

**Zwołanie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KOFOLA S.A.
na dzień 25 czerwca 2012 roku**

Zarząd KOFOLA Spółki Akcyjnej z siedzibą w Kutnie, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000134518 („Spółka”), działając na podstawie art. 398 i art. 399 § 1 oraz art. 402 (1) § 1 Kodeksu spółek handlowych („k.s.h.”) , zwołuje na dzień **25 czerwca 2012r., godz. 14⁰⁰** **Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy** („ZWZA”, „Walne Zgromadzenie”). Zwyczajne Walne Zgromadzenie odbędzie się w Warszawie przy al. Jana Pawła 80 lokal nr 10.

I. Szczegółowy porządek obrad ZWZA przedstawia się następująco:

1. Otwarcie obrad Walnego Zgromadzenia.
2. Wybór Przewodniczącego Zgromadzenia.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Walnego Zgromadzenia oraz jego zdolności do podejmowania uchwał.
4. Przyjęcie porządku obrad Walnego Zgromadzenia.
5. Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności KOFOLA S.A. za rok obrotowy 2011 oraz rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego KOFOLA S.A. za rok obrotowy 2011.
6. Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej KOFOLA za rok obrotowy 2011 oraz rozpatrzenie i zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej KOFOLA za rok obrotowy 2011.
7. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu KOFOLA S.A. z wykonania przez nich obowiązków w 2011 roku.
8. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej KOFOLA S.A. z wykonania przez nich obowiązków w 2011 roku.
9. Podjęcie uchwały w przedmiocie przeznaczenia zysku osiągniętego przez Spółkę w roku obrotowym 2011 oraz w przedmiocie przeznaczenia części kapitału rezerwowego utworzonego z niepodzielonych zysków z lat ubiegłych.
10. Podjęcie uchwały w przedmiocie upoważnienia do nabywania przez Spółkę akcji własnych w celu umorzenia.
11. Podjęcie uchwały w przedmiocie utworzenia kapitału rezerwowego na nabycia akcji własnych Spółki.
12. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany Regulaminu Walnego Zgromadzenia Spółki i upoważnienia Rady Nadzorczej do przyjęcia tekstu jednolitego Regulaminu Walnego Zgromadzenia Spółki.
13. Zamknięcie obrad Walnego Zgromadzenia.

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

Dzień rejestracji uczestnictwa w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu KOFOLA S.A. przypada na **09 czerwca 2012** roku.

III. Informacja o prawie uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu

Prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu Spółki mają, stosownie do art. 406 (1), 406 (2) oraz 406 (3) k.s.h., osoby będące akcjonariuszami Spółki na szesnaście dni przed datą ZWZA, tj. dnia **09 czerwca 2012** roku (dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu).

W celu uczestniczenia w ZWZA, uprawnieni ze zdematerializowanych akcji na okaziciela mają prawo żądać od podmiotu prowadzącego ich rachunek papierów wartościowych wystawienia imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. Żądanie to należy przedstawić nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, tj. **od dnia 30 maja 2012r. do dnia 11 czerwca 2012 roku.**

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

- a) u notariusza Danuty Kosim-Kruszewskiej prowadzącej Kancelarię Notarialną przy ul. Szarej 14/15 w Warszawie,
- b) w Banku KOMERCNI BANKA A.S. z siedzibą w Pradze, adres : Na Prikope 33, 114-07 Praga 1.

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

Osoby uprawnione do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu będą mogły dokonać rejestracji i otrzymać karty do głosowania w dniu Walnego Zgromadzenia, w biurze Spółki w Warszawie przy ul. Jana Pawła 80 lokal nr 10, w godz. 12.30 do 14.00.

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

Pełne teksty dokumentacji, w tym również projekty uchwał Walnego Zgromadzenia, która mają być przedstawione Walnemu Zgromadzeniu oraz inne informacje dotyczące

Walnego Zgromadzenia będą dostępne na stronie internetowej Spółki od dnia zwołania ZWZA pod adresem:

www.kofola.pl

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

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

Zgodnie z art. 401 § 1 k.s.h. akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad ZWZA. Żądanie powinno zostać zgłoszone Zarządowi Spółki nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem Zgromadzenia, tj. **do dnia 4 czerwca 2012 roku**. Żądanie może zostać złożone pisemnie na adres:

KOFOLA S.A.

00-175 Warszawa

al. Jana Pawła II 80 lok. 10

lub w formie elektronicznej na następujący adres mailowy: rikofola@kofola.pl.

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

Zarząd niezwłocznie ogłosi zmiany w porządku obrad wprowadzone przez akcjonariuszy, nie później niż w terminie osiemnastu dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia, przy czym w związku z treścią art. 2 k.s.h. i art. 115 kc – zmiana porządku obrad będzie mogła być ogłoszona 8 czerwca 2012 roku.

b) prawo akcjonariusza do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem Walnego Zgromadzenia

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłosić Spółce projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad ZWZA lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad.

Żądanie może zostać złożone pisemnie na adres:

KOFOLA S.A.

00-175 Warszawa

al. Jana Pawła II 80 lok. 10

lub w formie elektronicznej na następujący adres mailowy: rikofola@kofola.pl.

Spółka niezwłocznie ogłosi projekty uchwał na stronie internetowej pod adresem:

www.kofola.pl

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

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

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

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

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

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

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

Wraz z zawiadomieniem o udzieleniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej akcjonariusz powinien przesłać skan dowodu osobistego lub paszportu pozwalającego zidentyfikować akcjonariusza jako mocodawcę, przy czym powinno to nastąpić w jednej wiadomości elektronicznej (jeden mail). W przypadku, gdy pełnomocnikiem jest osoba prawna lub jednostka organizacyjna, o której mowa w art. 33¹ Kodeksu cywilnego, akcjonariusz jako mocodawca dodatkowo przesyła skan odpisu z właściwego rejestru, w którym pełnomocnik jest zarejestrowany. Przesłane drogą elektroniczną dokumenty powinny być przetłumaczone na język polski przez tłumacza przysięgłego.

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

Akcjonariusz przysyłający zawiadomienie o udzieleniu pełnomocnictwa przesyła jednocześnie do Spółki swój adres mailowy oraz numer telefonu akcjonariusza i pełnomocnika, za pośrednictwem których Spółka będzie mogła komunikować się z akcjonariuszem i jego pełnomocnikiem. Przesłanie drogą elektroniczną ww. dokumentów nie zwalnia z obowiązku przedstawienia przez pełnomocnika, przy sporządzaniu listy obecności osób uprawnionych do uczestnictwa w ZWZA Spółki, dokumentów służących jego identyfikacji.

Spółka podejmuje odpowiednie działania służące identyfikacji akcjonariusza i pełnomocnika

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

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

Od dnia zwołania Walnego Zgromadzenia, Spółka udostępnia na stronie internetowej www.kofola.pl wzór formularza instrukcji udzielanej pełnomocnikowi w sprawie głosowania podczas obrad Walnego Zgromadzenia Spółki.

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

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

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

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

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

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

Stosownie do przepisu zawartego w art. 402³ § 1 pkt 2 Zarząd KOFOLA S.A. niniejszym informuje:

Kapitał zakładowy Spółki dzieli się na 26.172.602 akcje (z których przysługuje 26.172.602 głosów), w tym 13.088.576 akcji zdematerializowanych (z których przysługuje 13.088.576 głosów) oraz 13.084.026 akcji na okaziciela z których przysługuje 13.084.026 głosów.

**PROJEKTY UCHWAŁ
WRAZ Z UZASADNIENIEM
ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY
SPÓŁKI KOFOLA S.A.
ZWOŁANEGO NA 25 CZERWCA 2012 R.**

UCHWAŁA NR 1

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Spółki pod firmą KOFOLA S.A. z siedzibą w Warszawie
z dnia 25 czerwca 2012 roku**

w sprawie wyboru Przewodniczącego

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

UCHWAŁA NR 2

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Spółki pod firmą KOFOLA S.A. z siedzibą w Warszawie
z dnia 25 czerwca 2012 roku**

w sprawie przyjęcia porządku obrad

Zwyczajne Walne Zgromadzenie przyjmuje następujący porządek obrad Zwyczajnego
Walnego Zgromadzenia:

14. Otwarcie obrad Walnego Zgromadzenia.
15. Wybór Przewodniczącego Zgromadzenia.
16. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Walnego Zgromadzenia oraz jego zdolności do podejmowania uchwał.
17. Przyjęcie porządku obrad Walnego Zgromadzenia.
18. Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności KOFOLA S.A. za rok obrotowy 2011 oraz rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego KOFOLA S.A. za rok obrotowy 2011.
19. Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej KOFOLA za rok obrotowy 2011 oraz rozpatrzenie i zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej KOFOLA za rok obrotowy 2011.
20. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu KOFOLA S.A. z wykonania przez nich obowiązków w 2011 roku.
21. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej KOFOLA S.A. z wykonania przez nich obowiązków w 2011 roku.
22. Podjęcie uchwały w przedmiocie przeznaczenia zysku osiągniętego przez Spółkę w roku obrotowym 2011 oraz w przedmiocie przeznaczenia części kapitału rezerwowego utworzonego z niepodzielonych zysków z lat ubiegłych.

23. Podjęcie uchwały w przedmiocie upoważnienia do nabywania przez Spółkę akcji własnych w celu umorzenia.
24. Podjęcie uchwały w przedmiocie utworzenia kapitału rezerwowego na nabycia akcji własnych Spółki.
25. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany Regulaminu Walnego Zgromadzenia Spółki i upoważnienia Rady Nadzorczej do przyjęcia tekstu jednolitego Regulaminu Walnego Zgromadzenia Spółki.
26. Zamknięcie obrad Walnego Zgromadzenia.

Ad. punktu 5 porządku obrad:

UCHWAŁA NR 3
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą KOFOLA S.A. z siedzibą w Kutnie
z dnia 25 czerwca 2012 roku
w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu
z działalności Spółki za rok obrotowy 2011
oraz rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki
za rok obrotowy 2011

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą KOFOLA S.A. działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych oraz §16 ust. 1 pkt a Statutu Spółki, zatwierdza sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2011 oraz sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2011, na które składają się:

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
2. bilans sporządzony na 31 grudnia 2011 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **1.040.214 tys. zł** (jeden miliard czterdzieści milionów dwieście czternaście tysięcy złotych);
3. rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku wykazujący zysk netto w wysokości **22.614 tys. zł** (dwadzieścia dwa miliony sześćset czternaście tysięcy złotych);
4. sprawozdanie z dochodów całkowitych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 wykazujące dochody całkowite ogółem w wysokości **22.614 tys. zł** (dwadzieścia dwa miliony sześćset czternaście tysięcy złotych);
5. sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **6.387 tys. zł** (sześć milionów trzysta osiemdziesiąt siedem złotych);
6. rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę **24.078 tys. zł** (dwadzieścia cztery miliony siedemdziesiąt osiem tysięcy złotych);
7. dodatkowe informacje i objaśnienia wraz z opinią biegłego rewidenta - spółki pod firmą BDO sp. z o.o., z badania sprawozdania finansowego Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku i raportem biegłego rewidenta -

spółki pod firmą BDO sp. z o.o. z badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2011.

Ad. punktu 6 porządku obrad:

UCHWAŁA NR 4
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą KOFOLA S.A. z siedzibą w Kutnie
z dnia 25 czerwca 2012 roku

w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu
z działalności grupy kapitałowej KOFOLA za rok obrotowy 2011
oraz rozpatrzenia i zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego
grupy kapitałowej KOFOLA za rok obrotowy 2011

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą KOFOLA S.A. działając na podstawie §16 ust. 1 pkt a Statutu Spółki, zatwierdza sprawozdanie Zarządu z działalności grupy kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2011 oraz sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2011, na które składają się:

1. skonsolidowany bilans sporządzony na 31 grudnia 2011 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **1.344.796 tys. zł** (jeden miliard trzysta czterdzieści cztery miliony siedemset dziewięćdziesiąt sześć tysięcy);-
2. skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku wykazujący zysk netto w wysokości **26.445 tys. zł** (dwadzieścia sześć milionów czterysta czterdzieści pięć tysięcy);
3. skonsolidowane sprawozdanie z dochodów całkowitych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku wykazujące dochody całkowite ogółem w wysokości **49.404 tys. zł** (czterdzieści dziewięć milionów czterysta cztery tysiące złotych);
4. skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **27.863 tys. zł** (dwadzieścia siedem milionów osiemset sześćdziesiąt trzy tysiące złotych);
5. skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę **4.428 tys. zł** (cztery miliony czterysta dwadzieścia osiem tysięcy złotych);
6. informacja dodatkowa obejmująca wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia, wraz z opinią biegłego rewidenta - spółki pod firmą BDO sp. z o.o. z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Kofola za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku i raportem biegłego rewidenta - spółki pod firmą BDO sp. z o.o., z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Kofola za rok obrotowy 2011.

Ad. punktu 7 porządku obrad:

UCHWAŁA NR 5
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą KOFOLA S.A. z siedzibą w Kutnie
z dnia 25 czerwca 2012 roku
w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Zarządu Spółki

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz §16 ust. 1 pkt c Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki udziela absolutorium **Panu Janisowi Samarasowi** z wykonywania obowiązków Członka Zarządu oraz Prezesa Zarządu w okresie od dnia 01 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku.

UCHWAŁA NR 6
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą KOFOLA S.A. z siedzibą w Kutnie
z dnia 25 czerwca 2012 roku
w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Zarządu Spółki

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz §16 ust. 1 pkt c Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki udziela absolutorium **Panu Bartoszowi Marczukowi** z wykonywania obowiązków Członka Zarządu w okresie od dnia 01 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku.

UCHWAŁA NR 7
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą KOFOLA S.A. z siedzibą w Kutnie
z dnia 25 czerwca 2012 roku
w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Zarządu Spółki

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz §16 ust. 1 pkt c Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki udziela absolutorium **Panu Martinowi Mateáš** z wykonywania obowiązków Członka Zarządu w okresie od dnia 01 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku.

UCHWAŁA NR 8
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą KOFOLA S.A. z siedzibą w Kutnie
z dnia 25 czerwca 2012 roku
w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Zarządu Spółki

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz §16 ust. 1 pkt c Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki udziela absolutorium **Panu René Musila** z wykonywania obowiązków Członka Zarządu w okresie od dnia 01 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku.

UCHWAŁA NR 9
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą KOFOLA S.A. z siedzibą w Kutnie
z dnia 25 czerwca 2012 roku
w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Zarządu Spółki

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz §16 ust. 1 pkt c Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki udziela absolutorium **Panu Tomášowi Jendřejek** z wykonywania obowiązków Członka Zarządu w okresie od dnia 01 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku.

Ad. punktu 8 porządku obrad:

UCHWAŁA NR 10
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą KOFOLA S.A. z siedzibą w Kutnie
z dnia 25 czerwca 2012 roku

w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Spółki

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz §16 ust. 1 pkt c Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki udziela absolutorium **Panu René Sommerowi** z wykonywania obowiązków Przewodniczącego Rady Nadzorczej w okresie od dnia 04 marca 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku.

UCHWAŁA NR 11
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą KOFOLA S.A. z siedzibą w Kutnie
z dnia 25 czerwca 2012 roku

w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Spółki

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz §16 ust. 1 pkt c Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki udziela absolutorium **Panu Ireneuszowi Stolarskiemu** z wykonywania obowiązków Przewodniczącego Rady Nadzorczej w okresie od dnia 01 stycznia 2011 roku do dnia 26 stycznia 2011 roku.

UCHWAŁA NR 12
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą KOFOLA S.A. z siedzibą w Kutnie
z dnia 25 czerwca 2012 roku

w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Spółki

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

Rady Nadzorczej w okresie od dnia 01 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku.

UCHWAŁA NR 13
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą KOFOLA S.A. z siedzibą w Kutnie
z dnia 25 czerwca 2012 roku
w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Spółki

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz §16 ust. 1 pkt c Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki udziela absolutorium **Panu Dariuszowi Prończukowi** z wykonywania obowiązków Członka Rady Nadzorczej w okresie od dnia 01 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku.

UCHWAŁA NR 14
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą KOFOLA S.A. z siedzibą w Kutnie
z dnia 25 czerwca 2012 roku
w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Spółki

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz §16 ust. 1 pkt c Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki udziela absolutorium **Panu Raimondo Eggink** z wykonywania obowiązków Członka Rady Nadzorczej w okresie od dnia 01 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku.

UCHWAŁA NR 15
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą KOFOLA S.A. z siedzibą w Kutnie
z dnia 25 czerwca 2012 roku
w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Spółki

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz §16 ust. 1 pkt c Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki udziela absolutorium **Panu Martinowi Dokoupil** z wykonywania obowiązków Członka Rady Nadzorczej w okresie od dnia 01 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku.

UCHWAŁA NR 16
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą KOFOLA S.A. z siedzibą w Kutnie
z dnia 25 czerwca 2012 roku
w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Spółki

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz §16 ust. 1 pkt c Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki udziela absolutorium **Panu Anthony Brown** z wykonywania obowiązków Członka Rady Nadzorczej w okresie w okresie od dnia 01 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku.

Ad punktu 9. porządku obrad:

UCHWAŁA NR 17
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą KOFOLA S.A. z siedzibą w Kutnie
z dnia 25 czerwca 2012 roku
w przedmiocie przeznaczenia zysku
osiągniętego przez Spółkę w roku obrotowym 2011 oraz w przedmiocie
przeznaczenia części kapitału rezerwowego utworzonego
z niepodzielonych zysków z lat ubiegłych

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

§ 1

Zysk Spółki za roku 2011 r. w kwocie netto 22 614 448,16 zł (słownie: dwadzieścia dwa miliony sześćset czternaście tysięcy czterysta czterdzieści osiem złotych 16 groszy) przeznacza się w całości do podziału na wypłatę dywidendy.

§ 2

Kwotę 679 167,62 zł (słownie: sześćset siedemdziesiąt dziewięć tysięcy sto sześćdziesiąt siedem złotych 62 grosze) z funduszu dywidendowego utworzonego w kapitale rezerwowym przeznaczyć na wypłatę dywidendy;

§ 3

Biorąc pod uwagę postanowienia § 1 i 2 łączna kwota przeznaczona na wypłatę dywidendy wynosić będzie 23 293 615,78 (słownie: dwadzieścia trzy miliony dwieście dziewięćdziesiąt trzy tysiące sześćset piętnaście złotych 78 groszy).

§ 4

1. W dywidendzie wynoszącej 0,89 zł (osiemdziesiąt dziewięć groszy) na jedną akcję będą uczestniczyły akcje Spółki wszystkich serii, to jest serii A, B, C, D, E, F, i G.
2. Dzień dywidendy ustala się na dzień 25 września 2012 r.
3. Dzień wypłaty dywidendy ustala się na dzień 06 grudnia 2012 r.

Ad punktu 10. porządku obrad:

UCHWAŁA NR 18
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą KOFOLA S.A. z siedzibą w Kutnie
z dnia 25 czerwca 2012 roku
w przedmiocie upoważnienia do nabywania przez Spółkę
akcji własnych w celu umorzenia

Na podstawie art. 362 § 1 pkt 5 Kodeksu Spółek Handlowych oraz zgodnie z § 11 Statutu Spółki i przepisami Rozporządzenia Komisji (WE) Nr 2273 z dnia 22 grudnia 2003 roku wykonującego Dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do zwolnień dla programów odkupu i stabilizacji instrumentów

finansowych, zwanego w dalszej części uchwały „Rozporządzeniem”, Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia, co następuje:

§ 1

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

§ 2

1. Upoważnienie do przeprowadzenia Programu Odkupu, o którym mowa w paragrafie 1 niniejszej uchwały, jest udzielone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie na następujących warunkach:
 - a. łączna liczba akcji objętych Programem Odkupu wyniesie nie więcej niż 118.707 (słownie: sto osiemnaście tysięcy siedemset siedem akcji co stanowi w przybliżeniu 0,47 % kapitału zakładowego Spółki),
 - b. łączna wysokość środków przeznaczonych na realizację Programu Odkupu nie będzie niższa niż zero (0) złotych oraz nie będzie wyższa niż 1.000.000 zł (słownie: jeden milion złotych).
 - c. cena nabywanych akcji nie może być wyższa niż 40 zł (słownie: czterdzieści złotych) za jedną akcję.
 - d. upoważnienie do realizacji Programu Odkupu zostaje udzielone Zarządowi na okres od dnia powzięcia niniejszej uchwały do dnia 31 grudnia 2012 roku, nie dłużej jednak niż do chwili wyczerpania środków finansowych przeznaczonych z kapitału rezerwowego na sfinansowanie nabycia akcji własnych Spółki przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie,
 - e. Zarząd jest uprawniony do ustalenia dnia rozpoczęcia realizacji Programu Odkupu,
 - f. Programu Odkupu powinien być realizowany w sposób zapewniający równe traktowanie akcjonariuszy, przy czym nabywanie akcji następować będzie w transakcjach zgodnych z regulaminem Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna, oraz
 - g. Program Odkupu może być realizowany z pomocą lub za pośrednictwem firmy inwestycyjnej z zachowaniem zawartych w przepisach Rozporządzenia zasad odnoszących się do określenia limitów ceny i wolumenu nabywanych akcji.
2. W sytuacjach uzasadnionych interesem Spółki Zarząd jest upoważniony do rezygnacji z przeprowadzenia Programu Odkupu lub do jego wcześniejszego zakończenia przed wygaśnięciem upoważnienia udzielonego przez Walne Zgromadzenie.

§ 3

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zobowiązuje Zarząd do podania do publicznej wiadomości przed przystąpieniem do realizacji Programu Odkupu

szczególowych informacji dotyczących warunków Programu Odkupu zgodnie z przepisami Rozporządzenia.

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

§ 4

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

§ 5

Uchwała wchodzi w życie w dniu jej podjęcia.

Ad punktu 11. porządku obrad:

UCHWAŁY NR 19

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą KOFOLA S.A. z siedzibą w Kutnie z dnia 25 czerwca 2012 roku

w przedmiocie utworzenia kapitału rezerwowego na nabycia akcji własnych Spółki

Na podstawie art. 396 § 4 Kodeksu Spółek Handlowych oraz zgodnie z § 11 Statutu Spółki Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Kofola S.A. postanawia co następuje:

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia o utworzeniu przez Spółkę kapitału rezerwowego na pokrycie łącznej ceny nabycia przez Spółkę akcji własnych na podstawie uchwały Nr 18 niniejszego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w wysokości 1.000.000 zł (słownie: jeden milion złotych).

§2

1. Zarząd Spółki przeniesie środki na kapitał rezerwowy, o którym mowa w § 1 z kwoty, która zgodnie z art. 348 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych, może zostać przeznaczona do podziału między akcjonariuszy.
2. Walne Zgromadzenie Spółki może zmienić wysokość kapitału rezerwowego, o którym mowa w § 1.

§3

Uchwała wchodzi w życie z chwilą wejścia w życie Uchwały nr 18 niniejszego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

Ad punktu 12. porządku obrad:

UCHWAŁA NR 20
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą KOFOLA S.A. z siedzibą w Kutnie
z dnia 25 czerwca 2012 roku
w sprawie zmiany Regulaminu Walnego Zgromadzenia Spółki i
upoważnienia Rady Nadzorczej
do przyjęcia tekstu jednolitego Regulaminu Walnego Zgromadzenia Spółki

Działając na podstawie § 15 ust. 6 i § 16 ust. 1 lit. m Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia:

§ 1

Zmienić § 1 ust. 3 Regulaminu Walnego Zgromadzenia Spółki, nadając mu nowe, następujące brzmienie:

„§ 1.3 Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Spółki albo w Warszawie. O miejscu odbycia Walnego Zgromadzenia decyduje Zarząd.”

§ 2

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Radę Nadzorczą do przyjęcia tekstu jednolitego Regulaminu Walnego Zgromadzenia uwzględniającego zmianę, o której mowa w § 1 powyżej.

§ 3

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, ze skutkiem od następnego Walnego Zgromadzenia.

UZASADNIENIE PROJEKTÓW UCHWAŁ ZWYCZAJNEGO WALNEGO
ZGROMADZENIA
AKCJONARIUSZY KOFOLA S.A. ZWOŁANEGO
NA DZIEŃ 25 CZERWCA 2012R.

W wykonaniu zasady, o której mowa pkt. 1 ppkt. 4 części II Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, Zarząd KOFOLA S.A. podaje uzasadnienie do projektów uchwał

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KOFOLA S.A. zwołanego na dzień 25 czerwca 2012 roku.

Uchwały zawarte w projektach nr 1 oraz nr 2 to uchwały porządkowe, natomiast uchwały od nr 3 do nr 16 są uchwałami obowiązkowo podejmowanymi na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy zgodnie z art. 395 § 2 kodeksu spółek handlowych oraz przepisami Ustawy o rachunkowości. Powyższe uchwały dotyczą rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2011 oraz rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego

Spółki za rok obrotowy 2011, udzielenia członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w 2011 roku.

Uchwała nr 4 w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej KOFOLA za rok obrotowy 2011 jest typową uchwałą podejmowaną przez spółkę, co do której istnieje obowiązek sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego dla grupy kapitałowej. Konieczność podjęcia takiej uchwały wynika z art. 395§4 Kodeksu spółek handlowych w związku z art. 63c ust. 4 Ustawy o rachunkowości.

Uchwała nr 17 dotyczący rozporządzenia zyskiem wypracowanym przez Spółkę w roku 2011 i przeznaczeniu części kapitału rezerwowego utworzonego z niepodzielonych zysków z lat ubiegłych i przeznaczenia sumy 23 293 615,78 zł do podziału między akcjonariuszy w postaci dywidendy. W ocenie Zarządu, obecna sytuacja finansowa Spółki uzasadnia wypłatę dywidendy.

Celem Uchwały nr 18 dotyczącej przeprowadzenia przez Spółkę Programu Odkupu akcji własnych jest stworzenie dodatkowej wartości dla długoterminowych akcjonariuszy Spółki w drodze wykorzystania nadwyżki wolnych środków posiadanych przez Spółkę na nabycie akcji własnych po możliwie najniższej cenie rynkowej, a następnie ich umorzenie. Ponadto, w opinii wnioskującego – Zarządu Spółki, cena akcji Spółki odbiega od fundamentów wzrostu wartości Spółki w ujęciu długoterminowym. Skupienie części akcji leży w interesie wszystkich akcjonariuszy Spółki gdyż pozwoli na zwiększenie zysku przypadającego na jedną akcję. Jednocześnie Spółka realizując Program Odkupu stwarza akcjonariuszom mniejszościowym możliwość wycofania z zaangażowania w Spółkę na korzystnych warunkach.

Podjęcie uchwały nr 19 w sprawie utworzenia kapitału rezerwowego jest konieczne do umożliwienia zrealizowania uchwały nr 18 w sprawie upoważnienia do nabywania przez Spółkę akcji własnych.

Projekt uchwały nr 20 dotyczy zmiany Regulaminu Walnych Zgromadzeń Akcjonariuszy w zakresie dotyczącym zapewnienia spójności z Statutem Spółki przewidującym, iż Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Spółki albo w Warszawie, a o miejscu odbycia Walnego Zgromadzenia decyduje Zarząd.