

## Sprawozdanie z Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

**Spółka: EMAX S.A.**

**Rodzaj walnego zgromadzenia: zwyczajne**

**Data, na którą walne zgromadzenie zostało zwołane: 17 czerwca 2005 roku**

**Liczba głosów jakimi fundusz dysponował na walnym zgromadzeniu: 240.000**

Uchwały głosowane na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy	Sposób głosowania
<p>Uchwała nr 1/2005 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy EMAX S.A. z dnia 17 czerwca 2005 roku</p> <p>w sprawie: wyboru przewodniczącego zgromadzenia.</p> <p>Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy EMAX S.A. na Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia Ak</p>	<p><b>ZA</b></p>
<p>Uchwała nr 2/2005 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy EMAX S.A. z dnia 17 czerwca 2005 roku</p> <p>w sprawie: wyboru Komisji Skrutacyjnej.</p> <p>Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy EMAX S.A. dokonuje wyboru Komisji Skrutacyjnej w następującym składzie:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Pani Monika Szarafińska - Zajdowicz,</li> <li>2. Pan Jarosław Majchrzak,</li> <li>3. Pani Anna Łacna.</li> </ol>	<p><b>ZA</b></p>
<p>Uchwała nr 3/2005 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy EMAX S.A. z dnia 17 czerwca 2005 roku</p> <p>w sprawie: zatwierdzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2004</p> <p>1. Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 26 pkt 1 Statutu Spółki Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy EMAX S.A., po rozpatrzeniu, postanawia zatwierdzić sprawozdanie finansowe za rok 2004, w tym:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- bilans zamykający się na dzień 31 grudnia 2004 roku, po stronie aktywów i pasywów, sumą 194.645.497,71 zł (sto dziewięćdziesiąt cztery miliony sześćset czterdzieści pięć tysięcy czterysta dziewięćdziesiąt siedem złotych i siedemdziesiąt jeden groszy),</li> <li>- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2004 roku wykazujący zysk netto 4.605.346,87 zł (cztery miliony sześćset pięć tysięcy trzysta czterdzieści sześć złotych osiemdziesiąt siedem groszy),</li> <li>- zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym, ze stanem kapitału własnego na 31 grudnia 2004 roku w kwocie 59.930.401,25 zł (pięćdziesiąt dziewięć milionów dziewięćset trzydzieści tysięcy czterysta jeden złotych i dwadzieścia pięć groszy), wykazujący zwiększenie kapitału o kwotę 4.096.133,49 zł (cztery miliony dziewięćdziesiąt sześć tysięcy sto trzydzieści trzy złote i czterdzieści dziewięć groszy),</li> <li>- rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych, w ciągu okresu od 1 stycznia 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku, o kwotę 7.270.541,31 zł (siedem milionów dwieście siedemdziesiąt tysięcy pięćset czterdzieści jeden złotych i trzydzieści jeden groszy),</li> <li>- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,</li> <li>- dodatkowe informacje i objaśnienia.</li> </ul>	<p><b>ZA</b></p>

2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.	
<p>Uchwała nr 4/2005 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy EMAX S.A. z dnia 17 czerwca 2005 roku</p> <p>w sprawie: zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego EMAX S.A. za rok obrotowy 2004</p> <p>1. Działając na podstawie art. 395 § 5 Kodeksu spółek handlowych oraz § 26 pkt 1 Statutu Spółki Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy EMAX S.A., po rozpatrzeniu, postanawia zatwierdzić skonsolidowane sprawozdanie finansowe EMAX S.A., w tym:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- bilans zamykający się na dzień 31 grudnia 2004 roku, po stronie aktywów i pasywów, sumą 253.890.365,72 zł (dwieście pięćdziesiąt trzy miliony osiemset dziewięćdziesiąt tysięcy trzysta sześćdziesiąt pięć złotych i siedemdziesiąt dwa grosze),</li> <li>- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2004 roku wykazujący zysk netto 9.254.643,93 zł (dziewięć milionów dwieście pięćdziesiąt cztery tysiące sześćset czterdzieści trzy złote i dziewięćdziesiąt trzy grosze),</li> <li>- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku, z wykazaniem kapitałem własnym na 31 grudnia 2004 roku w kwocie 81.581.403,73 zł (osiemdziesiąt jeden milionów pięćset osiemdziesiąt jeden tysięcy czterysta trzy złote i siedemdziesiąt trzy grosze), wykazujący zwiększenie kapitału o kwotę 8.745.430,55 zł (osiem milionów siedemset czterdzieści pięć tysięcy czterysta trzydzieści złotych i pięćdziesiąt pięć groszy),</li> <li>- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmianę stanu środków pieniężnych netto, w ciągu okresu od 1 stycznia 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku, o kwotę 4.610.067,48 zł (cztery miliony sześćset dziesięć tysięcy sześćdziesiąt siedem złotych i czterdzieści osiem groszy),</li> <li>- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,</li> <li>- dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.</li> </ul> <p>2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.</p>	<p><b>ZA</b></p>
<p>Uchwała nr 5/2005 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy EMAX S.A. z dnia 17 czerwca 2005 roku</p> <p>w sprawie: zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2004</p> <p>1. Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 26 pkt 1 Statutu Spółki, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy EMAX S.A. po rozpatrzeniu, postanawia zatwierdzić sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku 2004.</p> <p>2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.</p>	<p><b>ZA</b></p>
<p>Uchwała nr 6/2005 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy EMAX S.A. z dnia 17 czerwca 2005 roku</p> <p>w sprawie: podziału zysku Spółki za rok 2004</p> <p>1. Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych oraz § 26 pkt 3 Statutu Spółki, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy EMAX S.A. postanawia o przeznaczeniu wypracowanego przez Spółkę EMAX S.A. w roku obrotowym 2004 zysku netto w kwocie 4.605.346,87 zł na poczet kapitału zapasowego Spółki.</p> <p>2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.</p>	<p><b>ZA</b></p>
<p>Uchwała nr 7/2005 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy EMAX S.A. z dnia 17 czerwca 2005 roku</p> <p>w sprawie: udzielenia absolutorium Członkowi Zarządu Spółki EMAX S.A.</p> <p>1. Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 26</p>	<p><b>ZA</b></p>

<p>pkt 2 Statutu Spółki, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy EMAX S.A. udziela absolutorium Panu Piotrowi Kardachowi - Prezesowi Zarządu Spółki za rok 2004. 2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.</p> <p>Przy głosowaniu nad powyższą uchwałą Pan Piotr Kardach wyłączył się od głosowania.</p>	
<p>Uchwała nr 8/2005 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy EMAX S.A. z dnia 17 czerwca 2005 roku</p> <p>w sprawie: udzielenia absolutorium Członkowi Zarządu Spółki EMAX S.A.</p> <p>1. Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 26 pkt 2 Statutu Spółki, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy EMAX S.A. udziela absolutorium Panu Wojciechowi Dziewolskiemu - Członkowi Zarządu Spółki za rok 2004. 2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.</p>	<p><b>ZA</b></p>
<p>Uchwała nr 9/2005 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy EMAX S.A. z dnia 17 czerwca 2005 roku</p> <p>w sprawie: udzielenia absolutorium Członkom Zarządu Spółki EMAX S.A.</p> <p>1. Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 26 pkt 2 Statutu Spółki, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy EMAX S.A. udziela absolutorium Panu Andrzejowi Kosturkowi - Członkowi Zarządu Spółki za rok 2004. 2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.</p>	<p><b>ZA</b></p>
<p>Uchwała nr 10/2005 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy EMAX S.A. z dnia 17 czerwca 2005 roku</p> <p>w sprawie: udzielenia absolutorium Członkom Zarządu Spółki EMAX S.A.</p> <p>1. Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 26 pkt 2 Statutu Spółki, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy EMAX S.A. udziela absolutorium Panu Bogdanowi Kosturkowi - Członkowi Zarządu Spółki za rok 2004. 2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.</p>	<p><b>ZA</b></p>
<p>Uchwała nr 11/2005 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy EMAX S.A. z dnia 17 czerwca 2005 roku</p> <p>w sprawie: udzielenia absolutorium Członkom Zarządu Spółki EMAX S.A.</p> <p>1. Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 26 pkt 2 Statutu Spółki, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy EMAX S.A. udziela absolutorium Panu Pawłowi Nowackiemu- Członkowi Zarządu Spółki za rok 2004. 2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.</p>	<p><b>ZA</b></p>
<p>Uchwała nr 12/2005 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy EMAX S.A. z dnia 17 czerwca 2005 roku</p> <p>w sprawie: udzielenia absolutorium Członkom Zarządu Spółki EMAX S.A.</p> <p>1. Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 26 pkt 2 Statutu Spółki, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy EMAX S.A. udziela absolutorium Panu Pawłowi Rozwadowskiemu - Członkowi Zarządu Spółki za rok 2004. 2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.</p> <p>Przy głosowaniu nad powyższą uchwałą akcje Pana Pawła Rozwadowskiego zostały wyłączone od głosowania.</p>	<p><b>ZA</b></p>

<p>Uchwała nr 13/2005 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy EMAX S.A. z dnia 17 czerwca 2005 roku</p> <p>w sprawie: udzielenia absolutorium Członkom Zarządu Spółki EMAX S.A.</p> <p>1. Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 26 pkt 2 Statutu Spółki, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy EMAX S.A. udziela absolutorium Panu Marcinowi Stawarzowi - Członkowi Zarządu Spółki za rok 2004.</p> <p>2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.</p>	<b>ZA</b>
<p>Uchwała nr 14/2005 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy EMAX S.A. z dnia 17 czerwca 2005 roku</p> <p>w sprawie: udzielenia Członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w 2004 roku.</p> <p>1. Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 26 pkt 2 Statutu Spółki, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy EMAX S.A. udziela absolutorium Panu Pawłowi Turno - Przewodniczącemu Rady Nadzorczej za rok 2004.</p> <p>2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.</p>	<b>ZA</b>
<p>Uchwała nr 15/2005 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy EMAX S.A. z dnia 17 czerwca 2005 roku</p> <p>w sprawie: udzielenia Członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w 2004 roku.</p> <p>1. Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 26 pkt 2 Statutu Spółki, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy EMAX S.A. udziela absolutorium Panu Piotrowi Karmelicie - Członkowi Rady Nadzorczej za rok 2004.</p> <p>2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.</p>	<b>ZA</b>
<p>Uchwała nr 16/2005 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy EMAX S.A. z dnia 17 czerwca 2005 roku</p> <p>w sprawie: udzielenia Członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w 2004 roku.</p> <p>1. Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 26 pkt 2 Statutu Spółki, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy EMAX S.A. udziela absolutorium Panu Henrykowi Mrukowi - Członkowi Rady Nadzorczej za rok 2004.</p> <p>2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.</p>	<b>ZA</b>
<p>Uchwała nr 17/2005 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy EMAX S.A. z dnia 17 czerwca 2005 roku</p> <p>w sprawie: udzielenia Członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w 2004 roku.</p> <p>1. Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 26 pkt 2 Statutu Spółki, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy EMAX S.A. udziela absolutorium Panu Grzegorzowi Ogonowskiemu - Członkowi Rady Nadzorczej w 2004 roku.</p> <p>2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.</p>	<b>ZA</b>
<p>Uchwała nr 18/2005 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy</p>	<b>ZA</b>

<p>EMAX S.A. z dnia 17 czerwca 2005 roku</p> <p>w sprawie: udzielenia Członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w 2004 roku.</p> <p>1. Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 26 pkt 2 Statutu Spółki, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy EMAX S.A. udziela absolutorium Panu Januszowi Samelakowi - Sekretarzowi Rady Nadzorczej w roku 2004.</p> <p>2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.</p>	
<p>Uchwała nr 19/2005 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy EMAX S.A. z dnia 17 czerwca 2005 roku</p> <p>w sprawie: powołania Rady Nadzorczej III kadencji</p> <p>1. Działając na podstawie art. 385 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 27 ust. 2 Statutu Spółki, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy EMAX S.A. ustala skład Rady Nadzorczej III kadencji na pięć osób i powołuje w jej skład następujące osoby:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) Pana Piotra Karmelitę,</li> <li>2) Pana Henryka Mruka,</li> <li>3) Pana Grzegorza Ogonowskiego,</li> <li>4) Pana Janusza Samelaka,</li> <li>5) Pana Pawła Turno.</li> </ol> <p>2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.</p>	<p><b>WSTRZYMAŁ SIĘ</b></p>
<p>Uchwała nr 20/2005 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy EMAX S.A. z dnia 17 czerwca 2005 roku</p> <p>w sprawie: wprowadzenia zmian w Statucie Spółki</p> <p>1. Walne Zgromadzenie EMAX S.A. postanawia:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) zmienić §§ 1-24 Statutu Spółki i nadać im brzmienie określone w ustępie 2 uchwały, przy czym dotychczasowy § 13 Statutu zmienić poprzez zmianę ust. 2 i wykreślenie ustępu 3, a także poprzez zmianę numeracji § 13 na § 8,</li> <li>2) uchylić §§ 25-47 Statutu Spółki.</li> </ol> <p>2. Mając na względzie punkt 1 uchwały §§ 1-24 Statutu Spółki otrzymują następujące brzmienie:</p> <p><b>STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ</b></p> <p><b>I. Firma, siedziba, przedmiot przedsiębiorstwa</b></p> <p><b>§ 1</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Firma Spółki brzmi Emax Spółka Akcyjna.</li> <li>2. Spółka może używać skrótu firmy Emax S.A.</li> </ol> <p><b>§ 2</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Siedzibą Spółki jest miasto Poznań.</li> <li>2. Spółka może tworzyć oddziały w kraju i za granicą.</li> </ol> <p><b>§ 3</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Przedmiotem działalności Spółki jest prowadzenie wszelkiej działalności usługowej, handlowej, wytwórczej, inwestycyjnej i akwizycyjnej prowadzonej w imieniu własnym, lub osób trzecich, w następującym zakresie: informatyka (PKD 72), telekomunikacja (PKD 64.2), handel detaliczny prowadzony poza siecią sklepową (PKD 52.6), budownictwo (PKD 45), wynajem maszyn i urządzeń (PKD 71.3),</li> </ol>	<p><b>WSTRZYMAŁ SIĘ</b></p>

<p>produkcja maszyn biurowych i komputerów (PKD 30), działalność wydawnicza; poligrafia i reprodukcja zapisanych nośników informacji (PKD 22),</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- produkcja maszyn i aparatury elektrycznej, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 31),</li> <li>- produkcja sprzętu i urządzeń radiowych, telewizyjnych i telekomunikacyjnych (PKD 32),</li> <li>- produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych, badawczych, nawigacyjnych i pozostałego przeznaczenia, z wyłączeniem sprzętu do sterowania procesami przemysłowymi (PKD 33.2),</li> <li>- produkcja systemów do sterowania procesami przemysłowymi (PKD 33.3),</li> <li>- sprzedaż hurtowa realizowana na zlecenie (PKD 51.1),</li> <li>- sprzedaż hurtowa półproduktów i odpadów pochodzenia nierolniczego oraz złomu (PKD 51.5),</li> <li>- sprzedaż hurtowa maszyn, sprzętu i dodatkowego wyposażenia (PKD 51.8),</li> <li>- pozostała sprzedaż hurtowa (PKD 51.9),</li> <li>- sprzedaż detaliczna w niewyspecjalizowanych sklepach (PKD 52.1),</li> <li>- sprzedaż detaliczna pozostała nowych towarów w wyspecjalizowanych sklepach (PKD 52.4),</li> <li>- przeładunek, magazynowanie i przechowywanie towarów (PKD 63.1),</li> <li>- działalność wspomagająca transport, pozostała (PKD 63.2),</li> <li>- pośrednictwo finansowe pozostałe (PKD 65.2),</li> <li>- działalność pomocnicza związana z pośrednictwem finansowym (PKD 67.1),</li> <li>- obsługa nieruchomości (PKD 70),</li> <li>- działalność badawczo-rozwojowa (PKD 73),</li> <li>- działalność gospodarcza pozostała (PKD 74),</li> <li>- kształcenie ustawiczne dorosłych i pozostałe formy kształcenia (PKD 80.4).</li> </ul> <p>2. Działalność gospodarcza wymagająca na mocy odrębnych przepisów koncesji lub zezwolenia zostanie podjęta przez Spółkę dopiero po ich uzyskaniu.</p> <p>§ 4 Spółka powstała w wyniku przekształcenia Emax Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością na podstawie przepisów art. 491 do art. 497 Kodeksu handlowego.</p> <p>§ 5 Założycielami Spółki są: 1) BBI Capital sp. z o.o. (dawniej BB Capital sp. z o.o.) z siedzibą w Poznaniu, 2) Paweł Turno, 3) Piotr Kardach, 4) Wojciech Dziewolski, 5) Paweł Rozwadowski.</p> <p>II. Kapitał zakładowy</p> <p>§ 6 1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 3.390.000,00 zł (trzy miliony trzysta dziewięćdziesiąt tysięcy złotych) i dzieli się na: 1) 500.000 (pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii A o numerach od 0.000.001 do 0.500.000, 2) 718.420 (siedemset osiemnaście tysięcy czterysta dwadzieścia) akcji imiennych serii A o numerach od 0.500.001 do 1.218.420, 3) 1.681.580 (jeden milion sześćset osiemdziesiąt jeden tysięcy pięćset osiemdziesiąt) akcji na okaziciela serii B o numerach od 0.000.001 do 1.681.580, 4) 380.000 (trzysta osiemdziesiąt tysięcy)</p>	
<p>Uchwała nr .../2005 (NIEUCHWALONA) Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy EMAX S.A. z dnia 17 czerwca 2005 roku</p> <p>w sprawie: oświadczenia w sprawie przestrzegania nowego ładu korporacyjnego opisanego w dokumencie "Dobre praktyki w spółkach publicznych 2005"</p> <p>1. Mając na względzie rekomendowane przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. zalecenie utrwalania standardów ładu korporacyjnego w spółkach</p>	<p><b>WSTRZYMAŁ SIĘ</b></p>

publicznych Walne Zgromadzenie Emax S.A. akceptuje treść "Dobrych praktyk w spółkach publicznych 2005" wprowadzonych Uchwałą Nr 44/1062/2004 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z wyjątkiem następujących reguł nr 14, 20 i 28:

**ZASADA:**

14. Uchwała o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad może zapaść jedynie w przypadku, gdy przemawiają za nią istotne powody. Wniosek w takiej sprawie powinien zostać szczegółowo umotywowany. Zdjęcie z porządku obrad bądź zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy wymaga podjęcia uchwały walnego zgromadzenia, po uprzednio wyrażonej zgodzie przez wszystkich obecnych akcjonariuszy, którzy zgłosili taki wniosek, popartej 75% głosów walnego zgromadzenia.

**KOMENTARZ:**

Zgodnie z Regulaminem Walnego Zgromadzenia (§ 10) uchwała o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad podejmowana jest - na szczegółowo umotywowany wniosek - gdy przemawiają za nią istotne powody. Walne Zgromadzenie nie może podjąć uchwały o skreśleniu z porządku obrad bądź o zaniechaniu rozpatrywania sprawy, umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariusza. Zarząd Emax S.A. zwróci się do Walnego Zgromadzenia z wnioskiem o usunięcie powyższego ograniczenia z Regulaminu Walnych Zgromadzeń.

**ZASADA:**

20.

a) Przynajmniej połowę członków rady nadzorczej powinni stanowić członkowie niezależni, z zastrzeżeniem pkt. d. Niezależni członkowie rady nadzorczej powinni być wolni od powiązań ze spółką i akcjonariuszami lub pracownikami, które mogłyby istotnie wpłynąć na zdolność niezależnego członka do podejmowania bezstronnych decyzji;

b) Szczegółowe kryteria niezależności powinien określać statut spółki;

c) 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.

d) W spółkach, gdzie jeden akcjonariusz posiada pakiet akcji dający ponad 50% ogólnej liczby głosów, rada nadzorcza powinna liczyć co najmniej 2 niezależnych członków, w tym niezależnego przewodniczącego komitetu audytu, o ile komitet został ustanowiony.

**KOMENTARZ:**

Spółka dotychczas nie określiła kryteriów niezależności członków Rady Nadzorczej

**ZASADA:**

28. Rada nadzorcza powinna działać zgodnie ze swym regulaminem, który powinien być publicznie dostępny. Regulamin powinien przewidywać powołanie co najmniej dwóch komitetów: audytu oraz wynagrodzeń.

W skład komitetu audytu powinno wchodzić co najmniej 2 członków niezależnych oraz przynajmniej jeden posiadający kwalifikacje i doświadczenie w zakresie rachunkowości i finansów. Zadania komitetów powinien szczegółowo określać regulamin rady nadzorczej. Komitety rady powinny składać radzie nadzorczej roczne sprawozdania ze swojej działalności. Sprawozdania te spółka powinna udostępnić swoim akcjonariuszom.

**KOMENTARZ:**

Spółka posiada Regulamin Rady Nadzorczej, którego treść jest dostępna na stronie internetowej Spółki. Rada Nadzorcza przewiduje powołanie komitetów audytu i wynagrodzeń - stosowne zapisy znajdują się w Regulaminie Rady Nadzorczej. Podczas

<p>najbliższego posiedzenia, Rada Nadzorcza wyłoni członków komitetów audytu i wynagrodzeń.</p> <p>2. W wyniku przyjęcia zasad ładu korporacyjnego zawartych w dokumencie "Dobre praktyki w spółkach publicznych 2005" Walne Zgromadzenie postanawia:</p> <p>1) zmienić § 2 ust. 3 zdanie drugie Regulaminu Walnych Zgromadzeń poprzez nadanie mu następującej treści: "W Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu oraz w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu powinien uczestniczyć audytor Spółki jeżeli przedmiotem obrad mają być sprawy finansowe Spółki."</p> <p>2) uchylić § 10 ust. 3 Regulaminu Walnych Zgromadzeń oraz zmienić numerację ustępów 4 i 5 tegoż paragrafu na ustępy odpowiednio 3 i 4.</p> <p>3. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.</p>	
--	--