

## Sprawozdanie z Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

**Spółka: COMPUTERLAND S.A.**

**Rodzaj walnego zgromadzenia: zwyczajne**

**Data, na którą walne zgromadzenie zostało zwołane: 14 czerwca 2005 roku**

**Liczba głosów jakimi fundusz dysponował na walnym zgromadzeniu: 400.000**

Uchwały głosowane na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy	Sposób głosowania
<p>Uchwała nr 1 w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu oraz sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2004 roku Na podstawie art. 393 pkt 1 w związku z art. 395 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, zatwierdza się:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2004 roku, oraz</li> <li>- 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.</li> </ul>	<p><b>ZA</b></p>
<p>Uchwała nr 2 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 Zatwierdza się:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2004 roku, oraz</li> <li>- 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.</li> </ul>	<p><b>ZA</b></p>
<p>Uchwała nr 3 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</p>	<p><b>ZA</b></p>



roku 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 -2/26- 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.	
Uchwała nr 4 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 przeznacza się:  uchwalanych w przyszłości dywidend (kapitał dywidendowy), kwotę: 7.046.378,52;  programu opcyjnego, kwotę: 1.565.861,90.	<b>ZA</b>
Uchwała nr 5 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 Zarządu Spółki absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2004\	<b>ZA</b>
Uchwała nr 6 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 Michałowi Danielewskiemu Generalnemu absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2004 roku.	<b>ZA</b>
Uchwała nr 7 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.	<b>ZA</b>
Uchwała nr 8 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 Zarządu, absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2004 roku.	<b>ZA</b>
Uchwała nr 9	



<p>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 Zarządu, absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2004 roku.</p>	<b>ZA</b>
<p>Uchwała nr 10 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 Zarządu (pełni funkcję -3/26- od dnia 23 września 2004 roku), absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2004 roku.</p>	<b>ZA</b>
<p>Uchwała nr 11 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 Zarządu (pełnił funkcję do dnia 15 stycznia 2004 r.) absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2004 roku.</p>	<b>ZA</b>
<p>Uchwała nr 12 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>	<b>ZA</b>
<p>Uchwała nr 13 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 Przewodniczącego Rady Nadzorczej z wykonania obowiązków w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2004 roku.</p>	<b>ZA</b>
<p>Uchwała nr 14 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>	<b>ZA</b>
<p>Uchwała nr 15 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>	<b>ZA</b>
<p>Uchwała nr 16 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</p>	<b>ZA</b>



<p>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>Uchwała nr 17 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><b>ZA</b></p>
<p>Uchwała nr 18 -4/26- 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><b>ZA</b></p>
<p>Uchwała nr 19 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><b>ZA</b></p>
<p>Uchwała nr 20 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><b>ZA</b></p>
<p>Uchwała 21 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:  dywidendowej Spółki: A. 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). B. Dywidenda będzie wypłacana począwszy od podziału zysku za 2005 rok. C. Wniosek o wypłatę dywidendy może być w uzasadnionych przypadkach modyfikowany w zależności od oceny wyników i perspektyw Spółki oraz warunków rynkowych przez</p>	<p><b>WSTRZYMAŁ SIĘ</b></p>



<p>Zarząd i Radę Nadzorczą.</p> <p>Uzasadnienie</p> <p>Celem przyjętej długoterminowej polityki dywidendowej na lata przyszłe jest zachęcenie inwestorów silnie zorientowanych na spółki wypłacające dywidendę do nabywania akcji Spółki, przy jednoczesnym braku negatywnego wpływu na zdolność Spółki do realizacji jej strategii rozwojowej. Przed podziałem wyniku za 2004 rok Spółka posiada na kapitale dywidendowym zgromadzone środki w wysokości 22 mln złotych; z uwzględnieniem proponowanej przez Zarząd alokacji środków z zysku za 2004 rok suma środków na kapitale dywidendowym wyniesie 29 mln złotych, co powinno gwarantować wyrównanie wpływu jakichkolwiek fluktuacji w wyniku netto przez następne lata i umożliwi zachowanie stałej kwoty wypłacanej dywidendy.</p> <p>2. Niniejsza uchwała Walnego Zgromadzenia nie stanowi wiążącej decyzji co do sposobu podziału zysków z lat przyszłych, co do których prawnie wiążące decyzje będą podejmowane przez Walne Zgromadzenie w przyszłych latach, zgodnie z właściwymi przepisami prawa.</p>	
<p>Uchwała nr 22</p> <p>w sprawie zatwierdzenia zmiany Regulaminu Rady Nadzorczej.</p> <p>Na podstawie art. 11.2 Statutu Spółki Walne Zgromadzenie zatwierdza następujące zmiany do Regulaminu Rady Nadzorczej:</p> <p>1. W § 2 zmienia się ust. 2.1: Obecne brzmienie art. 2.1</p> <p>członków. Proponowane brzmienie art. 2.1</p> <p>dziwięciu członków. 2. W § 4 dodaje się ust. 4.9. do 4.12.</p> <p>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.</p> <p>4.10. Do zadań Komitetu Audytu należy:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) zapewnienie rzetelności sporządzania sprawozdań finansowych, w tym niezależnego audytu,</li> <li>b) dokonywanie przeglądu sprawozdań finansowych Spółki oraz przedstawianie Radzie Nadzorczej opinii na ich temat,</li> <li>c) przegląd transakcji z podmiotami powiązanymi,</li> <li>d) rekomendowanie Radzie Nadzorczej wyboru podmiotu pełniącego funkcję biegłego rewidenta wraz z uzasadnieniem.</li> </ul> <p>W uzasadnionych przypadkach Komitet Audytu ma prawo korzystać z pomocy ekspertów w celu dokonania prawidłowej oceny sprawozdań finansowych.</p> <p>4.11. Do zadań Komitetu Kompensacyjnego należy w szczególności:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) planowanie polityki wynagrodzeń członków zarządu;</li> <li>b) dostosowywanie wynagrodzeń członków zarządu do długofalowych interesów Spółki i wyników finansowych Spółki.</li> </ul>	<p><b>WSTRZYMAŁ SIĘ</b></p>



<p>4.12. Komitety Audytu i Kompensacyjny powinny składać Radzie Nadzorczej roczne sprawozdania ze swojej działalności. Sprawozdania te Spółka powinna udostępnić akcjonariuszom.</p> <p>4. W § 5 zmienia się ust. 5.3: Obecne brzmienie art. 5.3</p> <p>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.</p> <p>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.</p>	
<p>Uchwała nr 23 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:</p> <p>1. Zmienia się art. 10.1. Statutu Spółki Obecne brzmienie art. 10.1.:</p> <p>członków. Przejściowe zmniejszenie liczby członków Rady Nadzorczej nie pociąga za sobą nieważności podejmowanych uchwał. Proponowane brzmienie art. 10.1.:</p> <p>dziwięciu członków. Przejściowe zmniejszenie liczby członków Rady Nadzorczej nie pociąga za sobą nieważności podejmowanych uchwał.</p> <p>2. Zmienia się art. 10.8 Statutu Spółki Obecne brzmienie art. 10.8:</p> <p>powinny być podejmowane uchwały w sprawach:</p> <p>a) świadczenia z jakiegokolwiek tytułu przez Spółkę i jakiegokolwiek podmioty powiązane ze Spółką na rzecz członków Zarządu,</p> <p>b) wyrażenia zgody na zawarcie przez Spółkę lub podmiot od niej zależny istotnej umowy z podmiotem powiązany ze Spółką, członkiem Rady Nadzorczej albo Zarządu oraz z podmiotami z nimi powiązanymi,</p> <p>c) wyboru biegłego rewidenta dla przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki.</p> <p>Proponowane brzmienie art. 10.8:</p> <p>być podejmowane uchwały w sprawach:</p> <p>a) świadczenia z jakiegokolwiek tytułu przez Spółkę i jakiegokolwiek podmioty powiązane ze Spółką na rzecz członków Zarządu,</p> <p>b) wyrażenia zgody na zawarcie przez Spółkę lub podmiot od niej zależny istotnej umowy z podmiotem powiązany ze Spółką, członkiem Rady Nadzorczej albo Zarządu oraz z podmiotami z nimi powiązanymi,</p>	<p><b>WSTRZYMAŁ SIĘ</b></p>



c) wyboru biegłego rewidenta dla przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki.	
<p>Uchwała nr 24</p> <p>w sprawie zatwierdzenia oświadczenia Spółki w zakresie przestrzegania zasad ładu korporacyjnego</p> <p>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</p>	<b>ZA</b>
<p>Uchwała nr 25</p> <p>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</p> <p>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</p> <p>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:</p> <p>§ 1</p> <p>Emituje się 137.200 (sto trzydzieści siedem tysięcy dwieście) obligacji imiennych z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji serii U (</p> <p>§ 2</p> <p>Obligacje są emitowane jako jedna seria oznaczona literą</p> <p>§ 3</p> <p>Wartość nominalna i cena emisyjna jednej Obligacji wynosi 1 (jeden) grosz za sztukę.</p> <p>§ 4</p> <p>Łączna wartość nominalna Obligacji wynosi 1.372 (jeden tysiąc trzysta siedemdziesiąt dwa) złote.</p> <p>§ 5</p> <p>Obligacje zostaną wyemitowane jako obligacje zdematerializowane.</p> <p>§ 6</p> <p>Obligacje nie będą oprocentowane.</p> <p>§ 7</p> <p>-16/26-</p> <p>Każda Obligacja będzie uprawniać do objęcia jednej akcji serii U Spółki.</p> <p>§ 8</p> <p>Prawo pierwszeństwa do objęcia akcji serii U będzie realizowane po cenie emisyjnej wynoszącej:</p> <p>(a) 109,20 (sto dziewięć 20/100) złotych za akcję</p> <p>obejmowane będą nie później niż w dniu 31 grudnia 2009 roku,</p> <p>(b) 118,48 (sto osiemnaście 48/100) złotych za akcję</p> <p>U obejmowane będą w roku 2010,</p> <p>(c) 128,55 (sto dwadzieścia osiem 55/100) złotych za akcję</p> <p>serii U obejmowane będą w roku 2011,</p> <p>(d) 139,48 (sto trzydzieści dziewięć 48/100) złotych za akcję</p>	<b>ZA</b>



<p>akcje serii U obejmowane będą w roku 2012, (e) 151,34 (sto pięćdziesiąt jeden 34/100) złotych za akcję akcje serii U obejmowane będą w roku 2013, (f) 164,20 (sto sześćdziesiąt cztery 20/100) złotych za akcję akcje serii U obejmowane będą w roku 2014.</p> <p>§ 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.</p> <p>§ 10 Obligacje zostaną wykupione przez Spółkę po cenie nominalnej w dniu 31 grudnia 2014 roku.</p> <p>§ 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.</p> <p>§ 12 Celem emisji Obligacji jest realizacja programu opcji menedżerskich, przeprowadzanego na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 25 października 2001 roku.</p> <p>§ 13 Obligacje nie będą zbywalne, poza przypadkami przewidzianymi w warunkach emisji.</p> <p>§ 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.</p> <p>§ 15 Przydziału Obligacji dokona Zarząd Spółki na zasadach określonych w propozycji nabycia Obligacji.</p> <p>§ 16 Przed skierowaniem propozycji nabycia Obligacji, treść propozycji nabycia Obligacji, zawierająca warunki emisji Obligacji, powinna zostać zatwierdzona przez Radę Nadzorczą Spółki.</p> <p>§ 17 -17/26- 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</p> <p>(</p> <p>§ 18</p>	
---	--



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 obejmowane będą nie



później niż w dniu 31 grudnia 2009 roku,  
 (b) 118,48 (sto osiemnaście 48/100) złotych za akcję  
 U obejmowane będą w  
 roku 2010,  
 (c) 128,55 (sto dwadzieścia osiem 55/100) złotych za akcję  
 serii U obejmowane  
 będą w roku 2011,  
 (d) 139,48 (sto trzydzieści dziewięć 48/100) złotych za akcję  
 akcje serii U obejmowane  
 będą w roku 2012,  
 (e) 151,34 (sto pięćdziesiąt jeden 34/100) złotych za akcję  
 akcje serii U obejmowane  
 będą w roku 2013,  
 (f) 164,20 (sto sześćdziesiąt cztery 20/100) złotych za akcję  
 akcje serii U obejmowane  
 będą w roku 2014.  
 -18/26-

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:

zostaną zaoferowane do objęcia przez posiadaczy obligacji Spółki serii G, którym przyszuje 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



<p>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>	
<p>Uchwała nr 26 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 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: -19/26-</p>	<p><b>WSTRZYMAŁ SIĘ</b></p>



<p>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>Uchwała Nr 27 w sprawie przyjęcia tekstu jednolitego statutu Spółki Walne Zgromadzenie ustala następujący tekst jednolity statutu Spółki: I. POSTANOWIENIA OGÓLNE Artykuł 1 Firma spółki brzmi "COMPUTERLAND Spółka Akcyjna". Spółka może używać jej skrótu "COMPUTERLAND S.A." oraz wyróżniającego znaku graficznego. Artykuł 2 2.1 Siedzibą Spółki jest miasto Warszawa. 2.2 Spółka powstała w wyniku przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością i jest jej następcą prawnym. Założycielami Spółki są wspólnicy przekształconej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, którzy przystąpili do Spółki i objęli akcje. Artykuł 3 3.1 Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą. 3.2 Z zastrzeżeniem Art. 12.2 (e) niniejszego Statutu, Spółka może powoływać i prowadzić swoje oddziały, zakłady, filie, przedstawicielstwa i inne jednostki organizacyjne, a także uczestniczyć w innych spółkach lub przedsiębiorstwach na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą. II. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI Artykuł 4 4.1 Przedmiotem działalności Spółki jest: 1) Doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego (PKD 72.10.Z), 2) Działalność w zakresie oprogramowania (PKD 72.20.Z), 3) Przetwarzanie danych (PKD 72.30.Z), 4) Działalność związana z bazami danych (PKD 72.40.Z), 5) Konserwacja i naprawa maszyn biurowych, księgujących i liczących (PKD 72.50.Z), 6) Pozostała działalność związana z informatyką (PKD 72.60.Z), 7) Pozaszkolne formy kształcenia, gdzie indziej nie sklasyfikowane (PKD 80.42.Z), 8) Handel hurtowy i komisowy, z wyjątkiem handlu pojazdami mechanicznymi i motocyklami (PKD 51.--.--), 9) Produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania informacji (PKD 30.02.Z), 10) Budownictwo (PKD 45.--.--), 11) Handel detaliczny, z wyjątkiem sprzedaży pojazdów mechanicznych i motocykli; naprawa artykułów użytku osobistego i domowego (PKD 52.--.--), 12) Leasing finansowy (PKD 65.21.Z), 13) Wynajem maszyn i urządzeń bez obsługi oraz wypożyczanie artykułów użytku osobistego i domowego (PKD 71.--.--), 14) Pozostałe pośrednictwo finansowe, gdzie indziej nie sklasyfikowane (PKD 62.23.Z), 15) Badanie rynku i opinii publicznej (PKD 74.13.Z), 16) Działalność związana z zarządzaniem holdingami (PKD 74.15.Z). Działalność określona w punktach 12-15 powyżej będzie prowadzona wyłącznie w zakresie związanym z projektami prowadzonymi przez Spółkę i jej grupę kapitałową.</p>	<p><b>WSTRZYMAŁ SIĘ</b></p>



4.2 Jeżeli podjęcie lub prowadzenie działalności gospodarczej w zakresie ustalonego powyżej przedmiotu działalności Spółki, wymaga uzyskania odpowiedniego zezwolenia lub koncesji, rozpoczęcie lub prowadzenie takiej działalności może nastąpić po uzyskaniu takiego zezwolenia lub koncesji.

-20/26-

4.3 Uchwały o istotnej zmianie przedmiotu działalności Spółki nie wymagają wykupu akcji w myśl art. 416 par. 4 Kodeksu Spółek Handlowych, o ile zostaną powzięte większością dwóch trzecich głosów w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego.

Artykuł 4a

Spółka może emitować obligacje zamienne i obligacje z prawem pierwszeństwa.

III. KAPITAŁ ZAKŁADOWY I AKCJE

Artykuł 5

5.1 Kapitał zakładowy wynosi 6.734.613 (sześć milionów siedemset trzydzieści cztery tysiące sześćset trzynaście) złotych i dzieli się na 6.734.613 (sześć milionów siedemset trzydzieści cztery tysiące sześćset trzynaście) akcji o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda, z czego:

a) 6.152.178 (sześć milionów sto pięćdziesiąt dwa tysiące sto siedemdziesiąt osiem) akcji stanowią akcje serii A (akcje serii A powstały z połączenia w jedną serię akcji spółki serii A, B, C, D, E, F, G, H, I, J, K i L istniejących w dniu 27 czerwca 2003 roku;

b) 359.425 (trzysta pięćdziesiąt dziewięć tysięcy czterysta dwadzieścia pięć) akcji stanowią akcje serii M;

c) 223.010 (dwieście dwadzieścia trzy tysiące dziesięć) akcji stanowią akcje serii O.

5.2 Spółka dokonywała następujących warunkowych podwyższeń kapitału zakładowego:

a) na podstawie uchwały w sprawie emisji obligacji zamiennych na akcje oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego podjętej przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 2 marca 2001 roku, kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę 750.000 (siedmiuset pięćdziesięciu tysięcy) złotych w drodze emisji 750.000 (siedmiuset pięćdziesięciu tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii N o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda akcja;

b) na podstawie uchwały w sprawie emisji obligacji serii C1, C2 i C3 z prawem pierwszeństwa objęcia akcji serii P Spółki oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii P podjętej przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 28 czerwca 2002 roku, kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę 323.675 (trzystu dwudziestu trzech tysięcy sześciuset siedemdziesięciu pięciu) złotych w drodze emisji 323.675 (trzystu dwudziestu trzech tysięcy sześciuset siedemdziesięciu pięciu) akcji zwykłych na okaziciela serii P o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda akcja;

c) na podstawie uchwały w sprawie emisji obligacji serii D z prawem pierwszeństwa objęcia akcji serii R Spółki oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii R podjętej przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 28 czerwca 2002 roku, kapitał



zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę 211.600 (dwustu jedenastu tysięcy sześciuset) złotych w drodze emisji 211.600 (dwustu jedenastu tysięcy sześciuset) akcji zwykłych na okaziciela serii R o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda akcja.

d) na podstawie uchwały w sprawie emisji obligacji serii E z prawem pierwszeństwa objęcia akcji serii S Spółki oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii S podjętej przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 10 września 2003 roku, kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę 185.200 (stu osiemdziesięciu pięciu tysięcy dwustu) złotych w drodze emisji 185.200 (stu osiemdziesięciu pięciu tysięcy dwustu) akcji zwykłych na okaziciela serii S o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda akcja.

e) na podstawie uchwały w sprawie emisji obligacji serii F z prawem pierwszeństwa objęcia akcji serii T Spółki oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii T podjętej przez Walne Zgromadzenie w dniu 22 czerwca 2004 roku, kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę 152.400 (sto pięćdziesiąt dwa tysiące czterysta) złotych w drodze emisji 152.400 (stu pięćdziesięciu dwóch tysięcy czterystu) akcji zwykłych na okaziciela serii T o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda akcja.

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.

5.3 Akcje wszystkich emisji są akcjami na okaziciela.

-21/26-

5.4 Na wniosek akcjonariusza Spółki, Zarząd Spółki zmienia akcje imienne akcjonariusza na akcje na okaziciela lub odwrotnie, za wyjątkiem akcji na okaziciela dopuszczonych do publicznego obrotu, które nie mogą być zamieniane na akcje imienne. Koszty takiej zamiany ponosi akcjonariusz.

5.5 Akcje mogą być umarżane w trybie umorzenia dobrowolnego.

5.6 Zarząd Spółki może, za zgodą Rady Nadzorczej, wyłączyć lub ograniczyć prawo poboru dotyczące podwyższenia kapitału zakładowego dokonywanego w ramach udzielonego Zarządowi w Statucie Spółki upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego. Zgoda Rady Nadzorczej powinna być wyrażona w formie uchwały podjętej większością 3/4 głosów członków Rady Nadzorczej obecnych na posiedzeniu, w obecności co najmniej połowy liczby członków Rady Nadzorczej.

Artykuł 5a

5a.1. Zarząd Spółki jest upoważniony, na podstawie art. 444 Kodeksu Spółek Handlowych, przez okres nie dłuższy niż do dnia 15 czerwca 2007 roku do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach



określonych w Art. 5a.2. poniżej (kapitał docelowy). Zarząd może wykonywać przyznane mu upoważnienie przez dokonanie jednego lub kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej. Zgoda Rady Nadzorczej powinna być wyrażona w formie uchwały podjętej większością 3/4 głosów członków Rady Nadzorczej obecnych na posiedzeniu, w obecności co najmniej połowy liczby członków Rady Nadzorczej. Zarząd Spółki może wydawać akcje tylko w zamian za wkłady pieniężne oraz nie może wydawać akcji uprzywilejowanych lub przyznawać akcjonariuszowi osobistych uprawnień, o których mowa w art. 354 Kodeksu Spółek Handlowych. Niniejsze upoważnienie nie obejmuje uprawnienia do podwyższenia kapitału ze środków własnych Spółki.

5a.2. Wysokość kapitału docelowego nie może przekraczać 1.000.000 (jednego miliona) złotych.

5a.3. Uchwała Zarządu Spółki podjęta zgodnie z Art. 5a.1. i 5a.2. zastępuje uchwałę Walnego Zgromadzenia o podwyższeniu kapitału zakładowego i dla swej ważności wymaga formy aktu notarialnego.

#### IV. ORGANY SPÓŁKI

##### Artykuł 6

Organami Spółki są:

- A. Zarząd Spółki;
- B. Rada Nadzorcza;
- C. Walne Zgromadzenie.

##### A. ZARZĄD SPÓŁKI

##### Artykuł 7

7.1 Zarząd Spółki składa się z nie więcej niż dziewięciu osób. Kadencja Zarządu trwa trzy lata.

7.2 Prezesa Zarządu Spółki powołuje Rada Nadzorcza z własnej inicjatywy a następnie na jego wniosek pozostałych członków Zarządu.

7.3 Rada Nadzorcza może odwołać członka Zarządu lub cały Zarząd Spółki przed upływem kadencji.

7.4 Odwołanie lub zawieszenie w czynnościach członka Zarządu Spółki przez Walne Zgromadzenie może nastąpić wyłącznie z ważnych powodów, w szczególności: popełnienia przestępstwa, nadużycia zaufania akcjonariuszy lub utraty zdolności do wykonywania funkcji. Uchwała w sprawie odwołania lub zawieszenia w czynnościach członka Zarządu Spółki wymaga większości 2/3 oddanych głosów.

##### Artykuł 8

8.1 Zarząd Spółki zarządza Spółką i reprezentuje ją na zewnątrz.

8.2 Tryb działania Zarządu określi szczegółowo regulamin Zarządu. Regulamin Zarządu uchwała Zarząd Spółki, a zatwierdza go Rada Nadzorcza.

8.3 Jeżeli Zarząd jest wieloosobowy do dokonywania czynności prawnych oraz składania oświadczeń woli w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem.

8.4 Zarząd podejmuje uchwały zwykłą większością głosów. W przypadku równowagi głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.

##### Artykuł 9



Umowę pomiędzy Spółką a członkiem Zarządu zawiera w imieniu Spółki członek Rady Nadzorczej upoważniony uchwałą Rady Nadzorczej.

-22/26-

**B. RADA NADZORCZA**

**Artykuł 10**

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.

10.2 Walne Zgromadzenie powołuje oraz odwołuje członków Rady Nadzorczej.

10.3 Odwołanie członków Rady Nadzorczej powoływanych przez Walne Zgromadzenie może nastąpić wyłącznie z ważnych powodów, w szczególności: popełnienia przestępstwa, nadużycia zaufania akcjonariuszy lub utrata zdolności do wykonywania funkcji. lub utraty cech określonych w Art. 10.5 i

10.6 przez niezależnego członka Rady Nadzorczej.

10.4 Przynajmniej połowę członków Rady Nadzorczej powinni stanowić członkowie niezależni.

10.5 Niezależni członkowie Rady Nadzorczej powinni być wolni od jakichkolwiek powiązań ze Spółką i akcjonariuszami lub pracownikami, które to powiązania mogłyby istotnie wpłynąć na zdolność niezależnego członka Rady Nadzorczej do podejmowania bezstronnych decyzji.

10.6 Za niezależnych członków Rady Nadzorczej nie mogą być uważane osoby mające związki gospodarcze lub rodzinne z członkiem Zarządu, prokurentem lub akcjonariuszem Spółki posiadającym bezpośrednio lub pośrednio akcje uprawniające do wykonywania 5% lub więcej ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, samodzielnie lub w porozumieniu, o którym mowa w Art. 18.3.

10.7 Niezależni członkowie Rady Nadzorczej zobowiązani są do złożenia w Spółce pisemnego oświadczenia potwierdzającego, iż spełniają kryteria określone w Art. 10.5 i 10.6. Oświadczenie powinno zawierać zobowiązanie do niezwłocznego poinformowania Spółki o utracie cech określonych w Art. 10.5 i 10.6 przez niezależnego członka Rady Nadzorczej.

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

- a) świadczenia z jakiegokolwiek tytułu przez Spółkę i jakiegokolwiek podmioty powiązane ze Spółką na rzecz członków Zarządu,
- b) 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,
- c) wyboru biegłego rewidenta dla przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki.

**Artykuł 11**

11.1 Kadencja Rady Nadzorczej trwa trzy lata.

11.2 Rada Nadzorcza działa na podstawie uchwalonego przez siebie regulaminu zatwierdzonego przez Walne Zgromadzenie.

11.3 Rada Nadzorcza dokonuje wyboru Przewodniczącego i jego Zastępcy.

11.4 Posiedzenie Rady Nadzorczej zwołuje i przewodniczy na nim Przewodniczący, a w razie



jego nieobecności Zastępcą. Prezes Zarządu zwołuje i otwiera pierwsze posiedzenie nowo wybranej Rady Nadzorczej oraz przewodniczy na nim do chwili wyboru nowego Przewodniczącego.

11.5 Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia co najmniej raz na kwartał.

11.6 Przewodniczący Rady Nadzorczej lub jego Zastępcą mają obowiązek zwołać posiedzenie Rady na pisemny wniosek Zarządu Spółki. Posiedzenie powinno się odbyć w ciągu dwóch tygodni od chwili złożenia wniosku.

11.7 Posiedzenie Rady Nadzorczej może być zwyczajne lub nadzwyczajne. Zwyczajne posiedzenia powinny się odbyć co najmniej cztery razy w roku (raz na kwartał). Nadzwyczajne posiedzenie może być zwołane w każdej chwili.

11.8 Posiedzenia zwołuje się zawiadomieniem listownym lub za pomocą poczty elektronicznej, wysłanym nie później niż dwa tygodnie przed terminem posiedzenia, z jednoczesnym dodatkowym powiadomieniem przez telefaks członków Rady Nadzorczej, którzy sobie tego życzą, chyba że wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrażą zgodę na odbycie posiedzenia mimo niezachowania powyższego dwutygodniowego terminu.

11.9 Posiedzenia Rady Nadzorczej mogą się również odbywać w sposób umożliwiający równoczesne i bezpośrednie komunikowanie się członków Rady Nadzorczej przy pomocy techniki audiowizualnej (np. telekonferencje, videokonferencje), systemów i sieci komputerowych, itp. Z zastrzeżeniem Art. 11.12,

uchwały podjęte w takim trybie będą ważne, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały oraz pod warunkiem podpisania protokołu przez każdego członka Rady Nadzorczej, który brał w nim udział. W takim przypadku przyjmuje się, że miejscem

-23/26-

odbycia posiedzenia i sporządzenia protokołu jest miejsce pobytu Przewodniczącego albo jego Zastępcy, jeżeli posiedzenie odbywa się pod jego przewodnictwem.

11.10 Z zastrzeżeniem Art. 11.12, Rada Nadzorcza może również podejmować uchwały w trybie pisemnym poza posiedzeniami Rady Nadzorczej, o ile wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.

11.11 Z zastrzeżeniem Art. 11.12, członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej, z tym że oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.

11.12 Podejmowanie uchwał w trybie określonym w Art. 11.9, 11.10 oraz 11.11 nie może dotyczyć wyborów Przewodniczącego Rady Nadzorczej i jego Zastępcy, powołania członka Zarządu oraz odwołania i zawieszenia w czynnościach tych osób.

Artykuł 12

12.1 Rada Nadzorcza stale nadzoruje działalność Spółki.

12.2 Oprócz innych spraw zastrzeżonych postanowieniami Kodeksu Spółek Handlowych oraz niniejszego



Statutu, do uprawnień Rady Nadzorczej należy w szczególności:

- a) powoływanie, zawieszanie i odwoływanie członka Zarządu lub całego Zarządu;
- b) delegowanie swego członka lub swoich członków do wykonywania czynności Zarządu Spółki w razie odwołania lub zawieszenia całego Zarządu lub gdy Zarząd z innych powodów nie może sprawować swoich czynności;
- c) wyrażanie zgody na udział Spółki w transakcjach, których drugą stroną są:
  - (i) akcjonariusze Spółki, którzy posiadają więcej niż 10% (dziesięć procent) akcji Spółki,
  - (ii) członkowie Zarządu Spółki,
  - (iii) członkowie Rady Nadzorczej.
- d) ustalanie wysokości wynagrodzenia członków Zarządu Spółki;
- e) wyrażanie zgody na nabycie udziałów lub akcji w innych spółkach oraz zawieranie umów spółek osobowych;
- f) zatwierdzanie budżetu rocznego;
- g) wyrażanie zgody na podwyższenie kapitału zakładowego, o którym mowa w Art. 5a;
- h) wyrażanie zgody na nabycie i zbycie nieruchomości lub udziału w nieruchomości, stosownie do postanowień Art. 20.4 niniejszego Statutu;
- i) wyrażanie zgody na zawarcie z subemitentem umowy, o której mowa w art. 433 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych, stosownie do postanowień Art. 20.5 niniejszego Statutu.

Artykuł 13

13.1 Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście.

13.2 Wynagrodzenie dla członków Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie.

13.3 Rada Nadzorcza może delegować swoich członków do indywidualnego wykonywania czynności nadzorczych.

Artykuł 14

14.1 Z zastrzeżeniem postanowień Art. 5a.1., 10.8, 14.2, 20.4 oraz 20.5 Rada Nadzorcza podejmuje uchwały zwykłą większością głosów członków Rady obecnych na posiedzeniu, w obecności co najmniej połowy liczby członków Rady Nadzorczej.

14.2 Odwołanie lub zawieszenie członków Zarządu lub całego Zarządu wymaga uchwały Rady Nadzorczej podjętej większością 2/3 głosów członków Rady Nadzorczej obecnych na posiedzeniu, w obecności co najmniej połowy liczby członków Rady Nadzorczej.

C. WALNE ZGROMADZENIE

Artykuł 15

15.1 Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne.

15.2 Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno się odbyć nie później niż w ciągu sześciu miesięcy po zakończeniu roku obrotowego Spółki.

15.3 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki z własnej inicjatywy lub na pisemny wniosek Rady Nadzorczej lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 10% (dziesięć procent) kapitału zakładowego.

15.4 Zwołanie nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia powinno nastąpić w ciągu dwóch tygodni od daty złożenia stosownego wniosku.

-24/26-

15.5 Co najmniej dwóch członków Rady Nadzorczej zwołuje Walne Zgromadzenie:

- a) w przypadku, gdy Zarząd nie zwołał zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w przepisany terminie; lub



b) jeżeli pomimo złożenia wniosku, o którym mowa w Art. 15.3 Zarząd nie zwołał nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w terminie, o którym mowa w powyższym Art. 15.4. 15.6 Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia powołuje Prezes Zarządu.

#### Artykuł 16

16.1 Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad, chyba że cały kapitał zakładowy jest reprezentowany na Walnym Zgromadzeniu i nikt z obecnych nie podniósł sprzeciwu co do powzięcia uchwały.

16.2 Rada Nadzorcza, członkowie Rady Nadzorczej oraz akcjonariusze reprezentujący co najmniej 10%

(dziesięć procent) kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia poszczególnych spraw na porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia.

16.3 Żądanie, o którym mowa w Art. 16.2, zgłoszone po ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia, będzie traktowane jako wniosek o zwołanie nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

#### Artykuł 17

Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki lub w miastach będących siedzibami oddziałów Spółki.

#### Artykuł 18

18.1 Walne Zgromadzenia mogą podejmować uchwały bez względu na liczbę obecnych akcjonariuszy lub reprezentowanych akcji, o ile Statut lub obowiązujące przepisy nie stanowią inaczej.

18.2 Każda akcja daje na Walnym Zgromadzeniu prawo do jednego głosu.

18.3 Żaden akcjonariusz, w połączeniu z podmiotami od niego zależnymi lub w stosunku do niego

dominującymi, w rozumieniu ustawy z dnia 21 sierpnia 1997 roku Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi, jak również w połączeniu z innymi podmiotami, w porozumieniu z którymi

nabywał akcje, a także w połączeniu z innymi podmiotami, o których mowa w art. 158a ust. 3

powołanej powyżej ustawy, nie może na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy wykonywać prawa

głosu z więcej niż 20% ogólnej liczby akcji spółki. Głosy oddane na Walnym Zgromadzeniu z

naruszeniem ograniczenia przewidzianego w niniejszym ustępie uznaje się za nie oddane.

Na potrzeby

ustalenia ograniczeń, o których mowa w niniejszym ustępie, kwity depozytowe wystawione w związku

z akcjami Spółki uważa się za akcje Spółki uprawniające do wykonywania prawa głosu w takiej liczbie,

jaką posiadacz kwitu depozytowego może uzyskać w wyniku zamiany kwitów depozytowych na akcje

Spółki.

18.4 Ograniczenie przewidziane w ustępie 3 powyżej nie dotyczy akcjonariuszy, którzy w dniu głosowania

posiadać będą we własnym imieniu ponad 51% ogólnej liczby akcji Spółki i którzy uprzednio dokonali

wezwania do sprzedaży im wszystkich akcji Spółki w trybie określonym w przepisach Ustawy o

publicznym obrocie papierami wartościowymi.

#### Artykuł 19

19.1 Uchwały Walnego Zgromadzenia przyjmowane są zwykłą większością głosów oddanych przez

akcjonariuszy obecnych na Walnym Zgromadzeniu, o ile niniejszy Statut lub obowiązujące przepisy nie stanowią inaczej.

19.2 W wypadku określonym w art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych, uchwała o



<p>rozwiązaniu Spółki wymaga większości 3/4 oddanych głosów.</p> <p>19.3 Podjęcie uchwały w sprawie odwołania członków Rady Nadzorczej powołanych przez Walne Zgromadzenie wymaga uchwały podjętej zwykłą większością głosów oddanych, z tym że za uchwałą musi głosować nie mniej niż 35% ogólnej liczby akcji Spółki z tym, że odwołanie członka Rady na jego wniosek wymaga uchwały podjętej zwykłą większością głosów oddanych.</p> <p>Artykuł 20</p> <p>20.1 Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy w szczególności:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdań Zarządu, sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,</li> <li>b) udzielanie Radzie Nadzorczej i Zarządowi absolutorium z wykonania obowiązków,</li> <li>c) podejmowanie uchwał o podziale zysków albo pokryciu strat,</li> <li>d) tworzenie i znoszenie funduszy celowych,</li> </ul> <p>-25/26-</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>e) ustalanie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej,</li> <li>f) zmiana przedmiotu działalności Spółki,</li> <li>g) zmiana Statutu Spółki,</li> <li>h) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,</li> <li>i) połączenie i likwidacja Spółki,</li> <li>j) emisja obligacji, w tym także obligacji zamiennych,</li> <li>k) wybór likwidatorów,</li> <li>l) wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru,</li> <li>m) rozpatrywanie spraw wniesionych przez Radę Nadzorczą, Zarząd, jak również akcjonariuszy,</li> <li>n) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej, z zastrzeżeniem Art. 10.3.</li> </ul> <p>20.2 Do zakresu kompetencji Walnego Zgromadzenia należy również podejmowanie uchwał w sprawach innych niż wymienione powyżej, a dla których podjęcie uchwały przez Walne Zgromadzenie jest wymagane przez obowiązujące przepisy prawa.</p> <p>20.3 Wnioski w sprawach, w których niniejszy Statut wymaga zgody Rady Nadzorczej powinny być zgłoszone wraz z pisemną opinią Rady Nadzorczej.</p> <p>20.4 Nabycie i zbycie nieruchomości lub udziału w nieruchomości nie wymagają uchwały Walnego Zgromadzenia, o której mowa w art. 393 pkt 4 Kodeksu Spółek Handlowych. W takim przypadku wymagane jest jedynie uzyskanie zgody Rady Nadzorczej wyrażonej w formie uchwały podjętej większością 3/4 głosów członków Rady Nadzorczej obecnych na posiedzeniu, w obecności co najmniej połowy liczby członków Rady Nadzorczej.</p> <p>20.5 Zawarcie z subemitentem umowy, o której mowa w art. 433 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych, nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. W takim przypadku wymagane jest jedynie uzyskanie zgody Rady Nadzorczej wyrażonej w formie uchwały podjętej większością 3/4 głosów członków Rady Nadzorczej obecnych na posiedzeniu, w obecności co najmniej połowy liczby członków Rady Nadzorczej.</p> <p>Artykuł 21</p> <p>21.1 Głosowanie na Walnych Zgromadzeniach jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach</p>	
--	--



oraz nad wnioskami o odwołanie członków władz lub likwidatorów Spółki, bądź o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych oraz na żądanie choćby jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu.

21.2 Uchwały w sprawach zmiany działalności przedsiębiorstwa Spółki zapadają zawsze w jawnym głosowaniu imiennym.

21.3 Walne Zgromadzenie może powziąć uchwałę o uchyleniu tajności głosowania w sprawach dotyczących wyboru komisji powoływanej przez Walne Zgromadzenie.

V. GOSPODARKA SPÓŁKI

Artykuł 22

Organizację Spółki określa regulamin organizacyjny uchwalony przez Radę Nadzorczą Spółki.

Artykuł 23

23.1 Na pokrycie strat bilansowych tworzy się kapitał zapasowy, na który będą dokonywane coroczne odpisy, w wysokości nie mniejszej niż 8% (osiem procent) czystego zysku rocznego, do czasu kiedy kapitał zapasowy osiągnie wysokość równą wysokości 1/3 kapitału zakładowego.

23.2 Tworzy się kapitał rezerwowy na pokrycie poszczególnych wydatków lub strat. Na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia mogą być także tworzone lub znoszone i wykorzystywane stosownie do potrzeb fundusze celowe.

23.3 Funduszem celowym jest w szczególności zakładowy fundusz świadczeń socjalnych.

23.4 Czysty zysk Spółki może być przeznaczony w szczególności na:

- a) kapitał zapasowy;
- b) inwestycje;
- c) dodatkowy kapitał rezerwowy tworzony w Spółce;
- d) dywidendy dla akcjonariuszy;
- e) inne cele określone uchwałą Walnego Zgromadzenia.

23.5 Dzień dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy ustala Walne Zgromadzenie.

23.6 Zarząd Spółki może, za zgodą Rady Nadzorczej, wypłacać akcjonariuszom zaliczki na poczet dywidendy.

-26/26-

Artykuł 24

24.1. Rok obrotowy Spółki kończy się 31 grudnia każdego roku.

24.2. Rachunkowość Spółki będzie prowadzona wg standardów obowiązujących w Polsce.

24.3. Zarząd Spółki jest obowiązany sporządzić i złożyć Radzie Nadzorczej sprawozdanie finansowe na ostatni dzień roku oraz dokładne pisemne sprawozdanie z działalności Spółki w tym okresie zweryfikowane zgodnie z polskim prawem i zasadami księgowymi przez biegłych rewidentów z niezależnej firmy księgowej wybranej przez Radę Nadzorczą.