

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

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

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie „Farmacol” S.A. z siedzibą w Katowicach („Spółka”), działając na podstawie art. 393 pkt 6 w zw. z art. 362 § 1 pkt 8, art. 362 § 3 oraz art. 362 § 4 ustawy z dnia 15 września 2000 r. kodeks spółek handlowych („KSH”), uchwała, co następuje:

§ 1

- 1) Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym udziela Zarządowi upoważnienia do nabywania przez Spółkę w pełni pokrytych akcji własnych o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda („Akcje Własne”), na warunkach określonych w niniejszej uchwale, w okresie 5 (słownie: pięciu) lat od dnia podjęcia niniejszej uchwały, nie dłużej jednak niż do chwili wyczerpania środków finansowych określonych w ust. 3 poniżej.
- 2) Upoważnieniem, o którym mowa w ust. 1 powyżej, objęte są Akcje Własne, łącznie w liczbie nie większej niż 1.000.000 sztuk Akcji Własnych. Łącznie nabyte przez Spółkę Akcje Własne uwzględniając wartość nominalną pozostałych Akcji Własnych posiadanych przez Spółkę, które nie zostały przez nią zbyte nie przekroczy łącznie 20% kapitału zakładowego Spółki. Na dzień podjęcia niniejszej uchwały, Spółka posiada 382.408 Akcji Własnych.
- 3) Maksymalna łączna kwota przeznaczona na sfinansowanie ceny (wynagrodzenia) za nabywane Akcje Własne, powiększona o koszty ich nabycia, nie może przekroczyć kwoty 48.000.000 zł (słownie: czterdzieści osiem milionów złotych).
- 4) Nabycie Akcji Własnych będzie finansowane ze środków pochodzących z kapitału rezerwowego przeznaczonego na nabycie Akcji Własnych, utworzonego na podstawie § 4 niniejszej uchwały.
- 5) Akcje Własne będą nabywane przez Spółkę lub jej spółkę zależną za wynagrodzeniem, ustalonym przez Zarząd Spółki lub spółki zależnej, przy czym:
 - a) cena minimalna za jedną Akcję Własną nie będzie niższa od wartości nominalnej jednej Akcji Własnej, tj. 1 (jeden) złoty, natomiast
 - b) cena maksymalna za jedną Akcję Własną nie będzie wyższa niż średnia cena rynkowa jednej Akcji Własnej z kolejnych 30 (trzydziestu) notowań akcji Spółki na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. według kursu zamknięcia w systemie notowań ciągłych poprzedzających odpowiednio dzień złożenia zlecenia kupna Akcji Własnych lub ogłoszenia oferty do zapisywania się na sprzedaż akcji, pomniejszona lub powiększona o 40 %, jednakże w żadnym wypadku cena ta nie będzie wyższa niż 47,50 zł (czterdzieści siedem złotych pięćdziesiąt groszy).

Możliwe jest również nabycie Akcji Własnych nieodpłatnie.

- 6) Nabywanie Akcji Własnych może być dokonywane, wedle uznania Zarządu, w każdym celu prawnie dozwolonym. Akcje Własne mogą być nabywane w szczególności w jednym lub kilku z poniższych celów:
 - a) w celu umorzenia; lub
 - b) w celu dokonania zapłaty w ramach przyszłych transakcji nabycia udziałów lub akcji w innych spółkach lub innych aktywów; lub
 - c) w celu inwestycyjnym, w tym do odpłatnej odsprzedaży lub w celu udzielenia pożyczki innym podmiotom; lub
 - d) w związku z planowanym wycofaniem akcji Spółki z obrotu giełdowego i zniesienia dematerializacji akcji Spółki.
 - 7) Akcje Własne mogą być nabywane zgodnie ze stosownymi przepisami prawa, w tym ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi i ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej, warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE, w szczególności przy użyciu sposobów wskazanych poniżej, wedle uznania Zarządu:
 - a) na rynku regulowanym na zasadach analogicznych do zasad ustalonych w odniesieniu do programów odkupu instrumentów finansowych, o których mowa w rozporządzeniu Komisji (WE) nr 2273/2003 z dnia 22 grudnia 2003 r. wykonującym dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do zwolnień dla programów odkupu i stabilizacji instrumentów finansowych stosowanych odpowiednio, z uwzględnieniem zasad określonych w niniejszej uchwale; lub
 - b) w inny dopuszczony prawem sposób, w tym w szczególności:
 - (i). w trybie składania zleceń maklerskich na rynku regulowanym lub w trybie transakcji pakietowych;
 - (ii). w transakcjach przeprowadzanych poza rynkiem regulowanym w związku z planowanym wycofaniem akcji Spółki z obrotu giełdowego i zniesienia ich dematerializacji; lub
 - (iii). w ramach jednej lub wielu ofert do zapisywania się na sprzedaż akcji skierowanych do wszystkich akcjonariuszy Spółki.
- Zarząd Spółki jest upoważniony do nabycia Akcji Własnych w wezwaniu na sprzedaż wszystkich akcji Spółki ogłoszonym przez Andrzeja Olszewskiego w dniu 23 września 2016 r. lub od podmiotu, który nabędzie akcje Spółki w ww. wezwaniu, po cenie nie wyższej niż cena akcji w wezwaniu.
- 8) Nabycie Akcji Własnych może nastąpić, według uznania Zarządu, bezpośrednio, za pośrednictwem podmiotu prowadzącego działalność maklerską lub podmiotu trzeciego działającego na rachunek Spółki lub w inny sposób dozwolony prawem.
 - 9) Nabycie Akcji Własnych na podstawie niniejszej uchwały nie wyklucza nabywania przez Spółkę Akcji Własnych przez Spółkę na podstawie innych przepisów prawa.

- 10) Nabycie Akcji Własnych może zostać przeprowadzone przez spółkę zależną od Spółki, jeżeli taka spółka utworzy w tym celu kapitał rezerwowy zgodnie z art. 362 § 2 pkt 3 KSH oraz uzyska wymagane zgody korporacyjne.

§ 2

- 1) Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym udziela Zarządowi upoważnienia do ustanowienia na rzecz Spółki lub jej spółki zależnej, działającej w charakterze zastawnika, zastawu zwykłego lub zastawu rejestrowego na akcjach własnych Spółki należących do Andrzeja Olszewskiego wykonującego obowiązki związane z nabywaniem Akcji, jako strona porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o Ofercie Publicznej zawartej w dniu 23 września 2016 r., oraz podmiotów zależnych od Andrzeja Olszewskiego, a także pozostałych stron ww. porozumienia i ich podmiotów zależnych (łącznie „Podmioty Nabywające Akcje”), jeśli podejmą decyzję o ustanowieniu zastawu na akcjach Spółki na rzecz Spółki lub jej spółek zależnych, w celu zabezpieczenia wierzytelności Spółki lub jej spółek zależnych wobec Podmiotów Nabywających Akcje z tytułu finansowania udzielonego przez Spółkę lub jej spółki zależne na podstawie uchwały nr ... podjętej przez niniejsze Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, w tym w celu zabezpieczenia wierzytelności Spółki wobec spółki Prometeusz SPV1 Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach lub spółki Nasza Apteka sp. z o.o. z siedzibą w Nowym Sączu z tytułu finansowania udzielonego przez Spółkę lub jej spółkę zależną na podstawie uchwały nr ... podjętej przez niniejsze Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie.
- 2) Zastaw zwykły oraz zastaw rejestrowy na akcjach Spółki ustanowione będą na następujących warunkach:
- a) liczba zastawionych akcji Spółki nie może przekroczyć łącznie w okresie upoważnienia 4.680.000 (czterech milionów sześciuset osiemdziesięciu tysięcy) akcji, przy czym liczba ta będzie uwzględniała wartość nominalną pozostałych akcji własnych posiadanych przez Spółkę, które nie zostały przez nią zbyte. Na dzień podjęcia niniejszej uchwały, Spółka posiada 382.408 akcji własnych;
 - b) zastaw zwykły oraz zastaw rejestrowy zostaną ustanowione nie dłużej niż do dnia 16 listopada 2021 roku;
 - c) zaspokojenie Spółki, jako zastawnika, może polegać na przejęciu akcji Spółki na własność w trybie i na warunkach określonych w przepisach ustawy o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów, z uwzględnieniem §1 ust. 5 niniejszej Uchwały;
 - d) w okresie, gdy akcje Spółki są zastawione na rzecz Spółki, prawo głosu oraz dywidenda z tych akcji przysługują zastawcy.

§ 3

1. Upoważnia się Zarząd Spółki do podejmowania wszelkich czynności prawnych i faktycznych związanych z wykonaniem niniejszej uchwały, w tym w szczególności do:
- a) dookreślenia zasad nabywania Akcji Własnych w zakresie nieuregulowanym w niniejszej uchwale, w tym do określenia ostatecznej liczby, sposobu, ceny,

terminu oraz celu lub celów danego nabycia Akcji Własnych oraz określenia sposobu i warunków przeprowadzenia danego nabycia Akcji Własnych w celu ich umorzenia;

- b) wyboru podmiotu lub podmiotów prowadzących działalność maklerską lub osób trzecich działających na rachunek Spółki pośredniczących w nabywaniu Akcji Własnych oraz określenia zasad współpracy, jeżeli znajdzie to zastosowanie;
 - c) odstąpienia od nabywania Akcji Własnych lub zakończenia nabywania Akcji Własnych przed wygaśnięciem upoważnienia udzielonego w niniejszej uchwale, również w przypadku, gdy środki finansowe przeznaczone na nabycie Akcji Własnych nie zostały w pełni wykorzystane;
 - d) rozporządzania nabytymi Akcjami Własnymi w granicach określonych w § 1 ust. 6 powyżej, w tym do określenia warunków, na jakich takie rozporządzenie nabytymi Akcjami Własnymi będzie dokonywane, przy czym do czasu realizacji danego celu możliwe jest ustanawianie zabezpieczeń na Akcjach Własnych, w tym związanych z finansowaniem planowanego wycofania akcji Spółki z obrotu giełdowego i zniesienia dematerializacji akcji Spółki;
 - e) zawarcia oraz wykonania umowy lub umów zastawu oraz do podjęcia czynności niezbędnych do ustanowienia i wykonania ewentualnej blokady akcji na rachunku papierów wartościowych. Zarząd jest upoważniony do określenia szczegółowych warunków dotyczących ustanowienia zastawu zwykłego oraz zastawu rejestrowego na akcjach własnych Spółki, w granicach upoważnienia określonego w § 2 niniejszej uchwały, jakie okażą się konieczne do realizacji tego upoważnienia.
2. W przypadku podjęcia przez Zarząd decyzji o przeznaczeniu nabytych Akcji Własnych do umorzenia, Akcje Własne zostaną umorzone w drodze obniżenia kapitału zakładowego Spółki, zgodnie z art. 359 KSH oraz § 7 Statutu Spółki. W takim przypadku, po podjęciu decyzji o umorzeniu Akcji Własnych, Zarząd jest zobowiązany do umieszczenia w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia Spółki punktu dotyczącego podjęcia uchwał(y) w sprawie umorzenia Akcji Własnych oraz obniżenia kapitału zakładowego Spółki w wyniku umorzenia Akcji Własnych.

§ 4

1. W celu umożliwienia nabycia Akcji Własnych zgodnie z niniejszą uchwałą postanawia się o utworzeniu kapitału rezerwowego w wysokości 48.000.000 zł (słownie: czterdzieści osiem milionów złotych).
2. Na utworzenie kapitału rezerwowego, o którym mowa w ust. 1, zostanie przeznaczona kwota 48.000.000 zł (słownie: czterdzieści 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 48.000.000 zł (słownie: czterdzieści osiem milionów złotych).

§ 5

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.