



## Sprawozdanie z Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

**Spółka: FARMACOL S.A.**

**Rodzaj walnego zgromadzenia: zwyczajne**

**Data, na którą walne zgromadzenie zostało zwołane: 30 czerwca 2010 roku**

**Liczba głosów jakimi fundusz dysponował na walnym zgromadzeniu: 1.300.000**

<b>Uchwały głosowane na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy</b>	<b>Sposób głosowania</b>
UCHWAŁA NR 1 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ?FARMACOL? Spółki Akcyjnej z siedzibą w Katowicach podjęta w dniu 30 czerwca 2010 r. w sprawie: wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia. Walne Zgromadzenie spółki ?FARMACOL? Spółki Akcyjnej z siedzibą w Katowicach wybiera Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia w osobie: pana Bartosza N o w a k a.	<b>ZA</b>
UCHWAŁA NR 2 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ?FARMACOL? Spółki Akcyjnej z siedzibą w Katowicach podjęta w dniu 30 czerwca 2010 r. w sprawie: wyboru komisji skrutacyjnej. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki ?FARMACOL? Spółki Akcyjnej z siedzibą w Katowicach wybiera komisję skrutacyjną w składzie: 1. Pan Artur Długaj, 2. Pan Marek Michalski.	<b>ZA</b>
UCHWAŁA NR 3 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ?FARMACOL? Spółki Akcyjnej z siedzibą w Katowicach podjęta w dniu 30 czerwca 2010 r. w sprawie: zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za rok 2009 r. Na podstawie art. 395 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych i § 11 pkt 1) lit.a) Statutu Spółki, Walne Zgromadzenie spółki ?FARMACOL? Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach, zatwierdza sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2009, poddane badaniu biegłego rewidenta, na które składa się: ? sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2009 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 1.541.569 tys. zł (jeden miliard pięćset czterdzieści jeden milionów pięćset sześćdziesiąt dziewięć tysięcy złotych), ? sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 01 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku wykazującego całkowity dochód w wysokości 53.722 tys. zł (pięćdziesiąt trzy miliony siedemset dwadzieścia dwa tysiące złotych), ? sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazującego zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 01 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku o kwotę 11.563 tys. zł (jedenaście milionów pięćset sześćdziesiąt trzy tysiące złotych), 1 ? sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od dnia 01 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku wykazującego zwiększenie kapitału własnego o kwotę 48.104 tys. zł (czterdzieści osiem milionów sto cztery tysiące złotych), ? dodatkowych informacji i objaśnień, ? sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w okresie od dnia 01 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku.	<b>ZA</b>
UCHWAŁA NR 4 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ?FARMACOL? Spółki Akcyjnej z siedzibą w Katowicach podjęta w dniu 30 czerwca 2010 r.	<b>ZA</b>

<p>w sprawie: zatwierdzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej.</p> <p>Na podstawie art. 395 § 5 Kodeksu spółek handlowych i § 11 pkt 1) lit. m) Statutu Spółki, Walne Zgromadzenie Spółki ?FARMACOL? Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach, zatwierdza roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2009, poddane badaniu biegłego rewidenta, na które składa się:</p> <p>? skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2009 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 1.763.496 tys. zł (jeden miliard siedemset sześćdziesiąt trzy miliony czterysta dziewięćdziesiąt sześć tysięcy złotych),</p> <p>? skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 01 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku wykazującego całkowity dochód w wysokości 77.478 tys. zł (siedemdziesiąt siedem milionów czterysta siedemdziesiąt osiem tysięcy złotych),</p> <p>? skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazującego zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 01 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku o kwotę 5.842 tys. zł (pięć milionów osiemset czterdzieści dwa tysiące złotych),</p> <p>? sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od dnia 01 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku wykazującego zwiększenie kapitału własnego (z uwzględnieniem kapitałów mniejszości) o kwotę 83.959 tys. zł (osiemdziesiąt trzy miliony dziewięćset pięćdziesiąt dziewięć tysięcy złotych),</p> <p>? dodatkowych informacji i objaśnień,</p> <p>? sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w okresie od dnia 01 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku.</p>	
<p>UCHWAŁA NR 5</p> <p>Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia</p> <p>?FARMACOL? Spółki Akcyjnej z siedzibą w Katowicach</p> <p>podjęta w dniu 30 czerwca 2010 r.</p> <p>w sprawie: zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki.</p> <p>Na podstawie art. 395 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych i § 11 pkt 1) lit. a) Statutu Spółki, Walne Zgromadzenie spółki ?FARMACOL? Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach, zatwierdza sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok 2009 r.</p>	<p><b>ZA</b></p>
<p>UCHWAŁA NR 6</p> <p>Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia</p> <p>?FARMACOL? Spółki Akcyjnej z siedzibą w Katowicach</p> <p>podjęta w dniu 30 czerwca 2010 r.</p> <p>w sprawie: udzielenia absolutorium prezesowi Zarządu Panu Aleksandrowi Chomiakowowi</p> <p>Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3) i § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 11 pkt 1) lit. c) Statutu Spółki, Walne Zgromadzenie spółki ?FARMACOL? Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach udziela absolutorium Panu Aleksandrowi Chomiakowowi (Chomiakow) z wykonania obowiązków Prezesa Zarządu w 2009 roku.</p>	<p><b>ZA</b></p>
<p>UCHWAŁA NR 7</p> <p>Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia</p> <p>?FARMACOL? Spółki Akcyjnej z siedzibą w Katowicach</p> <p>podjęta w dniu 30 czerwca 2010 r.</p> <p>w sprawie: udzielenia absolutorium Wiceprezesowi Zarządu Pani Barbarze Kaszowicz.</p> <p>Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 i § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 11 pkt 1 lit c) Statutu Spółki, Walne Zgromadzenie spółki ?FARMACOL? Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach udziela absolutorium Pani Barbarze Kaszowicz z wykonania obowiązków Wiceprezesa Zarządu w 2009 roku.</p>	<p><b>ZA</b></p>
<p>UCHWAŁA NR 8</p> <p>Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia</p> <p>?FARMACOL? Spółki Akcyjnej z siedzibą w Katowicach</p> <p>podjęta w dniu 30 czerwca 2010 r.</p> <p>w sprawie: udzielenia absolutorium członkowi Zarządu Panu Krzysztofowi Sitce.</p> <p>Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3) i § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 11 pkt 1) lit. c) Statutu Spółki, Walne Zgromadzenie spółki ?FARMACOL? Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach udziela absolutorium Panu Krzysztofowi Sitce (Sitko) z wykonania obowiązków Członka Zarządu w 2009 roku.</p>	<p><b>ZA</b></p>

<p>UCHWAŁA NR 9</p> <p>Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia</p> <p>?FARMACOL? Spółki Akcyjnej z siedzibą w Katowicach</p> <p>podjęta w dniu 30 czerwca 2010 r.</p> <p>w sprawie: udzielenia absolutorium przewodniczącemu Rady Nadzorczej Panu Andrzejowi Olszewskiemu.</p> <p>Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3) i § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 11 pkt 1) lit. c) Statutu Spółki, Walne Zgromadzenie Spółki ?FARMACOL? Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach udziela Panu Andrzejowi Olszewskiemu - Przewodniczącemu Rady Nadzorczej FARMACOL S.A. absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2009.</p>	<b>ZA</b>
<p>UCHWAŁA NR 10</p> <p>Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia</p> <p>?FARMACOL? Spółki Akcyjnej z siedzibą w Katowicach</p> <p>podjęta w dniu 30 czerwca 2010 r.</p> <p>w sprawie: udzielenia absolutorium wiceprzewodniczącej Rady Nadzorczej Pani Zycie Olszewskiej</p> <p>Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3) i § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 11 pkt 1) lit. c) Statutu Spółki, Walne Zgromadzenie spółki ?FARMACOL? Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach udziela Pani Zycie Olszewskiej - Wiceprzewodniczącej Rady Nadzorczej FARMACOL S.A. absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2009.</p>	<b>ZA</b>
<p>UCHWAŁA NR 11</p> <p>Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia</p> <p>?FARMACOL? Spółki Akcyjnej z siedzibą w Katowicach</p> <p>podjęta w dniu 30 czerwca 2010 r.</p> <p>w sprawie: udzielenia absolutorium członkowi Rady Nadzorczej Panu Janowi Kowalewskiemu.</p> <p>Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3) i § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 11 pkt 1) lit. c) Statutu Spółki, Walne Zgromadzenie spółki ?FARMACOL? Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach udziela Panu Janowi Kowalewskiemu - Członkowi Rady Nadzorczej FARMACOL S.A. absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2009.</p>	<b>ZA</b>
<p>UCHWAŁA NR 12</p> <p>Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia</p> <p>?FARMACOL? Spółki Akcyjnej z siedzibą w Katowicach</p> <p>podjęta w dniu 30 czerwca 2010 r.</p> <p>w sprawie: udzielenia absolutorium członkowi Rady Nadzorczej Pani Annie Olszewskiej.</p> <p>Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3) i § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 11 pkt 1) lit. c) statutu Spółki, Walne Zgromadzenie spółki ?FARMACOL? Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach udziela absolutorium Pani Annie Olszewskiej - Członkowi Rady Nadzorczej FARMACOL S.A. z wykonania obowiązków w roku 2009.</p>	<b>ZA</b>
<p>UCHWAŁA NR 13</p> <p>Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia</p> <p>?FARMACOL? Spółki Akcyjnej z siedzibą w Katowicach</p> <p>podjęta w dniu 30 czerwca 2010 r.</p> <p>w sprawie: udzielenia absolutorium członkowi Rady Nadzorczej Panu Maciejowi Olszewskiemu.</p> <p>Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3) i § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 11 pkt 1) lit. c) Statutu Spółki, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki ?Farmacol? Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach udziela Panu Maciejowi Olszewskiemu - Członkowi Rady Nadzorczej FARMACOL S.A. absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2009.</p>	<b>ZA</b>
<p>UCHWAŁA NR 14</p> <p>Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia</p> <p>?FARMACOL? Spółki Akcyjnej z siedzibą w Katowicach</p> <p>podjęta w dniu 30 czerwca 2010 r.</p> <p>w sprawie: przyjęcia poprawki do projektu uchwały o podział zysku za rok 2009.</p> <p>Walne Zgromadzenie spółki ?FARMACOL? Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach uchwała zastąpić w przedstawionym projekcie uchwały w sprawie podziału zysku za rok 2009, przygotowanym przez Zarząd Spółki, słowa ?zysk netto? słowami ?całkowity dochód?.</p>	<b>ZA</b>
<p>UCHWAŁA NR 15</p> <p>Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia</p> <p>?FARMACOL? Spółki Akcyjnej z siedzibą w Katowicach</p> <p>podjęta w dniu 30 czerwca 2010 r.</p>	<b>WSTRZYMAŁ SIĘ</b>

<p>w sprawie: podziału zysku za rok 2009</p> <p>Na podstawie art. 395 § 2 pkt 2) Kodeksu spółek handlowych oraz § 11 pkt 1) lit. b) Statutu Spółki, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki ?FARMACOL? Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach postanawia całkowity dochód Spółki za rok obrotowy 2009 w kwocie 53.722 tys. zł (pięćdziesiąt trzy miliony siedemset dwadzieścia dwa tysiące złotych) przeznaczyć na kapitał zapasowy.</p>	
<p>UCHWAŁA NR 16</p> <p>Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia</p> <p>?FARMACOL? Spółki Akcyjnej z siedzibą w Katowicach</p> <p>podjęta w dniu 30 czerwca 2010 r.</p> <p>w sprawie: zmiany Statutu Spółki.</p> <p>Na podstawie art. 430 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 11 pkt 1) lit. f) Statutu Spółki, Walne Zgromadzenie spółki ?FARMACOL? Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach postanawia zmienić § 9 Statutu Spółki poprzez wykreślenie dotychczasowego pkt 4 oraz pkt 6.</p>	<p><b>ZA</b></p>
<p>UCHWAŁA NR 17</p> <p>Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia</p> <p>?FARMACOL? Spółki Akcyjnej z siedzibą w Katowicach</p> <p>podjęta w dniu 30 czerwca 2010 r.</p> <p>w sprawie: ustalenia liczby członków Rady Nadzorczej na nową kadencję.</p> <p>Walne Zgromadzenie spółki ?FARMACOL? Spółki Akcyjnej z siedzibą w Katowicach ustala, że Rada Nadzorcza Spółki na nową, trzyletnią kadencję - będzie liczyła 5 (pięć) osób.</p>	<p><b>ZA</b></p>
<p>UCHWAŁA NR 18</p> <p>Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia</p> <p>?FARMACOL? Spółki Akcyjnej z siedzibą w Katowicach</p> <p>podjęta w dniu 30 czerwca 2010 r.</p> <p>w sprawie: wyboru członka Rady Nadzorczej na nową kadencję.</p> <p>Na podstawie art. 385 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 11 pkt 1) lit. d) Statutu Spółki, Walne Zgromadzenie spółki ?FARMACOL? Spółki Akcyjnej z siedzibą w Katowicach postanawia powołać w skład Rady Nadzorczej Spółki, na nową, trzyletnią kadencję - pana Andrzeja Olszewskiego.</p>	<p><b>ZA</b></p>
<p>UCHWAŁA NR 19</p> <p>Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia</p> <p>?FARMACOL? Spółki Akcyjnej z siedzibą w Katowicach</p> <p>podjęta w dniu 30 czerwca 2010 r.</p> <p>w sprawie: wyboru członka Rady Nadzorczej na nową kadencję.</p> <p>Na podstawie art. 385 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 11 pkt 1) lit. d) Statutu Spółki, Walne Zgromadzenie spółki ?FARMACOL? Spółki Akcyjnej z siedzibą w Katowicach postanawia powołać w skład Rady Nadzorczej Spółki, na nową, trzyletnią kadencję - panią Zytę Olszewską.</p>	<p><b>ZA</b></p>
<p>UCHWAŁA NR 20</p> <p>Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia</p> <p>?FARMACOL? Spółki Akcyjnej z siedzibą w Katowicach</p> <p>podjęta w dniu 30 czerwca 2010 r.</p> <p>w sprawie: wyboru członka Rady Nadzorczej na nową kadencję.</p> <p>Na podstawie art. 385 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 11 pkt 1) lit. d) Statutu Spółki, Walne Zgromadzenie spółki ?FARMACOL? Spółki Akcyjnej z siedzibą w Katowicach postanawia powołać w skład Rady Nadzorczej Spółki, na nową, trzyletnią kadencję - pana Jana Kowalewskiego.</p>	<p><b>WSTRZYMAŁ SIĘ</b></p>
<p>UCHWAŁA NR 21</p> <p>Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia</p> <p>?FARMACOL? Spółki Akcyjnej z siedzibą w Katowicach</p> <p>podjęta w dniu 30 czerwca 2010 r.</p> <p>w sprawie: wyboru członka Rady Nadzorczej na nową kadencję.</p> <p>Na podstawie art. 385 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 11 pkt 1) lit. d) Statutu Spółki, Walne Zgromadzenie spółki ?FARMACOL? Spółki Akcyjnej z siedzibą w Katowicach postanawia powołać w skład Rady Nadzorczej Spółki, na nową, trzyletnią kadencję - panią Annę Olszewską.</p>	<p><b>WSTRZYMAŁ SIĘ</b></p>

<p>UCHWAŁA NR 22</p> <p>Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ?FARMACOL? Spółki Akcyjnej z siedzibą w Katowicach podjęta w dniu 30 czerwca 2010 r. w sprawie: wyboru członka Rady Nadzorczej na nową kadencję. Na podstawie art. 385 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 11 pkt 1) lit. d) Statutu Spółki, Walne Zgromadzenie spółki ?FARMACOL? Spółki Akcyjnej z siedzibą w Katowicach postanawia powołać w skład Rady Nadzorczej Spółki, na nową, trzyletnią kadencję - pana Macieja Olszewskiego.</p>	<p><b>WSTRZYMAŁ SIĘ</b></p>
<p>UCHWAŁA NR 23</p> <p>Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ?FARMACOL? Spółki Akcyjnej z siedzibą w Katowicach podjęta w dniu 30 czerwca 2010 r. w sprawie: ustalenia wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej. Na podstawie art. 392 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 11 pkt 1) lit. d) Statutu Spółki, Walne Zgromadzenie spółki ?FARMACOL? Spółki Akcyjnej z siedzibą w Katowicach postanawia, że za udział w każdym posiedzeniu Rady Nadzorczej Spółki Członkowie Rady otrzymywać będą wynagrodzenie w kwocie 500 zł (piećset złotych), z zastrzeżeniem postanowień § 13 pkt 5 i 5? Statutu Spółki.</p>	<p><b>ZA</b></p>
<p>UCHWAŁA NR 24</p> <p>Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ?FARMACOL? Spółki Akcyjnej z siedzibą w Katowicach podjęta w dniu 30 czerwca 2010 r. w sprawie: przyjęcia poprawki do projektu uchwały w sprawie upoważnienia Spółki do nabywania akcji własnych w trybie art. 362 § 1 pkt 8) Kodeksu spółek handlowych. Walne Zgromadzenie spółki ?FARMACOL? Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach uchwala następujące zmiany w przedstawionym projekcie uchwały w sprawie upoważnienia Spółki do nabywania akcji własnych w trybie art. 362 § 1 pkt 8) Kodeksu spółek handlowych, przygotowanym przez Zarząd Spółki: 1) wykreślić w § 1 projektu uchwały pkt 2 w całości, wskutek czego kolejność numeracji ulegnie zmianie, poczynawszy od pkt 3, 2) zastąpić w § 2 projektu uchwały zdanie drugie, zaczynające się od słów ?Zarząd Spółki? słowami ?W granicach niniejszej uchwały Zarząd Spółki, w drodze uchwały, określi w szczególności: ostateczną liczbę, sposób nabycia, cenę, termin oraz cel nabycia akcji.?.</p>	<p><b>WSTRZYMAŁ SIĘ</b></p>
<p>UCHWAŁA NR 25</p> <p>Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ?FARMACOL? Spółki Akcyjnej z siedzibą w Katowicach podjęta w dniu 30 czerwca 2010 r. w sprawie: upoważnienia Spółki do nabywania akcji własnych w trybie art. 362 § 1 pkt 8) Kodeksu spółek handlowych. Na podstawie art. 362 § 1 pkt 8), 362 § 2 oraz art. 396 pkt 5) Kodeksu spółek handlowych, Walne Zgromadzenie spółki ?FARMACOL? Spółki Akcyjnej z siedzibą w Katowicach niniejszym uchwala co następuje: § 1 1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki ?Farmacol? Spółki Akcyjnej z siedzibą w Katowicach udziela Zarządowi Spółki upoważnienia, w rozumieniu art.362 § 1 pkt 8 Kodeksu spółek handlowych, do nabycia akcji własnych Spółki (dalej ?akcje?), notowanych na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie, na zasadach określonych w niniejszej uchwale. 2. Nabywanie akcji własnych Spółki może następować w okresie nie dłuższym niż 5 (pięć) lat od daty podjęcia niniejszej uchwały, nie dłużej jednak niż do chwili wyczerpania środków zgromadzonych na kapitale rezerwowym utworzonym w tym celu. 3. Przedmiotem nabycia mogą być akcje Spółki, które zostały w pełni pokryte w liczbie nie większej niż 1.000.000 (jeden milion) sztuk. 4. Minimalna wysokość zapłaty za nabywane akcje nie może być niższa od ich wartości nominalnej, a nie wyższa niż 55,00 zł (pięćdziesiąt pięć złotych). 5. Łączna wartość nominalna nabytych akcji nie przekracza 20 % (dwadzieścia procent) kapitału zakładowego Spółki, uwzględniając w tym również wartość</p>	<p><b>PRZECIW</b></p>

<p>nominalną pozostałych akcji własnych, które nie zostały przez Spółkę zbyte.</p> <p>6. Łączna cena nabycia akcji własnych nabytych na podstawie niniejszej uchwały powiększona o koszty ich nabycia nie może być wyższa od kapitału rezerwowego utworzonego na ich nabycie.</p> <p>7. Zarząd, przed rozpoczęciem procesu nabywania akcji własnych Spółki, jest zobowiązany do uzyskania zgody Rady Nadzorczej wydanej w formie uchwały podjętej zwykłą większością głosów.</p> <p>8. Zarząd, po zasięgnięciu opinii Rady Nadzorczej, może zakończyć nabywanie akcji przed upływem 5 (pięciu) lat lub przed wyczerpanie całości środków przeznaczonych na ich nabycie.</p> <p>§ 2</p> <p>Walne Zgromadzenie zobowiązuje i upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do nabycia akcji własnych Spółki zgodnie z treścią niniejszej uchwały, w tym do zawarcia z biurem maklerskim umowy w sprawie skupu akcji w drodze transakcji giełdowych. W granicach niniejszej uchwały Zarząd Spółki, w drodze uchwały, określi w szczególności: ostateczną liczbę, sposób nabycia, cenę, termin oraz cel nabycia akcji.</p>	
<p>UCHWAŁA NR 26</p> <p>Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia</p> <p>?FARMACOL? Spółki Akcyjnej z siedzibą w Katowicach</p> <p>podjęta w dniu 30 czerwca 2010 r.</p> <p>w sprawie: utworzenia kapitału rezerwowego na sfinansowanie nabycia akcji własnych Spółki</p> <p>Na podstawie art. 362 § 1 pkt 8), w związku z art. 362 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych, Walne Zgromadzenie spółki ?FARMACOL? Spółki Akcyjnej z siedzibą w Katowicach niniejszym postanawia utworzyć kapitał rezerwowy w wysokości 55.000.000,00 zł (pięćdziesiąt pięć milionów złotych), poprzez przeniesienie tej kwoty z kapitału zapasowego Spółki. Utworzony kapitał rezerwowy przeznaczony będzie na nabycie akcji własnych Spółki zgodnie z postanowieniami uchwały nr 25 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki ?FARMACOL? Spółki Akcyjnej z dnia 30 czerwca 2010 roku.</p>	<p><b>PRZECIW</b></p>