

**Projekty uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Polfa S.A., które odbędzie się w dniu 18 listopada 2013 roku**

*Projekt nr 1 do punktu 2 porządku obrad*

**UCHWAŁA NUMER 1  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Polfa S.A. z siedzibą w Warszawie  
z dnia 18 listopada 2013 roku  
w sprawie wyboru Przewodniczącego Zgromadzenia**

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą: Polfa S.A. z siedzibą w Warszawie, na podstawie art. 409 § 1 Kodeksu spółek handlowych, wybiera na Przewodniczącego Zgromadzenia Panią/Pana [ ]
2. Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

*Projekt nr 2 do punktu 4 porządku obrad*

**UCHWAŁA NUMER 2  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Polfa S.A. z siedzibą w Warszawie  
z dnia 18 listopada 2013 roku  
w sprawie przyjęcia porządku obrad**

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą: Polfa S.A. z siedzibą w Warszawie przyjmuje następujący porządek obrad:

1. Otwarcie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
2. Wybór Przewodniczącego Zgromadzenia.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał.
4. Przyjęcie porządku obrad.
5. Podjęcie uchwały w sprawie zbadania przez biegłego, na koszt Spółki, określonego zagadnienia związanego z zasadnością ekonomiczną transakcji pomiędzy podmiotami powiązаныmi z grupą Polfa S.A. (osobowo i kapitałowo, w rozumieniu ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994r.), w tym transfery kapitałowe pomiędzy podmiotami powiązаныmi oraz wpływ tych transakcji na sytuację finansową Spółki.
6. Podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji 4.000.000 (słownie: cztery miliony) szt. Akcji serii F, z pozbawieniem dotychczasowych Akcjonariuszy Spółki prawa poboru oraz w sprawie ubiegania się o dopuszczenie akcji serii F do obrotu zorganizowanego i notowań giełdowych i dematerializacji akcji serii F oraz zmiany Statutu Spółki.

7. Podjęcie uchwały w sprawie upoważnienia Rady Nadzorczej do ustalenia jednolitego tekstu Statutu Spółki.
8. Podjęcie uchwały w sprawie poniesienia kosztów zwołania i odbycia Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia przez Polfa S.A.
9. Wolne wnioski.
10. Zamknięcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

*Projekt nr 3 do punktu 5 porządku obrad*

**UCHWAŁA NUMER 3**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Polfa S.A. z siedzibą w Warszawie**  
**z dnia 18 listopada 2013 roku**  
**w sprawie zbadania przez biegłego, na koszt Spółki, określonego zagadnienia**  
**związanego z zasadnością ekonomiczną transakcji pomiędzy podmiotami**  
**powiązanymi grupy Polfa (osobowo i kapitałowo, w rozumieniu ustawy o**  
**rachunkowości z dnia 29 września 1994 r.),**  
**w tym transfery kapitałowe pomiędzy podmiotami powiązanymi oraz wpływ tych**  
**transakcji na sytuację finansową Spółki**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Polfa Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, niniejszym uchwała co następuje:

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wybiera CSWP Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie, jako biegłego rewidenta do spraw szczególnych;
2. Przedmiotem badania biegłego rewidenta będzie zasadność ekonomiczna i finansowa transakcji pomiędzy podmiotami powiązanymi z grupą Polfa S.A. (osobowo i kapitałowo, w rozumieniu ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r.), w tym transfery kapitałowe pomiędzy Ketys Investments Sp. z o.o. a Polfa S.A., w tym transfery kapitałowe pomiędzy podmiotami powiązanymi oraz wpływ tych transakcji na sytuację finansową Polfa S.A.;
3. Dokumentami, które Spółka powinna udostępnić biegłemu będą umowy pomiędzy podmiotami powiązanymi z grupą Polfa (osobowo i kapitałowo w rozumieniu ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r.), wyciągi bankowe dokumentujące przepływy pieniężne, sprawozdania finansowe jednostkowe oraz skonsolidowane Polfa S.A.;
4. Badanie rozpocznie się w terminie ... (nie dłuższy niż 3 miesiące od dnia podjęcia uchwały);
5. Badanie przeprowadzone zostanie na koszt Polfa S.A.

*Projekt nr 4 do punktu 6 porządku obrad*

**UCHWAŁA NUMER 4**

**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Polfa S.A. z siedzibą w Warszawie  
z dnia 18 listopada 2013 roku  
w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii  
F z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz w sprawie  
ubiegania się o dopuszczenie akcji serii F do obrotu zorganizowanego i notowań  
giełdowych i dematerializacji akcji serii F oraz zmiany Statutu**

Działając na podstawie:

- art. 430, art. 431 § 1 i § 2, art. 432, art. 433 § 2 i art. 431 § 7 w związku z art. 310 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych,
- art. 27 ust. 2, pkt 3, 3a, 3b ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. Nr 184, poz. 1539, tekst jednolity z dnia 9 października 2009 roku, Dz. U. Nr 185, poz. 1439, z późn. zmianami, dalej Ustawa o Ofercie),
- art. 5 ust. 8 ustawy z dnia 19 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. Nr 183 z późn. zmianami, dalej: Ustawa o Obrocie),

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Polfa S.A. z siedzibą w Warszawie uchwała co następuje:

**§ 1**

**Emisja akcji serii F**

1. Podwyższa się kapitał zakładowy z kwoty 3.140.000,00 zł (trzy miliony sto czterdzieści tysięcy złotych) do kwoty nie mniejszej niż 3.140.001,00 zł (trzy miliony sto czterdzieści tysięcy jeden złotych) i nie większej niż 7.140.000,00 zł (siedem milionów sto czterdzieści tysięcy złotych), to jest o kwotę nie mniejszą niż 1,00 zł (jeden złoty) i nie większą niż 4.000.000,00 zł (cztery miliony złotych).
2. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpi poprzez emisję obejmującą nie mniej niż 1 (jedna) i nie więcej niż 4.000.000 (cztery miliony) nowych akcji serii F o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda (dalej: Akcje Serii F).
3. Akcje Serii F są akcjami zwykłymi na okaziciela.
4. Upoważnia się Zarząd Spółki do ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii F.
5. Akcje Serii F opłacone zostaną wyłącznie wkładami pieniężnymi.
6. Akcje Serii F zostaną objęte w drodze subskrypcji prywatnej skierowanej do wskazanych przez Zarząd inwestorów, w liczbie nie większej niż 99 (dziewięćdziesiąt dziewięć).
7. Upoważnia się Zarząd Spółki do określenia szczegółowych warunków emisji Akcji Serii F, w tym terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji.
8. Akcje Serii F uczestniczyć będą w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy 2013, rozpoczynający się dnia 1 stycznia 2013 roku i kończący się dnia 31 grudnia 2013 roku.
9. Akcje Serii F i prawa do Akcji Serii F zostaną wprowadzone do obrotu organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (NewConnect).
10. Akcje Serii F podlegają dematerializacji w rozumieniu przepisów Ustawy o Obrocie.

**§ 2**

**Wyłączenie prawa poboru**

1. W interesie Spółki wyłącza się w całości prawo poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do wszystkich Akcji Serii F.
2. Opinia Zarządu Spółki uzasadniająca powody wyłączenia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną, sporządzona na podstawie art. 433 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych, stanowi załącznik do niniejszej Uchwały.

### **§ 3**

#### **Upoważnienia dla Zarządu**

1. Walne Zgromadzenie upoważnia i zobowiązuje Zarząd do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych koniecznych do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki na podstawie niniejszej uchwały, w tym mających na celu:
  - 1) Dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Serii F oraz praw do Akcji Serii F do obrotu w alternatywnym systemie obrotu;
  - 2) Dokonanie dematerializacji Akcji Serii F.
2. Upoważnienie, o którym mowa w ust. 1 powyżej obejmuje w szczególności:
  - 1) Ustalenie i ogłoszenie terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji Akcji Serii F;
  - 2) Ustalenie terminów i warunków składania zapisów na Akcje Serii F;
  - 3) Ustalenie ceny emisyjnej Akcji Serii F, w tym ewentualnego przedziału cenowego dla Akcji Serii F lub ceny maksymalnej dla Akcji Serii F w rozumieniu art. 54 Ustawy o Ofercie lub innej ceny odniesienia lub ceny emisyjnej Akcji Serii F;
  - 4) Dokonanie przydziału Akcji Serii F;
  - 5) Zawarcie z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy o rejestrację Akcji Serii F oraz praw do Akcji Serii F w depozycie papierów wartościowych;
  - 6) Określenie ostatecznej sumy, o jaką kapitał zakładowy ma być podwyższony zgodnie z art. 432 § 4 Kodeksu Spółek Handlowych, przy czym tak określona kwota nie może być niższa niż 1,00 zł (jeden złoty) i nie może być wyższa niż 4.000.000,00 zł (cztery miliony złotych);
  - 7) Złożenie w formie aktu notarialnego oświadczenia o wysokości objętego w wyniku subskrypcji kapitału zakładowego, tj. oświadczenie o dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego w Statucie, stosownie do art. 431 § 7 Kodeksu Spółek Handlowych w związku z art. 310 § 2 i § 4 Kodeksu Spółek Handlowych.

### **§ 4**

#### **Zmiana Statutu**

1. W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego, § 8 ust. 1 Statutu w dotychczasowym brzmieniu:  
*„1. Kapitał zakładowy został utworzony częściowo z kapitału zakładowego przekształconej spółki komandytowo-akcyjnej i wynosi 3.140.000,00 zł (trzy miliony sto czterdzieści tysięcy złotych).*

otrzymuje następujące brzmienie:

*„1. Kapitał zakładowy został utworzony częściowo z kapitału zakładowego przekształconej spółki komandytowo-akcyjnej i wynosi do 7.140.000,00 zł (siedem milionów sto czterdzieści tysięcy złotych).*

2. W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego, § 8 ust. 2 Statutu w dotychczasowym brzmieniu:

*„2. Kapitał zakładowy dzieli się na:*

- a) 100.000 (sto tysięcy sto) akcji na okaziciela serii A o numerach od A 000001 do A 100100, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja,*
- b) 150.150 (sto pięćdziesiąt tysięcy sto pięćdziesiąt) akcji na okaziciela serii B o numerach B 000001 do B 150150, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja,*
- c) 83.375 (osiemdziesiąt trzy tysiące trzysta siedemdziesiąt pięć) akcji na okaziciela serii C o numerach od C 000001 do C 083375, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja,*
- d) 94.214 (dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście czternaście) akcji na okaziciela serii D o numerach od D 000001 do D 094214, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja,*
- e) 2.712.161 (dwa miliony siedemset dwanaście tysięcy sto sześćdziesiąt jeden) akcji na okaziciela serii E o numerach E 0000001 do E 2712161, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja,*

otrzymuje następujące brzmienie:

*„2. Kapitał zakładowy dzieli się na:*

- a) 100.000 (sto tysięcy sto) akcji na okaziciela serii A o numerach od A 000001 do A 100100, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja,*
- b) 150.150 (sto pięćdziesiąt tysięcy sto pięćdziesiąt) akcji na okaziciela serii B o numerach B 000001 do B 150150, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja,*
- c) 83.375 (osiemdziesiąt trzy tysiące trzysta siedemdziesiąt pięć) akcji na okaziciela serii C o numerach od C 000001 do C 083375, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja,*
- d) 94.214 (dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście czternaście) akcji na okaziciela serii D o numerach od D 000001 do D 094214, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja,*
- e) 2.712.161 (dwa miliony siedemset dwanaście tysięcy sto sześćdziesiąt jeden) akcji na okaziciela serii E o numerach E 0000001 do E 2712161, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja,*
- f) do 4.000.000 (cztery miliony) akcji na okaziciela serii F o numerach od F 0000001 do nie więcej niż F 4000000, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja”*

3. Walne Zgromadzenie upoważnia Radę Nadzorczą Spółki Polfa Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie do ustalenia jednolitego tekstu zmienionego Statutu Spółki w brzmieniu uwzględniającym wyżej opisane zmiany, w szczególności treść oświadczenia Zarządu o dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego Spółki.

**§ 5**  
**Postanowienia końcowe**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą powzięcia.

**§ 6**  
**[Załącznik do Uchwały]**  
**OPINIA ZARZĄDU POLFA S.A.**  
**w sprawie wyłączenia prawa dotychczasowych akcjonariuszy do poboru akcji**  
**serii F oraz proponowanej ceny emisyjnej**

Zarząd Polfa S.A. z siedzibą w Warszawie, działając w trybie art. 433 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych, uzasadnia swój wniosek o wyłączenie poboru akcji serii F. Uchwalenie w toku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego ma na celu umożliwienie pozyskania przez Spółkę dodatkowych środków na rozwój działalności w nowych, strategicznych obszarach.

Wyłączenie prawa poboru Akcji Serii F nie ogranicza przy tym możliwości objęcia tych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy, stąd też należy przyjąć, iż działając w najlepszym interesie Spółki, wyłączenie prawa poboru nie godzi w interesy dotychczasowych akcjonariuszy.

Zdaniem Zarządu, ustalenie ceny emisyjnej na poziomie 1,00 zł (jeden złoty) za jedną akcję będzie kompromisem pomiędzy aktualną kondycją Spółki oraz poziomem akceptowalnym przez inwestorów, zarówno dotychczasowych Akcjonariuszy jak i nowych inwestorów. Określenie ceny emisyjnej na poziomie 1,00 zł (jeden złoty) za jedną akcję będzie dawało szansę na pełne powodzenie emisji Akcji Serii F i optymalne zwiększenie kapitałów własnych. Pozyskanie wpłat Akcjonariuszy będzie dla Spółki korzystniejsze niż pozyskanie finansowania z instytucji finansowych.

W związku z powyższym, Zarząd rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu głosowanie za podjęciem uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii F.

*Projekt nr 5 do punktu 7 porządku obrad*

**UCHWAŁA NUMER 5**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Polfa S.A. z siedzibą w Warszawie**  
**z dnia 31 stycznia 2013 roku**  
**w sprawie upoważnienia Rady Nadzorczej do ustalenia jednolitego tekstu**  
**Statutu Spółki**

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia upoważnić Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki, z uwzględnieniem zmian Statutu Spółki wynikających z uchwały nr 4 objętej niniejszym aktem.
2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

*Projekt nr 6 do punktu 8 porządku obrad*

**UCHWAŁA NUMER 6**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Polfa S.A. w Warszawie**  
**z dnia 31 stycznia 2013 roku**  
**w sprawie poniesienia kosztów zwołania i odbycia Nadzwyczajnego Walnego**  
**Zgromadzenia przez Polfa S.A.**

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ustala, że wszelkie koszty związane ze zwołaniem i odbyciem się Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Polfa S.A. poniesie Spółka.
2. Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.