

**OGŁOSZENIE**  
**ZARZĄDU PZ CORMAY SPÓŁKI AKCYJNEJ**  
**O ZWOŁANIU ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA**

Zarząd PZ CORMAY Spółka Akcyjna z siedzibą w Łomiankach („Spółka”), działając na podstawie art. 399 § 1, w związku z art. 402<sup>1</sup> i 402<sup>2</sup> Kodeksu spółek handlowych, zwołuje na dzień **16 czerwca 2026 roku na godzinę 10:00** Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki („ZWZ”, „Zgromadzenie”), które odbędzie się w Warszawie (02-820), przy ul. Łączyny 5 w Warsaw Plaza Hotel.

**Porządek obrad:**

1. Otwarcie obrad Zgromadzenia,
2. Wybór Przewodniczącego Zgromadzenia,
3. Sporządzenie listy obecności, stwierdzenie prawidłowości zwołania Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał,
4. Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia porządku obrad Zgromadzenia,
5. Podjęcie uchwały w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Spółki w roku obrotowym 2025,
6. Podjęcie uchwały w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2025,
7. Podjęcie uchwały w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Grupy Kapitałowej CORMAY („Grupa”) w roku obrotowym 2025,
8. Podjęcie uchwały w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok obrotowy 2025,
9. Podjęcie uchwały w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki za rok obrotowy 2025,
10. Podjęcie uchwały o pokryciu straty netto Spółki za rok obrotowy 2025,
11. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2025,
12. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia członkom Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2025,
13. Podjęcie uchwały w sprawie zaopiniowania sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki o wynagrodzeniach należnych lub otrzymanych zgodnie z polityką wynagrodzeń Spółki przez członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki w roku obrotowym 2025,
14. podjęcie uchwały w sprawie przeglądu Polityki Wynagrodzeń Spółki,
15. podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia Regulaminu Walnego Zgromadzenia Spółki,
16. Zamknięcie obrad Zgromadzenia.

## **Informacja dla akcjonariuszy**

### ***Prawo do uczestnictwa w ZWZ***

Zarząd Spółki informuje, że prawo uczestnictwa w ZWZ mają, stosownie do art. 406<sup>1</sup> Kodeksu spółek handlowych, wyłącznie osoby będące akcjonariuszami Spółki na szesnaście dni przed datą ZWZ, tj. w dniu 31 maja 2026 roku (dzień rejestracji uczestnictwa w ZWZ, zwany dalej „**Dniem Rejestracji**”) oraz, stosownie do art. 406<sup>2</sup> Kodeksu spółek handlowych, zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, jeżeli ustanowienie na ich rzecz ograniczonego prawa rzeczowego jest zarejestrowane na rachunku papierów wartościowych w Dniu Rejestracji, pod warunkiem, że przedstawią podmiotowi prowadzącemu rachunek papierów wartościowych żądanie wystawienia imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w ZWZ w okresie od ogłoszenia o zwołaniu ZWZ do pierwszego dnia powszedniego po Dniu Rejestracji, tj. do dnia 1 czerwca 2026 roku. Na żądanie uprawnionego z akcji, zastawnika lub użytkownika w treści zaświadczenia powinna zostać wskazana część lub wszystkie akcje zarejestrowane na rachunku papierów wartościowych.

Lista uprawnionych do udziału w ZWZ zostanie sporządzona na podstawie wykazu udostępnionego przez podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych (*Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.*) i wyłożona w lokalu Zarządu ((02-785) Warszawa, ul. Puławska 303) w godzinach 10.00-16.00, przez 3 dni powszednie przed odbyciem ZWZ, tj. w dniach 11 – 12 oraz 15 czerwca 2026 roku.

W okresie trzech dni powszednich przed odbyciem ZWZ akcjonariusz Spółki może żądać przysłania mu listy uprawnionych nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając adres, na który lista powinna być wysłana. Żądanie powinno zostać sporządzone w formie pisemnej, podpisane przez akcjonariusza lub przez osoby uprawnione do reprezentacji akcjonariusza oraz dostarczone na adres [wza@cormay.pl](mailto:wza@cormay.pl) w formacie „pdf” lub innym formacie pozwalającym na jego odczytanie przez Spółkę. Do żądania powinny zostać dołączone kopie dokumentów potwierdzających tożsamość akcjonariusza lub osób działających w imieniu akcjonariusza, w tym:

- (i) w przypadku akcjonariusza będącego osobą fizyczną - kopia dowodu osobistego, paszportu lub innego urzędowego dokumentu tożsamości akcjonariusza; albo
- (ii) w przypadku akcjonariusza innego niż osoba fizyczna – kopia odpisu z właściwego rejestru lub innego dokumentu potwierdzającego upoważnienie osoby fizycznej (osób fizycznych) do reprezentowania akcjonariusza na ZWZ (np. nieprzerwany ciąg pełnomocnictw), lub
- (iii) w przypadku zgłoszenia żądania przez pełnomocnika – kopia dokumentu pełnomocnictwa podpisana przez akcjonariusza, lub przez osoby uprawnione do reprezentowania akcjonariusza, oraz kopia dowodu osobistego, paszportu lub innego urzędowego dokumentu tożsamości pełnomocnika lub w przypadku pełnomocnika innego niż osoba fizyczna - kopia odpisu z właściwego rejestru lub innego dokumentu potwierdzającego upoważnienie osoby fizycznej (osób fizycznych) do reprezentowania pełnomocnika na ZWZ (np. nieprzerwany ciąg pełnomocnictw) oraz dowodu osobistego, paszportu lub innego urzędowego dokumentu tożsamości osoby fizycznej (osób fizycznych) upoważnionych do reprezentowania pełnomocnika na ZWZ.

### **Wybrane uprawnienia akcjonariuszy dotyczące ZWZ**

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki są uprawnieni do:

- (i) żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad ZWZ; żądanie takie powinno zostać zgłoszone Zarządowi Spółki nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed terminem ZWZ, tj. do dnia 26 maja 2026 roku; żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad; żądanie może zostać złożone za pośrednictwem poczty elektronicznej na adres [wza@cormay.pl](mailto:wza@cormay.pl);
- (ii) zgłaszania Spółce przed terminem ZWZ na piśmie lub za pośrednictwem poczty elektronicznej na adres [wza@cormay.pl](mailto:wza@cormay.pl) projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad ZWZ lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad.

Do ww. żądań powinny zostać dołączone kopie dokumentów potwierdzających tożsamość akcjonariusza lub osób działających w jego imieniu, w tym:

- (i) zaświadczenie lub świadectwo depozytowe wydane przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych, na którym zapisane są akcje Spółki posiadane przez akcjonariusza potwierdzające, że jest on faktycznie akcjonariuszem Spółki oraz fakt, że reprezentuje on co najmniej jedną dwudziestą kapitału akcyjnego Spółki,
- (ii) w przypadku akcjonariusza będącego osobą fizyczną - kopia dowodu osobistego, paszportu lub innego urzędowego dokumentu tożsamości akcjonariusza; albo
- (iii) w przypadku akcjonariusza innego niż osoba fizyczna – kopia odpisu z właściwego rejestru lub innego dokumentu potwierdzającego upoważnienie osoby fizycznej (osób fizycznych) do reprezentowania akcjonariusza na ZWZ (np. nieprzerwany ciąg pełnomocnictw), lub
- (iv) w przypadku zgłoszenia żądania przez pełnomocnika – (A) kopia dokumentu pełnomocnictwa podpisana przez akcjonariusza, lub przez osoby uprawnione do reprezentowania akcjonariusza, oraz kopia dowodu osobistego, paszportu lub innego urzędowego dokumentu tożsamości pełnomocnika lub (B) w przypadku pełnomocnika innego niż osoba fizyczna - kopia odpisu z właściwego rejestru lub innego dokumentu potwierdzającego upoważnienie osoby fizycznej (osób fizycznych) do reprezentowania pełnomocnika na ZWZ (np. nieprzerwany ciąg pełnomocnictw) oraz dowodu osobistego, paszportu lub innego urzędowego dokumentu tożsamości osoby fizycznej (osób fizycznych) upoważnionych do reprezentowania pełnomocnika na ZWZ.

Każdy z akcjonariuszy Spółki może podczas ZWZ zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.

### **Sposób uczestnictwa w ZWZ oraz wykonywania prawa głosu**

Akcjonariusz będący osobą fizyczną może uczestniczyć w ZWZ oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Akcjonariusz inny niż osoba fizyczna może uczestniczyć w ZWZ oraz wykonywać prawo głosu przez osobę uprawnioną do składania oświadczeń woli w jego imieniu lub przez pełnomocnika. Pełnomocnictwo powinno być sporządzone w formie pisemnej lub udzielone w postaci elektronicznej. Pełnomocnictwo udzielone w postaci elektronicznej nie wymaga opatrzenia bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu.

O udzieleniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej należy zawiadomić Spółkę za pośrednictwem poczty elektronicznej na adres [wza@cormay.pl](mailto:wza@cormay.pl) poprzez przesłanie na wskazany adres dokumentu pełnomocnictwa w formacie „pdf” (lub innym formacie pozwalającym na jego odczytanie przez Spółkę) podpisanego przez akcjonariusza, bądź, w przypadku akcjonariuszy innych niż osoby fizyczne, przez osoby uprawnione do reprezentowania akcjonariusza.

W celu identyfikacji akcjonariusza udzielającego pełnomocnictwa, zawiadomienie o udzieleniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej powinno zawierać (jako załącznik w formacie „pdf”, lub innym formacie pozwalającym na jego odczytanie przez Spółkę):

- (i) w przypadku akcjonariusza będącego osobą fizyczną - kopię dowodu osobistego, paszportu lub innego urzędowego dokumentu tożsamości akcjonariusza; albo
- (ii) w przypadku akcjonariusza innego niż osoba fizyczna – kopię odpisu z właściwego rejestru lub innego dokumentu potwierdzającego upoważnienie osoby fizycznej (osób fizycznych) do reprezentowania akcjonariusza na ZWZ (np. nieprzerwany ciąg pełnomocnictw).

W przypadku wątpliwości co do prawdziwości kopii wyżej wymienionych dokumentów, Zarząd Spółki zastrzega sobie prawo do żądania od pełnomocnika okazania przy sporządzaniu listy obecności:

- (i) w przypadku akcjonariusza będącego osobą fizyczną – kopii potwierdzonej za zgodność z oryginałem przez notariusza lub inny podmiot uprawniony do potwierdzania za zgodność z oryginałem dowodu osobistego, paszportu lub innego urzędowego dokumentu tożsamości akcjonariusza; albo
- (ii) w przypadku akcjonariusza innego niż osoba fizyczna - oryginału lub kopii potwierdzonej za zgodność z oryginałem przez notariusza lub inny podmiot uprawniony do potwierdzania za zgodność z oryginałem odpisu z właściwego rejestru lub innego dokumentu potwierdzającego upoważnienie osoby fizycznej (osób fizycznych) do reprezentowania akcjonariusza na ZWZ (np. nieprzerwany ciąg pełnomocnictw).

W celu identyfikacji pełnomocnika, Zarząd Spółki zastrzega sobie prawo do żądania od pełnomocnika okazania przy sporządzaniu listy obecności:

- (i) w przypadku pełnomocnika będącego osobą fizyczną – oryginału dowodu osobistego, paszportu lub innego urzędowego dokumentu tożsamości pełnomocnika; albo
- (ii) w przypadku pełnomocnika innego niż osoba fizyczna - oryginału lub kopii potwierdzonej za zgodność z oryginałem przez notariusza lub inny podmiot uprawniony do potwierdzania za zgodność z oryginałem odpisu z właściwego rejestru lub innego dokumentu potwierdzającego upoważnienie osoby fizycznej (osób fizycznych) do reprezentowania pełnomocnika na ZWZ (np. nieprzerwany ciąg pełnomocnictw) oraz dowodu osobistego, paszportu lub innego urzędowego dokumentu tożsamości osoby fizycznej (osób fizycznych) upoważnionych do reprezentowania pełnomocnika na ZWZ.

Formularze, o których mowa w art. 402<sup>3</sup> § 1 pkt 5) Kodeksu spółek handlowych, pozwalające na wykonywanie prawa głosu przez pełnomocnika są udostępnione na stronie internetowej Spółki [www.ir.pzcormay.pl](http://www.ir.pzcormay.pl) Spółka nie nakłada obowiązku udzielania pełnomocnictwa na powyższym formularzu.

Jednocześnie Zarząd Spółki informuje, iż w przypadku udzielenia przez akcjonariusza pełnomocnictwa wraz z instrukcją do głosowania, Spółka nie będzie weryfikowała, czy pełnomocnicy wykonują prawo głosu zgodnie z instrukcjami, które otrzymali od akcjonariuszy. W związku z powyższym, Zarząd Spółki informuje, iż instrukcja do głosowania powinna być przekazana jedynie pełnomocnikowi.

Spółka zastrzega, że akcjonariusz wykorzystujący elektroniczne środki komunikacji ponosi wyłączne ryzyko związane z wykorzystaniem tej formy. Informacja o udzieleniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej oraz projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad ZWZ lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad, powinny zostać zgłoszone Spółce do końca dnia poprzedzającego dzień ZWZ. Spółka nie może zagwarantować, że będzie w stanie zweryfikować tożsamość akcjonariuszy zgłaszających projekty uchwał lub udzielających pełnomocnictwa w dniu ZWZ.

Każdemu akcjonariuszowi Spółki przysługuje prawo do zadawania pytań dotyczących spraw umieszczonych w porządku obrad ZWZ.

Zarząd Spółki nie przewiduje możliwości uczestnictwa w ZWZ, wypowiedzania się w trakcie Zgromadzenia ani wykonywania prawa głosu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Regulamin Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki nie przewiduje możliwości wykonywania prawa głosu drogą korespondencyjną.

### ***Materiały dotyczące Zgromadzenia***

Pełny tekst dokumentacji, która ma być przedstawiona ZWZ, w tym projekty uchwał lub, jeżeli nie przewiduje się podejmowania uchwał, uwagi Zarządu lub Rady Nadzorczej Spółki, dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad ZWZ lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem ZWZ, znajduje się na stronie internetowej Spółki [www.ir.pzcormay.pl](http://www.ir.pzcormay.pl)

### ***Rejestracja obecności na ZWZ***

Osoby uprawnione do uczestniczenia w ZWZ proszone są o dokonanie rejestracji i pobranie karty do głosowania bezpośrednio przed salą obrad przed rozpoczęciem obrad ZWZ.

### ***Pozostałe informacje***

Informacje dotyczące ZWZ będą udostępniane na stronie internetowej Spółki [www.ir.pzcormay.pl](http://www.ir.pzcormay.pl)

Jednocześnie Zarząd Spółki informuje, że w sprawach nieobjętych niniejszym ogłoszeniem stosuje się przepisy Kodeksu spółek handlowych, statutu Spółki oraz Regulaminu Obrad Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki i w związku z tym prosi akcjonariuszy Spółki o zapoznanie się z powyższymi regulacjami.

Dokumenty w językach obcych powinny być przetłumaczone na język polski przez tłumacza przysięgłego.

W przypadku pytań lub wątpliwości związanych z uczestnictwem w Zgromadzeniu prosimy o kontakt na adres [wza@cormay.pl](mailto:wza@cormay.pl) za pośrednictwem poczty elektronicznej lub na adres korespondencyjny Spółki (02-785 Warszawa, ul. Puławska 303).

**Projekty uchwał ZWZ**

**do pkt. 2 porządku obrad**

**UCHWAŁA NR [•]  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
PZ CORMAY Spółka Akcyjna  
z dnia 16 czerwca 2026 roku**

*w sprawie wyboru Przewodniczącego  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PZ CORMAY S.A.  
zwołanego na dzień 16 czerwca 2026 roku*

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZ CORMAY S.A. („**Spółka**”), działając na podstawie art. 409 § 1 Kodeksu spółek handlowych, wybiera Panią / Pana [•] na Przewodniczącą / Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zwołanego na dzień 16 czerwca 2026 roku.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

**do pkt. 4 porządku obrad**

**UCHWAŁA NR [•]  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
PZ CORMAY Spółka Akcyjna  
z dnia 16 czerwca 2026 roku**

*w sprawie przyjęcia porządku obrad  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PZ CORMAY S.A.  
zwołanego na dzień 16 czerwca 2026 roku*

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZ CORMAY S.A. („**Spółka**”), działając na podstawie art. 395 § 5 Kodeksu spółek handlowych, przyjmuje następujący porządek obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zwołanego na dzień 16 czerwca 2026 roku:

1. Otwarcie obrad Zgromadzenia,
2. Wybór Przewodniczącego Zgromadzenia,
3. Sporządzenie listy obecności, stwierdzenie prawidłowości zwołania Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał,
4. Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia porządku obrad Zgromadzenia,
5. Podjęcie uchwały w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Spółki w roku obrotowym 2025,
6. Podjęcie uchwały w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2025,
7. Podjęcie uchwały w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Grupy Kapitałowej CORMAY („**Grupa**”) w roku obrotowym 2025,
8. Podjęcie uchwały w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok obrotowy 2025,
9. Podjęcie uchwały w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki za rok obrotowy 2025,
10. Podjęcie uchwały o pokryciu straty netto Spółki za rok obrotowy 2025,
11. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2025,
12. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia członkom Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2025,
13. Podjęcie uchwały w sprawie zaopiniowania sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki o wynagrodzeniach należnych lub otrzymanych zgodnie z polityką wynagrodzeń Spółki przez członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki w roku obrotowym 2025,
14. podjęcie uchwały w sprawie przeglądu Polityki Wynagrodzeń Spółki,
15. podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia Regulaminu Walnego Zgromadzenia Spółki,
16. Zamknięcie obrad Zgromadzenia.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

**do pkt. 5 porządku obrad**

**UCHWAŁA NR [●]  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
PZ CORMAY Spółka Akcyjna  
z dnia 16 czerwca 2026 roku**

*w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia  
sprawozdania Zarządu PZ CORMAY S.A. z działalności PZ CORMAY S.A.  
w roku obrotowym 2025*

**§ 1**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZ CORMAY S.A. („**Spółka**”), działając na podstawie art. 393 pkt 1) i art. 395 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych, po rozpatrzeniu zatwierdza sprawozdanie Zarządu Spółki z działalności Spółki w roku obrotowym 2025.

**§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

**do pkt. 6 porządku obrad**

**UCHWAŁA NR [•]  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
PZ CORMAY Spółka Akcyjna  
z dnia 16 czerwca 2026 roku**

*w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia  
sprawozdania finansowego PZ CORMAY S.A.  
za rok obrotowy 2025*

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZ CORMAY S.A. („Spółka”), działając na podstawie art. 393 pkt 1) i art. 395 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych, po rozpatrzeniu zatwierdza sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2025 obejmujące:

1. sprawozdanie z zysków i strat Spółki za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 grudnia 2025 roku wykazujące stratę netto w wysokości 5.448 tys. zł,
2. sprawozdanie z innych całkowitych dochodów Spółki za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 grudnia 2025 roku wykazujące ujemny całkowity dochód netto w wysokości 5.416 tys. zł,
3. sprawozdanie z sytuacji finansowej Spółki sporządzone na dzień 31 grudnia 2025 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 94.823 tys. zł,
4. sprawozdanie z przepływów pieniężnych Spółki za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 grudnia 2025 roku wykazujące zwiększenie środków pieniężnych o kwotę 470 tys. zł,
5. sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Spółki za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 grudnia 2025 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 5 268 tys. zł,
6. informacje dodatkowe zawierające podsumowanie istotnych zasad (polityki) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

**do pkt. 7 porządku obrad**

**UCHWAŁA NR [•]  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
PZ CORMAY Spółka Akcyjna  
z dnia 16 czerwca 2026 roku**

*w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia  
sprawozdania Zarządu PZ CORMAY S.A. z działalności Grupy Kapitałowej CORMAY  
w roku obrotowym 2025*

**§ 1**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZ CORMAY S.A. („**Spółka**”), działając na podstawie art. 395 § 5 Kodeksu spółek handlowych, po rozpatrzeniu zatwierdza sprawozdanie Zarządu Spółki z działalności Grupy Kapitałowej CORMAY w roku obrotowym 2025.

**§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

**do pkt. 8 porządku obrad**

**UCHWAŁA NR [•]  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
PZ CORMAY Spółka Akcyjna  
z dnia 16 czerwca 2026 roku**

*w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia  
skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej CORMAY  
za rok obrotowy 2025*

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZ CORMAY S.A., działając na podstawie art. 395 § 5 Kodeksu spółek handlowych, po rozpatrzeniu zatwierdza skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej CORMAY („Grupa”) za rok obrotowy 2025 obejmujące:

1. skonsolidowane sprawozdanie z zysków i strat za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 grudnia 2025 roku wykazujące stratę netto w wysokości 4.145 tys. zł,
2. skonsolidowane sprawozdanie z innych całkowitych dochodów za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 grudnia 2025 roku wykazujące ujemny całkowity dochód netto za okres w wysokości 3.748 tys. zł,
3. skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2025 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 88.183 tys. zł,
4. skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 grudnia 2025 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 1.413 tys. zł,
5. skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 grudnia 2025 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 3.601 tys. zł,
6. informacje dodatkowe zawierające zasady (politykę) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

**do pkt. 9 porządku obrad**

**UCHWAŁA NR [•]  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
PZ CORMAY Spółka Akcyjna  
z dnia 16 czerwca 2026 roku**

*w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej PZ CORMAY S.A.  
za rok obrotowy 2025*

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZ CORMAY S.A. („Spółka”), działając na podstawie art. 382 § 3 pkt 3) i art. 395 § 5 Kodeksu spółek handlowych oraz zgodnie z zasadą 2.11. „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021”, po rozpatrzeniu przyjmuje sprawozdanie Rady Nadzorczej Spółki za rok obrotowy 2025 obejmujące:

1. sprawozdanie z oceny jednostkowego sprawozdania finansowego PZ CORMAY S.A. za 2025 rok w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym,
2. sprawozdanie z oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej CORMAY za 2025 rok w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym,
3. sprawozdanie z oceny sprawozdania Zarządu PZ CORMAY S.A. z działalności PZ CORMAY S.A. w 2025 roku w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym,
4. sprawozdanie z oceny sprawozdania Zarządu PZ CORMAY S.A. z działalności Grupy Kapitałowej CORMAY w 2025 roku w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym,
5. sprawozdanie z oceny wniosku Zarządu PZ CORMAY S.A. do Walnego Zgromadzenia PZ CORMAY S.A. w sprawie pokrycia straty netto PZ CORMAY S.A. za 2025 rok,
6. ocenę sytuacji Spółki w 2025 roku,
7. ocenę realizacji przez Zarząd Spółki obowiązków informowania Rady Nadzorczej Spółki o sytuacji Spółki w 2025 roku,
8. ocenę sposobu sporządzania lub przekazywania Radzie Nadzorczej Spółki przez Zarząd Spółki informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień w 2025 roku,
9. informację o łącznym wynagrodzeniu należnym od Spółki z tytułu wszystkich badań zleconych przez Radę Nadzorczą Spółki w trakcie 2025 roku,
10. informacje na temat składu Rady Nadzorczej PZ CORMAY S.A. i jej komitetów w 2025 roku,
11. podsumowanie działalności Rady Nadzorczej PZ CORMAY S.A. i jej komitetów w 2025 roku,
12. ocenę stosowania przez PZ CORMAY S.A. zasad ładu korporacyjnego oraz sposobu wypełniania obowiązków informacyjnych dotyczących ich stosowania w 2025 roku,

13. ocenę zasadności wydatków ponoszonych przez PZ CORMAY S.A. i Grupę Kapitałową CORMAY na wspieranie kultury, sportu, instytucji charytatywnych, mediów, organizacji społecznych, związków zawodowych itp. w 2025 roku,
14. informacje na temat stopnia realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do Zarządu i Rady Nadzorczej PZ CORMAY S.A. w 2025 roku.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

**do pkt. 10 porządku obrad**

**UCHWAŁA NR [●]  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
PZ CORMAY Spółka Akcyjna  
z dnia 16 czerwca 2026 roku**

*w sprawie pokrycia straty netto PZ CORMAY S.A. za rok obrotowy 2025*

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZ CORMAY S.A. („Spółka”), działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 2) Kodeksu spółek handlowych, postanawia, aby stratę netto Spółki za rok obrotowy 2025 w wysokości 5.448.357,07 zł (słownie: pięć milionów czterysta czterdzieści osiem tysięcy trzysta pięćdziesiąt siedem złotych 07/100) pokryć z zysków lat przyszłych Spółki.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

**do pkt. 11 porządku obrad**

**UCHWAŁA NR [•]  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
PZ CORMAY Spółka Akcyjna  
z dnia 16 czerwca 2026 roku**

*w sprawie udzielenia absolutorium  
członkowi Zarządu PZ CORMAY S.A. za rok obrotowy 2025*

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZ CORMAY S.A., działając na podstawie art. 393 pkt 1) i art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, udziela Panu Flavio Finotello absolutorium z wykonania przez niego obowiązków Prezesa Zarządu PZ CORMAY S.A. w roku obrotowym 2025.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

**UCHWAŁA NR [•]  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
PZ CORMAY Spółka Akcyjna  
z dnia 16 czerwca 2026 roku**

*w sprawie udzielenia absolutorium  
członkowi Zarządu PZ CORMAY S.A. za rok obrotowy 2025*

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZ CORMAY S.A., działając na podstawie art. 393 pkt 1) i art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych, udziela Panu Wojciechowi Suchowskiemu absolutorium z wykonania przez niego obowiązków Wiceprezesa Zarządu PZ CORMAY S.A. w roku obrotowym 2025.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

**do pkt. 12 porządku obrad**

**UCHWAŁA NR [•]  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
PZ CORMAY Spółka Akcyjna  
z dnia 16 czerwca 2026 roku**

*w sprawie udzielenia absolutorium  
członkowi Rady Nadzorczej PZ CORMAY S.A. za rok obrotowy 2025*

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZ CORMAY S.A., działając na podstawie art. 393 pkt 1) i art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych, udziela Panu Tomaszowi Markowskiemu absolutorium z wykonania przez niego obowiązków Przewodniczącego Rady Nadzorczej PZ CORMAY S.A. w roku obrotowym 2025.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

**UCHWAŁA NR [•]  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
PZ CORMAY Spółka Akcyjna  
z dnia 16 czerwca 2026 roku**

*w sprawie udzielenia absolutorium  
członkowi Rady Nadzorczej PZ CORMAY S.A. za rok obrotowy 2025*

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZ CORMAY S.A., działając na podstawie art. 393 pkt 1) i art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych, udziela Panu Marcinowi Sieczek absolutorium z wykonania przez niego obowiązków Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej PZ CORMAY S.A. w roku obrotowym 2025.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

**UCHWAŁA NR [•]  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
PZ CORMAY Spółka Akcyjna  
z dnia 16 czerwca 2026 roku**

*w sprawie udzielenia absolutorium  
członkowi Rady Nadzorczej PZ CORMAY S.A. za rok obrotowy 2025*

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZ CORMAY S.A., działając na podstawie art. 393 pkt 1) i art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych, udziela Panu Kamilowi Gewartowskiemu absolutorium z wykonania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej PZ CORMAY S.A. w roku obrotowym 2025.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

**UCHWAŁA NR [•]  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
PZ CORMAY Spółka Akcyjna  
z dnia 16 czerwca 2026 roku**

*w sprawie udzielenia absolutorium  
członkowi Rady Nadzorczej PZ CORMAY S.A. za rok obrotowy 2025*

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZ CORMAY S.A., działając na podstawie art. 393 pkt 1) i art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych, udziela Panu Bartoszowi Marczukowi absolutorium z wykonania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej PZ CORMAY S.A. w roku obrotowym 2025.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

**UCHWAŁA NR [•]  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
PZ CORMAY Spółka Akcyjna  
z dnia 16 czerwca 2026 roku**

*w sprawie udzielenia absolutorium  
członkowi Rady Nadzorczej PZ CORMAY S.A. za rok obrotowy 2025*

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZ CORMAY S.A., działając na podstawie art. 393 pkt 1) i art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych, udziela Panu Marcinowi Murawskiemu absolutorium z wykonania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej PZ CORMAY S.A. w roku obrotowym 2025.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

do pkt. 13 porządku obrad

**UCHWAŁA NR [•]  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
PZ CORMAY Spółka Akcyjna  
z dnia 16 czerwca 2026 roku**

*w sprawie zaopiniowania sprawozdania Rady Nadzorczej PZ CORMAY S.A.  
o wynagrodzeniach należnych lub otrzymanych zgodnie z polityką wynagrodzeń  
PZ CORMAY S.A. przez członków Zarządu i Rady Nadzorczej PZ CORMAY S.A.  
w roku obrotowym 2025*

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZ CORMAY S.A. („**Spółka**”), działając na podstawie art. 395 § 2<sup>1</sup> Kodeksu spółek handlowych oraz art. 90g ust. 6 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2025 r. poz. 592), po rozpatrzeniu pozytywnie opiniuje sprawozdanie Rady Nadzorczej Spółki o wynagrodzeniach należnych lub otrzymanych zgodnie z polityką wynagrodzeń Spółki przez członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki w roku obrotowym 2025.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

## do pkt. 14 porządku obrad

### UCHWAŁA NR [•] Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PZ CORMAY Spółka Akcyjna z dnia 16 czerwca 2026 roku

w sprawie przeglądu polityki wynagrodzeń  
członków Zarządu i Rady Nadzorczej PZ CORMAY S.A.

#### § 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZ CORMAY S.A. („Spółka”), działając na podstawie art. 395 § 5 Kodeksu spółek handlowych, art. 90e ust. 4 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2025 r. poz. 592) oraz § 9 ust. 1 i ust. 2 i § 11 ust. 4 polityki wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki przyjętej Uchwałą Nr 21 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 21 czerwca 2022 roku („Polityka Wynagrodzeń”), w ramach przeglądu niniejszym zmienia Politykę Wynagrodzeń poprzez:

1. nadanie § 1 ust. 1 pkt 1.1. następującego brzmienia:

*1.1. Kodeks pracy – należy przez to rozumieć ustawę z dnia 26 czerwca 1974 r. Kodeks pracy, z późniejszymi zmianami lub inny akt prawa krajowego lub europejskiego zastępujący lub uzupełniający w przyszłości tę ustawę;*

2. nadanie § 1 ust. 1 pkt 1.2. następującego brzmienia:

*1.2. Kodeks spółek handlowych – należy przez to rozumieć ustawę z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych, z późniejszymi zmianami lub inny akt prawa krajowego lub europejskiego zastępujący lub uzupełniający w przyszłości tę ustawę;*

3. nadanie § 1 ust. 1 pkt 1.7. następującego brzmienia:

*1.7. Ustawa o ofercie - rozumie się przez to ustawę z dnia 29 lipca 2005 o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, z późniejszymi zmianami lub inny akt prawa krajowego lub europejskiego zastępujący lub uzupełniający w przyszłości tę ustawę;*

4. nadanie § 7 ust. 3 następującego brzmienia:

*3. Członek Zarządu może otrzymywać wynagrodzenie zmienne, które jest uzależnione od wyników finansowych Spółki lub Grupy Kapitałowej lub też efektów realizacji zadań przez danego członka Zarządu. Wysokość wynagrodzenia zmiennego nie może przekraczać 150% wynagrodzenia zasadniczego członka Zarządu. Szczegółowe zasady ustalania, naliczania i wypłacania wynagrodzenia zmiennego ustala Rada Nadzorcza.*

5. nadanie § 12 następującego brzmienia:

*Niniejsza Polityka została przyjęta Uchwałą Nr [•] Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 16 czerwca 2026 r., obowiązuje począwszy od dnia jej przyjęcia i zastępuje poprzednią Politykę przyjętą Uchwałą Nr 21 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 21 czerwca 2022 r.*

## § 2

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, uwzględniając zmiany określone w § 1 powyżej, przyjmuje tekst jednolity Polityki Wynagrodzeń w brzmieniu:

### **„§1**

#### **Definicje**

1. *Określenia użyte w Polityce Wynagrodzeń w PZ CORMAY S.A. i wyróżnione wielką literą należy interpretować zgodnie z poniżej przedstawionymi definicjami, niezależnie od użytej formy gramatycznej:*
  - 1.1. *Kodeks pracy – należy przez to rozumieć ustawę z dnia 26 czerwca 1974 r. Kodeks pracy, z późniejszymi zmianami lub inny akt prawa krajowego lub europejskiego zastępujący lub uzupełniający w przyszłości tę ustawę;*
  - 1.2. *Kodeks spółek handlowych – należy przez to rozumieć ustawę z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych, z późniejszymi zmianami lub inny akt prawa krajowego lub europejskiego zastępujący lub uzupełniający w przyszłości tę ustawę;*
  - 1.3. *Organ – rozumie się przez to Zarząd i/lub Radę Nadzorczą Spółki;*
  - 1.4. *Powołanie – rozumie się przez to korporacyjny stosunek prawny pomiędzy Spółką a członkiem jej Organu, powstały w momencie powołania na stanowisko w organie i wygasający wraz z wygaśnięciem mandatu;*
  - 1.5. *Pracownik - rozumie się przez to osobę zatrudnioną w Spółce na podstawie umowy o pracę lub stosunku cywilnoprawnego;*
  - 1.6. *Spółka – PZ CORMAY S.A. z siedzibą w Łomiankach;*
  - 1.7. *Ustawa o ofercie - rozumie się przez to ustawę z dnia 29 lipca 2005 o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, z późniejszymi zmianami lub inny akt prawa krajowego lub europejskiego zastępujący lub uzupełniający w przyszłości tę ustawę.*
  - 1.8. *Polityka – Polityka Wynagrodzeń w PZ CORMAY S.A.*

## § 2

#### **Cel wprowadzenia Polityki**

*Rozwiązania przyjęte w Polityce powinny przyczyniać się do realizacji strategii biznesowej, długoterminowych interesów oraz stabilności Spółki.*

## § 3

#### **Zakres regulacji Polityki**

1. *Polityka określa podstawy, zasady i procedury ustalania, naliczania i wypłacania wynagrodzeń dla członków Organów.*
2. *Spółka przyznaje i wypłaca wynagrodzenie członkom Organów wyłącznie zgodnie z Polityką.*
3. *Warunki wynagradzania członków Organów są elementem całościowej strategii Spółki w zakresie wynagradzania i kształtowania polityki kadrowej, zarządzania kosztami działalności oraz ryzykiem w ramach realizacji strategii biznesowej. Wprowadzając Politykę oraz dokonując jej kolejnych zmian Spółka dąży do:*

- 3.1. *Kreowania całościowej polityki wynagradzania Pracowników Spółki;*
- 3.2. *Wspierania realizacji strategii biznesowej Spółki w oparciu, między innymi, o aktywną politykę kadrową, mającą na celu przyciąganie i utrzymywanie w relacjach ze Spółką Pracowników o najwyższych kompetencjach;*
- 3.3. *Wspierania procesów zarządzania kosztami poprzez możliwie optymalne dopasowanie stosowanych instrumentów płacowych do oczekiwań Pracowników oraz możliwości finansowych Spółki;*

#### **§ 4**

##### **Stosunek prawny Spółki z członkami Rady Nadzorczej**

1. *Członkowie Rady Nadzorczej, w tym Przewodniczący, powoływani są przez Walne Zgromadzenie na okres wspólnej, pięcioletniej kadencji.*
2. *Prawa i obowiązki członków Rady Nadzorczej wynikające ze sprawowania mandatu członka Rady Nadzorczej określają przepisy Kodeksu spółek handlowych i inne obowiązujące przepisy prawa oraz zapisy Statutu Spółki.*
3. *Członek Rady Nadzorczej może być w każdym czasie odwołany. Mandat członka Rady Nadzorczej wygasa w przypadkach i w terminach określonych przepisami Kodeksu spółek handlowych, w szczególności z chwilą odwołania, złożenia rezygnacji lub śmierci członka Rady Nadzorczej.*

#### **§ 5**

##### **Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej**

1. *Członkowie Rady Nadzorczej, w tym Przewodniczący, otrzymują wynagrodzenie z tytułu sprawowania mandatu, w stałej wysokości jako kwoty należne za kolejne miesiące sprawowania mandatu. Wynagrodzenie to jest określone przez Walne Zgromadzenie.*
2. *Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej nie zawiera: (i) elementów zmiennych, (ii) premii, (iii) świadczeń niepieniężnych w tym w formie instrumentów finansowych lub praw do ich nabycia, (iv) programów emerytalno-rentowych, (v) programów wcześniejszych emerytur.*
3. *Wynagrodzenie członka Rady Nadzorczej może być różnicowane w zależności od funkcji w Radzie Nadzorczej (Przewodniczący, Zastępca Przewodniczącego itp.).*
4. *Członkowie Rady Nadzorczej powołani do Komitetu Audytu Spółki mogą otrzymywać z tego tytułu dodatkowe wynagrodzenie, niezależnie od wynagrodzenia z tytułu sprawowania mandatu członka Rady Nadzorczej. Do wynagrodzeń z tytułu wykonywania obowiązków członka Komitetu Audytu stosuje się odpowiednio ust. 1-3 powyżej.*
5. *Spółka może ubezpieczać członków Rady Nadzorczej od odpowiedzialności członków organów spółek kapitałowych (D&O).*
6. *Członkom Rady Nadzorczej przysługuje zwrot kosztów związanych z udziałem w pracach Rady.*

## § 6

### **Stosunek prawny Spółki z członkami Zarządu**

1. Członkowie Zarządu, w tym Prezes Zarządu, Wiceprezesi, Członkowie Zarządu, powoływani są przez Radę Nadzorczą na okres wspólnej, pięcioletniej kadencji.
2. Prawa i obowiązki członków Zarządu wynikające ze sprawowania mandatu członka Zarządu określają przepisy Kodeksu spółek handlowych i inne obowiązujące przepisy prawa oraz zapisy Statutu Spółki.
3. Członek Zarządu może być w każdym czasie odwołany. Mandat członka Zarządu wygasa w przypadkach i w terminach określonych przepisami Kodeksu spółek handlowych, w szczególności z chwilą odwołania, złożenia rezygnacji lub śmierci członka Zarządu.
4. Podstawą prawną wynagradzania członków Zarządu jest stosunek prawny łączący Spółkę z danym członkiem Zarządu. Członkowie Zarządu mogą pobierać wynagrodzenie w szczególności z tytułu umowy o pracę, kontraktu menedżerskiego lub innej umowy cywilnoprawnej oraz powołania. Umowy zawierane na czas nieokreślony mogą być zawierane z okresem wypowiedzenia wynoszącym maksymalnie sześć miesięcy.

## § 7

### **Wynagrodzenie członków Zarządu**

1. Wynagrodzenie członków Zarządu jest różnicowane, m.in., w oparciu o wagę obowiązków wykonywanych dla Spółki, podległość hierarchiczną w ramach Zarządu, ocenę Rady Nadzorczej w zakresie znaczenia zatrudnienia danego członka Zarządu dla osiągnięcia celów strategicznych, operacyjnych i ekonomiczno - finansowych Spółki.
2. Wynagrodzenie zasadnicze członków Zarządu stanowi kwoty stałe.
3. Członek Zarządu może otrzymywać wynagrodzenie zmienne, które jest uzależnione od wyników finansowych Spółki lub Grupy Kapitałowej lub też efektów realizacji zadań przez danego członka Zarządu. Wysokość wynagrodzenia zmiennego nie może przekraczać 150% wynagrodzenia zasadniczego członka Zarządu. Szczegółowe zasady ustalania, naliczania i wypłacania wynagrodzenia zmiennego ustala Rada Nadzorcza.
4. Członkom Zarządu mogą przysługiwać inne świadczenia związane z wykonywaniem mandatu, takie jak mieszkanie służbowe, samochód służbowy, pakiety medyczne, zwrot kosztów poniesionych w związku ze sprawowaniem mandatu.
5. Członkowie Zarządu mogą być objęci programami motywacyjnymi opartymi o instrumenty finansowe Spółki, na podstawie stosownych uchwał Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej.
6. Członek Zarządu może otrzymać również nagrodę pieniężną, na podstawie uchwały Rady Nadzorczej, która określa jej wysokość i sposób wypłaty.
7. Spółka może ubezpieczać członków Zarządu od odpowiedzialności członków organów spółek kapitałowych (D&O).
8. Członkowie Zarządu otrzymują również prawo do korzystania z dodatkowych świadczeń pozapłacowych uruchomionych dla Pracowników.
9. Członek Zarządu otrzymuje również prawo do uczestniczenia na zasadach ogólnych w programach emerytalno - rentowych w przypadku ich wprowadzenia w Spółce.

10. Członkom Zarządu przysługują zwroty kosztów podróży służbowych stosownie do odpowiednich przepisów.

## **§ 8**

### **Upoważnienie Rady Nadzorczej**

*Poprzez wprowadzenie Polityki Walne Zgromadzenie upowaznia niniejszym Radę Nadzorczą do uszczegóławiania postanowień Polityki w zakresie wskazanym w art. 90d ust. 7 Ustawy o ofercie, w tym do uszczegółowienia następujących elementów Polityki:*

1. *opisu stałych i zmiennych składników wynagrodzenia członków Zarządu, jak również premii i innych świadczeń pieniężnych i niepieniężnych, które mogą zostać im przyznane,*
2. *kryteriów w zakresie wyników finansowych i niefinansowych dotyczących przyznawania zmiennych składników wynagrodzenia.*

## **§ 9**

### **Procedura ustanowienia, wdrożenia oraz przeglądu Polityki. Zarządzanie konfliktem interesów w związku z formalizacją i stosowaniem Polityki**

1. *Politykę opracowuje, wdraża i aktualizuje Zarząd, mając na uwadze cele jakim powinna odpowiadać Polityka. Wprowadzenie Polityki oraz każda jej zmiana wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia, po zaopiniowaniu przez Radę Nadzorczą.*
2. *Postanowienia ust. 1 powyżej stosują się odpowiednio do przeglądów Polityki. Polityka podlega przeglądowi nie rzadziej niż co cztery lata.*
3. *Zarządzanie konfliktem interesu w związku z formalizacją i stosowaniem Polityki osiągnane jest poprzez otwartość procedur tworzenia, formalizacji i stosowania Polityki.*

## **§ 10**

### **Uwzględnienie warunków pracy i płacy pracowników przy ustanawianiu Polityki**

1. *Wysokość stałego wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej pozostaje w rozsądnym stosunku do średniego wynagrodzenia Pracowników niebędących członkami Zarządu lub Rady Nadzorczej.*
2. *Wynagrodzenia Członków Zarządu, Rady Nadzorczej i Pracowników są jednocześnie dostosowywane do sytuacji Spółki i osiągniętych przez nią wyników finansowych.*
3. *Spółka dokłada wszelkich starań, aby polityka personalna w Spółce opierała się na poszanowaniu litery prawa, etyki i wzajemnym poszanowaniu pracowników. Spółka aktywnie działa na rzecz równości w zatrudnieniu w oparciu o spójną kulturę organizacyjną, poszanowanie różnorodności, współpracę i zaangażowanie pracowników oraz realizację innowacyjnych projektów rozwojowych.*

## **§ 11**

### **Postanowienia końcowe**

1. *Spółka zamieszcza Politykę oraz uchwałę Walnego Zgromadzenia w sprawie Polityki, wraz z datą jej podjęcia i wynikami głosowania, na swojej stronie internetowej. Dokumenty te pozostają dostępne co najmniej tak długo, jak długo mają one zastosowanie.*
2. *Jeżeli jest to niezbędne do realizacji długoterminowych interesów i stabilności finansowej Spółki lub do zagwarantowania jej rentowności, Rada Nadzorcza może zdecydować*

*o czasowym odstąpieniu od stosowania Polityki. Przesłankami odstąpienia są: (i) brak środków finansowych Spółki pozwalających wypłacać wynagrodzenia członków Organów na warunkach określonych w Polityce, (ii) konieczność sfinansowania nadzwyczajnych wydatków, w tym wydatków inwestycyjnych, (iii) ujawnienie okoliczności mogących przemawiać za naruszeniem interesu Spółki lub powstanie niezarządzonego konfliktu interesu w związku z wprowadzaniem, formalizacją lub stosowaniem Polityki.*

- 3. Rada Nadzorcza spółki sporządza corocznie sprawozdanie o wynagrodzeniach przedstawiające kompleksowy przegląd wynagrodzeń, w tym wszystkich świadczeń, niezależnie od ich formy, otrzymanych przez poszczególnych członków Zarządu i Rady Nadzorczej lub należnych poszczególnym członkom Zarządu i Rady Nadzorczej w ostatnim roku obrotowym, zgodnie z Polityką.*
- 4. Uchwała Walnego Zgromadzenia w sprawie Polityki jest podejmowana nie rzadziej niż co cztery lata. W razie konieczności dokonania zmiany Polityki w terminie krótszym niż cztery lata od uchwalenia ostatniej zmiany, Zarząd przedstawia Walnemu Zgromadzeniu zaopiniowany przez Radę Nadzorczą wniosek Zarządu w tym zakresie. Rada Nadzorcza może wystąpić do Walnego Zgromadzenia z wnioskiem o zmianę Polityki również z własnej inicjatywy.*

## **§ 12**

### **Wejście Polityki w życie**

*Niniejsza Polityka została przyjęta Uchwałą Nr [•] Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 16 czerwca 2026 r., obowiązuje począwszy od dnia jej przyjęcia i zastępuje poprzednią Politykę przyjętą Uchwałą Nr 21 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 21 czerwca 2022 r.”.*

## **§ 3**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

**do pkt. 15 porządku obrad**

**UCHWAŁA NR [•]  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
PZ CORMAY Spółka Akcyjna  
z dnia 16 czerwca 2026 roku**

*w sprawie przyjęcia  
Regulaminu Walnego Zgromadzenia PZ CORMAY S.A.*

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZ CORMAY S.A. („Spółka”), działając na podstawie art. 395 § 5 Kodeksu spółek handlowych, przyjmuje Regulamin Walnego Zgromadzenia PZ CORMAY S.A. w brzmieniu:

„§ 1

**Zakres przedmiotowy, definicje**

1. *Regulamin określa zasady zwoływania, przygotowywania i prowadzenia obrad walnego zgromadzenia spółki PZ CORMAY Spółka Akcyjna z siedzibą w Łomiankach.*
2. *Ilekcć w Regulaminie jest mowa o:*
  - 1) *Emitencie – rozumie się przez to spółkę PZ CORMAY Spółka Akcyjna z siedzibą w Łomiankach,*
  - 2) *KSH – rozumie się przez to ustawę z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych, z późniejszymi zmianami,*
  - 3) *Przewodniczącym WZ – rozumie się przez to osobę wybraną na przewodniczącego danego Walnego Zgromadzenia,*
  - 4) *Radzie – rozumie się przez to Radę Nadzorczą Emitenta,*
  - 5) *Regulaminie – rozumie się przez to niniejszy Regulamin,*
  - 6) *Statucie – rozumie się przez to Statut Emitenta,*
  - 7) *Uczestniku WZ – rozumie się przez to akcjonariusza, jego pełnomocnika oraz innego uprawnionego do wykonywania prawa głosu z akcji, dopuszczonego do udziału w Walnym Zgromadzeniu,*
  - 8) *Ustawie o Ofercie – rozumie się przez to ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, z późniejszymi zmianami wraz z wydanymi na jej podstawie aktami wykonawczymi,*
  - 9) *Walnym Zgromadzeniu lub WZ – rozumie się przez to zwyczajne lub nadzwyczajne walne zgromadzenie Emitenta,*
  - 10) *Zarządzie – rozumie się przez to Zarząd Emitenta.*

## § 2

### **Zwołanie i przygotowanie Walnego Zgromadzenia**

1. *Walne Zgromadzenie odbywa się jako zwyczajne lub nadzwyczajne na zasadach określonych w Regulaminie oraz zgodnie z przepisami KSH i Statutem.*
2. *Walne Zgromadzenie jest zwoływane i przygotowywane zgodnie z przepisami KSH, Statutem oraz Regulaminem.*
3. *Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd. Rada może zwołać Zwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli Zarząd nie zwoła go w przepisany terminie.*
4. *Prawo do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia przysługuje:*
  - 1) *Zarządowi,*
  - 2) *Radzie, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane,*
  - 3) *akcjonariuszom reprezentującym co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Emitencie.*
5. *Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 1/20 kapitału zakładowego Emitenta mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia (i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego Walnego Zgromadzenia) w drodze żądania, które powinno być zgłoszone Zarządowi, na piśmie lub w postaci elektronicznej na adres poczty elektronicznej [wza@cormay.com](mailto:wza@cormay.com), wraz z uzasadnieniem.*
6. *Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Emitenta lub w Warszawie.*
7. *Walne Zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej Emitenta oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami Ustawy o Ofercie. Ogłoszenie powinno być dokonane co najmniej na 26 (dwadzieścia sześć) dni przed terminem Walnego Zgromadzenia.*

## § 3

### **Lista uprawnionych do uczestnictwa**

1. *Listę akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, o której mowa w art. 407 KSH, Emitent przygotowuje w oparciu o wykaz sporządzony przez podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych i przekazany Emitentowi.*
2. *Zgodnie z art. 4063 § 4 KSH listę uprawnionych z akcji oraz zastawników i użytkowników, którym przysługuje prawo głosu, do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Emitent ustala na podstawie wykazu sporządzonego przez podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych.*
3. *Lista, o której mowa w ust. 1, zawiera:*
  - 1) *imiona i nazwiska albo firmy (nazwy) akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu,*
  - 2) *miejsce ich zamieszkania lub siedziby, przy czym osoba fizyczna może podać adres do doręczeń zamiast miejsca zamieszkania,*
  - 3) *liczbę, rodzaj i numery akcji oraz liczbę przysługujących głosów,*
  - 4) *jeżeli prawo głosu z akcji przysługuje zastawnikowi lub użytkownikowi, okoliczność tę zaznacza się na liście akcjonariuszy na wniosek uprawnionego.*

4. *Lista akcjonariuszy, o której mowa w ust. 1, podpisana przez Zarząd, jest wyłożona w lokalu Zarządu przez trzy dni powszednie przed odbyciem Walnego Zgromadzenia. Na żądanie akcjonariusza lista akcjonariuszy, o której mowa w ust. 1, może zostać przesłana nieodpłatnie, pocztą elektroniczną, na wskazany przez akcjonariusza adres.*
5. *Na podstawie list, o których mowa w ust. 1-2, sporządza się listę obecności.*
6. *Przy sporządzaniu listy obecności należy:*
  - 1) *sprawdzić czy dany podmiot jest uprawniony do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu,*
  - 2) *sprawdzić tożsamość danego uprawnionego bądź jego pełnomocnika na podstawie dowodu osobistego, paszportu lub innego wiarygodnego dokumentu,*
  - 3) *sprawdzić pełnomocnictwa osób reprezentujących danego uprawnionego oraz informacje o udzieleniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej.*
7. *Uczestnicy WZ potwierdzają obecność na WZ podpisami na liście obecności. Powyższe nie dotyczy Uczestników WZ uczestniczących przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.*
8. *Lista obecności po jej podpisaniu przez Przewodniczącego WZ wyłożona jest przez cały czas trwania obrad Walnego Zgromadzenia, aż do jego zamknięcia.*

#### **§ 4**

##### **Uczestnicy WZ**

1. *Prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu mają osoby będące akcjonariuszami Emitenta na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu). Zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu, jeżeli ustanowienie na ich rzecz ograniczonego prawa rzeczowego jest zarejestrowane na rachunku papierów wartościowych w dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.*
2. *Dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu jest jednolity dla uprawnionych z akcji na okaziciela i akcji imiennych.*
3. *W celu uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu, uprawnieni z akcji Emitenta mają prawo żądać od podmiotu prowadzącego ich rachunek papierów wartościowych wystawienia imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. Żądanie to należy zgłosić nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.*
4. *Akcjonariusz może przenosić akcje w okresie między dniem rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu a dniem zakończenia Walnego Zgromadzenia.*
5. *Akcjonariusz będący osobą fizyczną może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika.*
6. *Akcjonariusz nie będący osobą fizyczną może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu przez osobę uprawnioną do składania oświadczeń woli w jego imieniu lub przez pełnomocnika.*
7. *Pełnomocnictwo powinno być sporządzone w formie pisemnej lub udzielone w postaci elektronicznej.*

8. Pełnomocnik może reprezentować więcej niż jednego akcjonariusza i głosować odmiennie z akcji każdego akcjonariusza.
9. O udzieleniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej należy zawiadomić Emitenta przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej w postaci informacji mailowej na adres poczty elektronicznej [wza@cormay.com](mailto:wza@cormay.com), poprzez przesłanie dokumentu pełnomocnictwa w formacie „pdf” (lub innym formacie pozwalającym na jego odczytanie przez Spółkę) podpisanego przez uprawnionego mocodawcę. W celu identyfikacji akcjonariusza zawiadomienie o udzieleniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej powinno zawierać (jako załącznik w formacie „pdf”, lub innym formacie pozwalającym na jego odczytanie przez Spółkę): (i) w przypadku akcjonariusza będącego osobą fizyczną - kopię dowodu tożsamości, (ii) w przypadku akcjonariusza innego niż osoba fizyczna – kopię odpisu z właściwego rejestru lub innego dokumentu potwierdzającego upoważnienie osoby fizycznej (osób fizycznych) do reprezentowania akcjonariusza (np. nieprzerwany ciąg pełnomocnictw). W przypadku wątpliwości co do prawdziwości kopii wyżej wymienionych dokumentów lub wątpliwości co do skuteczności umocowania możliwe jest żądania od pełnomocnika przy weryfikacji uczestników dalszych dokumentów.
10. Emitent może podjąć odpowiednie działania służące identyfikacji akcjonariusza i jego pełnomocnika, w celu weryfikacji przysługujących mu uprawnień wykonywanych przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Działania te powinny być proporcjonalne do celu.
11. Na Walnym Zgromadzeniu powinni być obecni członkowie Zarządu oraz Rady - w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie Walnego Zgromadzenia w sprawach objętych porządkiem obrad. Członkowie Zarządu i Rady mają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu.
12. Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji.

## § 5

### **Udział w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej**

1. Statut dopuszcza udział w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, obejmujący w szczególności:
  - 1) dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym Uczestnika WZ z Walnym Zgromadzeniem, w ramach której Uczestnik WZ może wypowiadać się w toku obrad Walnego Zgromadzenia, przebywając w innym miejscu niż miejsce obrad,
  - 2) wykonywanie przez akcjonariusza lub jego pełnomocnika prawa głosu w toku obrad Walnego Zgromadzenia,
  - 3) transmisję obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym do akcjonariusza lub jego pełnomocnika.
2. O udziale w Walnym Zgromadzeniu Spółki w sposób, o którym mowa w ust. 1, postanawia zwołujący Walne Zgromadzenie, umieszczając stosowną informację w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia.
3. Udział w Walnym Zgromadzeniu Spółki w sposób, o którym mowa w § 1 ust. 1, odbywa się za pośrednictwem dedykowanej platformy informatycznej określonej w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia, zapewniającej identyfikację akcjonariuszy lub ich pełnomocników oraz bezpieczeństwo komunikacji.

4. *Zamiar uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu w sposób, o którym mowa w ust. 1, osoba uprawniona do udziału w Walnym Zgromadzeniu zobowiązana jest zgłosić Emitentowi osobiście lub poprzez pełnomocnika w trybie opisanym w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia.*
5. *Osoba, o której mowa w ust. 4, obowiązana jest spełnić wymagania techniczne uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, określone w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia.*
6. *Uczestnicy Walnego Zgromadzenia Spółki korzystający z możliwości udziału w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej ponoszą wszelkie ryzyka z tym związane, w szczególności wynikające z niemożności odbioru transmisji, realizowania komunikacji w czasie rzeczywistym lub wykonywania prawa głosu podczas obrad Walnego Zgromadzenia powstałych na skutek awarii lub zakłóceń w wykorzystywanych łączach. Emitent nie ponosi odpowiedzialności z tego tytułu.*

## **§ 6**

### **Otwarcie obrad, wybór Przewodniczącego WZ**

1. *Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący lub Wiceprzewodniczący Rady.*
2. *W razie nieobecności tych osób Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd.*
3. *Osoba otwierająca Walne Zgromadzenie powinna doprowadzić do niezwłocznego wyboru Przewodniczącego WZ, powstrzymując się od jakichkolwiek innych rozstrzygnięć merytorycznych lub formalnych.*
4. *Walne Zgromadzenie dokonuje wyboru Przewodniczącego WZ spośród Uczestników WZ.*
5. *Każdy z Uczestników WZ ma prawo zgłosić jedną kandydaturę na stanowisko Przewodniczącego WZ. Osoby, których kandydatury zostaną zgłoszone, będą wpisywane na listę kandydatów, o ile wyrażą zgodę na kandydowanie.*
6. *Wybór Przewodniczącego WZ odbywa się w głosowaniu tajnym poprzez głosowanie na kandydatów, którzy wyrazili zgodę na kandydowanie, z osobna, według kolejności zgłoszenia kandydatur. W przypadku podjęcia uchwały o wyborze Przewodniczącego WZ, głosowanie nad kolejnymi zgłoszonymi kandydatami, jako bezprzedmiotowe, nie jest przeprowadzane.*
7. *Przewodniczący WZ nie powinien bez ważnych powodów składać rezygnacji ze swej funkcji i nie powinien bez uzasadnionych przyczyn opóźniać podpisania protokołu WZ.*
8. *W przypadku określonym w art. 399 § 3 KSH akcjonariusze zwołujący dane Walne Zgromadzenie wyznaczają Przewodniczącego WZ.*
9. *W przypadku określonym w art. 400 § 3 KSH sąd rejestrowy, który upoważni do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy występujących z żądaniem, o którym mowa w art. 400 § 1 KSH, wyznacza Przewodniczącego WZ.*

## **§ 7**

### **Kompetencje Przewodniczącego WZ**

1. *Przewodniczący WZ kieruje obradami, podejmuje decyzje w sprawach proceduralnych i porządkowych oraz jest uprawniony do interpretowania Regulaminu.*

2. Do czynności Przewodniczącego WZ należy m.in. zapewnienie sprawnego przebiegu obrad zgodnie z ustalonym porządkiem i Regulaminem oraz poszanowaniem praw i interesów wszystkich akcjonariuszy, udzielanie głosu, przyjmowanie wniosków i projektów uchwał, poddawanie ich pod dyskusję, zarządzanie i przeprowadzanie głosowań oraz ogłaszanie wyników głosowań, zarządzanie krótkich przerw porządkowych, stwierdzanie wyczerpania porządku obrad.
3. Przewodniczący WZ, niezwłocznie po wyborze, podpisuje listę obecności zawierającą spis Uczestników WZ z wyszczególnieniem liczby akcji, jaką każdy z nich przedstawi oraz liczby głosów im przysługujących, a także informuje o liczbie Uczestników WZ biorących udział w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

## **§ 8**

### **Dyskusja podczas obrad Walnego Zgromadzenia**

1. Przewodniczący WZ powinien w szczególności przeciwdziałać nadużywaniu uprawnień przez Uczestników WZ i zapewnić respektowanie praw akcjonariuszy mniejszościowych.
2. Przewodniczący WZ, po przedstawieniu każdej sprawy zamieszczonej w porządku obrad, otwiera dyskusję udzielając głosu Uczestnikom WZ w kolejności zgłoszeń.
3. Głos można zabierać wyłącznie w sprawach objętych porządkiem obrad w zakresie aktualnie rozpatrywanego punktu tego porządku.
4. Dyskusja może być przeprowadzona po zreferowaniu każdego punktu obrad lub nad kilkoma punktami łącznie. Decyzję w tej sprawie podejmuje Przewodniczący WZ.
5. Po wyczerpaniu dyskusji nad daną sprawą Przewodniczący WZ oznajmia, że Walne Zgromadzenie przystępuje do głosowania. Od tej chwili można zabrać głos tylko w celu złożenia wniosku formalnego w przedmiocie sposobu lub porządku głosowania.

## **§ 9**

### **Udzielanie informacji akcjonariuszowi podczas Walnego Zgromadzenia**

1. Zarząd udziela akcjonariuszowi na jego żądanie informacji dotyczących Emitenta, jeżeli jest to uzasadnione potrzebą oceny sprawy objętej porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia.
2. Zarząd odmawia udzielenia informacji w przypadku, gdy mogłoby to wyrządzić szkodę Emitentowi albo spółce z nim powiązanej albo spółce zależnej, w szczególności przez ujawnienie tajemnic technicznych, handlowych lub organizacyjnych przedsiębiorstwa.
3. Członek Zarządu może odmówić udzielenia informacji, jeżeli mogłoby to stanowić podstawę jego odpowiedzialności karnej, cywilnoprawnej lub administracyjnej.
4. Informację, o której mowa w ust. 1, uznaje się za udzieloną, jeżeli jest ona dostępna na stronie internetowej Emitenta.
5. Z ważnych powodów oraz gdy udzielenie informacji podczas obrad Walnego Zgromadzenia jest niemożliwe lub znacznie utrudnione, ze względu na konieczność zebrania i przygotowania danych lub ze względu na szeroki zakres żądanych informacji, Zarząd może udzielić odpowiedzi na piśmie poza Walnym Zgromadzeniem albo poinformować o odmowie udzielenia informacji na zasadach i w terminach określonych w KSH.

## § 10

### **Wnioski formalne**

1. *W sprawach formalnych Przewodniczący WZ udziela głosu poza kolejnością. Wniosek w sprawie formalnej może być zgłoszony przez każdego Uczestnika WZ.*
2. *Do wniosków formalnych zalicza się wnioski dotyczące sposobu obradowania i głosowania, a w szczególności:*
  - 1) *zmiany kolejności porządku obrad,*
  - 2) *zamknięcia listy mówców,*
  - 3) *ograniczenia, odroczenia lub zamknięcia dyskusji,*
  - 4) *przerwy w obradach,*
  - 5) *ograniczenia czasu wystąpień,*
  - 6) *głosowania bez dyskusji.*
3. *Przewodniczący WZ przed poddaniem wniosku formalnego pod głosowanie precyzuje i ogłasza Uczestnikom WZ proponowaną treść wniosku.*
4. *Walne Zgromadzenie rozstrzyga o wniosku formalnym przez głosowanie. W pierwszej kolejności Przewodniczący WZ poddaje pod głosowanie wniosek formalny najdalej idący, który może wykluczyć potrzebę głosowania nad pozostałymi wnioskami.*
5. *Odrzucony w głosowaniu wniosek formalny nie może być w toku dyskusji nad daną sprawą zgłoszony повторно.*

## § 11

### **Sposób głosowania, Komisja skrutacyjna**

1. *Głosowanie może odbywać się przy pomocy urządzeń elektronicznych umożliwiających oddawanie i obliczanie głosów, jak też eliminujących - w przypadku głosowania tajnego – możliwość identyfikacji sposobu oddawania głosów przez poszczególnych akcjonariuszy.*
2. *Jeżeli głosowanie na Walnym Zgromadzeniu nie odbywa się przy pomocy urządzeń elektronicznych, Przewodniczący Walnego Zgromadzenia może zarządzić wybór komisji skrutacyjnej.*
3. *Komisja skrutacyjna składa się z trzech osób wybieranych przez Walne Zgromadzenie spośród Uczestników WZ.*
4. *Zadaniem Komisji Skrutacyjnej jest czuwanie nad prawidłowym przebiegiem głosowań, sprawdzanie wyników głosowań, ustalanie wyników głosowań oraz przekazywanie wyników głosowań Przewodniczącemu WZ.*
5. *W przypadku Emitenta nie jest przewidziana możliwość oddania głosu na Walnym Zgromadzeniu drogą korespondencyjną, o której mowa w art. 411<sup>1</sup> § 1 KSH.*

## § 12

### **Uchwały**

1. *Uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowane są zgodnie z przepisami prawa powszechnie obowiązującego, Statutem, dobrymi obyczajami, zgodnie z interesem Emitenta i z poszanowaniem praw akcjonariuszy.*

2. *Projekty uchwał proponowane przez Zarząd do przyjęcia przez Walne Zgromadzenie dotyczących spraw i rozstrzygnięć innych niż o charakterze porządkowym powinny zawierać uzasadnienie, chyba że wynika ono z dokumentacji przedstawianej Walnemu Zgromadzeniu.*
3. *Projekty uchwał wraz z uzasadnieniami oraz materiałami, które mają być przedstawione Walnemu Zgromadzeniu zamieszczane są na stronie internetowej Emitenta w czasie umożliwiającym zapoznanie się z nimi i dokonanie ich oceny.*
4. *Zgodnie z art. 401 § 4 KSH uprawniony akcjonariusz lub akcjonariusze mają prawo zgłaszać Zarządowi na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad.*
5. *Projekty uchwał zgłoszone zgodnie z ust. 4 przed terminem Walnego Zgromadzenia wraz z otrzymanymi uzasadnieniami Emitent niezwłocznie po ich otrzymaniu udostępnia na stronie internetowej.*
6. *Akcjonariusze podczas obrad Walnego Zgromadzenia mają prawo zgłaszania na ręce Przewodniczącego WZ projektów uchwał objętych porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia oraz wnoszenia propozycji zmian lub uzupełnień do tych projektów.*
7. *Wraz z projektem uchwały zgłaszanym zgodnie z ust. 4 lub 6 akcjonariusz lub akcjonariusze przedstawiają uzasadnienie. W przypadku nieprzedstawienia takiego uzasadnienia odpowiednio Zarząd lub Przewodniczący WZ zwraca się do akcjonariusza lub akcjonariuszy o przedstawienie uzasadnienia proponowanej uchwały.*
8. *Projekty uchwał oraz propozycje zmian lub uzupełnień, o których mowa w ust. 6, po przedstawieniu Walnemu Zgromadzeniu przez Przewodniczącego WZ poddawane są głosowaniu.*
9. *Stosownie do decyzji Przewodniczącego WZ, głosowanie więcej niż jednej propozycji w danej sprawie odbywa się według zasady „od najdalej idących”, lub „według kolejności zgłoszenia” lub według innej kolejności, jeżeli jest to rzeczowo uzasadnione naturą sprawy. Decyzja Przewodniczącego może zostać zmieniona uchwałą WZ podjętą w sprawie odpowiedniego wniosku formalnego.*
10. *Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, chyba że przepisy KSH lub Statutu stanowią inaczej.*

### **§ 13**

#### **Przerwy w obradach**

1. *Przewodniczący WZ może samodzielnie zarządzać przerwami porządkowymi w obradach w taki sposób, aby obrady Walnego Zgromadzenia można było zakończyć w dniu ich rozpoczęcia. W przypadku problemów technicznych leżących po stronie Emitenta uniemożliwiających Uczestnikom WZ udział w Walnym Zgromadzeniu w sposób, o którym mowa w § 5 ust. 1 Regulaminu, Przewodniczący WZ zarządza przerwę w obradach Walnego Zgromadzenia do czasu przywrócenia komunikacji elektronicznej.*
2. *Na podstawie art. 408 § 2 KSH Walne Zgromadzenie może zarządzać przerwami w obradach większością dwóch trzecich głosów. Łącznie przerwy nie mogą trwać dłużej niż trzydzieści dni.*

3. *Przerwa w obradach Walnego Zgromadzenia, o której mowa w ust. 2, może mieć miejsce jedynie w szczególnych sytuacjach, każdorazowo wskazanych w uzasadnieniu uchwały w sprawie zarządzenia przerwy, sporządzanego w oparciu o powody przedstawione przez akcjonariusza wnioskującego o zarządzenie przerwy. W przypadku nieprzedstawienia takiego uzasadnienia Przewodniczący WZ zwraca się do akcjonariusza lub akcjonariuszy o przedstawienie uzasadnienia uchwały w sprawie zarządzenia przerwy w obradach Walnego Zgromadzenia.*
4. *Uchwała, o której mowa w ust. 3, powinna wskazywać termin wznowienia przerwanych obrad Walnego Zgromadzenia, przy czym termin ten nie może ograniczać lub uniemożliwiać udziału we wznowionych obradach przez większość akcjonariuszy, w tym akcjonariuszy mniejszościowych.*

## **§ 14**

### **Zgłaszanie kandydatów do Rady**

1. *Akcjonariusze zgłaszają kandydatów na członków Rady zgodnie z postanowieniami Statutu.*
2. *Wniosek, o którym mowa w ust. 1, z zastrzeżeniem postanowień ust. 4, składa się Zarządowi, przy czym jeżeli wniosek jest składany na Walnym Zgromadzeniu, którego przedmiotem jest wybór członków Rady, wniosek dla swej ważności powinien być złożony Przewodniczącemu WZ nie później niż przed rozpoczęciem głosowania nad wyborem członków Rady.*
3. *Zgłaszający kandydaturę na członka Rady powinien dołączyć następujące dokumenty:*
  - 1) *życiorys kandydata,*
  - 2) *pisemną zgodę kandydata na kandydowanie na członka Rady,*
  - 3) *pisemne oświadczenia kandydata i inne dokumenty wymagane przez przepisy prawa powszechnie obowiązujące lub inne regulacje (np. o spełnianiu bądź niespełnianiu kryteriów niezależności, prowadzeniu lub nieprowadzeniu działalności konkurencyjnej w stosunku do Emitenta).*

## **§ 15**

### **Wybór członków Rady**

1. *Głosowania w sprawach odwołania i powołania członków Rady odbywają się na każdego kandydata oddzielnie, w głosowaniu tajnym.*
2. *Członkami Rady zostają kandydaci, którzy uzyskali kolejno największą liczbę głosów, pod warunkiem uzyskania przez nich bezwzględnej większości głosów.*
3. *W przypadku wniosku o przeprowadzenie wyborów Rady w drodze głosowania oddzielnymi grupami, stosuje się właściwe przepisy KSH oraz Statut.*

## **§ 16**

### **Głosowania**

1. *Z zastrzeżeniem postanowień ust. 2 głosowania są jawne.*
2. *Tajne głosowanie zarządza się:*
  - 1) *przy wyborach,*
  - 2) *nad wnioskami o odwołanie członków organów Emitenta,*

- 3) nad wnioskami o odwołanie likwidatorów Emitenta,
  - 4) nad wnioskami o pociągnięcie do odpowiedzialności osób wymienionych w pkt. 2) i 3),
  - 5) w sprawach osobowych,
  - 6) na wniosek choćby jednego z Uczestników WZ.
3. Przewodniczący WZ jest zobowiązany umożliwić akcjonariuszowi, który głosował przeciw uchwale, zgłoszenie i zaprotokołowanie oraz zwięzłe uzasadnienie sprzeciwu.
  4. Uchwała o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad może zapaść jedynie w przypadku, gdy przemawiają za tym istotne i rzeczowe powody. Wniosek w takiej sprawie powinien zostać szczegółowo umotywowany.
  5. Do podjęcia uchwały o zdjęciu z porządku obrad lub zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy wymagana jest bezwzględna większość głosów oraz zgoda wszystkich obecnych akcjonariuszy, którzy zgłosili ten wniosek.
  6. Akcjonariusze nie mogą głosować, ani osobiście, ani przez swoich pełnomocników, ani jako pełnomocnicy innych osób, przy podejmowaniu uchwał dotyczących:
    - 1) ich odpowiedzialności wobec Emitenta z jakiegokolwiek tytułu,
    - 2) sporu pomiędzy nimi a Emitentem.

## **§ 17**

### **Zamknięcie obrad Walnego Zgromadzenia**

Po wyczerpaniu spraw zamieszczonych w porządku obrad oraz ewentualnie zgłoszonych spraw porządkowych Przewodniczący WZ ogłasza zamknięcie obrad.

## **§ 18**

### **Protokół Walnego Zgromadzenia**

1. Uchwały Walnego Zgromadzenia oraz projekty uchwał, które były poddane pod głosowanie, a nie zostały podjęte, umieszczane są w protokole sporządzonym przez notariusza.
2. Protokół sporządzony zostaje zgodnie z odpowiednimi przepisami KSH.
3. Do protokołu dołącza się listę obecności.
4. Protokół podpisywany jest przez notariusza i Przewodniczącego WZ.

## **§ 19**

### **Postanowienie końcowe**

1. W sprawach nieuregulowanych Regulaminem stosuje się właściwe przepisy KSH oraz Statut.
2. Regulamin wchodzi w życie z dniem 16 czerwca 2026 r. i zastępuje poprzedni regulamin Walnego Zgromadzenia.”

## **§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Projekty uchwał ZWZ do pkt. 5 – 8, 10 – 11 oraz 14 – 15 porządku obrad zostały pozytywnie zaopiniowane przez Radę Nadzorczą Spółki.