



PTE PZU SA

Sprawozdanie z Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy spółki

Computerland S.A.,

znajdującej się w portfelu Otwartego Funduszu Emerytalnego

PZU „Złota Jesień”,

z dnia 14 czerwca 2005r.

Liczba głosów Otwartego Funduszu Emerytalnego

PZU „Złota Jesień” zarejestrowanych na WZA – 250 000

Uchwały podjęte przez Walne Zgromadzenie	Sposób głosowania
<p>Uchwała w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu oraz sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2004 roku</p> <p>Na podstawie art. 393 pkt 1 w związku z art. 395 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, zatwierdza się: sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2004 roku, oraz sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2004 roku, w tym bilans na dzień 31 grudnia 2004 roku, wykazujący sumę aktywów w wysokości 457.496.356,08 złotych oraz rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2004 roku do dnia 31 grudnia 2004 roku, wykazujący wartość przychodów netto ze sprzedaży w wysokości 627.888.736,48 złotych oraz zysk netto w wysokości 15.658.618,94 złotych.</p>	Za



<p>Uchwała w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki oraz zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2004 roku</p> <p>Zatwierdza się: sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2004 roku, oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2004 roku, w tym skonsolidowany bilans na dzień 31 grudnia 2004 roku zamykający się po stronie aktywów i pasywów kwotą 477.701 tysięcy złotych oraz skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2004 roku do dnia 31 grudnia 2004 roku wykazujący zysk netto w wysokości 13.807 tysięcy złotych.</p>	<p>Za</p>
<p>Uchwała w sprawie sprawozdania Rady Nadzorczej z oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2004 roku, sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2004 roku oraz wniosku w sprawie podziału zysku za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2004 roku</p> <p>Zatwierdza się sprawozdanie Rady Nadzorczej z oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2004 roku, sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2004 roku, sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2004 roku, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2004 roku oraz wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2004 roku.</p>	<p>Za</p>

<p>Uchwała w sprawie podziału zysku za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2004 roku Na podstawie art. 395 § 2 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych, dokonuje się podziału zysku Spółki osiągniętego w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2004 roku w ten sposób, że przeznaczają się:</p> <p>45% zysku na podwyższenie kapitału zapasowego, kwotę: 7.046.378,52;</p> <p>45% zysku na podwyższenie kapitału rezerwowego, z przeznaczeniem na wypłatę uchwalanych w przyszłości dywidend (kapitał dywidendowy), kwotę: 7.046.378,52;</p> <p>10% zysku na podwyższenie kapitału rezerwowego, z przeznaczeniem na realizację programu opcyjnego, kwotę: 1.565.861,90.</p>	<p>Za</p>
<p>Uchwała w sprawie udzielenia absolutorium Prezesowi Zarządu Spółki Na podstawie art. 393 pkt 1 w związku z art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie ComputerLand S.A. udziela Panu Tomaszowi Sielickiemu – Prezesowi Zarządu Spółki absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2004 roku.</p>	<p>Głosowanie tajne</p>
<p>Uchwała w sprawie udzielenia absolutorium członkowi Zarządu – Dyrektorowi Generalnemu Spółki Na podstawie art. 393 pkt 1 w związku z art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie ComputerLand S.A. udziela Panu Michałowi Danielewskiemu – Dyrektorowi Generalnemu absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2004 roku.</p>	<p>Głosowanie tajne</p>
<p>Uchwała w sprawie udzielenia absolutorium Wiceprezesowi Zarządu Spółki Na podstawie art. 393 pkt 1 w związku z art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie ComputerLand S.A. udziela Panu Sławomirowi Chłoniowi – Wiceprezesowi Spółki absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2004 roku.</p>	<p>Głosowanie tajne</p>
<p>Uchwała w sprawie udzielenia absolutorium Wiceprezesowi Zarządu Spółki Na podstawie art. 393 pkt 1 w związku z art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie ComputerLand S.A. udziela Pani Elżbiecie Bujniewicz-Belce – Wiceprezesowi Zarządu, absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2004 roku.</p>	<p>Głosowanie tajne</p>

<p>Uchwała w sprawie udzielenia absolutorium Wiceprezesowi Zarządu Spółki Na podstawie art. 393 pkt 1 w związku z art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie ComputerLand S.A. udziela Panu Krzysztofowi Rutte – Wiceprezesowi Zarządu, absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2004 roku.</p>	<p>Głosowanie tajne</p>
<p>Uchwała w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Zarządu Spółki Na podstawie art. 393 pkt 1 w związku z art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie ComputerLand S.A. udziela Panu Andrzejowi Miernikowi – Członkowi Zarządu (pełni funkcję od dnia 23 września 2004 roku), absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2004 roku.</p>	<p>Głosowanie tajne</p>
<p>Uchwała w sprawie udzielenia absolutorium Wiceprezesowi Zarządu Spółki Na podstawie art. 393 pkt 1 w związku z art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie ComputerLand S.A. udziela Panu Dariuszowi Śliwowskiemu – Wiceprezesowi Zarządu (pełnił funkcję do dnia 15 stycznia 2004 r.) absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2004 roku.</p>	<p>Głosowanie tajne</p>
<p>Uchwała w sprawie udzielenia absolutorium Przewodniczącemu Rady Nadzorczej Spółki Na podstawie art. 393 pkt 1 w związku z art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie ComputerLand S.A. udziela absolutorium Panu Andrzejowi K. Koźmińskiemu - Przewodniczącemu Rady Nadzorczej z wykonania obowiązków w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2004 roku.</p>	<p>Głosowanie tajne</p>
<p>Uchwała w sprawie udzielenia absolutorium Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki Na podstawie art. 393 pkt 1 w związku z art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie ComputerLand S.A. udziela absolutorium Pani Heather Potters – Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej z wykonania obowiązków w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2004 roku.</p>	<p>Głosowanie tajne</p>

<p>Uchwała w sprawie udzielenia absolutorium członkowi Rady Nadzorczej Spółki Na podstawie art. 393 pkt 1 w związku z art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie ComputerLand S.A. udziela absolutorium Pani Henryce Bochniarz – członkowi Rady Nadzorczej z wykonania obowiązków w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2004 roku.</p>	<p>Głosowanie tajne</p>
<p>Uchwała w sprawie udzielenia absolutorium członkowi Rady Nadzorczej Spółki Na podstawie art. 393 pkt 1 w związku z art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie ComputerLand S.A. udziela absolutorium Panu Józefowi Okolskiemu – członkowi Rady Nadzorczej Spółki z wykonania obowiązków w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2004 roku.</p>	<p>Głosowanie tajne</p>
<p>Uchwała w sprawie udzielenia absolutorium członkowi Rady Nadzorczej Spółki Na podstawie art. 393 pkt 1 w związku z art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie ComputerLand S.A. udziela absolutorium Panu Jackowi Mościckiemu – członkowi Rady Nadzorczej Spółki (powołany w dniu 22 czerwca 2004 roku) z wykonania obowiązków w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2004 roku.</p>	<p>Głosowanie tajne</p>
<p>Uchwała w sprawie udzielenia absolutorium członkowi Rady Nadzorczej Spółki Na podstawie art. 393 pkt 1 w związku z art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie ComputerLand S.A. udziela absolutorium Pani Szczepanowi Strublewskiemu – członkowi Rady Nadzorczej Spółki (powołany w dniu 22 czerwca 2004 roku) z wykonania obowiązków w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2004 roku.</p>	<p>Głosowanie tajne</p>
<p>Uchwała w sprawie udzielenia absolutorium członkowi Rady Nadzorczej Spółki Na podstawie art. 393 pkt 1 w związku z art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie ComputerLand S.A. udziela absolutorium Panu Maciejowi Jankowskiemu – członkowi Rady Nadzorczej Spółki (pełnił funkcję do dnia 17 listopada 2004 r.) z wykonania obowiązków w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2004 roku.</p>	<p>Głosowanie tajne</p>

<p>Uchwała w sprawie udzielenia absolutorium członkowi Rady Nadzorczej Spółki Na podstawie art. 393 pkt 1 w związku z art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie ComputerLand S.A. udziela absolutorium Panu Lechowi Jaworowiczowi - członkowi Rady Nadzorczej Spółki (pełnił funkcję do dnia 22 czerwca 2004 r.) z wykonania obowiązków w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2004 roku.</p>	<p>Głosowanie tajne</p>
<p>Uchwała w sprawie udzielenia absolutorium członkowi Rady Nadzorczej Spółki Na podstawie art. 393 pkt 1 w związku z art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie ComputerLand S.A. udziela absolutorium Panu Markowi Nowakowskiemu – członkowi Rady Nadzorczej Spółki (pełnił funkcję do dnia 22 czerwca 2004 r.) z wykonania obowiązków w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2004 roku.</p>	<p>Głosowanie tajne</p>
<p>Uchwała w sprawie akceptacji przyjętej przez Zarząd długoterminowej polityki dywidendowej Spółki Walne Zgromadzenie, uchwała co następuje: 1. Walne Zgromadzenie akceptuje długoterminową politykę dywidendową przyjętą przez Zarząd na mocy uchwały z dnia 18 maja 2005 roku o następującej treści: „Zarząd Spółki ustala następujące założenia długoterminowej polityki dywidendowej Spółki: Zarząd Spółki będzie co roku proponował Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu wypłatę dywidendy w wysokości 1 (jeden) złoty na akcję, co przełoży się na około 1% stopę dywidendy (przy obecnym poziomie ceny rynkowej akcji). Dywidenda będzie wypłacana począwszy od podziału zysku za 2005 rok. Wniosek o wypłatę dywidendy może być w uzasadnionych przypadkach modyfikowany w zależności od oceny wyników i perspektyw Spółki oraz warunków rynkowych przez Zarząd i Radę Nadzorczą.</p>	<p>Za</p>

Uchwała

w sprawie zatwierdzenia zmiany Regulaminu Rady Nadzorczej.

Za

Na podstawie art. 11.2 Statutu Spółki Walne Zgromadzenie zatwierdza następujące zmiany do Regulaminu Rady Nadzorczej:

1. W § 2 zmienia się ust. 2.1:

Obecne brzmienie art. 2.1

„2.1 Rada Nadzorcza składa się z nie mniej niż pięciu i nie więcej niż siedmiu członków.”

Proponowane brzmienie art. 2.1

„2.1 Rada Nadzorcza składa się z nie mniej niż pięciu i nie więcej niż dziewięciu członków.”

2. W § 4 dodaje się ust. 4.9. do 4.12.

„4.9. Rada Nadzorcza powołuje Komitet Audytu i Komitet Kompensacyjny. W skład Komitetu Audytu wchodzi trzech członków, w tym co najmniej dwóch członków niezależnych oraz co najmniej jeden posiadający kwalifikacje i doświadczenie w zakresie rachunkowości i finansów. W skład Komitetu Kompensacyjnego wchodzi trzech członków, w tym co najmniej dwóch członków niezależnych.

4.10. Do zadań Komitetu Audytu należy:

zapewnienie rzetelności sporządzania sprawozdań finansowych, w tym niezależnego audytu,
dokonywanie przeglądu sprawozdań finansowych Spółki oraz przedstawianie Radzie Nadzorczej opinii na ich temat,
przeгляд transakcji z podmiotami powiązаныmi,
rekomendowanie Radzie Nadzorczej wyboru podmiotu pełniącego funkcję biegłego rewidenta wraz z uzasadnieniem.

W uzasadnionych przypadkach Komitet Audytu ma prawo korzystać z pomocy ekspertów w celu dokonania prawidłowej oceny sprawozdań finansowych.

4.11. Do zadań Komitetu Kompensacyjnego należy w szczególności:

planowanie polityki wynagrodzeń członków zarządu;
dostosowywanie wynagrodzeń członków zarządu do długofalowych interesów Spółki i wyników finansowych Spółki.

4.12. Komitety Audytu i Kompensacyjny powinny składać Radzie Nadzorczej roczne sprawozdania ze swojej działalności. Sprawozdania te Spółka powinna udostępnić akcjonariuszom.

4. W § 5 zmienia się ust. 5.3:

Obecne brzmienie art. 5.3

„5.3 Podejmowanie uchwał na posiedzeniach odbywanych w trybie określonym w § 4.5, § 4.6 i § 5.2, nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej oraz wyborów Przewodniczącego i Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej, powołania członka Zarządu oraz odwołania i zawieszenia w czynnościach tych osób.”

Proponowane brzmienie art. 5.3.

„5.3 Podejmowanie uchwał na posiedzeniach odbywanych w trybie określonym w § 4.5, § 4.6. i § 5.2., nie może dotyczyć wyborów Przewodniczącego i Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej, powołania członka Zarządu oraz odwołania i zawieszenia w czynnościach tych osób.”

Uchwała w sprawie zmiany Statutu Spółki

Na podstawie art. 430 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych i art. 20.1.g) Statutu Spółki zmienia się Statut Spółki w sposób następujący:

1. Zmienia się art. 10.1. Statutu Spółki

Obecne brzmienie art. 10.1.:

„10.1 Rada Nadzorcza składa się z nie mniej niż pięciu i nie więcej niż siedmiu członków. Przejściowe zmniejszenie liczby członków Rady Nadzorczej nie pociąga za sobą nieważności podejmowanych uchwał.”

Proponowane brzmienie art. 10.1.:

„10.1 Rada Nadzorcza składa się z nie mniej niż pięciu i nie więcej niż dziewięciu członków. Przejściowe zmniejszenie liczby członków Rady Nadzorczej nie pociąga za sobą nieważności podejmowanych uchwał.”

2. Zmienia się art. 10.8 Statutu Spółki

Za

Obecne brzmienie art. 10.8:

„10.8 Bez zgody przynajmniej jednego niezależnego członka Rady Nadzorczej nie powinny być podejmowane uchwały w sprawach:

świadczenia z jakiegokolwiek tytułu przez Spółkę i jakiegokolwiek podmioty powiązane ze Spółką na rzecz członków Zarządu,

wyrażenia zgody na zawarcie przez Spółkę lub podmiot od niej zależny istotnej umowy z podmiotem powiązanym ze Spółką, członkiem Rady Nadzorczej albo Zarządu oraz z podmiotami z nimi powiązanymi,

wyboru biegłego rewidenta dla przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki.”

Proponowane brzmienie art. 10.8:

„10.8 Bez zgody większości niezależnych członków Rady Nadzorczej nie powinny być podejmowane uchwały w sprawach:

świadczenia z jakiegokolwiek tytułu przez Spółkę i jakiegokolwiek podmioty powiązane ze Spółką na rzecz członków Zarządu,

wyrażenia zgody na zawarcie przez Spółkę lub podmiot od niej zależny istotnej umowy z podmiotem powiązanym ze Spółką, członkiem Rady Nadzorczej albo Zarządu oraz z podmiotami z nimi powiązanymi,

wyboru biegłego rewidenta dla przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki.”

**Uchwała
w sprawie zatwierdzenia oświadczenia Spółki w zakresie przestrzegania
zasad ładu korporacyjnego**

Walne Zgromadzenie akceptuje i zatwierdza oświadczenie Spółki w sprawie przestrzegania zasad ładu korporacyjnego wynikających z Dobrych praktyk w spółkach publicznych 2005 opracowanych przez Komitet Dobrych Praktyk, Forum – Corporate Governance.

Za

Uchwała

w sprawie emisji obligacji serii G z prawem pierwszeństwa objęcia akcji serii U Spółki oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii U z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy (w odniesieniu do akcji serii U oraz obligacji serii G), w celu umożliwienia objęcia akcji serii U Spółki osobom biorącym udział w programie opcji menedżerskich realizowanym na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 25 października 2001 roku

Na podstawie art. 393 pkt 5 oraz art. 448 Kodeksu spółek handlowych, art. 22 i 23 ustawy o obligacjach oraz art. 4a i 20.1.(j) Statutu, w celu realizacji zobowiązań Spółki wynikających z programu opcji menedżerskich realizowanego na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 25 października 2001 roku, uchwała się, co następuje:

§ 1

Emituje się 137.200 (sto trzydzieści siedem tysięcy dwieście) obligacji imiennych z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji serii U („Obligacje”).

§ 2

Obligacje są emitowane jako jedna seria oznaczona literą „G”.

§ 3

Wartość nominalna i cena emisyjna jednej Obligacji wynosi 1 (jeden) grosz za sztukę.

§ 4

Łączna wartość nominalna Obligacji wynosi 1.372 (jeden tysiąc trzysta siedemdziesiąt dwa) złote.

§ 5

Obligacje zostaną wyemitowane jako obligacje zdematerializowane.

§ 6

Obligacje nie będą oprocentowane.

§ 7

Każda Obligacja będzie uprawniać do objęcia jednej akcji serii U Spółki.

§ 8

Prawo pierwszeństwa do objęcia akcji serii U będzie realizowane po cenie emisyjnej wynoszącej:

(a) 109,20 (sto dziewięć 20/100) złotych za akcję – w przypadku, gdy akcje serii U obejmowane będą nie później niż w dniu 31 grudnia 2009 roku,

(b) 118,48 (sto osiemnaście 48/100) złotych za akcję – w przypadku, gdy akcje serii U obejmowane będą w roku 2010,

(c) 128,55 (sto dwadzieścia osiem 55/100) złotych za akcję – w przypadku, gdy akcje serii U obejmowane będą w roku 2011,

(d) 139,48 (sto trzydzieści dziewięć 48/100) złotych za akcję – w przypadku, gdy akcje serii U obejmowane będą w roku 2012,

(e) 151,34 (sto pięćdziesiąt jeden 34/100) złotych za akcję – w przypadku, gdy akcje serii U obejmowane będą w roku 2013,

(f) 164,20 (sto sześćdziesiąt cztery 20/100) złotych za akcję – w przypadku, gdy akcje serii U obejmowane będą w roku 2014.

§ 9

Prawo do objęcia akcji serii U będzie mogło być realizowane w następujących terminach:

(a) od dnia 2 stycznia 2006 roku, lecz nie wcześniej niż od dnia opłacenia i przydziału Obligacji obligatariuszom; oraz

(b) nie później niż w dniu 31 grudnia 2014 roku.

§ 10

Obligacje zostaną wykupione przez Spółkę po cenie nominalnej w dniu 31 grudnia 2014 roku.

§ 11

Obligacje, w przypadku których zrealizowano związane z nimi prawo pierwszeństwa do objęcia akcji serii U, zostaną wykupione przez Spółkę w terminie nie dłuższym niż 30 (trzydzieści) dni od dnia złożenia przez obligatariusza oświadczenia o objęciu akcji serii U. W przypadku, gdy ustalony w powyższy sposób termin wykupu Obligacji będzie przypadał po dniu 31 grudnia 2014 roku, Obligacje zostaną wykupione w dniu 31 grudnia 2014 roku.

§ 12

Celem emisji Obligacji jest realizacja programu opcji menedżerskich, przeprowadzanego na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 25 października 2001 roku.

§ 13

Obligacje nie będą zbywalne, poza przypadkami przewidzianymi w warunkach emisji.

§ 14

Upoważnia się Zarząd Spółki do określenia pozostałych zasad emisji Obligacji i akcji serii U nie zawartych w niniejszej uchwale oraz w zasadach programu opcji menedżerskich określonych w uchwale Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 25 października 2001 roku, a w szczególności określenia innych niż wynikające z zasad programu opcji menedżerskich przypadków, w których Obligacje będą mogły być zbywane, oraz przypadków, w których Spółka będzie mogła dokonać przedterminowego wykupu Obligacji posiadanych przez danego obligatariusza.

§ 15

Przydziału Obligacji dokona Zarząd Spółki na zasadach określonych w propozycji nabycia Obligacji.

§ 16

Przed skierowaniem propozycji nabycia Obligacji, treść propozycji nabycia Obligacji, zawierająca warunki emisji Obligacji, powinna zostać zatwierdzona przez Radę Nadzorczą Spółki.

§ 17

Obligacje zostaną zaoferowane poprzez skierowanie propozycji nabycia Obligacji, w trybie art. 9 pkt 3 ustawy o obligacjach, do domu maklerskiego lub banku wybranego przez Zarząd Spółki („Powiernik”).

§ 18

Przed objęciem Obligacji przez Powiernika, Spółka zawrze z Powiernikiem umowę, w której Powiernik zobowiąże się nie skorzystać z prawa pierwszeństwa objęcia akcji serii U, przysługującego z tytułu posiadania Obligacji.

§ 19

1. Uczestnicy programu motywacyjnego przeprowadzanego przez spółkę na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 25 października 2001 roku, posiadający uprawnienie do objęcia akcji Spółki, będą uprawnieni do nabycia od Powiernika Obligacji w liczbie równej ilości akcji Spółki przyznanych im do objęcia zgodnie z zasadami wyżej wymienionego programu motywacyjnego oraz do skorzystania z wynikającego z Obligacji prawa pierwszeństwa objęcia akcji serii U Spółki.

2. Nabycie Obligacji od Powiernika przez uczestników wyżej wymienionego programu motywacyjnego będzie mogło nastąpić nie wcześniej niż w wynikającym z zasad tego programu terminie, w którym mogą oni obejmować przyznane im akcje Spółki.

3. Liczba uczestników wyżej wymienionego programu motywacyjnego będzie mniejsza niż 100 osób.

§ 20

Upoważnia się Zarząd Spółki do określenia zasad realizacji niniejszej uchwały w zakresie nieuregulowanym w jej treści oraz w zasadach programu opcji menedżerskich określonych w uchwale Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 25 października 2001 roku, w tym w szczególności do zawierania stosownych umów oraz ustanawiania niezbędnych regulacji i regulaminów dotyczących zbywania Obligacji przez Powiernika.

§ 21

1. W przypadku przekształcenia lub likwidacji Spółki przed dniem wykupu Obligacji, wszystkie Obligacje podlegają wcześniejszemu wykupowi poprzez zapłatę kwoty pieniężnej w wysokości wartości nominalnej Obligacji.

2. W przypadku określonym wyżej, prawo do objęcia akcji serii U wygasa z dniem przekształcenia lub likwidacji Spółki.

§ 22

1. W celu przyznania praw do objęcia akcji przez posiadaczy Obligacji, podwyższa się warunkowo kapitał zakładowy Spółki o kwotę 137.200 (sto trzydzieści siedem tysięcy dwieście) złotych w drodze emisji 137.200 (stu trzydziestu siedmiu tysięcy dwustu) akcji zwykłych na okaziciela serii U o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda akcja.

2. Podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii U staje się skuteczne, o ile posiadacze Obligacji wykonają przysługujące im prawo do objęcia akcji serii U na warunkach określonych w niniejszej uchwale oraz w warunkach emisji Obligacji.

3. Akcje serii U będą oferowane do objęcia posiadaczom Obligacji po cenie emisyjnej wynoszącej:

(a) 109,20 (sto dziewięć 20/100) złotych za akcję – w przypadku, gdy akcje serii U obejmowane będą nie później niż w dniu 31 grudnia 2009 roku,

(b) 118,48 (sto osiemnaście 48/100) złotych za akcję – w przypadku, gdy akcje serii U obejmowane będą w roku 2010,

(c) 128,55 (sto dwadzieścia osiem 55/100) złotych za akcję – w przypadku, gdy akcje serii U obejmowane będą w roku 2011,

(d) 139,48 (sto trzydzieści dziewięć 48/100) złotych za akcję – w przypadku, gdy akcje serii U obejmowane będą w roku 2012,

(e) 151,34 (sto pięćdziesiąt jeden 34/100) złotych za akcję – w przypadku, gdy akcje serii U obejmowane będą w roku 2013,

(f) 164,20 (sto sześćdziesiąt cztery 20/100) złotych za akcję – w przypadku, gdy akcje serii U obejmowane będą w roku 2014.

4. Akcje serii U mogą być obejmowane przez posiadaczy Obligacji poprzez złożenie oświadczenia w trybie art. 451 Kodeksu spółek handlowych, w terminach określonych w § 9 niniejszej uchwały.

5. Akcje serii U będą uczestniczyć w dywidendzie wypłacanej w danym roku obrotowym, jeżeli zostaną zapisane na rachunku papierów wartościowych obligatariusza nie później niż w dniu poprzedzającym dzień Walnego Zgromadzenia, na którym powzięta zostanie uchwała o podziale zysku i ustaleniu dnia dywidendy.

6. Wyłącza się prawo poboru dotychczasowych akcjonariuszy w odniesieniu do akcji serii U oraz Obligacji.

§ 23

Walne Zgromadzenie Spółki dzieląc stanowisko Zarządu w sprawie niniejszej uchwały, postanowiło przyjąć tekst przedstawionej pisemnej opinii Zarządu jako jej uzasadnienie wymagane przez art. 433 § 2 i 6 oraz art. 445 § 1 w zw. z art. 449 § 1 Kodeksu spółek handlowych.

Zarząd Spółki przedstawił następującą pisemną opinię uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru akcji serii U oraz Obligacji, wysokość proponowanej ceny emisyjnej akcji serii U oraz zasadność warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego:

„Uzasadnieniem pozbawienia prawa poboru akcji serii U jest cel emisji akcji serii U, które zostaną zaoferowane do objęcia przez posiadaczy obligacji Spółki serii G, którym przyznaje się prawo pierwszeństwa do objęcia akcji serii U. Obligacje serii G zostaną zaoferowane do objęcia przez powiernika, którym będzie dom maklerski lub bank. Obligacje serii G zostaną następnie zaoferowane przez powiernika do nabycia osobom uprawnionym do objęcia akcji Spółki stosownie do zasad programu opcji menedżerskich realizowanego zgodnie z postanowieniami uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 25 października 2001 roku oraz będą stanowić instrument realizacji tego programu. Nabycie przez uczestników programu opcji menedżerskiej obligacji serii G od powiernika będzie możliwe w przypadku spełnienia przez nich przesłanek określonych w uchwale Walnego Zgromadzenia stanowiącej podstawę realizacji programu opcji menedżerskiej.

Ponadto zaoferowanie wyżej wymienionym osobom możliwości objęcia akcji Spółki nowej emisji jest konieczne w celu wywiązania się Spółki ze zobowiązań wynikających z programu opcji menedżerskich, realizowanego na podstawie wyżej wymienionej uchwały. Osobami biorącymi udział w programie opcji menedżerskich są osoby, których praca ma kluczowe znaczenie dla działalności Spółki i spółek wchodzących w skład grupy kapitałowej Spółki. Możliwość nabycia akcji serii U będzie mieć znaczenie motywacyjne dla tych osób, przyczyniając się do zwiększenia efektywności działania Spółki. Ponadto emisja akcji serii U skierowana do wyżej wymienionych osób, które w ramach programu opcji menedżerskiej staną się posiadaczami obligacji serii G, spowoduje długoterminowe związanie tych osób ze Spółką. Ze względu na zależność wyników Spółki i spółek jej grupy kapitałowej od zatrudnionych w niej osób, związanie ze Spółką wysokiej klasy specjalistów jest konieczne dla zapewnienia jej prawidłowego rozwoju.

Wysokość ceny emisyjnej akcji serii U została ustalona na poziomie wynikającym z wyżej wymienionych postanowień uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 25 października 2001 roku, opartym na cenie rynkowej akcji Spółki z okresu bezpośrednio poprzedzającego przyznania opcji w ramach programu opcji menedżerskich.

W celu realizacji programu opcji menedżerskich niezbędne jest zaoferowanie obligacji serii G powiernikowi,

który będzie je zbywał uczestnikom programu opcji menedżerskich. W związku z powyższym konieczne jest pozbawienie prawa poboru w odniesieniu do obligacji serii G, stosownie do art. 433 § 6 Kodeksu spółek handlowych. Ze względu na fakt, że emisja obligacji serii G będzie służyć realizacji programu opcji menedżerskich w którym obligacje serii G będą odgrywać rolę pomocniczą, cena emisyjna obligacji serii G została ustalona na niskim poziomie, tak aby ich emisja nie stanowiła znaczącego obciążenia finansowego.

Z tych względów pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii U i umożliwienie ich objęcia posiadaczom obligacji serii G leży w interesie Spółki i nie jest sprzeczne z interesami dotychczasowych akcjonariuszy Spółki.”

<p>Uchwała w sprawie zmiany statutu Spółki dotyczącej uwzględnienia w treści statutu warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii U, dokonanego na podstawie uchwały w sprawie emisji obligacji serii G z prawem pierwszeństwa objęcia akcji serii U Spółki oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii U</p> <p>Na podstawie art. 430 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych i art. 20.1.(g) statutu Spółki oraz w celu uwzględnienia w treści statutu warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii U, dokonanego na podstawie uchwały w sprawie emisji obligacji serii G z prawem pierwszeństwa objęcia akcji serii U Spółki oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii U, zmienia się statut Spółki, w ten sposób, że na końcu art. 5.2 statutu Spółki dodaje się punkt f) o następującej treści: „f) na podstawie uchwały w sprawie emisji obligacji serii G z prawem pierwszeństwa objęcia akcji serii U Spółki oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii U podjętej przez Walne Zgromadzenie w dniu 14 czerwca 2005 roku, kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę 137.200 (sto trzydzieści siedem tysięcy dwieście) złotych w drodze emisji 137.200 (stu trzydziestu siedmiu tysięcy dwustu) akcji zwykłych na okaziciela serii U o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda akcja.”</p>	<p>Za</p>
<p>Uchwała w sprawie przyjęcia tekstu jednolitego statutu Spółki</p>	<p>Za</p>