

UCHWAŁA Nr/2014
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Z.P.C. „Mieszko” S.A. w Warszawie
z dnia 16.01.2014 r.

w sprawie: wyboru Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Z.P.C. „Mieszko” S.A. w Warszawie -----

Działając na podstawie art. 409 § 1 ksh - Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Z.P.C. „Mieszko” S.A. w Warszawie uchwala:-----

§1

Wybiera na Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Pana

§2

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

§3

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy _____

Procentowy udział oddanych głosów w kapitale zakładowym: _____

Łączna liczba ważnych głosów: _____

Liczba głosów „za” _____, „przeciw” _____, „wstrzymujących się” _____

Zgłoszone sprzeciwy: _____

UCHWAŁA Nr/2014
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Z.P.C. „Mieszko” S.A. w Warszawie
z dnia 16.01.2014 r.

w sprawie: zatwierdzenia porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Działając na podstawie § 19 ust. 1 Regulaminu Walnego Zgromadzenia - Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Z.P.C. „Mieszko” S.A. uchwala:-----

§1

Zatwierdza porządek obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, zgodny z treścią podaną w ogłoszeniu o zwołaniu Zgromadzenia z dnia 20.12. 2013 roku.-----

§2

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

§3

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy _____

Procentowy udział oddanych głosów w kapitale zakładowym: _____

Łączna liczba ważnych głosów: _____

Liczba głosów „za” _____, „przeciw” _____, „wstrzymujących się” _____

Zgłoszone sprzeciwy: _____

UCHWAŁA Nr/2014
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Z.P.C. „Mieszko” S.A. w Warszawie
z dnia 16.01.2014 r.

w sprawie: wyboru Komisji Skrutacyjnej i Uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Z.P.C. „Mieszko” S.A.

Działając na podstawie §22 ust. 1 i 2 Regulaminu Walnego Zgromadzenia oraz art. 420 § 3 ksh
- Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Z.P.C. „Mieszko” S.A. w Warszawie uchwała:-----

§1

Uchyla tajność głosowania w przedmiocie wyboru Komisji Skrutacyjnej i Uchwał
Zgromadzenia.-----

§2

Wybiera do Komisji Skrutacyjnej i Uchwał niżej wymienione osoby:-----

1/ _____

2/ _____

§3

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy _____

Procentowy udział oddanych głosów w kapitale zakładowym: _____

Łączna liczba ważnych głosów: _____

Liczba głosów „za” _____, „przeciw” _____, „wstrzymujących się” _____

Zgłoszone sprzeciwy: _____

UCHWAŁA Nr/2014
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Z.P.C. „Mieszko” S.A. w Warszawie
z dnia 16.01.2014 r.

w sprawie: (i) emisji obligacji zamiennych na akcje Spółki, (ii) warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, (iii) wyłączenia prawa poboru przez dotychczasowych akcjonariuszy obligacji zamiennych na akcje oraz prawa poboru akcji, które zostaną wyemitowane w związku z zamianą obligacji zamiennych na akcje, (iv) zmiany statutu, (v) ubiegania się o dopuszczenie akcji wyemitowanych w związku z zamianą obligacji na akcje do obrotu na rynku regulowanym, (vi) upoważnienia Rady Nadzorczej do ustalenia tekstu jednolitego statutu. -----

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Zakładów Przemysłu Cukierniczego MIESZKO Spółki Akcyjnej z siedzibą w Warszawie („Spółka”), na podstawie art. 2, art. 20 i art. 23 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (t.j. Dz. U. z 2001 r. Nr 120, poz. 1300 ze zm.) („Ustawa”), art. 393 i art. 448 Kodeksu spółek handlowych oraz § 21 ust. 2 pkt 1) i 2) statutu Spółki uchwala, co następuje: -----

§ 1

Emisja Obligacji

1. Spółka emituje niezabezpieczone obligacje na okaziciela ("Obligacje"), o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 123 417 000,00 zł (słownie: sto dwadzieścia trzy miliony czterysta siedemnaście tysięcy złotych), zamiennych na akcje zwykłe na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda, które to akcje będą obejmowane w drodze konwersji wierzytelności przysługującej obligatariuszom posiadającym Obligacje (dalej: „Akcje”). -----
2. Łączna wartość podwyższenia kapitału zakładowego poprzez zamianę Obligacji na Akcje Spółki nie będzie wyższa niż 30 854 250,00 zł (słownie: trzydzieści milionów osiemset pięćdziesiąt cztery tysiące dwieście pięćdziesiąt złotych).
3. Podstawą prawną emisji Obligacji jest niniejsza uchwała Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 16 stycznia 2014 r., art. 393 pkt 5) i art. 448 Kodeksu spółek handlowych oraz § 21 ust. 2 pkt 2) statutu Spółki. -----

§ 2

Warunki Emisji

1. Cena emisyjna Obligacji będzie równa wartości nominalnej Obligacji. -----
2. Łączna cena emisyjna Obligacji nie będzie większa niż 123 417 000,00 zł (słownie: sto dwadzieścia trzy miliony czterysta siedemnaście tysięcy złotych). -----
3. Obligacje będą niezabezpieczone w rozumieniu przepisów Ustawy. -----

4. Emisja Obligacji będzie przeprowadzona w trybie art. 9 pkt 3) Ustawy, poprzez skierowane propozycji nabycia Obligacji do nie więcej niż 149 (słownie: stu czterdziestu dziewięciu) indywidualnie oznaczonych adresatów („**Propozycja Nabycia**”), w sposób który nie stanowi oferty publicznej w rozumieniu art. 3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz.U. z 2013 r. poz. 1382 ze zm.) („**Ustawa o Ofercie**”). -----
5. Nie ustala się minimalnej liczby Obligacji, których subskrybowanie jest wymagane dla dojścia emisji Obligacji do skutku (brak proggu emisji Obligacji w rozumieniu Ustawy), chyba że Zarząd Spółki postanowi inaczej na podstawie § 6 ust. 2. -----
6. Obligacje są oprocentowane. Oprocentowanie wynosi 4% (słownie: cztery procent) w skali roku. Odsetki od Obligacji będą płatne co 6 (słownie: sześć) miesięcy. -----
7. Emisja Obligacji nastąpi po uprzednim ich opłaceniu w całości. -----
8. Dniem emisji Obligacji będzie dzień dokonania ich przydziału przez Zarząd Spółki. ----
9. Dzień przydziału Obligacji zostanie ustalony przez Zarząd Spółki, z tym zastrzeżeniem, że przydział Obligacji nie może nastąpić wcześniej niż w dniu ujawnienia w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego wzmianki wskazującej maksymalną wysokość podwyższenia kapitału zakładowego w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego wynikającego z emisji Obligacji na podstawie niniejszej uchwały („**Dzień Przydziału**”). -----
10. Posiadacze Obligacji będą uprawnieni według własnego wyboru do: -----
 - a) zamiany Obligacji na Akcje Spółki zgodnie z § 4 niniejszej uchwały, albo -----
 - b) wykupu Obligacji w terminie wymagalności zgodnie z ust. 11 niniejszej uchwały. --
11. Obligacje, które nie zostaną zamienione na Akcje, zostaną wykupione przez Spółkę w terminie 12 (słownie: dwunastu) miesięcy od Dnia Przydziału Obligacji („**Dzień Wykupu**”). Wykup Obligacji nastąpi za zapłatą kwoty pieniężnej równej wartości nominalnej Obligacji powiększonej o należne od Obligacji odsetki. -----

§ 3

Cel emisji Obligacji

Celem emisji Obligacji jest refinansowanie istniejącego zadłużenia Spółki, w szczególności z tytułu obligacji serii A zamiennych na akcje serii F, oraz pozyskanie środków z przeznaczeniem na kapitał obrotowy Spółki. -----

§ 4

Zamiana Akcji

1. Posiadaczom Obligacji przysługuje prawo objęcia Akcji, w zamian za posiadane Obligacje, na warunkach wskazanych poniżej. -----
2. Cena zamiany Akcji wydawanych w zamian za Obligacje, wynosić będzie 4,00 zł (słownie: cztery złote) („**Cena Zamiany**”). -----

3. W przypadku zwiększenia lub zmniejszenia wartości nominalnej Akcji przed dniem dokonania zamiany Obligacji na Akcje, Cena Zamiany zostanie powiększona lub pomniejszona w takiej samej proporcji, w jakiej została powiększona lub pomniejszona wartość nominalna Akcji w stosunku do wartości nominalnej Akcji z dnia powzięcia niniejszej uchwały. -----
4. Liczba Akcji przyznanych w zamian za jedną Obligację będzie równa zaokrąglonemu w dół do najbliższej liczby całkowitej ilorazowi wartości nominalnej Obligacji oraz Ceny Zamiany. Różnica zostanie wypłacona obligatariuszowi w środkach pieniężnych. -----
5. Zamiana Obligacji na Akcje może nastąpić nie później niż do 6 (słownie: szóstego) dnia roboczego poprzedzającego Dzień Wykupu, a w przypadku, gdy Zarząd Spółki na podstawie § 6 ust. 3 określi w warunkach emisji Obligacji zasady wcześniejszego wykupu Obligacji, zamiana Obligacji będzie mogła nastąpić nie później niż do 6 (słownie: szóstego) dnia roboczego poprzedzającego wcześniejszy termin wykupu Obligacji. W przypadku częściowego wcześniejszego wykupu Obligacji, posiadacz Obligacji będzie mógł wykonać prawo zamiany, w terminie wskazanym w zdaniu pierwszym niniejszego ustępu, co do tej części Obligacji, która nie została jeszcze objęta wcześniejszym wykupem przez Spółkę.
6. Zamiana Obligacji na akcje będzie dokonywana na podstawie pisemnych oświadczeń obligatariuszy. Zarząd Spółki będzie zgłaszał do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenie kapitału zakładowego, zgodnie z procedurą przewidzianą przez art. 452 Kodeksu spółek handlowych. -----

§ 5

Postanowienia na wypadek likwidacji albo przekształcenia Spółki

1. W przypadku przekształcenia lub otwarcia likwidacji Spółki przed Dniem Wykupu Obligacji, wszystkie Obligacje podlegają wcześniejszemu wykupowi poprzez zapłatę kwoty pieniężnej w wysokości wartości nominalnej Obligacji powiększonej o należne od Obligacji odsetki. -----
2. W przypadku określonym w ust. 1, termin zamiany Obligacji na Akcje upływa z dniem przekształcenia lub otwarcia likwidacji Spółki. -----

§ 6

Upoważnienie Zarządu

1. Upoważnia się Zarząd Spółki do określenia pozostałych warunków emisji, przydziału i realizacji uprawnień z Obligacji, nie ustalonych w niniejszej uchwale, jak również do podjęcia wszelkich działań w zakresie niezbędnym do wykonania niniejszej uchwały oraz zagwarantowania wynikających z niej uprawnień dla obligatariuszy. -----
2. W szczególności upoważnia się Zarząd Spółki do określenia: (i) oznaczenia serii bądź podziału emisji Obligacji na serie; (ii) jeśli Obligacje będą emitowane w więcej niż jednej serii – liczby Obligacji w danej serii; (iii) wartości nominalnej jednej Obligacji; (iv) wynikającej z wartości nominalnej ceny emisyjnej jednej Obligacji; (v) progu dojścia emisji

Obligacji do skutku w ramach danej serii (vi) terminów i zasad wypłaty świadczeń z Obligacji; (vii) oznaczenia serii Akcji obejmowanych w wyniku zamiany Obligacji; (viii) jeśli Akcje będą emitowane w więcej niż jednej serii – liczby Akcji w danej serii. -----

3. Zarząd Spółki może w uchwale określającej warunki emisji Obligacji przewidzieć między innymi możliwość wcześniejszego wykupu Obligacji w całości lub części, określić przypadki, w których Spółka będzie uprawniona do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji oraz określić świadczenia związane z wcześniejszym wykupem Obligacji lub sposobem ich wyliczenia. -----
4. Uchwała Zarządu w przedmiocie określenia pozostałych warunków, o których mowa w ust. 1 - 3 powyżej, wymaga zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą. -----

§ 7

Wyłączenie prawa poboru Obligacji

1. Na zasadzie art. 433 § 2 i § 6 Kodeksu spółek handlowych, w interesie Spółki, wyłącza się w całości, tj. w odniesieniu do wszystkich emitowanych Obligacji, prawo poboru Obligacji przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom Spółki. -----
2. Opinia Zarządu Spółki uzasadniająca powody wyłączenia prawa poboru Obligacji oraz uzasadniająca cenę emisyjną, którą Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki przyjmuje do wiadomości i akceptuje, stanowi Załącznik Nr 1 do niniejszej uchwały. -----

§ 8

Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego

1. W celu przyznania praw do objęcia Akcji przez posiadaczy Obligacji podwyższa się warunkowo kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie wyższą niż 30 854 250,00 zł (słownie: trzydzieści milionów osiemset pięćdziesiąt cztery tysiące dwieście pięćdziesiąt złotych) poprzez emisję nie więcej niż 30 854 250 (słownie: trzydziestu milionów ośmiuset pięćdziesięciu czterech tysięcy dwustu pięćdziesięciu) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda. -----
2. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji Akcji następuje z chwilą wykonania przez posiadacza Obligacji przysługującego mu prawa do objęcia Akcji i wydania przez Spółkę Akcji, zgodnie ze szczegółowymi warunkami określonymi w warunkach emisji Obligacji, które zostaną przyjęte przez Zarząd Spółki stosownie do § 6 niniejszej uchwały. -----
3. Uprawnionymi do objęcia Akcji w warunkowo podwyższonym kapitale zakładowym będą wyłącznie posiadacze Obligacji. -----
4. Przysługujące posiadaczom Obligacji prawo do objęcia Akcji będzie mogło zostać wykonane w terminie określonym w § 4 ust. 5 niniejszej uchwały. -----
5. Cena emisyjna jednej Akcji będzie równa Cenie Zamiany, z zachowaniem wymogów określonych w § 4 ust. 3 niniejszej uchwały. -----

6. Akcje będą uczestniczyć w dywidendzie Spółki na następujących zasadach: -----
- a) Akcje wydane pomiędzy początkiem roku obrotowego a dniem dywidendy, o którym mowa w art. 348 § 2 Kodeksu spółek handlowych, włącznie – uczestniczą w zysku osiągniętym w okresie od pierwszego dnia roku obrotowego poprzedzającego rok, w którym je wydano, -----
 - b) Akcje wydane po dniu dywidendy, o którym mowa w art. 348 § 2 Kodeksu spółek handlowych, do końca roku obrotowego – uczestniczą w zysku osiągniętym począwszy od pierwszego dnia roku obrotowego, w którym zostały wydane. -----
7. Stosownie do wymogów art. 445 § 1 w zw. z art. 449 § 1 Kodeksu spółek handlowych, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanowiło przyjąć tekst przedstawionej przez Zarząd opinii w przedmiocie uzasadnienia warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, jako jej umotywowanie wymagane przez przywołane powyżej przepisy. W tym zakresie opinia zawarta jest Załączniku Nr 1 do niniejszej uchwały i stanowi jej integralną część. -----
8. Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności związanych z emisją i przydziałem Akcji na rzecz posiadaczy Obligacji, którzy złożyli oświadczenia o zamianie Obligacji na Akcje, w szczególności upoważnia się Zarząd Spółki, o ile będzie to niezbędne, do zawarcia umowy z wybraną instytucją finansową na podstawie której instytucja ta będzie wykonywać wybrane czynności związane z emisją, subskrypcją i rejestracją Akcji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) lub podmiocie, któremu KDPW powierzyło wykonywanie czynności w tym zakresie, oraz ich dopuszczeniem i wprowadzeniem do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”), zgodnie z właściwymi przepisami prawa. Postanawia się również o ubieganiu się o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW oraz postanawia się, że Akcje będą miały formę zdematerializowaną. -----

§ 9

Wyłączenie prawa poboru Akcji

1. Na zasadzie art. 433 § 2 i § 6 Kodeksu spółek handlowych w zw. z art. 23 Ustawy, w interesie Spółki wyłącza się w całości prawo poboru Akcji, które zostaną wyemitowane na podstawie niniejszej uchwały w wyniku zamiany Obligacji na Akcje, przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom Spółki. -----
2. Opinia Zarządu Spółki uzasadniająca powody wyłączenia prawa poboru Akcji oraz uzasadniająca cenę emisyjną, którą Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki przyjmuje do wiadomości i akceptuje, zawarta jest w Załączniku Nr 1 do niniejszej uchwały. -----

§ 10

Zmiana Statutu

1. W związku z warunkowym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki dokonany na mocy niniejszej uchwały: -----

a) dokonuje się zmiany § 6 ust. 4 statutu Spółki nadając mu nowe następujące brzmienie:

„6.4. Warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 73 711 393,00 zł (słownie: siedemdziesiąt trzy miliony siedemset jedenaście tysięcy trzysta dziewięćdziesiąt trzy złote) i dzieli się na nie więcej niż 73 711 393 (słownie: siedemdziesiąt trzy miliony siedemset jedenaście tysięcy trzysta dziewięćdziesiąt trzy) akcje zwykłe na okaziciela o wartości nominalnej 1 zł (słownie: jeden złoty) każda, w tym: -----

a) nie więcej niż 42 857 143 (słownie: czterdzieści dwa miliony osiemset pięćdziesiąt siedem tysięcy sto czterdzieści trzy) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1 zł (słownie: jeden złoty) każda, -----

b) nie więcej niż 30 854 250 (słownie: trzydzieści milionów osiemset pięćdziesiąt cztery tysiące dwieście pięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1 zł (słownie: jeden złoty każda).” -----

b) po § 6 ust. 4 wprowadza się nowe ust. 5 i 6 w następującym brzmieniu: -----

„6.5. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w ust. 4 lit. a) jest przyznanie prawa do objęcia akcji posiadaczom obligacji zamiennych na akcje emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały nr 4a Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 30 grudnia 2010 r. w sprawie: (i) emisji obligacji zamiennych na akcje Spółki, (ii) warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, (iii) wyłączenia prawa poboru przez dotychczasowych akcjonariuszy obligacji zamiennych na akcje oraz prawa poboru akcji, które zostaną wyemitowane w związku z zamianą obligacji zamiennych na akcje, (iv) zmiany statutu. Posiadacze obligacji zamiennych na akcje emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały nr 4a Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 30 grudnia 2010 r. są uprawnieni do subskrybowania akcji Spółki według zasad określonych w warunkach emisji obligacji, z zastrzeżeniem, że termin wykupu żadnej z serii obligacji zamiennych wyemitowanych na podstawie tej uchwały nie może przypadać po terminie 36 miesięcy od dnia dokonania przydziału tych obligacji zamiennych.” -----

„6.6. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w ust. 4 lit. b) jest przyznanie prawa do objęcia akcji posiadaczom obligacji zamiennych na akcje emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały nrNadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 16 stycznia 2014r. w sprawie: (i) emisji obligacji zamiennych na akcje Spółki, (ii) warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, (iii) wyłączenia prawa poboru przez dotychczasowych akcjonariuszy obligacji zamiennych na akcje oraz prawa poboru akcji, które zostaną wyemitowane w związku z zamianą obligacji zamiennych na akcje, (iv) zmiany statutu, (v) ubiegania się o dopuszczenie akcji wyemitowanych w związku z zamianą obligacji zamiennych na akcje do obrotu na rynku regulowanym, (vi) upoważnienia Rady Nadzorczej do ustalenia tekstu jednolitego statutu. Posiadacze obligacji zamiennych na akcje emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały nrNadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 16 stycznia 2014 r. są

uprawnieni do subskrybowania akcji Spółki według zasad określonych w warunkach emisji obligacji, z zastrzeżeniem, że termin wykupu żadnej z serii obligacji zamiennych wyemitowanych na podstawie tej uchwały nie może przypadać po terminie 12 miesięcy od dnia dokonania przydziału tych obligacji zamiennych.”. -----

§ 11

Upoważnia się Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia tekstu jednolitego statutu Spółki.-----

§ 12

W przypadku ustalenia przez Zarząd Spółki, że Obligacje mają zostać zdematerializowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz. U. z 2010 r. Nr 211, poz. 1384 ze zm.) lub dopuszczone i wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu, wyraża się zgodę na dokonanie dematerializacji Obligacji oraz zobowiązuje się i upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich niezbędnych działań w celu dokonania dematerializacji Obligacji, w tym w szczególności do zawarcia z KDPW lub z innym podmiotem, któremu KDPW powierzyło wykonywanie czynności w tym zakresie, umowy o rejestrację Obligacji w depozycie papierów wartościowych oraz wszelkich niezbędnych działań w celu dopuszczenia i wprowadzenia Obligacji do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzenia Obligacji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu. -----

§ 13

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej powzięcia, z zastrzeżeniem postanowień, które dla swej skuteczności wymagają wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. --

OPINIA ZARZĄDU

ZAKŁADÓW PRZEMYSŁU CUKIERNICZEGO „MIESZKO” S.A.

z siedzibą w Warszawie

w przedmiocie uzasadnienia

- I. pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji oraz prawa poboru obligacji zamiennych na akcje w związku z planowanym warunkowym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki**
- II. uzasadnienia ceny emisyjnej**
- III. warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego**

Zarząd spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Mieszko” S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”) podjął decyzję o zwołaniu na dzień 16 stycznia 2014 r. Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w celu podjęcia uchwał w sprawie emisji obligacji („Obligacje”) o wartości nominalnej nie wyższej niż 123 417 000,00 zł zamiennych na akcje zwykłe na okaziciela Spółki („Akcje”) o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 30 854 250,00 zł oraz o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 30 854 250,00 zł, w drodze emisji nie więcej niż 30 854 250 akcji zwykłych na okaziciela Spółki w celu przyznania posiadaczom Obligacji praw do objęcia Akcji, z wyłączeniem w całości prawa poboru Akcji oraz Obligacji dotychczasowych akcjonariuszy Spółki.

W ocenie Zarządu Spółki, wyłączenie prawa poboru w całości, zarówno w odniesieniu do Akcji jak i Obligacji, leży w interesie Spółki, jak i jej akcjonariuszy.

Emisja Obligacji jest w chwili obecnej najlepszym sposobem, za pomocą którego Spółka może skutecznie dążyć do zmiany struktury zobowiązań, wydłużenia terminów zapadalności oraz zmniejszenia obecnego zadłużenia Spółki. Dzięki emisji Obligacji, Spółka będzie gotowa przeprowadzić refinansowanie istniejącego zadłużenia Spółki, w szczególności z tytułu wyemitowanych dotychczas obligacji serii A, zamiennych na akcje Spółki serii F, o łącznej wartości nominalnej tych obligacji wynoszącej 123 417 000,00 zł, pozostałe zaś środki Spółka będzie mogła przeznaczyć na kapitał obrotowy. W konsekwencji, emisja Obligacji zabezpieczy także aktualne potrzeby płynnościowe Spółki i poprawi strukturę bilansu Spółki.

Należy zaznaczyć, że emisja Obligacji zapewni jej posiadaczom możliwość dokonania zamiany całości lub części z nich na kapitał, co spowoduje zmniejszenie przyszłego zadłużenia Spółki. W wyniku emisji Obligacji, a zwłaszcza w wyniku towarzyszącego jej podwyższenia kapitału zakładowego Spółki dokonywanego w wyniku zmiany Obligacji na Akcje, Spółka wzmocni swoją sytuację finansową i kapitałową, jak również uwiarygodni swoją zdolność kredytową wśród instytucji finansowych, zapewniając tym samym Spółce płynność finansową niezbędną do kontynuowania dotychczasowej działalności.

W ocenie Zarządu cena emisyjna Obligacji powinna być równa ich wartości nominalnej, przy czym wartość nominalna Obligacji powinna zostać określona w drodze uchwały Zarządu Spółki i po uzyskaniu odpowiedniej zgody Rady Nadzorczej Spółki. Zarząd wskazuje jednak, że wartość nominalna każdej Obligacji powinna zapewniać spełnienie wymogu, aby na każdy jeden złoty wartości nominalnej Obligacji przypadał najwyżej jeden złoty wartości nominalnej Akcji. Natomiast cena zamiany nowoemitowanych Obligacji na Akcje (odpowiadająca cenie zamiany wcześniej wyemitowanych przez spółkę obligacji zamiennych na akcje) wynosi 4 zł (słownie: 4 złote). Cena ta jest uzasadniona, biorąc pod uwagę cel emisji Obligacji. Celem nowej emisji Obligacji jest restrukturyzacja zadłużenia spółki wynikającego z emisji obligacji serii A z możliwością przeznaczenia części środków na kapitał obrotowy Emitenta. W ocenie Zarządu Spółki wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, jest zgodne z interesem Spółki. Emisja Obligacji uzasadniona jest potrzebą pozyskania przez Spółkę środków na dalsze finansowanie inwestycji, która polegała na nabyciu udziałów w TB INVESTICIJA. TB INVESTICIJA jest jedynym akcjonariuszem spółki akcyjnej prawa litewskiego VILNIAUS PERGALĖ AB z siedzibą w Wilnie, która jest jednym z wiodących producentów wyrobów cukierniczych na rynku litewskim, jak

również jedynym wspólnikiem spółki prawa litewskiego LATAKO PROJEKTAS UAB z siedzibą w Wilnie oraz większościowym wspólnikiem spółki prawa litewskiego „PERGALĖ TS” UAB z siedzibą w Wilnie.

Nabycie udziałów w TB INVESTICIJA pozwoliło na zwiększenie skali działalności Spółki, szybszy rozwój w ramach większego podmiotu, wykorzystanie synergii zakupowych, zwiększenie możliwości i prawdopodobieństwa dalszych konsolidacji, uzyskanie dostępu do nowych rynków zbytu, zagospodarowanie wolnych mocy produkcyjnych, a także umożliwiło dwustronną współpracę w zakresie produkcji towarów do sprzedaży kosztem dotychczasowych dostawców z zewnątrz.

Mając na celu zapewnienie powodzenia emisji, Zarząd zamierza skierować propozycję nabycia Obligacji do obecnych obligatariuszy. Ma to na celu pozyskanie przez spółkę środków na finansowanie bieżącej działalności.

Realizacja celów inwestycyjnych i finansowych Spółki możliwa będzie jedynie w przypadku wyłączenia przysługującego dotychczasowym akcjonariuszom Spółki prawa poboru w stosunku do Obligacji oraz Akcji.

W związku z powyższym, Zarząd Spółki stosownie do art. 433 § 2 i § 6 Kodeksu spółek handlowych, rekomenduje Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki wyłączenie prawa poboru Obligacji obecnych akcjonariuszy, albowiem wyłączenie prawa poboru Obligacji zapewni Zarządowi Spółki możliwość szybszego, tańszego przeprowadzenia i uplasowania emisji Obligacji. Wyłączenie prawa poboru w stosunku do Obligacji z pewnością pozwoli zapewnić maksymalną efektywność emisji Obligacji i pozyskać inwestorów gotowych objąć Obligacje nowej emisji.

Z kolei wyłączenie prawa poboru Akcji dotychczasowych akcjonariuszy Spółki jest uzasadnione koniecznością zapewnienia skuteczności wykonania przysługującego posiadaczom Obligacji prawa do dokonania ich zamiany na Akcje. Dlatego Zarząd Spółki stosownie do art. 433 § 2 i § 6 Kodeksu spółek handlowych w zw. z art. 23 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (t.j. Dz. U. z 2001 r. Nr 120, poz. 1300 ze zm.), rekomenduje również wyłączenie prawa poboru w stosunku do Akcji. W tym miejscu należy podkreślić, że wyłączenie prawa poboru Akcji jest również korzystne dla samej Spółki jak i jej obecnych akcjonariuszy, gdyż w razie wykonania prawa do zamiany Obligacji na Akcje, nastąpi poprawa sytuacji bilansowej Spółki poprzez zwiększenie jej kapitałów własnych oraz zmniejszenie zobowiązań Spółki.

Proponowana cena emisyjna Akcji powinna być w ocenie Zarządu równa cenie zamiany Obligacji, której wysokość jak zostało powyżej wskazane, wynosi 4 zł (słownie: cztery złote)

Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 30 854 250,00 zł w drodze emisji nie więcej niż 30 854 250 akcji zwykłych na okaziciela, pozwoli na wywiązanie się przez Spółkę z zobowiązania wynikającego z emisji Obligacji, dokonywanej na podstawie stosownej uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia zwołanego na dzień 16 stycznia 2014 r.

Mając powyższe na uwadze, w ocenie Zarządu emisja Obligacji zamiennych na Akcje oraz wyłączenie tym samym prawa poboru obecnych akcjonariuszy w stosunku do Obligacji jak i do Akcji w całości, leży w interesie Spółki i jej akcjonariuszy, w związku z czym Zarząd pozytywnie je opiniuje i rekomenduje akcjonariuszom przyjęcie stosownej uchwały w tym zakresie.

Warszawa, dn. 20 grudnia 2013 r.

Zarząd Z.P.C „Mieszko” S.A.

Prezes Zarządu - Marek Malinowski

Członek Zarządu - Tomasz Ciemała

Członek Zarządu - Gerard Prasek

UCHWAŁA Nr/2014
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Z.P.C. „Mieszko” S.A. w Warszawie
z dnia 16.01.2014 r.

w sprawie: zmiany uchwały nr 4a Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 30 grudnia 2010r. w sprawie (i) emisji obligacji zamiennych na akcje Spółki, (ii) warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, (iii) wyłączenia prawa poboru przez dotychczasowych akcjonariuszy obligacji zamiennych na akcje oraz prawa poboru akcji, które zostaną wyemitowane w związku z zmianą obligacji zamiennych na akcje, (iv) zmiany statutu, zmienionej przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 26 czerwca 2013 r. uchwałą nr 20/2013 -----

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Zakładów Przemysłu Cukierniczego MIESZKO Spółki Akcyjnej z siedzibą w Warszawie („**Spółka**”), na podstawie art. 2, art. 20 i art. 23 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (t.j. Dz. U. z 2001 r. Nr 120, poz. 1300 ze zm.) („**Ustawa**”), art. 393 i art. 448 Kodeksu spółek handlowych oraz § 21 ust. 2 pkt 1) i 2) statutu Spółki uchwala, co następuje: -----

§ 1

Zmiana Uchwały

1. W dniu 30 grudnia 2010 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki na podstawie uchwały nr 4a w sprawie (i) emisji obligacji zamiennych na akcje Spółki, (ii) warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, (iii) wyłączenia prawa poboru przez dotychczasowych akcjonariuszy obligacji zamiennych na akcje oraz prawa poboru akcji, które zostaną wyemitowane w związku z zmianą obligacji zamiennych na akcje, (iv) zmiany statutu (zmienionej następnie uchwałą nr 20/2013 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 26 czerwca 2013 r.) („**Uchwała**”), postanowiło o emisji obligacji na okaziciela („**Obligacje**”), o łącznej wartości nominalnej nie niższej niż 110 000 000,00 zł (słownie: sto dziesięć milionów złotych) i nie wyższej niż 150 000 000,00 zł (słownie: sto pięćdziesiąt milionów złotych), zamiennych na akcje zwykłe na okaziciela o wartości nominalnej 1 zł (słownie: jeden złoty) każda, które to akcje będą obejmowane w drodze konwersji wierzytelności przysługującej obligatariuszom („**Akcje**”). -----
2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia dokonać zmiany Uchwały w następujący sposób: -----
 - 1) § 2 ust. 9 Uchwały w dotychczasowym brzmieniu: -----

„9. Obligacje, które nie zostaną zamienione na Akcje, zostaną wykupione przez Spółkę w terminie 36 (słownie: trzydziestu sześciu) miesięcy od dnia Przydziału Obligacji („**Dzień Wykupu**”). Wykup Obligacji nastąpi za zapłatą kwoty pieniężnej równej wartości nominalnej Obligacji.”, -----

- otrzymuje następujące brzmienie: -----

„9. Obligacje, które nie zostaną zamienione na Akcje, zostaną wykupione przez Spółkę w terminie 48 (słownie: czterdziestu ośmiu) miesięcy od dnia Przydziału Obligacji („**Dzień Wykupu**”). Wykup Obligacji nastąpi za zapłatą kwoty pieniężnej równej wartości nominalnej Obligacji.”, -----

2) § 4 ust. 2 Uchwały w dotychczasowym brzmieniu: -----

„2. Upoważnia się Zarząd do ustalenia Ceny Zamiany, przy czym cena ta nie może być niższa niż 3,50 zł (słownie: trzy złote pięćdziesiąt groszy) ani wyższa niż 4,20 zł (słownie: cztery złote dwadzieścia groszy) („**Cena Zamiany**”).”, -----

- otrzymuje następujące brzmienie: -----

„2. Określa się sposób ustalenia ceny zamiany Obligacji na Akcje („**Cena Zamiany**”) w sposób następujący: -----

a) upoważnia się Zarząd do ustalenia Ceny Zamiany, przy czym w okresie od Dnia Przydziału Obligacji do 36 (słownie: trzydziestu sześciu) miesięcy od Dnia Przydziału Obligacji Cena Zamiany nie może być niższa niż 3,50 zł (słownie: trzy złote pięćdziesiąt groszy) ani wyższa niż 4,20 zł (słownie: cztery złote dwadzieścia groszy), -----

b) w okresie następującym po 36 (słownie: trzydziestu sześciu) miesiącach od Dnia Przydziału Obligacji do Dnia Wykupu – Cena Zamiany wynosi 4,00 zł (słownie: cztery złote).”, -----

3) § 4 ust. 5 Uchwały w dotychczasowym brzmieniu: -----

„5. Zamiana Obligacji może nastąpić do Dnia Wykupu.”, -----

- otrzymuje następujące brzmienie: -----

„5. Zamiana Obligacji może nastąpić nie później niż do 6 (słownie: szóstego) dnia roboczego poprzedzającego Dzień Wykupu, a w przypadku, gdy Zarząd Spółki na podstawie ust. 5a określi w warunkach emisji Obligacji zasady wcześniejszego wykupu Obligacji, zamiana Obligacji będzie mogła nastąpić nie później niż do 6 (słownie: szóstego) dnia roboczego poprzedzającego wcześniejszy termin wykupu Obligacji. W przypadku częściowego wcześniejszego wykupu Obligacji, uprawniony z Obligacji będzie mógł wykonać prawo zamiany, w terminie wskazanym w zdaniu pierwszym niniejszego ustępu, co do tej części Obligacji, która nie została jeszcze objęta wcześniejszym wykupem przez Spółkę.”, -----

4) w § 4 Uchwały po ustępie 5 dodaje się nowy ustęp 5a w następującym brzmieniu: ----

„5a. Zarząd Spółki określając treść pozostałych warunków emisji Obligacji może przewidzieć możliwość wcześniejszego wykupu Obligacji w całości lub części, określić przypadki, w których Spółka będzie uprawniona do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji oraz określić świadczenia związane z wcześniejszym wykupem Obligacji lub sposobem ich wyliczenia. Wcześniejszy wykup Obligacji nie może jednak nastąpić wcześniej niż po upływie 36 (słownie: trzydziestu sześciu) miesięcy od Dnia Przydziału Obligacji.”. -----

5) § 8 ust. 2 Uchwały w dotychczasowym brzmieniu: -----

„2. Przysługujące posiadaczom Obligacji prawo do objęcia Akcji będzie mogło być wykonane w terminie określonym w §4 ust. 5 niniejszej uchwały.”, -----

- otrzymuje następujące brzmienie: -----

„2. Przysługujące posiadaczom Obligacji prawo do objęcia Akcji będzie mogło być wykonane w terminie określonym w § 4 ust. 5.”. -----

§ 2

Upoważnienie Zarządu

1. Upoważnia się Zarząd do dokonania odpowiednich zmian warunków emisji Obligacji w związku ze zmianą Uchwały dokonaną na podstawie § 1 niniejszej uchwały, z zastrzeżeniem, iż skuteczność dokonania zmiany dotychczasowych warunków emisji Obligacji jest uzależniona od wyrażenia zgody przez wszystkich posiadaczy Obligacji na przedmiotową zmianę. W tym celu upoważnia się i zobowiązuje Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do zawarcia ze wszystkimi uprawnionymi z Obligacji odpowiednich porozumień, na podstawie których wyrażą oni zgodę na wprowadzenie zmian do warunków emisji Obligacji wynikającymi z podjęcia przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszej uchwały. -----

2. Wyrażenie zgody przez wszystkich posiadaczy Obligacji na dokonanie zmian warunków emisji Obligacji zgodnie z ust. 1, powinno nastąpić nie później niż do Dnia Wykupu w brzmieniu dotychczasowego § 2 ust. 9 Uchwały, tj. w terminie 36 (słownie: trzydziestu sześciu) miesięcy od dnia Przydziału Obligacji. -----
3. W przypadku dokonania zmiany warunków emisji Obligacji zgodnie z ust. 1, w tym w szczególności w razie zawarcia z posiadaczami Obligacji stosownych porozumień w tym zakresie, Zarząd Spółki jest upoważniony i zobowiązany do podjęcia i dokonania wszelkich czynności przed Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. („**KDPW**”) lub podmiotem, któremu KDPW powierzyło wykonywanie czynności w tym zakresie, w celu dokonania odpowiednich czynności związanych ze zmianą dotychczasowych danych i informacji, na podstawie których doszło do rejestracji Obligacji w KDPW. -----

4. Uchwała Zarządu w przedmiocie przyjęcia nowych warunków emisji Obligacji, w związku z upoważnieniem udzielonym na podstawie ust. 1, wymaga zgody Rady Nadzorczej Spółki.
-

§ 3

Dematerializacja Akcji oraz dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu Akcji

1. Postanawia się o dematerializacji Akcji oraz stosownie do art. 5 ust. 8 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz. U. z 2010 r. Nr 211, poz. 1384 ze zm.), upoważnia się Zarząd Spółki do zawarcia z KDPW lub podmiotem, któremu KDPW powierzyło wykonywanie czynności w tym zakresie, umowy o rejestrację Akcji.
2. Postanawia się również o ubieganiu się o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („**GPW**”), zgodnie z właściwymi przepisami prawa. -----
3. Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do dematerializacji Akcji oraz dopuszczenia i wprowadzenia Akcji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW. -----

§ 4

Postanowienia końcowe

Pojęcia niezdefiniowane w niniejszej uchwale Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia mają znaczenie nadane im w Uchwale, o której mowa w § 1 ust. 1. -----

§ 5

1. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia. -----
2. Niniejsza uchwała traci moc w zakresie § 1 – 2 jeżeli wszyscy uprawnieni z Obligacji nie wyrażą zgody na dokonanie zmiany warunków emisji Obligacji zgodnie § 2 ust. 1 niniejszej uchwały w terminie do Dnia Wykupu w brzmieniu dotychczasowego § 2 ust. 9 Uchwały, tj. w terminie 36 (słownie: trzydziestu sześciu) miesięcy od dnia Przydziału Obligacji. -----