



**PTE PZU SA**

**Sprawozdanie z Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**

**spółki Decora S.A.,**

**znajdującej się w portfelu Otwartego Funduszu Emerytalnego**

**PZU „Złota Jesień”,**

**z dnia 10 maja 2007 r.**

**Liczba głosów Otwartego Funduszu Emerytalnego**

**PZU „Złota Jesień” zarejestrowanych na WZA – 300 000**

<p><b>Uchwały podjęte przez Walne Zgromadzenie</b></p>	<p><b>Sposób głosowania</b></p>
--	---------------------------------



<p><b>Uchwała</b> Działając na podstawie art. 395 §2 pkt. 1) Kodeksu spółek handlowych Walne Zgromadzenie DECORA S.A. z siedzibą w Środzie Wielkopolskiej, po zapoznaniu się z opinią i raportem biegłego rewidenta, zatwierdza sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2006 składające się z:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2006 roku, który wykazuje po stronie aktywów i pasywów sumę 166.891.850,64 (sto sześćdziesiąt sześć milionów osiemset dziewięćdziesiąt jeden tysięcy osiemset pięćdziesiąt 64/100 złotych),</li><li>• rachunku zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku, wykazującego zysk netto w wysokości 8.728.993,67 (osiem milionów siedemset dwadzieścia osiem tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt trzy 67/100 złotych),</li><li>• informacji dodatkowej, obejmującej wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia,</li><li>• zestawienia zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku, wykazującego zwiększenie kapitału własnego o kwotę 8.758.407,59 zł (osiem milionów siedemset pięćdziesiąt osiem tysięcy czterysta siedem 59/100 złotych),</li><li>• rachunku przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku, wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 8.335.880,70 zł (osiem milionów trzysta trzydzieści pięć tysięcy osiemset osiemdziesiąt 70/100 złotych)."</li></ul>	<p><b>Za</b></p>
<p><b>Uchwała</b> "Działając na podstawie art. 395 §2 pkt. 1) Kodeksu spółek handlowych, Walne Zgromadzenie DECORA S.A. z siedzibą w Środzie Wielkopolskiej zatwierdza sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2006."</p>	<p><b>Za</b></p>
<p><b>Uchwała</b> "Działając na podstawie art. 395 §2 pkt. 1) w zw. z art. 395 §5 Kodeksu spółek handlowych Walne Zgromadzenie DECORA S.A. z siedzibą w Środzie Wielkopolskiej, po zapoznaniu się z opinią i raportem biegłego rewidenta, zatwierdza skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej DECORA S.A. za rok obrotowy 2006 składające się z:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• skonsolidowanego bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2006 roku, który wykazuje po stronie aktywów i pasywów sumę 174.412.658,46 zł (sto siedemdziesiąt cztery miliony czterysta dwanaście tysięcy sześćset pięćdziesiąt osiem 46/100 złotych),</li><li>• skonsolidowanego rachunku zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku, wykazującego zysk netto w wysokości 22.078.045,35 zł (dwadzieścia dwa miliony siedemdziesiąt osiem tysięcy czterdzieści pięć 35/100 złotych),</li><li>• informacji dodatkowej, obejmującej wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia,</li><li>• zestawienia zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku, wykazującego zwiększenie kapitału własnego o kwotę 22.151.113,72 zł (dwadzieścia dwa miliony sto pięćdziesiąt jeden tysięcy sto trzydzieści 72/100 złotych),</li><li>• skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku, wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 7.846.857,05 zł (siedem milionów osiemset czterdzieści sześć tysięcy osiemset pięćdziesiąt siedem 05/100 złotych)."</li></ul>	<p><b>Za</b></p>



<p><b>Uchwała</b> "Działając na podstawie art. 395 §2 pkt. 1) w zw. z art. 395 §5 Kodeksu spółek handlowych, Walne Zgromadzenie DECORA S.A. z siedzibą w Środzie Wielkopolskiej zatwierdza sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej DECORA S.A. za rok obrotowy 2006."</p>	<p><b>Za</b></p>
<p><b>Uchwała</b> "Walne Zgromadzenie DECORA S.A. z siedzibą w Środzie Wielkopolskiej, w związku z osiągnięciem przez Spółkę w roku 2006 zysku bilansowego netto w wysokości 8.728.993,67 zł (osiem milionów siedemset dwadzieścia osiem tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt trzy 67/100 złotych), zgodnie z art. 395 §2 pkt. 2) Kodeksu spółek handlowych, postanawia przeznaczyć zysk następująco: - kwotę 3.138.702,00 zł (trzy miliony sto trzydzieści osiem tysięcy siedemset dwa 00/100 złotych), przeznaczyć do podziału między akcjonariuszy w drodze wypłacenia im dywidendy proporcjonalnie do posiadanych akcji, - kwotę 2.467.865,58 zł (dwa miliony czterysta sześćdziesiąt siedem tysięcy osiemset sześćdziesiąt pięć 58/100 złotych), z zysku (kwota pozostała po wypłacie dywidendy) przeznaczyć na pokrycie straty z lat ubiegłych (wynikającej ze zmiany zasad rachunkowości zawartych w przyjętej do stosowania polityce rachunkowości – z zasad zgodnych z ustawą o rachunkowości na Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej / Międzynarodowe Standardy Rachunkowości). - kwotę 3.122.426,09 zł (trzy miliony sto dwadzieścia dwa tysiące czterysta dwadzieścia sześć 09/100 złotych), z zysku (kwota pozostała po wypłacie dywidendy i pokryciu straty z lat ubiegłych) przeznaczyć na kapitał zapasowy. Zgodnie z §10 ust. 4 Statutu Spółki Walne Zgromadzenie uchwała, iż data ustalenia listy akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy (tzw. dzień dywidendy) jest dzień 28 maja 2007 roku. Walne Zgromadzenie ustala termin wypłaty ustalonej dywidendy na dzień 12 czerwca 2007 roku."</p>	<p><b>Za</b></p>
<p><b>Uchwała</b> "Działając na podstawie art. 395 §2 pkt. 3) Kodeksu spółek handlowych Walne Zgromadzenie DECORA S.A. z siedzibą w Środzie Wielkopolskiej udziela absolutorium Prezesowi Zarządu Panu Waldemarowi Osuchowi z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2006. Równocześnie w związku z upływem kadencji, Zgromadzenie rekomenduje osobę Pana Waldemara Osucha celem jego wyboru przez Radę Nadzorczą na kolejną 3-letnią kadencję jako Prezesa Zarządu."</p>	<p><b>Za</b></p>



<p><b>Uchwała</b> "Działając na podstawie art. 395 §2 pkt. 3) Kodeksu spółek handlowych Walne Zgromadzenie DECORA S.A. z siedzibą w Środzie Wielkopolskiej udziela absolutorium członkowi Zarządu Panu Arturowi Hibnerowi z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2006. Równocześnie w związku z upływem kadencji, Zgromadzenie rekomenduje osobę Pana Artura Hibnera celem jego wyboru przez Radę Nadzorczą na kolejną 3-letnią kadencję jako członka Zarządu."</p>	<b>Za</b>
<p><b>Uchwała</b> "Działając na podstawie art. 395 §2 pkt. 3 Kodeksu spółek handlowych Walne Zgromadzenie DECORA S.A. z siedzibą w Środzie Wielkopolskiej udziela absolutorium Przewodniczącemu Rady Nadzorczej Panu Włodzimierzowi Lesińskiemu z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2006."</p>	<b>Za</b>
<p><b>Uchwała</b> "Działając na podstawie art. 395 §2 pkt. 3 Kodeksu spółek handlowych Walne Zgromadzenie DECORA S.A. z siedzibą w Środzie Wielkopolskiej udziela absolutorium Wiceprzewodniczącemu Rady Nadzorczej Panu Heinz Wilhelm Duser z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2006."</p>	<b>Za</b>
<p><b>Uchwała</b> "Działając na podstawie art. 395 §2 pkt. 3 Kodeksu spółek handlowych Walne Zgromadzenie DECORA S.A. z siedzibą w Środzie Wielkopolskiej udziela absolutorium członkowi Rady Nadzorczej Panu Dietmar Menze z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2006."</p>	<b>Za</b>
<p><b>Uchwała</b> "Działając na podstawie art. 395 §2 pkt. 3 Kodeksu spółek handlowych Walne Zgromadzenie DECORA S.A. z siedzibą w Środzie Wielkopolskiej udziela absolutorium członkowi Rady Nadzorczej Panu Stephan Hempel z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2006."</p>	<b>Za</b>
<p><b>Uchwała</b> "Działając na podstawie art. 395 §2 pkt. 3 Kodeksu spółek handlowych Walne Zgromadzenie DECORA S.A. z siedzibą w Środzie Wielkopolskiej udziela absolutorium członkowi Rady Nadzorczej Panu Othmar Hermann z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2006."</p>	<b>Za</b>
<p><b>Uchwała</b> "Działając na podstawie art. 395 §2 pkt. 3 Kodeksu spółek handlowych Walne Zgromadzenie DECORA S.A. z siedzibą w Środzie Wielkopolskiej udziela absolutorium członkowi Rady Nadzorczej Panu Jerzemu Nadwórnemu z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2006."</p>	<b>Za</b>



<p><b>Uchwała</b> "Działając na podstawie art. 395 §2 pkt. 3 Kodeksu spółek handlowych Walne Zgromadzenie DECORA S.A. z siedzibą w Środzie Wielkopolskiej udziela absolutorium członkowi Rady Nadzorczej Panu Andrzejowi Tomaszewskiemu z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2006."</p>	<b>Za</b>
<p><b>Uchwała</b></p> <p style="text-align: center;">§1</p> <p>"Uchwała niniejsza zostaje podjęta w związku z zamiarem realizacji przez DECORA S.A. („Spółka”) programu motywacyjnego przeznaczonego dla Zarządu i kluczowych dla Spółki lub Grupy Kapitałowej Spółki osób, zwanego dalej „Programem Motywacyjnym na lata 2007-2008”, w celu zapewnienia warunków dla wzrostu wyników finansowych Spółki i długoterminowego wzrostu jej wartości poprzez związanie osób uczestniczących w Programie Motywacyjnym na lata 2007-2008 ze Spółką.</p> <p style="text-align: center;">§2</p> <p>1. Szczegółowe warunki realizacji Programu Motywacyjnego na lata 2007-2008 oraz krąg Osób Uczestniczących w Programie Motywacyjnym na lata 2007-2008, a nie określone w dalszych postanowieniach niniejszej uchwały, zostaną ustalone odrębnie.</p> <p>2. Program Motywacyjny będzie realizowany poprzez umożliwienie osobom w nim uczestniczącym objęcia akcji Spółki.</p> <p>3. Realizacja Programu Motywacyjnego na lata 2007-2008 nastąpi na podstawie wyników finansowych osiągniętych przez Grupę Kapitałowa Spółki w latach obrotowych 2007 i 2008 roku.</p> <p>4. Osoby, które uzyskają prawo do objęcia akcji Spółki w trakcie trwania Programu Motywacyjnego na lata 2007-2008 będą mogły je realizować począwszy od dnia 1 października 2009 roku, nie później niż do dnia 31 marca 2010 roku.</p> <p>5. Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do przyjęcia Regulaminu Programu Motywacyjnego na lata 2007-2008 obejmującego, w szczególności:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>(i) zasady premiowania akcjami;</li><li>(ii) kryteria realizacji Programu Motywacyjnego lub sposób ich ustalenia;</li><li>(iii) określenie liczby akcji możliwych do objęcia przez poszczególne Osoby Uprawnione;</li><li>(iv) wzoru umowy o uczestniczenie w Programie Motywacyjnym.</li></ul> <p style="text-align: center;">§3</p> <p>Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia."</p>	<b>Przeciw</b>
<p><b>Uchwała</b> <b>I. Preambuła</b></p> <p style="text-align: center;">§1</p> <p>1. W celu realizacji ustanowionego w Spółce Programu Motywacyjnego uchwała się warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego z prawem pierwszeństwa objęcia akcji serii D przez posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych („Warranty Subskrypcyjne”).</p> <p>2. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego z prawem pierwszeństwa objęcia akcji serii D przez posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych Spółki będzie przeznaczone dla osób uprawnionych do uczestnictwa w Programie Motywacyjnym na lata 2007-2008 („Osoby Uczestniczące”).</p> <p>3. Warranty Subskrypcyjne zostaną wyemitowane do i mogą być objęte przez te spośród Osób Uczestniczących w Programie Motywacyjnym na lata 2007-2008, które spełnia kryteria określone w Uchwale nr 15 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 10 maja</p>	<b>Przeciw</b>



2007 roku w sprawie ustanowienia w Spółce Programu Motywacyjnego na lata 2007-2008 oraz uchwalonym na jej podstawie Regulaminie Programu Motywacyjnego na lata 2007-2008 i uzyskały prawo objęcia akcji i do których skierowano ofertę objęcia akcji („Osoby Uprawnione”).

## **I. Emisja Warrantów Subskrypcyjnych serii C z prawem pierwszeństwa objęcia akcji serii D z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy**

### §2

1. W celu realizacji ustanowionego w Spółce Programu Motywacyjnego emituje się od 1 (słownie: jeden) do 55.000 (słownie: pięćdziesiąt pięć tysięcy) imiennych Warrantów Subskrypcyjnych serii C z prawem do objęcia akcji serii D Spółki, z pierwszeństwem przed innymi Akcjonariuszami Spółki. Spółka nie może wydać więcej Warrantów Subskrypcyjnych serii C niż liczba akcji serii D emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego.

2. Wyłączenie w stosunku do Warrantów Subskrypcyjnych serii C prawa poboru akcjonariuszy jest w opinii Akcjonariuszy ekonomicznie uzasadnione i leży w najlepszym interesie Spółki, jak również różnych grup Akcjonariuszy, co szczegółowo uzasadnia Opinia Zarządu stanowiąca załącznik do niniejszej uchwały.

3. Warranty Subskrypcyjne serii C, o których mowa w ust. 1, emitowane są nieodpłatnie.

### § 3

Osobom Uczestniczącym w Programie Motywacyjnym na lata 2007-2008, które zgodnie z Uchwałą ZWZ w sprawie ustanowienia w Spółce Programu Motywacyjnego na lata 2007-2008 oraz zgodnie z uchwalonym na jej podstawie Regulaminem Programu Motywacyjnego na lata 2007-2008 uzyskają prawo objęcia Akcji serii D, zostanie zaoferowane objęcie Warrantów Subskrypcyjnych serii C z pierwszeństwem przed dotychczasowymi Akcjonariuszami Spółki, z zastrzeżeniem, że oferta nie będzie skierowana do osób w liczbie przekraczającej 99 (dziewięćdziesiąt dziewięć), jak również spełni wszystkie inne przesłanki powodujące, że oferta nie będzie uznana za ofertę publiczną, w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, lub przepisów wykonawczych.

### §4

1. Upoważnia się Radę Nadzorczą Spółki do określenia listy Osób Uczestniczących w Programie Motywacyjnym na lata 2007-2008 spośród Zarządu Spółki wraz z określeniem liczby Warrantów Subskrypcyjnych, do których objęcia uzyskały prawo poszczególne osoby w trakcie obowiązywania Programu Motywacyjnego na lata 2007-2008.

2. Upoważnia się Zarząd Spółki do określenia listy Osób Uczestniczących w Programie Motywacyjnym na lata 2007-2008 spośród kluczowych dla Spółki lub Grupy Kapitałowej Spółki osób wraz z określeniem liczby Warrantów Subskrypcyjnych, do których objęcia uzyskały prawo poszczególne osoby w trakcie obowiązywania Programu Motywacyjnego na lata 2007-2008.

### §5

Warranty Subskrypcyjne serii C zostaną wyemitowane w formie materialnej.

### §6

Warranty Subskrypcyjne serii C nie mogą być zbywane, podlegają natomiast dziedziczeniu.

### §7

Każdy Warrant Subskrypcyjny serii C będzie uprawniał do objęcia 1 (słownie: jednej) akcji





serii D Spółki.

## §8

Termin skierowania propozycji nabycia Warrantów Subskrypcyjnych oraz termin na przyjęcie propozycji nabycia Warrantów Subskrypcyjnych zostanie określony w warunkach emisji określonych przez Zarząd Spółki w porozumieniu z Radą Nadzorczą. Przydział Wariantów Subskrypcyjnych dokonany zostanie przez Zarząd Spółki.

## §9

1. Warranty Subskrypcyjne serii C, z których nie zostało zrealizowane prawo pierwszeństwa do objęcia akcji serii D w terminach określonych w § 14 niniejszej uchwały odpowiednio w stosunku do Warrantów Subskrypcyjnych serii C, tracą ważność.
2. Warranty Subskrypcyjne serii C, z których zrealizowane zostało prawo pierwszeństwa do objęcia akcji serii D, tracą ważność w chwili wykonania prawa w nich inkorporowanego.

## §10

W przypadku upadłości lub likwidacji Spółki, wszystkie Warranty tracą ważność i wygasa inkorporowane w nich prawo do objęcia akcji serii D.

## II. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego

### § 11

1. Podwyższa się warunkowo kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie większą niż 2.750,00 zł (słownie: dwa tysiące siedemset pięćdziesiąt 00/100 złotych) w drodze emisji nie więcej niż 55.000 (pięćdziesiąt pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,05 (słownie: pięć groszy) złoty każda.

2. W realizacji celu, o którym mowa w ust. 1 do §6 Statutu Spółki dodaje się ust. 4 o następującym brzmieniu:

„§6 ust. 4 Warunkowy kapitał zakładowy Spółki uchwalony odrębnie od wskazanego w ust. 3, w oparciu o uchwałę opisana w §21 ust. 4 Statutu, wynosi nie więcej niż 2.750,00 zł (słownie: dwa tysiące siedemset pięćdziesiąt 00/100 złotych) i obejmuje nie więcej niż 55.000 (słownie: pięćdziesiąt pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,05 (słownie: pięć groszy) złoty każda.”

3. W realizacji celu, o którym mowa w ust. 1 do §21 Statutu Spółki dodaje się ust. 4, 5 i 6 o następującym brzmieniu:

„§21 ust. 4 Walne Zgromadzenie DECORA S.A. w dniu 10 maja 2007 roku podjęło uchwałę, objętą aktem notarialnym sporządzonym przez Notariusz Paulinę Jabłońska w Poznaniu, prowadzącą Kancelarie Notarialna w Poznaniu przy ul. Fredry 1/14 (Rep. A 5161/2007) w przedmiocie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie większą niż 2.750,00 zł (słownie: dwa tysiące siedemset pięćdziesiąt 00/100 złotych) w drodze emisji nie więcej niż 55.000 (pięćdziesiąt pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,05 (słownie: pięć groszy) złoty każda, z wyłączeniem prawa pierwszeństwa akcjonariuszy do subskrybowania akcji serii D. Akcje serii D mogą być obejmowane przez posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych serii C wyemitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały nr 16 walnego zgromadzenia DECORA S.A. z dnia 10 maja 2007 r., objętej wyżej wymienionym aktem notarialnym. ”

„§21 ust. 5 Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego zgodnie z ust. 4 nastąpiło w celu przyznania praw do objęcia akcji przez posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych serii C.”

„§21 ust. 6 Wykonanie prawa do objęcia akcji serii D przez posiadaczy Wariantów Subskrypcyjnych serii C nastąpi najpóźniej do dnia 31 marca 2010 r.”



## § 12

Wyłącza się prawo pierwszeństwa Akcjonariuszy do subskrybowania akcji serii D. Wyłączenie prawa poboru w stosunku do akcji serii D jest w opinii Akcjonariuszy ekonomicznie uzasadnione i leży w najlepszym interesie Spółki, jak również różnych grup Akcjonariuszy, co szczegółowo uzasadnia Opinia Zarządu stanowiąca załącznik do niniejszej uchwały.

## §13

1. Prawo pierwszeństwa do objęcia akcji serii D będzie realizowane po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej akcji serii D, tj. 0,05 zł.
2. Akcje serii D obejmowane będą wyłącznie za wkłady pieniężne.

## §14

1. Akcje serii D mogą być obejmowane przez posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych serii C
2. Posiadacze Warrantów Subskrypcyjnych serii C będą mogli obejmować akcje serii D od dnia 1 października 2009 roku do dnia 31 marca 2010 roku.
3. Obejmowanie akcji serii D w wykonaniu prawa pierwszeństwa nastąpi w trybie określonym w art. 451 Kodeksu spółek handlowych tj. w drodze pisemnych oświadczeń składanych na formularzach przygotowanych przez Spółkę.
4. Oświadczenia, o których mowa w ust. 3, będą składane w terminach określonych w Regulaminie Programu Motywacyjnego.

## § 15

Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do zgłaszania do sadu rejestrowego danych wymaganych przez art. 452 Kodeksu spółek handlowych.

## §16

1. Akcje serii D zapisane na rachunku papierów wartościowych osoby uprawnionej w danym roku obrotowym do dnia nabycia prawa do dywidendy (włącznie) ustalonego uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, biorą udział w podziale zysku za poprzedni rok obrotowy.
2. Akcje serii D zapisane na rachunku papierów wartościowych osoby uprawnionej w danym roku obrotowym po dniu nabycia prawa do dywidendy ustalonego uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, biorą udział w podziale zysku za rok obrotowy, w którym zostały zapisane na rachunku.

## §17

1. Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Zarząd Spółki do określenia szczegółowych warunków emisji akcji serii D, w tym w szczególności terminów składania oświadczeń o objęciu Akcji Serii D przez posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych serii C.
2. Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich stosownych działań, zmierzających do dopuszczenia oraz wprowadzenia akcji serii D do publicznego obrotu oraz do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna.
3. Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Zarząd Spółki do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie stosownej umowy o rejestrację w tymże depozycie akcji serii D.

## §18

Z zachowaniem postanowień uchwały Walnego Zgromadzenia Nr 15 z dnia 10 maja 2007 roku w sprawie ustanowienia w Spółce Programu Motywacyjnego, Zarząd Spółki jest upoważniony do:

- a) ustalenia szczegółowych zasad przyjmowania oświadczeń o objęciu akcji serii D,





<p>b) podpisania umów z podmiotami upoważnionymi do przyjmowania oświadczeń o realizacji prawa do objęcia akcji oraz ustalenia miejsc i dat składania przedmiotowych oświadczeń.</p> <p style="text-align: center;">§19</p> <p>1. Uchwała wchodzi w życie z dniem rejestracji przez sąd rejestrowy zmiany Statutu Spółki w przedmiocie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego.</p> <p>2. W terminie sześciu tygodni od dnia rejestracji, Zarząd dokona ogłoszenia niniejszej uchwały w Monitorze Sadowym i Gospodarczym</p>	
<p><b>Uchwała</b> „Uwzględniając zmiany dokonane w Statucie Spółki uchwała nr 16 dzisiejszego Zgromadzenia, Zgromadzenie uchwała tekst jednolity Statutu Spółki”</p>	<b>Za</b>