatność**”). -----
Wartością wkładu niepieniężnego przypadającego na objętą danym zapisem liczbę Akcję Serii L będzie iloczyn liczby akcji Orphee stanowiących dany wkład niepieniężny i ich jednostkowej wartości (wyceny), o której mowa powyżej (z uwzględnieniem jej zmienionej wartości w sytuacji określonej powyżej). -----

2. Umotywowanie zamierzonej transakcji -----

W dniu 3 grudnia 2015 roku Zarząd Spółki poinformował w formie komunikatu bieżącego o zamiarze konsolidacji z Orphée. Ponadto poinformowano, że Spółka w ramach konsolidacji będzie dążyć do osiągnięcia pełnej kontroli kapitałowej nad Orphée. W komunikacie członkowie Zarządu Spółki będący jednocześnie członkami Rady Dyrektorów Orphée określili przyszłe kierunki funkcjonowania Orphée, a co za tym idzie grupy kapitałowej Orphée. Rejestracja Rady Dyrektorów w nowym składzie formalnie kończy wielomiesięczny okres destabilizacji w relacjach pomiędzy PZ Cormay i Orphée. Odzyskanie kontroli operacyjnej nad szwajcarską spółką oznacza, że docelowo Grupa Kapitałowa Spółki będzie mogła w sposób spójny, optymalny pod względem operacyjnym i kosztowym, realizować codzienne zadania biznesowe oraz wspólne projekty strategiczne. Zarząd Spółki oczekuje efektów synergii związanych m.in. z wdrożeniem jednolitych dla całej Grupy procedur i wprowadzeniem wspólnej, globalnej polityki sprzedażowej i marketingowej. -----

Aby móc osiągnąć powyższe i w pełni wykorzystać efekty synergii Spółka uznawała w momencie ww. komunikatu i uznaje w dacie niniejszego sprawozdania za zasadne dokonanie konsolidacji Spółki i Orphée również na poziomie kapitałowym. W ocenie Zarządu Spółki utrzymywanie dwóch notowanych spółek nie ma docelowo biznesowego sensu – zarówno biorąc pod uwagę koszty z tym związane, jak i kwestie czysto organizacyjne. Ponadto w ocenie Zarządu grupa kapitałowa Spółki powinna mieć jednolity Akcjonariat, Radę Nadzorczą i Zarząd. -----

Zdaniem Zarządu Spółki dokonanie konsolidacji Spółki i Orphée pozwoli na osiągnięcie synergii mającej istotny i pozytywny wpływ na wyniki finansowe grupy kapitałowej Spółki. Wybrany kierunek konsolidacji jest przeprowadzenie ww. zamierzonej transakcji. W konsekwencji jej realizacji, intencją Spółki byłoby także podjęcie w przyszłości działań zmierzających do wycofania Orphée z obrotu na NewConnect. -----

Wielkość planowanej emisji akcji serii L pozwala na osiągnięcie przez Spółkę 100% kapitału zakładowego i głosów w Orphee. -----

3. Metoda wyceny wkładów -----

Wartość 100 % kapitałów własnych Orphée, z której wynika wskazana powyżej wartość jednostkowa akcji Orphee, została ustalona w podejściu dochodowym, metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych (tzw. Free Cash Flow to Firm – FCFF), która opiera się na założeniu, że wartość kapitałów własnych spółki jest równa wartości zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych dla przedsiębiorstwa pomniejszonych o poziom zadłużenia odsetkowego i powiększona o poziom operacyjnych środków pieniężnych. -----

4. Dodatkowe informacje -----

Niniejsze sprawozdanie nie jest sporządzane w związku nabywaniem przez Spółkę mienia ani dokonywaniem przez Spółkę zapłaty wynagrodzenia za usługi świadczone przy jej powstaniu, dlatego też nie zawiera wskazania: -----

- 1) mienia nabywanego przed zarejestrowaniem Spółki ani wysokości i sposobu zapłaty, -----
- 2) usług świadczonych przy powstaniu Spółki ani wysokości i sposobu wynagrodzenia, -----
- 3) osób, które zbywają Spółce mienie lub otrzymują wynagrodzenie za usługi. -----

Ponadto, niniejsze sprawozdanie nie jest sporządzane w związku z innymi okolicznościami, dla których przepisy prawa przewidują sporządzenie takiego rodzaju dokumentu i nie zawiera odpowiednich dla takich okoliczności informacji. -----

Warszawa, 08 sierpnia 2016r. -----

ZAŁĄCZNIK NR 2 DO UCHWAŁY NR 3

Opinia Zarządu Spółki PZ CORMAY Spółka Akcyjna z siedzibą w Łomiankach w przedmiocie celowości wyłączenia w całości prawa poboru akcji serii L Spółki, a także uzasadniająca sposób ustalenia ceny emisyjnej ww. akcji

W ocenie zarządu („Zarząd”) spółki pod firmą PZ CORMAY Spółka Akcyjna z siedzibą w Łomiankach („Spółka”), istnieje potrzeba podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji, z wyłączeniem w całości prawa poboru przysługującego akcjonariuszom Spółki, w celu zaoferowania akcji nowej emisji serii L Spółki („Nowe Akcje”) akcjonariuszom Orphée SA z siedzibą w Plan-les-Ouates, Genewa, Szwajcaria, wpisanej do rejestru handlowego w Genewie (Registre du Commerce du Canton de Genève) pod numerem CHE-109.605.227 (poprzedni numer w rejestrze: CH-660-1111002-1) (dalej: „Orphee”), którzy w zamian wniosą do Spółki akcje Orphee. -----

Zdaniem Zarządu wyłączenie prawa poboru Nowych Akcji leży w interesie Spółki. Udzielenie przez Walne Zgromadzenie takiego upoważnienia pozwoli przeprowadzić transakcję konsolidacji Spółki i Orphee na poziomie kapitałowym. W ocenie Zarządu utrzymywanie dwóch notowanych spółek nie ma docelowo biznesowego sensu – zarówno biorąc pod uwagę koszty z tym związane, jak i kwestie czysto organizacyjne, a grupa kapitałowa Spółki powinna mieć jednolity Akcjonariat, Radę Nadzorczą i Zarząd. -----

Opisana powyżej konsolidacja na poziomie kapitałowym pozwoli w ocenie Zarządu osiągnąć zamierzony cel w postaci spójnego, optymalnego pod względem operacyjnym i kosztowym realizowania codziennych zadań biznesowych oraz wspólnych projektów strategicznych przez Spółkę i grupę kapitałową Orphee i w pełni wykorzystać efekty synergii Spółki i grupy kapitałowej Orphee związane m.in. z wdrożeniem jednolitych dla całej grupy kapitałowej Spółki procedur i wprowadzeniem wspólnej, globalnej polityki sprzedażowej i marketingowej.

Ustalenie ceny emisyjnej Nowych Akcji („**Cena Emisyjna**”) powinno w ocenie Zarządu nastąpić na podstawie wartości wkładów wnoszonych na pokrycie Nowych Akcji przyjętej na potrzeby podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Proponowany model ustalenia parytetu, według którego ustalana będzie liczba Nowych Akcji przydzielana w zamian za wniesienie określonej liczby akcji Orphee, zakłada przyjęcie stałego parytetu wymiany opartego na wycenach akcji Spółki oraz Orphee, z uwzględnieniem opinii co do wartości godziwej planowanych wkładów do Spółki. Powyższy sposób ustalenia parytetu wymiany, uwzględniając wymóg pełnego opłacenia nowo emitowanych akcji Spółki, powoduje konieczność określenia ceny emisyjnej Nowych Akcji w wartości odpowiadającej wartości wkładów wnoszonych na ich pokrycie.-----

Warszawa, 08 sierpnia 2016 r. -----

W głosowaniu jawnym oddano ważne głosy z 25.542.390 (dwadzieścia pięć milionów pięćset czterdzieści dwa tysiące trzysta dziewięćdziesiąt) akcji, to jest z 40,08% (czterdzieści i osiem setnych procenta) kapitału zakładowego, oddano 25.542.390 (dwadzieścia pięć milionów pięćset czterdzieści dwa tysiące trzysta dziewięćdziesiąt) ważnych głosów, w tym za uchwałą oddano 25.542.390 (dwadzieścia pięć milionów pięćset czterdzieści dwa tysiące trzysta dziewięćdziesiąt) głosów, przy braku głosów oddanych przeciwko i braku głosów wstrzymujących się. -----

Przewodniczący stwierdził, że uchwała powyższa została podjęta. -----

Wobec wyczerpania porządku obrad Przewodniczący zamknął obrady Walnego Zgromadzenia. -----

Do protokołu załączono listę obecności. -----

§ 2. Tożsamość Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia Tomasza Marcina Dragowskiego, syna [REDAKTOWANE]

[REDAKTOWANE] notariusz stwierdziła na podstawie okazanego dowodu osobistego [REDAKTOWANE], ważnego do dnia [REDAKTOWANE] -----

Tomasz Dragowski zapewnia, że nie zachodzą przesłanki unieważnienia jego dowodu osobistego określone w art. 46, 50 i 52 ustawy z dnia 6 sierpnia 2010 roku o dowodach osobistych (tekst jednolity: Dz.U. z 2016 roku, poz. 391). -----

§ 3. Koszty tego aktu ponosi PZ CORMAY S.A. -----

§ 4. Wypisy tego aktu należy wydawać Spółce oraz Akcjonariuszom w dowolnej liczbie. -----

§ 5. Pobrano: -----

- 1) podatek od czynności cywilnoprawnych - na podstawie art. 7 ust. 1 pkt 9 ustawy z dnia 9 września 2000 roku o podatku od czynności cywilnoprawnych (tekst jednolity Dz.U. z 2016 roku, poz. 223) według stawki 0,5 % - po odliczeniu od podstawy opodatkowania kwoty 5.270 złotych, zgodnie z art. 6 ust. 9 pkt 1, 2 i 3 powołanej ustawy..... [REDAKTOWANE]
- 2) taksa notarialna - na podstawie § 9 ust. 1 i § 17 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (tekst jednolity Dz.U. 2013 r., poz. 237 ze zmianą) [REDAKTOWANE]
- 3) podatek od towarów i usług - na podstawie art. 41 ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług (tekst jednolity: Dz.U. z 2016 r., poz. 710 ze zmianami) według stawki 23% [REDAKTOWANE]

Łącznie: [REDAKTOWANE] -----

Powyższe opłaty nie obejmują kosztów wypisów niniejszego aktu notarialnego, które wraz z powołaniem podstawy prawnej ich pobrania zostaną podane na każdym z wypisów oddzielnie. -----

Akt został odczytany, przyjęty i podpisany.

Na oryginale

właściwe podpisy Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia i notariusza

Repertorium A nr /2016

Warszawa, dnia 8 września 2016 roku.-----

Wypis niniejszy wydano..... -----

Pobrano:-----

- takse notarialną – na podstawie §12 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (tekst jednolity Dz.U. 2013 r., poz. 237) zł
- podatek od towarów i usług (23%) – na podstawie art.41 ust.1 ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług (tekst jednolity: Dz.U. z 2016 r., poz. 710 ze zmianami) zł