

**Uchwały  
podjęte przez  
Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy  
spółki pod firmą KOFOLA S.A. z siedzibą w Kutnie  
w dniu 25 czerwca 2012 roku**

*Przy podejmowaniu niżej wymienionych uchwał, w głosowaniu brali udział akcjonariusze reprezentujący 26.053.895 akcji, z których oddano 26.053.895 ważnych głosów, co stanowi 99,55% akcji w kapitale zakładowym Spółki, oddano 26.053.895 głosów za, nie oddano głosów przeciw, żaden akcjonariusz nie wstrzymał się od głosu.*

*W głosowaniu nad uchwałą nr 7 w głosowaniu brali udział akcjonariusze reprezentujący 25.366.186 akcji, z których oddano 25.366.186 ważnych głosów, co stanowi 96,92% akcji w kapitale zakładowym Spółki, oddano 25.366.186 głosów za, nie oddano głosów przeciw, żaden akcjonariusz nie wstrzymał się od głosu.*

*W głosowaniu nad uchwałą nr 8 w głosowaniu brali udział akcjonariusze reprezentujący 25.366.235 akcji, z których oddano 25.366.235 ważnych głosów, co stanowi 96,92% akcji w kapitale zakładowym Spółki, oddano 25.366.235 głosów za, nie oddano głosów przeciw, żaden akcjonariusz nie wstrzymał się od głosu.*

**UCHWAŁA NR 1  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
spółki pod firmą KOFOLA S.A. z siedzibą w Kutnie  
z dnia 25 czerwca 2012 roku  
w sprawie wyboru Przewodniczącego**

Działając na podstawie art. 409 § 1 Kodeksu spółek handlowych Zwyczajne Walne Zgromadzenie wybiera Zbigniewa Kozika na Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.

**UCHWAŁA NR 2  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
spółki pod firmą KOFOLA S.A. z siedzibą w Kutnie  
z dnia 25 czerwca 2012 roku  
w sprawie przyjęcia porządku obrad**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie przyjmuje następujący porządek obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia:

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 nabycie 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.

**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 tysięcy 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.

**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 złotych);
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 złotych);
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.

**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.

**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.

**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 rok 2011 w kwocie netto 22.614.448,16 zł (słownie: dwadzieścia dwa miliony sześćset czternaście tysięcy czterysta czterdzieści osiem złotych szesnaście 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 sześćdziesiąt dwa grosze) z funduszu dywidendowego utworzonego w kapitale rezerwowym przeznacza się na wypłatę dywidendy.

**§ 3.**

Biorąc pod uwagę postanowienia § 1 i § 2 łączna kwota przeznaczona na wypłatę dywidendy wynosić będzie 23.293.615,78 zł (słownie: dwadzieścia trzy miliony dwieście dziewięćdziesiąt trzy tysiące sześćset piętnaście złotych siedemdziesiąt osiem 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.

**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 2273/2003 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 0,45% 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. Program 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 szczegółowych 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 Rozporządzenie 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.

**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 nabycie akcji własnych Spółki**

Na podstawie art. 396 § 4 Kodeksu spółek handlowych oraz zgodnie z § 11 Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie 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),



przeznaczając na ten cel środki z kapitału zapasowego stanowiące nadwyżkę ponad fundusz dywidendowy.

**§ 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.

**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 dnia zwołania następnego Walnego Zgromadzenia.