

**Projekty uchwał na Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki
Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A. z siedzibą w Otmuchowie
zwołane na dzień 19 października 2022 roku**

*Draft resolutions for the Extraordinary General Meeting of the Company
Zakłady Przemysłu Cukierniczego “Otmuchów” S.A. with its registered seat in Otmuchów
convened for October 19, 2022*

**Uchwała nr 1/2022
Nadzwyczajnego Walnego
Zgromadzenia
Spółki Zakłady Przemysłu
Cukierniczego „Otmuchów” S.A.
z siedzibą w Otmuchowie
z dnia 19 października 2022 roku
w sprawie wyboru Przewodniczącego
Walnego Zgromadzenia**

**Resolution no. 1/2022
of the Extraordinary General Meeting
of the Company Zakłady Przemysłu
Cukierniczego "Otmuchów" S.A.
with its registered seat in Otmuchów
dated October 19, 2022
on election of the Chairman of the
General Meeting**

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A. z siedzibą w Otmuchowie dokonuje wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia w osobie _____.

§2

Uchwała wchodzi w życie z momentem jej podjęcia.

§ 1

The Extraordinary General Meeting of Zakłady Przemysłu Cukierniczego "Otmuchów" S.A. with its seat in Otmuchów elects the Chairman of the General Meeting in the person of _____.

§2

The resolution shall come into force upon its adoption.

**Uchwała nr 2/2022
Nadzwyczajnego Walnego
Zgromadzenia
Spółki Zakłady Przemysłu
Cukierniczego „Otmuchów” S.A.
z siedzibą w Otmuchowie
z dnia 19 października 2022 roku
w sprawie przyjęcia porządku obrad**

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A. z siedzibą w Otmuchowie postanawia przyjąć porządek obrad w brzmieniu poniższym:

- 1) *Otwarcie obrad.*
- 2) *Wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.*
- 3) *Stwierdzenie prawidłowości zwołania Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał.*
- 4) *Przyjęcie porządku obrad.*
- 5) *Podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii F w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, dematerializacji akcji serii F, ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii F do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz zmiany Statutu Spółki.*
- 6) *Wolne wnioski.*
- 7) *Zamknięcie obrad.*

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z momentem jej podjęcia.

**Resolution no. 2/2022
of the Extraordinary General
Meeting
of the Company Zakłady Przemysłu
Cukierniczego "Otmuchów" S.A.
with its seat in Otmuchów
dated October 19, 2022
regarding adoption of the agenda**

§ 1

The Extraordinary General Meeting of the Company Zakłady Przemysłu Cukierniczego "Otmuchów" S.A. with its seat in Otmuchów decides to adopt the agenda as follows:

- 1) *Opening of the Meeting.*
- 2) *Election of the Chairman of the General Meeting.*
- 3) *Confirmation of the correctness of the convening of the General Meeting and its ability to adopt resolutions.*
- 4) *Adoption of the agenda.*
- 5) *Adoption of a resolution on increasing the Company's share capital through the issue of ordinary series F bearer shares by way of private subscription with complete exclusion of the preemptive rights of existing shareholders, dematerialization of series F shares, application for admission and introduction of series F shares to trading on a regulated market operated by Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. and amendments of the Articles of Association of the Company.*
- 6) *Free motions.*
- 7) *Closing of the Meeting.*

§ 2

The resolution shall come into force upon its adoption.

**Uchwała nr 3/2022
Nadzwyczajnego Walnego
Zgromadzenia
Spółki Zakłady Przemysłu
Cukierniczego „Otmuchów” S.A.
z siedzibą w Otmuchowie
z dnia 19 października 2022 roku
w sprawie podwyższenia kapitału
zakładowego Spółki poprzez emisję
akcji zwykłych na okaziciela serii F w
drodze subskrypcji prywatnej z
wyłączeniem w całości prawa poboru
dotychczasowych akcjonariuszy,
dematerializacji akcji serii F, ubiegania
się o dopuszczenie i wprowadzenie
akcji serii F do obrotu na rynku
regulowanym prowadzonym przez
Giełdę Papierów Wartościowych w
Warszawie S.A. oraz zmiany Statutu
Spółki**

§ 1

Działając na podstawie art. 431 § 1, art. 431 § 2 pkt 1), art. 432 § 1 i art. 433 § 2 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych („KSH”), Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” Spółka Akcyjna z siedzibą w Otmuchowie („Spółka”) uchwala, co następuje:

- 1) podwyższa się kapitał zakładowy Spółki z kwoty 5.099.300,00 PLN (pięć milionów dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy trzysta złotych) o kwotę 743.594,80 PLN (siedemset czterdzieści trzy tysiące pięćset dziewięćdziesiąt cztery złote 80/100 złotych), tj. do kwoty 5.842.894,80 PLN (pięć milionów osiemset czterdzieści dwa tysiące

**Resolution no. 3/2022
of the Extraordinary General Meeting
of the Company Zakłady Przemysłu
Cukierniczego "Otmuchów" S.A.
with its seat in Otmuchów
dated October 19, 2022
on increasing the Company's share
capital through the issue of ordinary
series F bearer shares by way of private
subscription with complete exclusion of
the pre-emptive right of existing
shareholders, dematerialization of
series F shares, application for
admission and introduction of series F
shares to trading on a regulated market
operated by Giełda Papierów
Wartościowych w Warszawie S.A. and
amendments of the Articles of
Association of the Company**

§ 1

Acting pursuant to article 431 § 1, article 431 § 2 point 1), article 432 § 1 and article 433 § 2 of the Act of September 15, 2000 Code of Commercial Companies ("CCC"), the Extraordinary General Meeting of the Company Zakłady Przemysłu Cukierniczego "Otmuchów" Spółka Akcyjna with its seat in Otmuchów ("Company") adopts the following resolution:

- 1) the Company's share capital shall be increased from PLN 5,099,300.00 (five million ninety-nine thousand three hundred zlotys) by PLN 743,594.80 (seven hundred forty three thousand five hundred ninety four zlotys 80/100]), i.e. to PLN 5,842,894.80 (five million eight hundred forty two thousand eight hundred ninety four zlotys 80/100);

- osiemset dziewięćdziesiąt cztery złote 80/100 złotych);
- 2) podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa powyżej w punkcie 1), zostanie dokonane poprzez emisję 3.717.974 (trzy miliony siedemset siedemnaście tysięcy dziewięćset siedemdziesiąt cztery) akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,20 PLN (dwadzieścia groszy) każda („**Akcje Serii F**”);
 - 3) Akcje Serii F będą uczestniczyć w dywidendzie, na równi z pozostałymi akcjami Spółki, począwszy od dywidendy za rok obrotowy 2022, tj. począwszy od dnia 1 stycznia 2022 roku;
 - 4) cena emisyjna Akcji Serii F wynosi 2,66 PLN (dwa złote 66/100) za jedną Akcję Serii F;
 - 5) Akcje Serii F pokryte zostaną w całości wyłącznie wkładami pieniężnymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego dokonanego w drodze emisji Akcji Serii F;
 - 6) emisja Akcji Serii F zostanie przeprowadzona w drodze subskrypcji prywatnej, o której mowa w art. 431 § 2 pkt 1) KSH, przez zawarcie umów objęcia akcji z wybranymi przez Zarząd Spółki inwestorami, przy czym oferta objęcia Akcji Serii F zostanie skierowana do mniej niż 150 inwestorów;
 - 7) umowy objęcia Akcji Serii F zostaną zawarte w terminie maksymalnie
- 2) the increase of the Company's share capital, referred to in point 1) above, shall be effected through the issuance of 3,717,974 (three million seven hundred and seventeen thousand nine hundred and seventy four) series F ordinary bearer shares with a nominal value of PLN 0.20 (twenty groszy) each ("**Series F Shares**");
 - 3) Series F Shares shall participate in dividend, at equal parts with other shares of the Company, starting from the dividend for the 2022 financial year, i.e. from January 1, 2022;
 - 4) the issue price of Series F Shares shall be PLN 2.66 (two zlotys 66/100) per each Series F Share;
 - 5) the Series F Shares shall be fully covered only by cash contributions prior to the registration of the share capital increase effected through the issuance of the Series F Shares;
 - 6) the issue of Series F Shares shall be carried out by the way of private subscription, as referred to in article 431 § 2 point 1) of the CCC, through the conclusion of share subscription agreements with investors selected by the Company's Management Board, with the offer to take up Series F Shares being addressed to fewer than 150 investors;
 - 7) agreements for acquisition of Series F Shares will be concluded within a

do 7 dni od dnia podjęcia niniejszej uchwały.

- 8) Akcje Serii F będą podlegać dematerializacji w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi.

§ 2

W interesie Spółki pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru do objęcia Akcji Serii F. Przyjmuje się do wiadomości opinię Zarządu Spółki uzasadniającą pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru Akcji Serii F oraz sposób ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii F, przedstawioną na piśmie Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki, która to opinia stanowi załącznik do niniejszej uchwały.

§ 3

Upoważnia się i zobowiązuje Zarząd Spółki do dokonania wszelkich czynności prawnych i faktycznych w celu podwyższenia kapitału zakładowego Spółki na podstawie niniejszej uchwały, w tym w szczególności:

- 1) do ustalenia ostatecznych warunków oferty Akcji Serii F;
- 2) złożenia oferty objęcia Akcji Serii F na zasadach przewidzianych w niniejszej uchwale;
- 3) ustalenia treści umowy objęcia Akcji Serii F oraz zawarcia umowy o objęciu Akcji Serii F z wybranymi inwestorami;

maximum of 7 days from the date of adoption of this resolution.

- 8) Series F Shares will be subject to dematerialization within the meaning of the Financial Instruments Trading Act of July 29, 2005.

§ 2

In the interest of the Company existing shareholders of the Company are hereby deprived of their the pre-emptive rights to acquire Series F Shares in full. The opinion of the Management Board of the Company justifying the deprivation of existing shareholders' the preemptive rights to acquire Series F Shares and the method of determining the issue price of the Series F Shares, presented in writing to the Extraordinary General Meeting of the Company, which opinion is attached hereto, is acknowledged.

§ 3

The Company's Management Board is authorized and obligated to perform all legal and factual actions to increase the Company's share capital under this resolution, including in particular:

- 1) to determine the final terms of the offering of Series F Shares;
- 2) to make an offer to subscribe Series F Shares under the terms of this resolution;
- 3) to determine the content of the subscription agreement of Series F Shares and to conclude the

- 4) podjęcia wszelkich czynności zmierzających do zarejestrowania w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału zakładowego dokonanego w drodze emisji Akcji Serii F oraz zmiany Statutu Spółki związanej z podwyższeniem kapitału zakładowego;
- 5) zawieszenia lub wycofania oferty objęcia Akcji Serii F;
- 6) dokonania wszelkich innych czynności związanych z realizacją postanowień niniejszej uchwały.

§ 4

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki wyraża zgodę na podjęcie przez Zarząd Spółki wszelkich czynności związanych z dematerializacją Akcji Serii F, w tym w szczególności na zawarcie z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („KDPW”) umów, których przedmiotem będzie rejestracja Akcji Serii F w depozycie papierów wartościowych KDPW.

§ 5

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia o ubieganiu się przez Spółkę o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) wszystkich Akcji Serii F, tj.

subscription agreement of Series F Shares with selected investors;

- 4) take all actions aimed at registering the increase of the share capital made by issuing Series F Shares and the amendment of the Company's Articles of Association related to the increase of the share capital in the register of entrepreneurs of the National Court Register;
- 5) suspend or withdraw the offer to subscribe Series F Shares;
- 6) perform any other actions related to the implementation of the provisions of this resolution.

§ 4

The Extraordinary General Meeting of the Company expresses its consent that the Management Board of the Company shall take all actions related to the dematerialization of the Series F Shares, including in particular conclusion with the National Depository for Securities in Warsaw S.A. ("NDS") agreements in the subject of registering Series F Shares in the NDS securities depository.

§ 5

The Extraordinary General Meeting of the Company resolves that the Company shall apply for admission and introduction to trading on a regulated market operated by Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. ("WSE") of all Series F Shares, i.e.

3.717.974 (trzy miliony siedemset siedemnaście tysięcy dziewięćset siedemdziesiąt cztery) akcji zwykłych na okaziciela serii F i upoważnia Zarząd Spółki do dokonania wszelkich czynności prawnych i faktycznych, w tym do złożenia odpowiednich wniosków i zawiadomień, zgodnie z wymogami określonymi w przepisach prawa oraz regulacjami, uchwałami bądź wytycznymi GPW związanych z ubieganiem się o dopuszczenie oraz wprowadzenie Akcji Serii F do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW.

§ 6

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii F Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, działając na podstawie art. 430 KSH, uchwała zmianę § 4 Statutu Spółki, nadając mu nowe, następujące brzmienie:

„§ 4

1. *Kapitał zakładowy Spółki wynosi 5.842.894,80 PLN (pięć milionów osiemset czterdzieści dwa tysiące osiemset dziewięćdziesiąt cztery złote 80/100 złotych).*
2. *Kapitał zakładowy Spółki dzieli się na 29.214.474 (słownie: dwadzieścia dziewięć milionów dwieście czternaście tysięcy czterysta siedemdziesiąt cztery) akcji na okaziciela o wartości nominalnej 0,20 zł (dwadzieścia groszy) każda, w tym:*
 - 1) *2.550.000 (słownie: dwa miliony pięćset pięćdziesiąt tysięcy) akcji serii A o numerach od 0000001 do 2550000;*

3,717,974 (three million seven hundred and seventeen thousand nine hundred and seventy four) ordinary bearer shares of series F and authorizes the Management Board of the Company to perform all legal and factual acts, including filing of appropriate applications and notifications, in accordance with the requirements set forth in laws and regulations, resolutions or guidelines of the WSE related to the application for admission and introduction of Series F Shares to trading on a regulated market operated by the WSE.

§ 6

In reference to the increase of the share capital through the issuance of Series F Shares the Extraordinary General Meeting of the Company, acting pursuant to article 430 of the Code of Commercial Companies, resolves to amend § 4 of the Company's Articles of Association, giving it the following new wording:

"§ 4

1. *The Company's share capital amounts to PLN 5,842,894.80 (five million eight hundred forty two thousand eight hundred ninety four zloty 80/100 zloty).*
2. *The Company's share capital is divided into 29,214,474 (in words: twenty nine million two hundred and fourteen thousand four hundred and seventy four) bearer shares with a nominal value of PLN 0.20 (twenty cents) each, including:*
 - 1) *2,550,000 (in words: two million five hundred and fifty thousand) series A shares numbered from 0000001 to 2550000;*

- | | | | |
|----|--|----|--|
| 2) | 3.521.000 (słownie: trzy miliony pięćset dwadzieścia jeden tysięcy) akcji serii B o numerach od 2550001 do 6071000; | 2) | 3,521,000 (in words: three million five hundred and twenty-one thousand) series B shares with numbers from 2550001 to 6071000; |
| 3) | 2.427.250 (dwa miliony czterysta dwadzieścia siedem tysięcy dwieście pięćdziesiąt) akcji serii C o numerach od 6071001 do 8498250; | 3) | 2,427,250 (two million four hundred and twenty-seven thousand two hundred and fifty) series C shares with numbers from 6071001 to 8498250; |
| 4) | 4.250.000 (cztery miliony dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji serii D o numerach od 8498251 do 12748250; | 4) | 4,250,000 (four million two hundred and fifty thousand) series D shares with numbers from 8498251 to 12748250; |
| 5) | 12.748.250 (słownie: dwanaście milionów siedemset czterdzieści osiem tysięcy dwieście pięćdziesiąt) akcji serii E o numerach od 12748251 do 25496500; | 5) | 12,748,250 (twelve million, seven hundred and forty-eight thousand, two hundred and fifty) series E shares numbered from 12748251 to 25496500; |
| 6) | 3.717.974 (słownie: trzy miliony siedemset siedemnaście tysięcy dziewięćset siedemdziesiąt cztery) akcji serii F o numerach od 25496501 do 29214474.". | 6) | 3,717,974 (in words: [three million seven hundred and seventeen thousand nine hundred and seventy-four) series F shares numbered from 25496501 to 29214474." |

§ 7

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia, z zastrzeżeniem, że podwyższenie kapitału zakładowego oraz zmiana Statutu Spółki nastąpi z dniem dokonania zmiany wpisu w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

§ 7

The resolution shall become effective as of the date of its adoption, with such reservation that the share capital increase and the amendments of the Articles of Association of the Company shall be effective as of the date of the amendment of the entry in the register of entrepreneurs of the National Court Register.