

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

Dnia trzydziestego czerwca dwa tysiące szesnastego roku (30.06.2016r.) Beata Otkąła - notariusz w Warszawie, prowadząca Kancelarię Notarialną przy ul. Łuckiej 2/4/6 lok 37, przybyła do budynku Hotelu IBIS przy Alei Solidarności 165 w Warszawie, sporządziła protokół Zwyczajnego 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 30 czerwca 2016 roku, identyfikator wydruku RP/270105/30/20160630090838. -----

P R O T O K Ó Ł
ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA

§ 1. Walne Zgromadzenie, zwołane przez Zarząd spółki PZ CORMAY Spółka Akcyjna na dzień dzisiejszy na godzinę 13.00 (trzynasta) w budynku Hotelu IBIS przy Alei Solidarności 165 w Warszawie, otworzył Janusz Płocica – Prezes Zarządu. -----

Janusz Płocica zaproponował wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia. Zgłoszono kandydaturę Tomasza Dragowskiego. Innych kandydatur nie zgłoszono. -----

Janusz Płocica zarządził głosowanie tajne nad następującą uchwałą: -----

Uchwała nr 1
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki
PZ CORMAY Spółka Akcyjna z siedzibą w Łomiankach
z dnia 30 czerwca 2016 roku
w sprawie wyboru Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki
pod firmą PZ CORMAY S.A. w Łomiankach

§ 1

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

§ 2

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

Po przeprowadzeniu głosowania tajnego Janusz Płocica stwierdził, że oddano ważne głosy z 21.571.572 (dwadzieścia jeden milionów pięćset siedemdziesiąt jeden tysięcy pięćset siedemdziesięciu dwóch) akcji, to jest z 33,852 % (trzydzieści trzy i osiemset pięćdziesiąt dwie tysięczne procenta) kapitału zakładowego, oddano 21.571.572 (dwadzieścia jeden milionów pięćset siedemdziesiąt jeden tysięcy pięćset siedemdziesiąt dwa) ważne głosy, w tym za uchwałą oddano 21.571.572 (dwadzieścia jeden milionów pięćset siedemdziesiąt jeden tysięcy pięćset siedemdziesiąt dwa) głosy, przy braku głosów przeciwko uchwale i braku głosów wstrzymujących, wobec czego uchwała została podjęta i Tomasz Drągowski został wybrany na Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia. -----

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

Tomasz Drągowski 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 21.581.572 (dwadzieścia jeden milionów pięćset osiemdziesiąt jeden tysięcy pięćset siedemdziesiąt dwie) akcje, dających 21.581.572 (dwadzieścia jeden milionów pięćset osiemdziesiąt jeden tysięcy pięćset siedemdziesiąt dwa) głosy 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 3 czerwca 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 19/2016 z dnia 3 czerwca 2016 roku. -----

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

Przed podjęciem uchwały w sprawie przyjęcia porządku obrad akcjonariusz Marek Woźniak zgłosił wniosek o rozszerzenie porządku obrad poprzez dodanie następujących punktów: -----

1. Pytania do Zarządu i Rady Nadzorczej na obecnym i każdym Walnym Zgromadzeniu Spółki; -----

2. Wprowadzenie czteroletniego programu buy back w celu umorzenia akcji w taki sposób, aby liczba akcji spółki nie przekroczyła 50 mln (pięćdziesięciu milionów) po połączeniu z Orphèe SA. -----

Po przedstawieniu powyższego wniosku Przewodniczący Walnego Zgromadzenia wyjaśnił, iż z uwagi na fakt, iż na Walnym Zgromadzeniu nie jest reprezentowany cały kapitał zakładowy Spółki, nie jest możliwe rozszerzenie porządku obrad dzisiejszego Walnego Zgromadzenia o nowe punkty. -----

Przewodniczący zarządził głosowanie jawne nad uchwałą o następującej treści: -----

Uchwała Nr 2
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki
PZ CORMAY Spółka Akcyjna z siedzibą w Łomiankach
z dnia 30 czerwca 2016 roku
w sprawie przyjęcia porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki
pod firmą PZ CORMAY S.A. w Łomiankach

§ 1

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

1. Otwarcie Zgromadzenia i wybór Przewodniczącego Zgromadzenia. -----
2. Stwierdzenie prawidłowości zwołania zwyczajnego Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał. -----
3. Przyjęcie porządku obrad. -----
4. Rozpatrzenie sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki z wyników oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki PZ CORMAY S.A. za okres sprawozdawczy od dnia 01 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r. -----
5. Rozpatrzenie sprawozdania Rady Nadzorczej z wyników oceny sprawozdania finansowego Spółki PZ CORMAY S.A. za okres sprawozdawczy od dnia 01 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r. -----
6. Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki PZ CORMAY S.A. za okres sprawozdawczy od dnia 01 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r. ----
7. Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki PZ CORMAY S.A. za okres sprawozdawczy od dnia 01 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r. -----

8. Rozpatrzenie sprawozdania Rady Nadzorczej z oceny sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej PZ CORMAY S.A. za okres od dnia 01 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. -----
9. Rozpatrzenie sprawozdania Rady Nadzorczej z oceny sprawozdania finansowego grupy kapitałowej PZ CORMAY S.A. za okres sprawozdawczy od dnia 01 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r.-----
10. Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej PZ CORMAY S.A. za okres sprawozdawczy od dnia 01 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r. -----
11. Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego grupy kapitałowej PZ CORMAY S.A. za okres sprawozdawczy od dnia 01 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r. ----
12. Podjęcie uchwał w sprawie pokrycia straty za rok 2015 oraz przekazania rozpoznanych w 2015 roku zysków dotyczących lat ubiegłych na kapitał zapasowy. -----
13. Podjęcie uchwały w sprawie udzielenia członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków za okres sprawozdawczy od dnia 01 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r. -----
14. Podjęcie uchwał o zmianach w składzie Rady Nadzorczej Spółki. -----
15. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany Statutu Spółki. -----
16. Podjęcie uchwały w sprawie upoważnienia Rady Nadzorczej do sporządzenia tekstu jednolitego Statutu Spółki. -----
17. 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.-----
18. Zamknięcie obrad. -----

§ 2

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

W głosowaniu jawnym oddano ważne głosy z 21.581.572 (dwadzieścia jeden milionów pięćset osiemdziesiąt jeden tysięcy pięćset siedemdziesiąt dwóch) akcji, to jest z 33,867% (trzydzieści trzy i osiemset sześćdziesiąt siedem tysięcznych procenta) kapitału zakładowego, oddano 21.581.572 (dwadzieścia jeden milionów pięćset osiemdziesiąt jeden tysięcy pięćset siedemdziesiąt dwa) ważne głosy, w tym za uchwałą oddano 21.581.572 (dwadzieścia jeden milionów pięćset osiemdziesiąt jeden tysięcy pięćset siedemdziesiąt dwa) głosy, przy braku głosów oddanych przeciwko i braku głosów wstrzymujących się. -----

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

Ad 4 porządku obrad: -----

Przewodniczący zarządził głosowanie jawne nad uchwałą o następującej treści:-----

Uchwała Nr 3
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki
PZ CORMAY Spółka Akcyjna z siedzibą w Łomiankach
z dnia 30 czerwca 2016 roku
w sprawie rozpatrzenia sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki z wyników oceny
sprawozdania Zarządu z działalności Spółki PZ CORMAY S.A. za okres sprawozdawczy
od dnia 01 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r.

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZ CORMAY S.A. z siedzibą w Łomiankach przyjmuje sprawozdanie Rady Nadzorczej PZ CORMAY S.A. z wyników oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki PZ CORMAY S.A. za okres sprawozdawczy od dnia 01 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r.-----

§ 2

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

W głosowaniu jawnym oddano ważne głosy z 21.581.572 (dwadzieścia jeden milionów pięćset osiemdziesiąt jeden tysięcy pięćset siedemdziesięciu dwóch) akcji, to jest z 33,867% (trzydzieści trzy i osiemset sześćdziesiąt siedem tysięcznych procenta) kapitału zakładowego, oddano 21.581.572 (dwadzieścia jeden milionów pięćset osiemdziesiąt jeden tysięcy pięćset siedemdziesiąt dwa) ważne głosy, w tym za uchwałą oddano 21.581.572 (dwadzieścia jeden milionów pięćset osiemdziesiąt jeden tysięcy pięćset siedemdziesiąt dwa) głosy, przy braku głosów oddanych przeciwko i braku głosów wstrzymujących się. -----

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

Ad 5 porządku obrad: -----

Przewodniczący zarządził głosowanie jawne nad uchwałą o następującej treści:-----

Uchwała Nr 4
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki
PZ CORMAY Spółka Akcyjna z siedzibą w Łomiankach
z dnia 30 czerwca 2016 roku
w sprawie rozpatrzenia sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki z wyników oceny
sprawozdania finansowego Spółki PZ CORMAY S.A. za okres sprawozdawczy
od dnia 01 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r.

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZ CORMAY S.A. z siedzibą w Łomiankach przyjmuje sprawozdanie Rady Nadzorczej PZ CORMAY S.A. z wyników oceny sprawozdania finansowego Spółki PZ CORMAY S.A. za okres sprawozdawczy od dnia 01 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r.-----

§ 2

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

W głosowaniu jawnym oddano ważne głosy z 21.581.572 (dwadzieścia jeden milionów pięćset osiemdziesiąt jeden tysięcy pięćset siedemdziesięciu dwóch) akcji, to jest z 33,867% (trzydzieści trzy i osiemset sześćdziesiąt siedem tysięcznych procenta) kapitału zakładowego, oddano 21.581.572 (dwadzieścia jeden milionów pięćset osiemdziesiąt jeden tysięcy pięćset siedemdziesiąt dwa) ważne głosy, w tym za uchwałą oddano 21.581.572 (dwadzieścia jeden milionów pięćset osiemdziesiąt jeden tysięcy pięćset siedemdziesiąt dwa) głosy, przy braku głosów oddanych przeciwko i braku głosów wstrzymujących się. -----
Przewodniczący stwierdził, że uchwała powyższa została podjęta. -----

Ad 6 porządku obrad: -----

Przewodniczący zarządził głosowanie jawne nad uchwałą o następującej treści:-----

Uchwała Nr 5
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki
PZ CORMAY Spółka Akcyjna z siedzibą w Łomiankach
z dnia 30 czerwca 2016 roku
w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności
Spółki PZ CORMAY S.A. za okres sprawozdawczy od dnia 01 stycznia 2015 r.
do dnia 31 grudnia 2015 r.

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZ CORMAY S.A. zatwierdza sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki PZ CORMAY S.A. za okres sprawozdawczy od dnia 01 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r.-----

§ 2

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

W głosowaniu jawnym oddano ważne głosy z 21.581.572 (dwadzieścia jeden milionów pięćset osiemdziesiąt jeden tysięcy pięćset siedemdziesięciu dwóch) akcji, to jest z 33,867% (trzydzieści trzy i osiemset sześćdziesiąt siedem tysięcznych procenta) kapitału zakładowego, oddano 21.581.572 (dwadzieścia jeden milionów pięćset osiemdziesiąt jeden tysięcy pięćset siedemdziesiąt dwa) ważne głosy, w tym za uchwałą oddano 21.581.572 (dwadzieścia jeden milionów pięćset osiemdziesiąt jeden tysięcy pięćset siedemdziesiąt dwa) głosy, przy braku głosów oddanych przeciwko i braku głosów wstrzymujących się. -----

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

Ad 7 porządku obrad: -----

Przewodniczący zarządził głosowanie jawne nad uchwałą o następującej treści:-----

Uchwała Nr 6

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki

PZ CORMAY Spółka Akcyjna z siedzibą w Łomiankach

z dnia 30 czerwca 2016 roku

w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego PZ CORMAY S.A.

za okres sprawozdawczy od dnia 01 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r.

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZ CORMAY S.A. zatwierdza sprawozdanie finansowe Spółki PZ CORMAY S.A. za okres sprawozdawczy od dnia 01 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r., na które składają się:-----

1) sprawozdanie z całkowitych dochodów PZ CORMAY S.A. za rok okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 r. wykazujące stratę netto w wysokości 9.707 tys. złotych,-----

2) sprawozdanie z sytuacji finansowej PZ CORMAY S.A. sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 145.138 tys. złotych,---

- 3) sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. wykazujące zwiększenie środków pieniężnych o kwotę 19.775 tys. złotych,-----
- 4) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 30.324 tys. złotych,-----
- 5) informacje dodatkowe zawierające podsumowanie istotnych zasad (polityki) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.-----

§ 2

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

W głosowaniu jawnym oddano ważne głosy z 21.581.572 (dwadzieścia jeden milionów pięćset osiemdziesiąt jeden tysięcy pięćset siedemdziesięciu dwóch) akcji, to jest z 33,867% (trzydzieści trzy i osiemset sześćdziesiąt siedem tysięcznych procenta) kapitału zakładowego, oddano 21.581.572 (dwadzieścia jeden milionów pięćset osiemdziesiąt jeden tysięcy pięćset siedemdziesiąt dwa) ważne głosy, w tym za uchwałą oddano 21.581.572 (dwadzieścia jeden milionów pięćset osiemdziesiąt jeden tysięcy pięćset siedemdziesiąt dwa) głosy, przy braku głosów oddanych przeciwko i braku głosów wstrzymujących się. -----
Przewodniczący stwierdził, że uchwała powyższa została podjęta. -----

Ad 8 porządku obrad: -----

Przewodniczący zarządził głosowanie jawne nad uchwałą o następującej treści:-----

Uchwała Nr 7

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki

PZ CORMAY Spółka Akcyjna z siedzibą w Łomiankach

z dnia 30 czerwca 2016 roku

w sprawie rozpatrzenia sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki z oceny sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej PZ CORMAY S.A. za okres sprawozdawczy od dnia 01 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r.

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZ CORMAY S.A. z siedzibą w Łomiankach przyjmuje sprawozdanie Rady Nadzorczej Spółki z oceny sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej PZ CORMAY S.A. za okres sprawozdawczy od dnia 01 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r. -----

§ 2

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

W głosowaniu jawnym oddano ważne głosy z 21.581.572 (dwadzieścia jeden milionów pięćset osiemdziesiąt jeden tysięcy pięćset siedemdziesięciu dwóch) akcji, to jest 33,867% (trzydzieści trzy i osiemset sześćdziesiąt siedem tysięcznych procenta) kapitału zakładowego, oddano 21.581.572 (dwadzieścia jeden milionów pięćset osiemdziesiąt jeden tysięcy pięćset siedemdziesiąt dwa) ważne głosy, w tym za uchwałą oddano 21.581.572 (dwadzieścia jeden milionów pięćset osiemdziesiąt jeden tysięcy pięćset siedemdziesiąt dwa) głosy, przy braku głosów oddanych przeciwko i braku głosów wstrzymujących się. -----
Przewodniczący stwierdził, że uchwała powyższa została podjęta. -----

Ad 9 porządku obrad: -----

Przewodniczący zarządził głosowanie jawne nad uchwałą o następującej treści:-----

Uchwała Nr 8

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki

PZ CORMAY Spółka Akcyjna z siedzibą w Łomiankach

z dnia 30 czerwca 2016 roku

w sprawie rozpatrzenia sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki z oceny sprawozdania finansowego grupy kapitałowej PZ CORMAY S.A. za okres sprawozdawczy od dnia 01 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r.

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZ CORMAY S.A. z siedzibą w Łomiankach przyjmuje sprawozdanie Rady Nadzorczej Spółki z oceny sprawozdania finansowego grupy kapitałowej PZ CORMAY S.A. za okres sprawozdawczy od dnia 01 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r.-----

§ 2

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

W głosowaniu jawnym oddano ważne głosy z 21.581.572 (dwadzieścia jeden milionów pięćset osiemdziesiąt jeden tysięcy pięćset siedemdziesięciu dwóch) akcji, to jest z 33,867% (trzydzieści trzy i osiemset sześćdziesiąt siedem tysięcznych procenta) kapitału zakładowego, oddano 21.581.572 (dwadzieścia jeden milionów pięćset osiemdziesiąt jeden tysięcy pięćset

siedemdziesiąt dwa) ważne głosy, w tym za uchwałą oddano 21.581.572 (dwadzieścia jeden milionów pięćset osiemdziesiąt jeden tysięcy pięćset siedemdziesiąt dwa) głosy, przy braku głosów oddanych przeciwko i braku głosów wstrzymujących się. -----
Przewodniczący stwierdził, że uchwała powyższa została podjęta. -----

Ad 10 porządku obrad: -----
Przewodniczący zarządził głosowanie jawne nad uchwałą o następującej treści:-----

Uchwała Nr 9
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki
PZ CORMAY Spółka Akcyjna z siedzibą w Łomiankach
z dnia 30 czerwca 2016 roku
w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności grupy
kapitałowej PZ CORMAY S.A. za okres sprawozdawczy
od dnia 01 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r.

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZ CORMAY S.A. z siedzibą w Łomiankach zatwierdza sprawozdanie Zarządu z działalności grupy kapitałowej Spółki za okres sprawozdawczy od dnia 01 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r.-----

§ 2

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

W głosowaniu jawnym oddano ważne głosy z 21.581.572 (dwadzieścia jeden milionów pięćset osiemdziesiąt jeden tysięcy pięćset siedemdziesięciu dwóch) akcji, to jest z 33,867% (trzydzieści trzy i osiemset sześćdziesiąt siedem tysięcznych procenta) kapitału zakładowego, oddano 21.581.572 (dwadzieścia jeden milionów pięćset osiemdziesiąt jeden tysięcy pięćset siedemdziesiąt dwa) ważne głosy, w tym za uchwałą oddano 21.581.572 (dwadzieścia jeden milionów pięćset osiemdziesiąt jeden tysięcy pięćset siedemdziesiąt dwa) głosy, przy braku głosów oddanych przeciwko i braku głosów wstrzymujących się. -----
Przewodniczący stwierdził, że uchwała powyższa została podjęta. -----

Ad 11 porządku obrad: -----
Przewodniczący zarządził głosowanie jawne nad uchwałą o następującej treści:-----

Uchwała Nr 10
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki
PZ CORMAY Spółka Akcyjna z siedzibą w Łomiankach
z dnia 30 czerwca 2016 roku
w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego
grupy kapitałowej PZ CORMAY S.A. za okres sprawozdawczy
od dnia 01 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r.

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZ CORMAY S.A. z siedzibą w Łomiankach zatwierdza sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej PZ CORMAY S.A. za okres sprawozdawczy od dnia 01 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r., na które składają się:-----

- 1) skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej PZ CORMAY S.A. za rok okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 r. wykazujące stratę netto w wysokości 22.423 tys. złotych,-----
- 2) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej PZ CORMAY S.A. sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 227.141 tys. złotych,-----
- 3) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 28.938 tys. złotych,-----
- 4) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 6.537 tys. złotych,-----
- 5) informacje dodatkowe zawierające podsumowanie istotnych zasad (polityki) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.-----

§ 2

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

W głosowaniu jawnym oddano ważne głosy z 21.581.572 (dwadzieścia jeden milionów pięćset osiemdziesiąt jeden tysięcy pięćset siedemdziesięciu dwóch) akcji, to jest z 33,867% (trzydzieści trzy i osiemset sześćdziesiąt siedem tysięcznych procenta) kapitału zakładowego, oddano 21.581.572 (dwadzieścia jeden milionów pięćset osiemdziesiąt jeden tysięcy pięćset siedemdziesiąt dwa) ważne głosy, w tym za uchwałą oddano 21.581.572 (dwadzieścia jeden milionów pięćset osiemdziesiąt jeden tysięcy pięćset siedemdziesiąt dwa) głosy, przy braku głosów oddanych przeciwko i braku głosów wstrzymujących się. -----

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

Ad 12 porządku obrad: -----

Przewodniczący zarządził głosowanie jawne nad uchwałą o następującej treści:-----

Uchwała Nr 11
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki
PZ CORMAY Spółka Akcyjna z siedzibą w Łomiankach
z dnia 30 czerwca 2016 roku
w sprawie pokrycia straty za rok 2015

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZ CORMAY S.A. z siedzibą w Łomiankach postanawia stratę netto PZ CORMAY S.A. za rok obrotowy 2015 w wysokości 9.706.597,70 zł (dziewięć milionów siedemset sześć tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt siedem złotych siedemdziesiąt groszy) pokryć w całości z kapitału zapasowego Spółki. -----

§ 2

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

W głosowaniu jawnym oddano ważne głosy z 21.581.572 (dwadzieścia jeden milionów pięćset osiemdziesiąt jeden tysięcy pięćset siedemdziesięciu dwóch) akcji, to jest z 33,867% (trzydzieści trzy i osiemset sześćdziesiąt siedem tysięcznych procenta) kapitału zakładowego, oddano 21.581.572 (dwadzieścia jeden milionów pięćset osiemdziesiąt jeden tysięcy pięćset siedemdziesiąt dwa) ważne głosy, w tym za uchwałą oddano 21.581.572 (dwadzieścia jeden milionów pięćset osiemdziesiąt jeden tysięcy pięćset siedemdziesiąt dwa) głosy, przy braku głosów oddanych przeciwko i braku głosów wstrzymujących się. -----

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

Przewodniczący zarządził głosowanie jawne nad uchwałą o następującej treści:-----

Uchwała Nr 12
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki
PZ CORMAY Spółka Akcyjna z siedzibą w Łomiankach
z dnia 30 czerwca 2016 roku
w sprawie przekazania rozpoznanych w 2015 roku zysków dotyczących lat ubiegłych
na kapitał zapasowy

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZ CORMAY S.A. z siedzibą w Łomiankach postanawia rozpoznane w 2015 roku zyski PZ CORMAY S.A. dotyczące lat ubiegłych w wysokości 5.109.569,15 złotych (pięć milionów sto dziewięć tysięcy pięćset sześćdziesiąt dziewięć złotych piętnaście groszy) przeznaczyć w całości na kapitał zapasowy Spółki. -----

§ 2

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

W głosowaniu jawnym oddano ważne głosy z 21.581.572 (dwadzieścia jeden milionów pięćset osiemdziesiąt jeden tysięcy pięćset siedemdziesięciu dwóch) akcji, to jest z 33,867% (trzydzieści trzy i osiemset sześćdziesiąt siedem tysięcznych procenta) kapitału zakładowego, oddano 21.581.572 (dwadzieścia jeden milionów pięćset osiemdziesiąt jeden tysięcy pięćset siedemdziesiąt dwa) ważne głosy, w tym za uchwałą oddano 21.581.572 (dwadzieścia jeden milionów pięćset osiemdziesiąt jeden tysięcy pięćset siedemdziesiąt dwa) głosy, przy braku głosów oddanych przeciwko i braku głosów wstrzymujących się. -----
Przewodniczący stwierdził, że uchwała powyższa została podjęta. -----

Ad 13 porządku obrad: -----

Przewodniczący zarządził głosowanie tajne nad uchwałą o następującej treści:-----

Uchwała Nr 13

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki

PZ CORMAY Spółka Akcyjna z siedzibą w Łomiankach

z dnia 30 czerwca 2016 roku

w sprawie udzielenia Panu Januszowi Płocicy – Prezesowi Zarządu Spółki –

absolutorium z wykonywania obowiązków

za okres od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r.

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZ CORMAY S.A. z siedzibą w Łomiankach udziela absolutorium Panu Januszowi Płocicy – Prezesowi Zarządu Spółki – z wykonywania obowiązków za okres od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r. -----

§ 2

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

W głosowaniu tajnym oddano ważne głosy z 21.581.572 (dwadzieścia jeden milionów pięćset osiemdziesiąt jeden tysięcy pięćset siedemdziesięciu dwóch) akcji, to jest z 33,867% (trzydzieści trzy i osiemset sześćdziesiąt siedem tysięcznych procenta) kapitału zakładowego, oddano 21.581.572 (dwadzieścia jeden milionów pięćset osiemdziesiąt jeden tysięcy pięćset siedemdziesiąt dwa) ważne głosy, w tym za uchwałą oddano 21.581.572 (dwadzieścia jeden milionów pięćset osiemdziesiąt jeden tysięcy pięćset siedemdziesiąt dwa) głosy, przy braku głosów oddanych przeciwko i braku głosów wstrzymujących się. -----
Przewodniczący stwierdził, że uchwała powyższa została podjęta. -----

Przewodniczący zarządził głosowanie tajne nad uchwałą o następującej treści:-----

Uchwała Nr 14
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki
PZ CORMAY Spółka Akcyjna z siedzibą w Łomiankach
z dnia 30 czerwca 2016 roku
w sprawie udzielenia Panu Wojciechowi Suchowskiemu – Wiceprezesowi Zarządu Spółki
- absolutorium z wykonywania obowiązków
za okres od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r.

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZ CORMAY S.A. z siedzibą w Łomiankach udziela absolutorium Panu Wojciechowi Suchowskiemu – Wiceprezesowi Zarządu Spółki – z wykonywania obowiązków za okres od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r.----

§ 2

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

W głosowaniu tajnym oddano ważne głosy z 21.581.572 (dwadzieścia jeden milionów pięćset osiemdziesiąt jeden tysięcy pięćset siedemdziesięciu dwóch) akcji, to jest z 33,867% (trzydzieści trzy i osiemset sześćdziesiąt siedem tysięcznych procenta) kapitału zakładowego, oddano 21.581.572 (dwadzieścia jeden milionów pięćset osiemdziesiąt jeden tysięcy pięćset siedemdziesiąt dwa) ważne głosy, w tym za uchwałą oddano 21.581.572 (dwadzieścia jeden milionów pięćset osiemdziesiąt jeden tysięcy pięćset siedemdziesiąt dwa) głosy, przy braku głosów oddanych przeciwko i braku głosów wstrzymujących się. -----
Przewodniczący stwierdził, że uchwała powyższa została podjęta. -----

Przewodniczący zarządził głosowanie tajne nad uchwałą o następującej treści:-----

Uchwała Nr 15
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki
PZ CORMAY Spółka Akcyjna z siedzibą w Łomiankach
z dnia 30 czerwca 2016 roku
w sprawie udzielenia Panu Markowi Warzecha – Przewodniczącemu Rady Nadzorczej –
absolutorium z wykonywania obowiązków za okres od dnia 1 stycznia 2015 r.
do dnia 31 grudnia 2015 r.

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZ CORMAY S.A. z siedzibą w Łomiankach udziela absolutorium Panu Markowi Warzecha – Przewodniczącemu Rady Nadzorczej – z wykonywania obowiązków za okres od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r.----

§ 2

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

W głosowaniu tajnym oddano ważne głosy z 21.581.572 (dwadzieścia jeden milionów pięćset osiemdziesiąt jeden tysięcy pięćset siedemdziesięciu dwóch) akcji, to jest z 33,867% (trzydzieści trzy i osiemset sześćdziesiąt siedem tysięcznych procenta) kapitału zakładowego, oddano 21.581.572 (dwadzieścia jeden milionów pięćset osiemdziesiąt jeden tysięcy pięćset siedemdziesiąt dwa) ważne głosy, w tym za uchwałą oddano 21.581.572 (dwadzieścia jeden milionów pięćset osiemdziesiąt jeden tysięcy pięćset siedemdziesiąt dwa) głosy, przy braku głosów oddanych przeciwko i braku głosów wstrzymujących się. -----

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

Przewodniczący zarządził głosowanie tajne nad uchwałą o następującej treści:-----

Uchwała Nr 16
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki
PZ CORMAY Spółka Akcyjna z siedzibą w Łomiankach
z dnia 30 czerwca 2016 roku
w sprawie udzielenia Panu Januszowi Koczykowi – Wiceprzewodniczącemu Rady
Nadzorczej – absolutorium z wykonywania obowiązków
za okres od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r.

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZ CORMAY S.A. z siedzibą w Łomiankach udziela absolutorium Panu Januszowi Koczykowi – Wiceprzewodniczącemu Rady Nadzorczej – z wykonywania obowiązków za okres od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r.----

§ 2

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

W głosowaniu tajnym oddano ważne głosy z 21.581.572 (dwadzieścia jeden milionów pięćset osiemdziesiąt jeden tysięcy pięćset siedemdziesięciu dwóch) akcji, to jest z 33,867% (trzydzieści trzy i osiemset sześćdziesiąt siedem tysięcznych procenta) kapitału zakładowego, oddano 21.581.572 (dwadzieścia jeden milionów pięćset osiemdziesiąt jeden tysięcy pięćset siedemdziesiąt dwa) ważne głosy, w tym za uchwałą oddano 21.581.572 (dwadzieścia jeden milionów pięćset osiemdziesiąt jeden tysięcy pięćset siedemdziesiąt dwa) głosy, przy braku głosów oddanych przeciwko i braku głosów wstrzymujących się. -----

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

Przewodniczący zarządził głosowanie tajne nad uchwałą o następującej treści:-----

Uchwała Nr 17

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki

PZ CORMAY Spółka Akcyjna z siedzibą w Łomiankach

z dnia 30 czerwca 2016 roku

w sprawie udzielenia Panu Piotrowi Augustyniakowi – Członkowi Rady Nadzorczej –

absolutorium z wykonywania obowiązków

za okres od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r.

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZ CORMAY S.A. z siedzibą w Łomiankach udziela absolutorium Panu Piotrowi Augustyniakowi – Członkowi Rady Nadzorczej – z wykonywania obowiązków za okres od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r. -----

§ 2

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

W głosowaniu tajnym oddano ważne głosy z 21.581.572 (dwadzieścia jeden milionów pięćset osiemdziesiąt jeden tysięcy pięćset siedemdziesięciu dwóch) akcji, to jest z 33,867% (trzydzieści trzy i osiemset sześćdziesiąt siedem tysięcznych procenta) kapitału zakładowego, oddano 21.581.572 (dwadzieścia jeden milionów pięćset osiemdziesiąt jeden tysięcy pięćset siedemdziesiąt dwa) ważne głosy, w tym za uchwałą oddano 21.581.572 (dwadzieścia jeden milionów pięćset osiemdziesiąt jeden tysięcy pięćset siedemdziesiąt dwa) głosy, przy braku głosów oddanych przeciwko i braku głosów wstrzymujących się. -----
Przewodniczący stwierdził, że uchwała powyższa została podjęta. -----

Przewodniczący zarządził głosowanie tajne nad uchwałą o następującej treści:-----

Uchwała Nr 18
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki
PZ CORMAY Spółka Akcyjna z siedzibą w Łomiankach
z dnia 30 czerwca 2016 roku
w sprawie udzielenia Panu Stefanowi Grzywnowiczowi – Członkowi Rady Nadzorczej –
absolutorium z wykonywania obowiązków
za okres od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r.

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZ CORMAY S.A. z siedzibą w Łomiankach udziela absolutorium Panu Stefanowi Grzywnowiczowi – Członkowi Rady Nadzorczej – z wykonywania obowiązków za okres od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r.----

§ 2

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

W głosowaniu tajnym oddano ważne głosy z 21.581.572 (dwadzieścia jeden milionów pięćset osiemdziesiąt jeden tysięcy pięćset siedemdziesięciu dwóch) akcji, to jest z 33,867% (trzydzieści trzy i osiemset sześćdziesiąt siedem tysięcznych procenta) kapitału zakładowego, oddano 21.581.572 (dwadzieścia jeden milionów pięćset osiemdziesiąt jeden tysięcy pięćset siedemdziesiąt dwa) ważne głosy, w tym za uchwałą oddano 21.581.572 (dwadzieścia jeden milionów pięćset osiemdziesiąt jeden tysięcy pięćset siedemdziesiąt dwa) głosy, przy braku głosów oddanych przeciwko i braku głosów wstrzymujących się. -----
Przewodniczący stwierdził, że uchwała powyższa została podjęta. -----

Przewodniczący zarządził głosowanie tajne nad uchwałą o następującej treści:-----

Uchwała Nr 19
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki
PZ CORMAY Spółka Akcyjna z siedzibą w Łomiankach
z dnia 30 czerwca 2016 roku
w sprawie udzielenia Panu Adamowi Jankowskiemu – Członkowi Rady Nadzorczej –
absolutorium z wykonywania obowiązków
za okres od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r.

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZ CORMAY S.A. z siedzibą w Łomiankach udziela absolutorium Panu Adamowi Jankowskiemu – Członkowi Rady Nadzorczej – z wykonywania obowiązków za okres od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r. -----

§ 2

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

W głosowaniu tajnym oddano ważne głosy z 21.581.572 (dwadzieścia jeden milionów pięćset osiemdziesiąt jeden tysięcy pięćset siedemdziesięciu dwóch) akcji, to jest z 33,867% (trzydzieści trzy i osiemset sześćdziesiąt siedem tysięcznych procenta) kapitału zakładowego, oddano 21.581.572 (dwadzieścia jeden milionów pięćset osiemdziesiąt jeden tysięcy pięćset siedemdziesiąt dwa) ważne głosy, w tym za uchwałą oddano 21.581.572 (dwadzieścia jeden milionów pięćset osiemdziesiąt jeden tysięcy pięćset siedemdziesiąt dwa) głosy, przy braku głosów oddanych przeciwko i braku głosów wstrzymujących się. -----

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

Przewodniczący zarządził głosowanie tajne nad uchwałą o następującej treści:-----

Uchwała Nr 20
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki
PZ CORMAY Spółka Akcyjna z siedzibą w Łomiankach
z dnia 30 czerwca 2016 roku
w sprawie udzielenia Panu Wojciechowi Wronie – Członkowi Rady Nadzorczej –
absolutorium z wykonywania obowiązków
za okres od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r.

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZ CORMAY S.A. z siedzibą w Łomiankach udziela absolutorium Panu Wojciechowi Wronie – Członkowi Rady Nadzorczej – z wykonywania obowiązków za okres od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r. -----

§ 2

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

W głosowaniu tajnym oddano ważne głosy z 17.316.174 (siedemnaście milionów trzysta szesnaście tysięcy sto siedemdziesięciu czterech) akcji, to jest z 27,174% (dwadzieścia siedem i sto siedemdziesiąt cztery tysięczne procenta) kapitału zakładowego, oddano 17.316.174 (siedemnaście milionów trzysta szesnaście tysięcy sto siedemdziesiąt cztery) ważne głosy, w tym za uchwałą oddano 17.316.174 (siedemnaście milionów trzysta szesnaście tysięcy sto siedemdziesiąt cztery) głosy, przy braku głosów oddanych przeciwko i braku głosów wstrzymujących się. -----

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

Ad 14 porządku obrad: -----

W tym miejscu Przewodniczący Walnego Zgromadzenia - Tomasz Drągowski, działając w imieniu TOTAL FIZ, zgłosił wniosek o poddanie pod głosowanie uchwał w sprawie odwołania ze składu Rady Nadzorczej Pana Janusza Koczyka, Pana Adama Jana Jankowskiego, Pana Stefana Grzywnowicza oraz Pana Wojciecha Wrony. -----

Przewodniczący zarządził głosowanie tajne nad uchwałą o następującej treści:-----

Uchwała Nr 21

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki

PZ CORMAY Spółka Akcyjna z siedzibą w Łomiankach

z dnia 30 czerwca 2016 roku

w sprawie odwołania Pana Janusza Koczyka ze składu Rady Nadzorczej Spółki

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZ CORMAY S.A. z siedzibą w Łomiankach odwołuje Pana Janusza Koczyka ze składu Rady Nadzorczej. -----

§ 2

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

W głosowaniu tajnym oddano ważne głosy z 17.316.174 (siedemnaście milionów trzysta szesnaście tysięcy sto siedemdziesięciu czterech) akcji, to jest z 27,174% (dwadzieścia siedem i sto siedemdziesiąt cztery tysięczne procenta) kapitału zakładowego, oddano 17.316.174 (siedemnaście milionów trzysta szesnaście tysięcy sto siedemdziesiąt cztery) ważne głosy, w tym za uchwałą oddano 17.316.174 (siedemnaście milionów trzysta szesnaście tysięcy sto siedemdziesiąt cztery) głosy, przy braku głosów oddanych przeciwko i braku głosów wstrzymujących się. -----

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

Przewodniczący zarządził głosowanie tajne nad uchwałą o następującej treści:-----

Uchwała Nr 22

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki

PZ CORMAY Spółka Akcyjna z siedzibą w Łomiankach

z dnia 30 czerwca 2016 roku

w sprawie odwołania Pana Adama Jana Jankowskiego ze składu Rady Nadzorczej Spółki

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZ CORMAY S.A. z siedzibą w Łomiankach odwołuje Pana Adama Jana Jankowskiego ze składu Rady Nadzorczej. -----

§ 2

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

W głosowaniu tajnym oddano ważne głosy z 21.416.514 (dwadzieścia jeden milionów czterysta szesnaście tysięcy pięćset czternastu) akcji, to jest z 33,608% (trzydzieści trzy i sześćset osiem tysięcznych procenta) kapitału zakładowego, oddano 21.416.514 (dwadzieścia jeden milionów czterysta szesnaście tysięcy pięćset czternaście) ważnych głosów, w tym za uchwałą oddano 21.416.514 (dwadzieścia jeden milionów czterysta szesnaście tysięcy pięćset czternaście) głosów, przy braku głosów oddanych przeciwko i braku głosów wstrzymujących się. -----

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

Przewodniczący zarządził głosowanie tajne nad uchwałą o następującej treści:-----

Uchwała Nr 23
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki
PZ CORMAY Spółka Akcyjna z siedzibą w Łomiankach
z dnia 30 czerwca 2016 roku
w sprawie odwołania Pana Stefana Grzywnowicza ze składu Rady Nadzorczej Spółki

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZ CORMAY S.A. z siedzibą w Łomiankach odwołuje Pana Stefana Grzywnowicza ze składu Rady Nadzorczej.-----

§ 2

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

W głosowaniu tajnym oddano ważne głosy z 21.416.514 (dwadzieścia jeden milionów czterysta szesnaście tysięcy pięćset czternastu) akcji, to jest z 33,608% (trzydzieści trzy i sześćset osiem tysięcznych procenta) kapitału zakładowego, oddano 21.416.514 (dwadzieścia jeden milionów czterysta szesnaście tysięcy pięćset czternaście) ważnych głosów, w tym za uchwałą oddano 21.416.514 (dwadzieścia jeden milionów czterysta szesnaście tysięcy pięćset czternaście) głosów, przy braku głosów oddanych przeciwko i braku głosów wstrzymujących się. -----

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

Przewodniczący zarządził głosowanie tajne nad uchwałą o następującej treści:-----

Uchwała Nr 24
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki
PZ CORMAY Spółka Akcyjna z siedzibą w Łomiankach
z dnia 30 czerwca 2016 roku
w sprawie odwołania Pana Wojciecha Wrony ze składu Rady Nadzorczej Spółki

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZ CORMAY S.A. z siedzibą w Łomiankach odwołuje Pana Wojciecha Wronę ze składu Rady Nadzorczej. -----

§ 2

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

W głosowaniu tajnym oddano ważne głosy z 21.416.514 (dwadzieścia jeden milionów czterysta szesnaście tysięcy pięćset czternastu) akcji, to jest z 33,608% (trzydzieści trzy i sześćset osiem tysięcznych procenta) kapitału zakładowego, oddano 21.416.514 (dwadzieścia jeden milionów czterysta szesnaście tysięcy pięćset czternaście) ważne głosy, w tym za uchwałą oddano 21.416.514 (dwadzieścia jeden milionów czterysta szesnaście tysięcy pięćset czternaście) głosy, przy braku głosów oddanych przeciwko i braku głosów wstrzymujących się. -----

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

W tym miejscu Przewodniczący Walnego Zgromadzenia - Tomasz Drągowski, działając w imieniu TOTAL FIZ, zgłosił wniosek o poddanie pod głosowanie zmiany w składzie liczbowym Rady Nadzorczej Spółki z sześciu na pięć osób. -----

Przewodniczący zarządził głosowanie jawne nad uchwałą o następującej treści:-----

Uchwała Nr 25
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki
PZ CORMAY Spółka Akcyjna z siedzibą w Łomiankach
z dnia 30 czerwca 2016 roku
w sprawie zmiany w składzie liczbowym Rady Nadzorczej Spółki

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZ CORMAY S.A. z siedzibą w Łomiankach zmienia skład liczbowy Rady Nadzorczej z sześciu na pięć osób.-----

§ 2

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

W głosowaniu jawnym oddano ważne głosy z 21.416.514 (dwadzieścia jeden milionów czterysta szesnaście tysięcy pięćset czternastu) akcji, to jest z 33,608% (trzydzieści trzy i sześćset osiem tysięcznych procent) kapitału zakładowego, oddano 21.416.514 (dwadzieścia jeden milionów czterysta szesnaście tysięcy pięćset czternaście) ważnych głosów, w tym za uchwałą oddano 21.416.514 (dwadzieścia jeden milionów czterysta szesnaście tysięcy pięćset

czternaście) głosów, przy braku głosów oddanych przeciwko i braku głosów wstrzymujących się. -----

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

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia oświadczył, że akcjonariusz TOTAL FIZ zgłosił kandydatury trzech osób do składu Rady Nadzorczej: -----

1. Pana Konrada Łapińskiego, -----
2. Pana Tomasza Markowskiego, -----
3. Pana Tadeusza Wesołowskiego. -----

Przewodniczący zarządził głosowanie tajne nad uchwałą o następującej treści:-----

Uchwała Nr 26
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki
PZ CORMAY Spółka Akcyjna z siedzibą w Łomiankach
z dnia 30 czerwca 2016 roku
w sprawie powołania Pana Konrada Łapińskiego do składu Rady Nadzorczej Spółki

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZ CORMAY S.A. z siedzibą w Łomiankach powołuje Pana Konrada Łapińskiego do składu Rady Nadzorczej. -----

§ 2

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

W głosowaniu tajnym oddano ważne głosy z 21.416.509 (dwadzieścia jeden milionów czterysta szesnaście tysięcy pięćset dziewięciu) akcji, to jest z 33,608 % (trzydzieści trzy i sześćset osiem tysięcznych procenta) kapitału zakładowego, oddano 21.416.509 (dwadzieścia jeden milionów czterysta szesnaście tysięcy pięćset dziewięć) ważnych głosów, w tym za uchwałą oddano 21.416.509 (dwadzieścia jeden milionów czterysta szesnaście tysięcy pięćset dziewięć) głosów, przy braku głosów oddanych przeciwko i braku głosów wstrzymujących się. -----

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

Przewodniczący zarządził głosowanie tajne nad uchwałą o następującej treści:-----

Uchwała Nr 27
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki
PZ CORMAY Spółka Akcyjna z siedzibą w Łomiankach
z dnia 30 czerwca 2016 roku
w sprawie powołania Pana Tomasza Markowskiego do składu Rady Nadzorczej Spółki

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZ CORMAY S.A. z siedzibą w Łomiankach powołuje Pana Tomasza Markowskiego do składu Rady Nadzorczej. -----

§ 2

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

W głosowaniu tajnym oddano ważne głosy z 21.416.509 (dwadzieścia jeden milionów czterysta szesnaście tysięcy pięćset dziewięciu) akcji, to jest z 33,608% (trzydzieści trzy i sześćset osiem tysięcznych procenta) kapitału zakładowego, oddano 21.416.509 (dwadzieścia jeden milionów czterysta szesnaście tysięcy pięćset dziewięć) ważnych głosów, w tym za uchwałą oddano 21.416.509 (dwadzieścia jeden milionów czterysta szesnaście tysięcy pięćset dziewięć) głosów, przy braku głosów oddanych przeciwko i braku głosów wstrzymujących się. -----

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

Przewodniczący zarządził głosowanie tajne nad uchwałą o następującej treści:-----

Uchwała Nr 28
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki
PZ CORMAY Spółka Akcyjna z siedzibą w Łomiankach
z dnia 30 czerwca 2016 roku
w sprawie powołania Pana Tadeusza Wesołowskiego do składu Rady Nadzorczej Spółki

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZ CORMAY S.A. z siedzibą w Łomiankach powołuje Pana Tadeusza Wesołowskiego do składu Rady Nadzorczej. -----

§ 2

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

W głosowaniu tajnym oddano ważne głosy z 21.416.509 (dwadzieścia jeden milionów czterysta szesnaście tysięcy pięćset dziewięciu) akcji, to jest z 33,608% (trzydzieści trzy i sześćset osiem tysięcznych procenta) kapitału zakładowego, oddano 21.416.509 (dwadzieścia jeden milionów czterysta szesnaście tysięcy pięćset dziewięć) ważnych głosów, w tym za uchwałą oddano 21.416.509 (dwadzieścia jeden milionów czterysta szesnaście tysięcy pięćset dziewięć) głosów, przy braku głosów oddanych przeciwko i braku głosów wstrzymujących się. -----

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

Ad 15 porządku obrad: -----

Przewodniczący zarządził głosowanie jawne nad uchwałą o następującej treści:-----

Uchwała Nr 29
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki
PZ CORMAY Spółka Akcyjna z siedzibą w Łomiankach
z dnia 30 czerwca 2016 roku
w sprawie zmiany Statutu Spółki

§ 1

§ 6 ust. 1 Statutu Spółki otrzymuje następujące brzmienie:-----

„1. Przedmiotem działalności Spółki jest:-----

1. Produkcja pozostałych wyrobów chemicznych, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 20.59.Z),-----
2. Produkcja podstawowych substancji farmaceutycznych oraz leków i pozostałych wyrobów farmaceutycznych (PKD 21), -----
3. Produkcja wyrobów z pozostałych mineralnych surowców niemetalicznych (PKD 23),
4. Produkcja metalowych wyrobów gotowych, z wyłączeniem maszyn i urządzeń (PKD 25), -----
5. Produkcja komputerów, wyrobów elektronicznych i optycznych (PKD 26), -----
6. Produkcja urządzeń elektrycznych (PKD 27), -----
7. Produkcja maszyn i urządzeń, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 28), -----
8. Poligrafia i reprodukcja zapisanych nośników informacji (PKD 18), -----
9. Naprawa i konserwacja metalowych wyrobów gotowych (PKD 33.11.Z), -----
10. Działalność wydawnicza (PKD 58),-----
11. Reklama, badanie rynku i opinii publicznej (PKD 73), -----

12. Sprzedaż hurtowa realizowana na zlecenie (PKD 46.1), -----
13. Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii (PKD 72.11.Z), -----
14. Sprzedaż detaliczna żywności, napojów i wyrobów tytoniowych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach (PKD 47.2),-----
15. Sprzedaż detaliczna wyrobów farmaceutycznych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach (PKD 47.73.Z), -----
16. Sprzedaż detaliczna narzędzi technologii informacyjnej i komunikacyjnej prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach (PKD 47.4), -----
17. Sprzedaż detaliczna wyrobów medycznych, włączając ortopedyczne, prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach (PKD 47.74.Z),-----
18. Sprzedaż detaliczna kosmetyków i artykułów toaletowych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach (PKD 47.75.Z),-----
19. Sprzedaż detaliczna pozostałych nowych wyrobów prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach (PKD 47.78.Z), -----
20. Sprzedaż detaliczna artykułów używanych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach (PKD 47.79.Z), -----
21. Sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami (PKD 47.9),-----
22. Naprawa i konserwacja komputerów i artykułów użytku osobistego i domowego (PKD 95),-----
23. Pozostały transport lądowy pasażerski (PKD 49.3), -----
24. Działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana (PKD 62), -----
25. Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna (PKD 74), -----
26. Wynajem i dzierżawa (PKD 77),-----
27. Działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów (PKD 82.30.Z), -----
28. Działalność wspomagająca edukację (PKD 85.60.Z), -----
29. Pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 85.59), -----
30. Pozostała finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 64.9), -----
31. Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości (PKD 68),-----
32. Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych (PKD 72.19.Z),-----
33. Produkcja urządzeń, instrumentów oraz wyrobów medycznych, włączając dentystryczne (PKD 32.50.Z), -----
34. Badania i analizy techniczne (PKD 71.2),-----
35. Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji (PKD 63.9), -----
36. Działalność sportowa, rozrywkowa i rekreacyjna (PKD 93), -----
37. Produkcja barwników i pigmentów (PKD 20.12.Z), -----

38. Produkcja pozostałych podstawowych chemikaliów nieorganicznych (PKD 20.13.Z), --
39. Produkcja pozostałych podstawowych chemikaliów organicznych (PKD 20.14.Z), -----
40. Produkcja nawozów i związków azotowych (PKD 20.15.Z), -----
41. Produkcja tworzyw sztucznych w formach podstawowych (PKD 20.16.Z), -----
42. Produkcja kauczuku syntetycznego w formach podstawowych (PKD 20.17.Z), -----
43. Produkcja pestycydów i pozostałych środków agrochemicznych (PKD 20.20.Z), -----
44. Produkcja farb, lakierów i podobnych powłok, farb drukarskich i mas uszczelniających (PKD 20.30.Z), -----
45. Produkcja mydła i detergentów, środków myjących i czyszczących (PKD 20.41.Z), ----
46. Produkcja wyrobów kosmetycznych i toaletowych (PKD 20.42.Z), -----
47. Produkcja klejów (PKD 20.52.Z), -----
48. Produkcja olejków eterycznych (PKD 20.53.Z), -----
49. Produkcja włókien chemicznych (PKD 20.60.Z), -----
50. Produkcja pozostałych wyrobów, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 32.99.Z),-----
51. Naprawa i konserwacja maszyn (PKD 33.12.Z), -----
52. Naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych (PKD 33.13.Z), -----
53. Naprawa i konserwacja urządzeń elektrycznych (PKD 33.14.Z), -----
54. Naprawa i konserwacja pozostałego sprzętu i wyposażenia (PKD 33.19.Z), -----
55. Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia (PKD 33.20.Z), -----
56. Sprzedaż hurtowa żywności, napojów i wyrobów tytoniowych (PKD 46.3), -----
57. Sprzedaż hurtowa artykułów użytku domowego (PKD 46.4), -----
58. Sprzedaż hurtowa narzędzi technologii informacyjnej i komunikacyjnej (PKD 46.5), --
59. Sprzedaż hurtowa maszyn, urządzeń i dodatkowego wyposażenia (PKD 46.6), -----
60. Pozostała wyspecjalizowana sprzedaż hurtowa (PKD 46.7), -----
61. Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana (PKD 46.90.Z), -----
62. Pozostała działalność w zakresie opieki zdrowotnej, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 86.90.E),-----
63. Doradztwo firm centralnych (head offices); Doradztwo związane z zarządzaniem (PKD 70), -----
64. Działalność prawnicza, rachunkowo-księgowa i doradztwo podatkowe (PKD 69).” -----

§ 2

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

W głosowaniu jawnym oddano ważne głosy z 21.416.509 (dwadzieścia jeden milionów czterysta szesnaście tysięcy pięćset dziewięciu) akcji, to jest z 33,608% (trzydzieści trzy i sześćset osiem tysięcznych procenta) kapitału zakładowego, oddano 21.416.509 (dwadzieścia jeden milionów czterysta szesnaście tysięcy pięćset dziewięć) ważnych głosów, w

tym za uchwałą oddano 21.416.509 (dwadzieścia jeden milionów czterysta szesnaście tysięcy pięćset dziewięć) głosów, przy braku głosów oddanych przeciwko i braku głosów wstrzymujących się. -----

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

Ad 16 porządku obrad: -----

Przewodniczący zarządził głosowanie jawne nad uchwałą o następującej treści:-----

Uchwała Nr 30
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki
PZ CORMAY Spółka Akcyjna z siedzibą w Łomiankach
z dnia 30 czerwca 2016 roku
w sprawie upoważnienia Rady Nadzorczej
do sporządzenia tekstu jednolitego Statutu Spółki

§ 1

Upoważnia się Radę Nadzorczą Spółki do sporządzenia tekstu jednolitego Statutu Spółki uwzględniającego zmiany wynikające z Uchwały nr 29 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 30 czerwca 2016 r. w sprawie § 6 ust. 1 Statutu Spółki.-----

§ 2

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

W głosowaniu jawnym oddano ważne głosy z 21.406.509 (dwadzieścia jeden milionów czterysta sześć tysięcy pięćset dziewięciu) akcji, to jest z 33,593% (trzydzieści trzy i pięćset dziewięćdziesiąt trzy tysięczne procenta) kapitału zakładowego, oddano 21.406.509 (dwadzieścia jeden milionów czterysta sześć tysięcy pięćset dziewięć) ważnych głosów, w tym za uchwałą oddano 21.406.509 (dwadzieścia jeden milionów czterysta sześć tysięcy pięćset dziewięć) głosów, przy braku głosów oddanych przeciwko i braku głosów wstrzymujących się. Przewodniczący stwierdził, że uchwała powyższa została podjęta. -----

Ad 17 porządku obrad: -----

W tym miejscu Przewodniczący Walnego Zgromadzenia - Tomasz Drągowski, działając w imieniu TOTAL FIZ, zgłosił wniosek o poddanie pod głosowanie projektu 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 w brzmieniu rekomendowanym przez Zarząd Spółki zgodnie z treścią raportu bieżącego nr 22/2016 z dnia 27 czerwca 2015 roku (zmienionym w stosunku do pierwotnej propozycji zgłoszonej w raporcie bieżącym nr 19/2016 z dnia 3 czerwca 2016 roku). -----

Przewodniczący zarządził głosowanie jawne nad uchwałą o następującej treści:-----

Uchwała Nr 31

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki

PZ CORMAY Spółka Akcyjna z siedzibą w Łomiankach

z dnia 30 czerwca 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”) Zwyczajne 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 17.321.624 (siedemnaście milionów trzysta dwadzieścia jeden tysięcy sześćset dwadzieścia cztery) złotych, do kwoty nie mniejszej niż 63.723.955 (sześćdziesiąt trzy miliony siedemset dwadzieścia trzy tysiące dziewięćset pięćdziesiąt pięć) złotych i nie większej niż 81.045.578 (osiemdziesiąt jeden milionów czterdzieści pięć tysięcy pięćset siedemdziesiąt osiem) złotych, w drodze emisji nowych akcji zwykłych na okaziciela serii L w liczbie nie mniejszej niż 1 (jedna) i nie większej niż 17.321.624 (siedemnaście milionów trzysta dwadzieścia jeden tysięcy sześćset dwadzieścia cztery) sztuki, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja (zwanym dalej „Akcjami Serii L”), o numerach od 1 (jeden) do nie więcej niż 17.321.624 (siedemnaście milionów trzysta dwadzieścia jeden tysięcy sześćset dwadzieścia cztery).-----

2. Objęcie Akcji Serii L nastąpi w drodze subskrypcji otwartej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 2 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 Geneve) 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 (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 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 0,83 (osiemdziesięciu trzech 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 Zwyczajnemu 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 81.045.578 zł (osiemdziesiąt jeden milionów czterdzieści pięć tysięcy pięćset siedemdziesiąt osiem 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 81.045.578 (osiemdziesiąt jeden milionów czterdzieści pięć tysięcy pięćset siedemdziesiąt osiem) 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 17.321.624 (siedemnaście milionów trzysta dwadzieścia jeden tysięcy sześćset dwadzieścia cztery) sztuki są akcjami zwykłymi na okaziciela o numerach odpowiednio od 1 (jeden) do nie więcej niż 17.321.624 (siedemnaście milionów trzysta dwadzieścia jeden tysięcy sześćset dwadzieścia cztery).-----

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 17.321.624 (siedemnaście milionów trzysta dwadzieścia jeden tysięcy sześćset dwadzieścia cztery) 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 17.321.624 (siedemnaście milionów trzysta dwadzieścia jeden tysięcy sześćset dwadzieścia cztery) akcji zwykłych na okaziciela serii L Spółki, o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda.-----

3. Zwyczajne 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 17.321.624 (siedemnaście milionów trzysta dwadzieścia jeden tysięcy sześćset dwadzieścia cztery) 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

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 17.321.624 (siedemnaście milionów trzysta dwadzieścia jeden tysięcy sześćset dwadzieścia cztery) złotych, do kwoty nie mniejszej niż 63.723.955 (sześćdziesiąt trzy miliony siedemset dwadzieścia trzy tysiące dziewięćset pięćdziesiąt pięć) złotych i nie większej niż 81.045.578 (osiemdziesiąt jeden milionów czterdzieści pięć tysięcy pięćset siedemdziesiąt osiem) złotych, w drodze emisji nowych akcji zwykłych na okaziciela serii L w liczbie nie mniejszej niż 1 (jedna) i nie większej niż 17.321.624 (siedemnaście milionów trzysta dwadzieścia jeden tysięcy sześćset dwadzieścia cztery) sztuki, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja (zwanym dalej „**Akcjami Serii L**”), o numerach od 1 (jeden) do nie więcej niż 17.321.624 (siedemnaście milionów trzysta dwadzieścia jeden tysięcy sześćset dwadzieścia cztery). -----

Objęcie Akcji Serii L ma nastąpić w drodze subskrypcji otwartej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 2 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 0,83 (osiemdziesiąt trzy setne) 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 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**”). -----
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. Tak jak wcześniej sygnalizowaliśmy – odzyskanie kontroli operacyjnej nad szwajcarską spółką oznacza, że docelowo Grupa Kapitałowa będzie mogła w sposób spójny, optymalny pod względem operacyjnym i kosztowym, realizować codzienne zadania biznesowe oraz wspólne projekty strategiczne. Oczekujemy 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. -----

Aktualizacja niniejszego sprawozdania w stosunku do wersji przyjętej w dniu 2 czerwca 2016 r. wynika z nabycia przez Spółkę od TTL 1 Sp. z o.o. 5.000.000 akcji Orphée, stanowiących 12,95% kapitału zakładowego Orphée i dających tyle samo głosów na WZ Orphée. Zarząd będzie rekomendował Walnemu Zgromadzeniu zredukowanie liczby emitowanych akcji Spółki w stosunku do pierwotnie ogłoszonego projektu o 4.150.000 szt. --

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, 27 czerwca 2016r. -----

ZAŁĄCZNIK NR 2 DO UCHWAŁY

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, 2 czerwca 2016 r.-----

W głosowaniu jawnym oddano ważne głosy z 21.416.509 (dwadzieścia jeden milionów czterysta szesnaście tysięcy pięćset dziewięciu) akcji, to jest z 33,608% (trzydzieści trzy i sześćset osiem tysięcznych procenta) kapitału zakładowego, oddano 21.416.509 (dwadzieścia jeden milionów czterysta szesnaście tysięcy pięćset dziewięć) ważnych głosów, w tym za uchwałą oddano 16.468.285 (szesnaście milionów czterysta sześćdziesiąt osiem tysięcy dwieście osiemdziesiąt pięć) głosów, przeciwko 4.948.224 (cztery miliony dziewięćset czterdzieści osiem tysięcy dwieście dwadzieścia cztery) głosy i braku głosów wstrzymujących się. -----

Przewodniczący stwierdził, że **uchwała powyższa nie 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], [REDAKTOWANE], notariusz stwierdziła na podstawie okazanego dowodu osobistego [REDAKTOWANE], ważnego do dnia 30 sierpnia 2021 roku. -----

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: -----

- tytułem taksy notarialnej - 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]
 - 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 zmianą) według stawki 23% [REDAKTOWANE]
- [REDAKTOWANE]

Akt ten został odczytany, przyjęty i podpisany. -----

Na oryginale

właściwe podpisy Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia i notariusza

Repertorium A nr /2016

Warszawa, dnia 30 czerwca 2016 roku. -----

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

Pobrano:-----

- taksę 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 zmianą) zł