

**Uchwała nr ...  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
„Farmacol” Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach  
z dnia 16 listopada 2016 roku**

w sprawie finansowania przez Spółkę nabycia emitowanych przez nią akcji oraz utworzenia kapitału rezerwowego dla celów, o których mowa w art. 345 § 1 Kodeksu spółek handlowych

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie „Farmacol” S.A. z siedzibą w Katowicach („Spółka”), działając na podstawie art. 345 § 1 i § 5 oraz art. 345 § 4 w zw. z art. 348 § 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. kodeks spółek handlowych („KSH”) oraz w oparciu o pisemne Sprawozdanie Zarządu Spółki stanowiące Załącznik nr 1 do niniejszej uchwały („Sprawozdanie Zarządu”), uchwala, co następuje:

**§ 1**

1. Postanawia się o wyrażeniu zgody na bezpośrednie lub pośrednie, w tym za pośrednictwem spółki zależnej od Spółki, finansowanie przez Spółkę nabycia akcji Spółki od jej akcjonariuszy w następujących granicach:
  - a) liczba akcji Spółki: do 10.676.280 („Akcje”),
  - b) łączna wysokość finansowania: nie wyższa niż 558.000.000,00 zł (słownie: pięćset pięćdziesiąt osiem milionów złotych), w tym cena Akcji wraz z kosztami związanymi z ich nabyciem,
  - c) podmioty nabywające (bezpośrednio lub pośrednio) Akcje, na rzecz, których nastąpi udzielenie finansowania („Podmioty Nabywające Akcje”): Andrzej Olszewski wykonujący obowiązki związane z nabywaniem Akcji, jako strona porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych zawartego w dniu 23 września 2016 r., oraz podmioty zależne od Andrzeja Olszewskiego, a także pozostałe strony ww. porozumienia i ich podmioty zależne, jeśli podejmą decyzję o nabyciu (bezpośrednim lub pośrednim) Akcji;
  - d) sposób nabycia Akcji: w ramach wezwania do zapisywania się na sprzedaż Akcji ogłoszonego przez Andrzeja Olszewskiego w dniu 23 września 2016 r., w ramach przymusowego wykupu Akcji od akcjonariuszy mniejszościowych lub w ramach innych transakcji, w tym ewentualnych późniejszych wezwań na sprzedaż Akcji.
2. Postanawia się, że finansowanie nabycia Akcji nastąpi w drodze:
  - a) udzielenia przez Spółkę lub spółki zależne od Spółki pożyczki lub pożyczek na rzecz Podmiotów Nabywających Akcje lub w innej formie uzgodnionej pomiędzy Spółką a Podmiotem Nabywającym Akcje, lub
  - b) ustanowienia przez Spółkę lub spółki zależne od Spółki zabezpieczenia w związku z finansowaniem nabycia Akcji przez Podmioty Nabywające Akcje, w tym w szczególności w formie poręczenia lub zastawu;

przy czym łączna kwota finansowania nabycia Akcji (w tym cena Akcji i koszty ich nabycia), nie może przekroczyć wysokości kapitału rezerwowego utworzonego w tym

celu na mocy § 2 niniejszej uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia zgodnie z art. 345 § 4 KSH.

3. Postanawia się, że finansowanie nabycia Akcji nastąpi na warunkach rynkowych, określonych szczegółowo w Sprawozdaniu Zarządu, a w szczególności:
  - a) przy obliczaniu odsetek od udzielonego finansowania, o którym mowa w ust. 2 pkt a) powyżej, stosowana będzie stawka WIBOR powiększona o odpowiednią marżę;
  - b) przy udzieleniu finansowania zostaną zastosowane instrumenty zabezpieczające interesy Spółki, w tym zastaw na akcjach/udziałach w wybranych Podmiotach Nabywających Akcje lub zastaw (zwykły lub rejestrowy) na Akcjach nabytych przy użyciu finansowania na podstawie niniejszej uchwały (przy założeniu podjęcia przez niniejsze Walne Zgromadzenie uchwały w sprawie upoważnienia Zarządu do nabywania przez Spółkę lub spółkę zależną od Spółki akcji własnych, ustanowienia zastawu na akcjach własnych Spółki oraz utworzenia kapitału rezerwowego).
4. Przyjmuje się do wiadomości Sprawozdanie Zarządu.
5. Postanawia się, że środki na udzielenie finansowania, o którym mowa w niniejszej uchwale, będą pochodzić ze środków własnych wygenerowanych przez Spółkę i jej spółki zależne w ramach działalności operacyjnej lub ze środków pozyskanych przez Spółkę i jej spółki zależne w ramach zewnętrznego finansowania dłużnego, w szczególności kredytów.

## § 2

1. Postanawia się o utworzeniu kapitału rezerwowego w wysokości 558.000.000 zł (słownie: pięćset pięćdziesiąt osiem milionów złotych) z przeznaczeniem na realizację celów, o których mowa w § 1 niniejszej uchwały.
2. Na utworzenie kapitału rezerwowego, o którym mowa w ust. 1, zostanie przeznaczona kwota 558.000.000 zł (słownie: pięćset pięćdziesiąt osiem milionów złotych) z zysków osiągniętych przez Spółkę w poprzednich latach obrotowych, znajdująca się na kapitale zapasowym, w związku, z czym kapitał zapasowy Spółki ulegnie zmniejszeniu o kwotę 558.000.000 zł (słownie: pięćset pięćdziesiąt osiem milionów złotych).

## § 3

Upoważnia się Zarząd Spółki do dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych związanych bezpośrednio lub pośrednio z wykonaniem postanowień §1 i §2 niniejszej uchwały oraz Sprawozdania Zarządu, w tym do zawarcia odpowiednich umów związanych z udzieleniem finansowania na nabywanie emitowanych przez Spółkę akcji i pozyskaniem odpowiedniego finansowania w tym celu ze źródeł zewnętrznych.

## § 4

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.