

Sprawozdanie z Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

Spółka: ZELMER S.A.

Rodzaj walnego zgromadzenia: zwyczajne

Data, na którą walne zgromadzenie zostało zwołane: 12 lipca 2006 roku

Liczba głosów jakimi fundusz dysponował na walnym zgromadzeniu: 1.700.000

Uchwały głosowane na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy	Sposób głosowania
<p>UCHWAŁA NR 38</p> <p>Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki ?Zelmer S.A.? z siedzibą w Rzeszowie z dnia 12 lipca 2006 roku w sprawie ustalenia zasad przeprowadzenia przez Spółkę Programu Opcji Menedżerskich</p> <p>§ 1.</p> <p>Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki ?Zelmer S.A.?, doceniając znaczenie motywacyjne możliwości nabycia akcji Spółki przez jej kadrę kierowniczą oraz kluczowych pracowników, wyraża zgodę na przeprowadzenie przez Spółkę, począwszy od 2006 roku,</p> <p>programu opcji menedżerskich, w ramach którego osoby uprawnione uzyskają możliwość nabycia lub objęcia akcji Spółki, na następujących warunkach:</p> <p>1) Celem Programu jest zwiększenie wartości Spółki w stopniu ponad przeciętnym poprzez wzrost powtarzalnych wyników ekonomicznych Spółki i wzrost wartości akcji Spółki.</p> <p>2) Programem zostaną objęci członkowie Zarządu Spółki oraz kluczowi członkowie kadry menedżerskiej Spółki oraz spółek zależnych i stowarzyszonych (?Osoby Uprawnione?). Wskazania Osób Uprawnionych dokona Zarząd Spółki za zgodą Rady Nadzorczej, z wyłączeniem Osób Uprawnionych będących członkami Zarządu, które zostaną wskazane przez Radę Nadzorczą. Łączna liczba Osób Uprawnionych objętych Programem nie może przekraczać 99 osób.</p> <p>3) Opcja umożliwia Osobie Uprawnionej nabycie, po ziszczeniu się warunków określonych w niniejszej uchwale, obligacji z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji Spółki nowej emisji w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego (?Obligacje?).</p> <p>4) Obligacje zostaną objęte przez powiernika, który następnie, w odpowiednich terminach, na wniosek Spółki, będzie zbywał Obligacje Osobom Uprawnionym.</p> <p>5) Maksymalna liczba akcji oferowanych w Programie nie może przekroczyć 750.000 akcji Spółki, stanowiących nie więcej 4.9% kapitału zakładowego Spółki na dzień podjęcia uchwały.</p> <p>6) 400.000 opcji zostanie podzielone pomiędzy Członków Zarządu Zelmer S.A. (?Pula Zarządu?), a 350.000 opcji będzie stanowić pulę dla kluczowych pracowników Spółki i jej spółek zależnych (?Pula Dodatkowa?).</p> <p>7) Zarówno Pula Zarządu jak i Pula Dodatkowa zostanie podzielona na trzy równe transze, każda wynosząca 1/3 całkowitej liczby akcji oferowanych w Programie w ramach danej Puli i odpowiadającej im liczby Obligacji.</p> <p>Zelmer S.A.</p>	<p>ZA</p>

Uchwały wznowionego ZWZA 12_07_2006

8) W przypadku rezygnacji lub odwołania Członka Zarządu przed przyznaniem opcji, opcje

z jego przyszłej transzy przechodzą do Puli Dodatkowej lub, po wyrażeniu zgody przez Radę Nadzorczą, nowo powołany Członek Zarządu wstępuje w całości lub w części w

prawa Członka Odwołanego.

9) Opcje będą przyznawane w określonych terminach przypadających w latach 2007-2009,

po odbyciu Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdania finansowe za poprzedni rok obrotowy. Opcje będą przyznawane w ten sposób, że w każdym kolejnym roku Osobom Uprawnionym będą przyznawane opcje obejmujące liczbę Obligacji odpowiadającą 1/3 liczby akcji oferowanych w Programie.

10) Rozpoczęcie realizacji opcji nastąpi w określonych terminach przypadających w latach

2010-2012. W każdym roku przypadającym w latach 2010-2012 Osoby Uprawnione będą

mogły nabyć od Powiernika Obligacje danej transzy:

? opcje przyznane w 2007 roku będą dawać Osobom Uprawnionym prawo do nabycia Obligacji w 2010 roku,

? opcje przyznane w 2008 roku będą dawać Osobom Uprawnionym prawo do nabycia Obligacji w 2011 roku,

? opcje przyznane w 2009 roku będą dawać Osobom Uprawnionym prawo do nabycia Obligacji w 2012 roku.

Prawo do nabycia Obligacji i objęcia akcji może być realizowane do końca 2014 roku. W przypadku podjęcia decyzji o wycofaniu akcji Spółki z obrotu publicznego lub w przypadku zaistnienia istotnych zmian w akcjonariacie Spółki, to jest zmniejszenia liczby akcji Spółki, posiadanych przez obecnego akcjonariusza większościowego do liczby poniżej 33% akcji Spółki lub przekroczenia przez innego akcjonariusza progu 33% akcji Spółki, Rada Nadzorczą może podjąć decyzję o wcześniejszej realizacji przyznanych opcji,

określając uchwałą szczegółowe terminy.

11) Przyznanie opcji jest uzależnione od ziszczenia się następujących warunków:

a. pozostawania przez Osobę Uprawnioną w stosunku pracy lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze ze Spółką, spółką zależną lub stowarzyszoną,

przez okres co najmniej sześciu miesięcy do dnia przyznania opcji, oraz:

b. dla objęcia 70% opcji z transzy wymagane jest zrealizowanie przez Spółkę potwierdzonego przez audytora kryterium wzrostu skonsolidowanego i w pełni rozwodnionego zysku na 1 akcję (?fully diluted EPS?) w odniesieniu do roku poprzedniego: o 25% w 2006 roku oraz o 20% w każdym z kolejnych dwóch lat trwania programu,

c. dla objęcia 30% opcji z transzy wymagane jest osiągnięcie przez wskaźnik całkowitego zwrotu z akcji poziomu, co najmniej równego lub wyższego od dynamiki zmian indeksu WIG liczonego w okresie I kwartału roku, w którym następuje przyznanie opcji w porównaniu do I kwartału roku poprzedniego (w przypadku pierwszego przyznania opcji jest to I kwartał 2007 w stosunku do I kwartał 2006).

12) Za całkowity zwrot z akcji, o którym mowa w § 1 pkt 11 lit. c niniejszej uchwały, przyjmuje się średnią arytmetyczną kursów zamknięcia akcji Zelmer S.A. notowanych na

GPW w okresie I kwartału roku, w którym następuje przyznanie opcji w danej transzy, powiększoną o wypłacone dywidendy od końca porównywanego I kwartału roku Zelmer S.A.

<p>Uchwały wznowionego ZWZA 12_07_2006</p> <p>poprzedniego do końca I kwartału przypadającego w roku, w którym następuje przyznanie opcji.</p> <p>13) Nie spełnienie kryterium przyznania opcji określonego w § 1 pkt 11 lit. b-c powoduje przepadek danej transzy Puli Zarządu, nie będzie też możliwe przyznanie Członkom Zarządu opcji z Puli Dodatkowej w danym momencie przyznawania opcji.</p> <p>14) Rada Nadzorcza jest uprawniona do podjęcia decyzji, co do sposobu włączenia osób o których mowa w § 1 pkt 2 do Programu w zakresie Puli Dodatkowej. Możliwe są dwa sposoby:</p> <p>a. Włączenie do programu ? pracownikowi zostanie przyznana opcja do objęcia określonej liczby akcji w każdym kolejnym roku dokonywania przyznań,</p> <p>b. Udział jednorazowy ? pracownik otrzyma prawo do jednorazowego otrzymania praw do objęcia akcji w konkretnym momencie dokonywania przyznań.</p> <p>15) Cena emisyjna akcji w programie opcji menedżerskich będzie równa wysokości średniej arytmetycznej kursów zamknięcia z 70 dni notowań poprzedzających podjęcie przez Walne Zgromadzenie uchwały o Programie, pomniejszona o 10%.</p> <p>16) W przypadku rozwiązania z Osobą Uprawnioną stosunku pracy na podstawie art. 52 Kodeksu Pracy lub rozwiązania innego stosunku prawnego łączącego Osobę Uprawnioną ze Spółką lub spółką zależną albo stowarzyszoną z powodu ciężkiego naruszenia obowiązków wynikających z tej umowy przez Osobę Uprawnioną, prawo do uczestnictwa w programie opcji menedżerskich oraz prawo do wykonania opcji wygasa z chwilą ustania stosunku pracy lub innego, wyżej określonego stosunku prawnego.</p> <p>17) Realizacja programu opcji menedżerskich nastąpi z wykorzystaniem instytucji warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego powiązanego z emisją obligacji z prawem pierwszeństwa kierowaną do powiernika, który w odpowiednich terminach będzie składał osobom uprawnionym oferty nabycia obligacji.</p> <p>§ 2.</p> <p>Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy niniejszym upoważnia Radę Nadzorczą do ustalenia regulaminu określającego szczegółowe zasady, tryb, terminy i warunki przeprowadzenia Programu zgodnie z zasadami określonymi w § 1, w tym określenia Osób Uprawnionych, oraz przyznawania i realizacji opcji.</p> <p>§ 3.</p> <p>Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.</p>	
<p>UCHWAŁA NR 39</p> <p>Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki ?Zelmer S.A.? z siedzibą w Rzeszowie z dnia 12 lipca 2006 roku</p> <p>Zelmer S.A.</p> <p>Uchwały wznowionego ZWZA 12_07_2006</p> <p>w sprawie emisji obligacji serii A z prawem pierwszeństwa objęcia akcji serii B Spółki oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii B z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy (w odniesieniu do akcji serii B oraz obligacji serii A), w celu umożliwienia objęcia akcji serii B Spółki osobom biorącym udział w programie opcji menedżerskich realizowanym na podstawie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy nr 38 z dnia 12 lipca 2006 roku</p> <p>Na podstawie art. 393 pkt 5 oraz art. 448 Kodeksu spółek handlowych, art. 22 i 23 ustawy o obligacjach oraz § 40 pkt 4 i 11 Statutu, w celu realizacji zobowiązań Spółki wynikających z programu opcji menedżerskich realizowanego na podstawie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy nr 38 z dnia 12 lipca 2006 roku, uchwała się, co następuje:</p> <p>§ 1.</p> <p>Emituje się 750.000 (siedemset pięćdziesiąt tysięcy) obligacji imiennych z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji serii A (?Obligacje?) celem umożliwienia realizacji programu opcji menedżerskich</p>	<p>ZA</p>

wprowadzonego uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy nr 38 z dnia 12

lipca 2006 roku.

§ 2.

Obligacje są emitowane jako jedna seria oznaczona literą ?A?.

§ 3.

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

§ 4.

Łączna wartość nominalna Obligacji wynosi 7.500 (siedem tysięcy pięćset) złotych.

§ 5.

Obligacje nie mają formy dokumentu i będą zapisane w ewidencji w rozumieniu art. 5a ustawy o obligacjach.

§ 6.

Obligacje nie będą oprocentowane.

§ 7.

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

§ 8.

Zelmer S.A.

Uchwały wznowionego ZWZA 12_07_2006

Prawo pierwszeństwa do objęcia akcji serii B będzie realizowane po cenie równej wysokości

średniej arytmetycznej kursów zamknięcia z 70 dni notowań poprzedzających podjęcie przez

Walne Zgromadzenia uchwały o Programie, pomniejszona o 10%.

§ 9.

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

(a) od dnia 31 maja 2007 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku, lecz nie wcześniej niż od dnia opłacenia i przydziału Obligacji obligatariuszom; oraz

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

§ 10.

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

zastrzeżeniem § 11.

§ 11.

Obligacje, w przypadku których zrealizowano związane z nimi prawo pierwszeństwa do objęcia

akcji serii B, zostaną wykupione przez Spółkę w terminie nie dłuższym niż 30 (trzydzieści) dni od

dnia złożenia przez obligatariusza oświadczenia o objęciu akcji serii B. W przypadku, gdy ustalony w powyższy sposób termin wykupu Obligacji będzie przypadał po dniu 31 grudnia 2014

roku, Obligacje zostaną wykupione w dniu 31 grudnia 2014 roku.

§ 12.

Celem emisji Obligacji jest realizacja Programu Opcji Menedżerskich, przeprowadzanego na podstawie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy nr 38 z dnia 12 lipca 2006 roku.

§ 13.

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

§ 14.

Upoważnia się Zarząd Spółki do określenia pozostałych zasad emisji Obligacji i akcji serii B nie

zawartych w niniejszej uchwale oraz w zasadach programu opcji menedżerskich określonych w

uchwale Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy nr 38 z dnia 12 lipca 2006 roku, a w

szczegółności określenia innych niż wynikające z zasad programu opcji menedżerskich przypadków, w których Obligacje będą mogły być zbywane, oraz przypadków, w

których Spółka będzie mogła dokonać przedterminowego wykupu Obligacji posiadanych przez danego obligatariusza.

§ 15.
Przydziału Obligacji dokona Zarząd Spółki na zasadach określonych w propozycji nabycia Obligacji.

§ 16.
Zelmer S.A.
Uchwały wznowionego ZWZA 12_07_2006
Przed skierowaniem propozycji nabycia Obligacji, treść propozycji nabycia Obligacji, zawierająca warunki emisji Obligacji, powinna zostać zatwierdzona przez Radę Nadzorczą Spółki.

§ 17.
Obligacje zostaną zaoferowane poprzez skierowanie propozycji nabycia Obligacji, w trybie art. 9 pkt 3 ustawy o obligacjach, do firmy inwestycyjnej, domu maklerskiego lub banku wybranego przez Zarząd Spółki (?Powiernik?) za zgodą Rady Nadzorczej.

§ 18.
Przed zaoferowaniem Obligacji do objęcia przez Powiernika, Spółka zawrze z Powiernikiem umowę, na mocy której zobowiąże się on do objęcia Obligacji, zbywania ich na wniosek Spółki wskazanym osobom oraz do prowadzenia ewidencji Obligacji, o której mowa w § 5, jak również zobowiąże się nie wykonywać prawa pierwszeństwa objęcia akcji serii B, wynikającego z Obligacji.

§ 19.
Osoby będące członkami Zarządu Spółki i kluczowymi członkami kadry menedżerskiej Spółki oraz spółek zależnych i stowarzyszonych, uczestniczące w programie opcji menedżerskich, wprowadzonym na podstawie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy nr 38 z dnia 12 lipca 2006 roku, które spełniają warunki określone w tej uchwale i wydanym na jej podstawie regulaminie, uzyskują uprawnienie do nabycia od Powiernika, w terminach określonych w § 9 Obligacji danej transzy w liczbie przyznanej im przez Radę Nadzorczą zgodnie z zasadami wynikającymi z tego regulaminu. Po nabyciu Obligacji osoby te mogą w tych terminach wykonać przysługujące im prawo objęcia akcji serii B.

§ 20.
Upoważnia się Zarząd Spółki, za zgodą Rady Nadzorczej Spółki, do określenia zasad realizacji niniejszej uchwały w zakresie nieuregulowanym w jej treści oraz w zasadach Programu Opcji Menedżerskich określonych w uchwale Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy nr 38 z dnia 12 lipca 2006 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 B 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 7.500.000 (siedem milionów pięćset tysięcy)
Zelmer S.A.

Uchwały wznowionego ZWZA 12_07_2006
 złotych w drodze emisji 750.000 (siedemset pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela
 serii B o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych każda akcja.
 2. Podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii B staje się skuteczne, o ile posiadacze Obligacji wykonają przysługujące im prawo do objęcia akcji serii B na warunkach określonych w niniejszej uchwale oraz w warunkach emisji Obligacji.
 3. Akcje serii B będą oferowane do objęcia posiadaczom Obligacji po cenie emisyjnej równej wysokości średniej arytmetycznej kursów zamknięcia z 70 dni notowań poprzedzających podjęcie przez Walne Zgromadzenie uchwały o Programie, pomniejszona o 10%.
 4. Akcje serii B 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 B 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 B 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 B oraz Obligacji, wysokość proponowanej ceny emisyjnej akcji serii B oraz zasadność warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego:
 ?Uzasadnieniem pozbawienia prawa poboru akcji serii B jest cel emisji akcji serii B, które zostaną zaoferowane do objęcia przez posiadaczy obligacji Spółki serii A, którym przysługują prawo pierwszeństwa do objęcia akcji serii B. Obligacje serii A zostaną zaoferowane do objęcia przez powiernika, którym będzie firma inwestycyjna lub bank. Obligacje serii A zostaną następnie zaoferowane przez powiernika do nabycia osobom uprawnionym do objęcia akcji Spółki stosownie do zasad programu opcji menedżerskich realizowanego zgodnie z postanowieniami uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 12 lipca 2006 roku oraz będą stanowić instrument realizacji tego programu. Nabycie przez uczestników programu opcji menedżerskiej obligacji serii A od powiernika będzie możliwe w przypadku spełnienia przez nich przesłanek określonych w uchwale Walnego Zgromadzenia stanowiącej podstawę realizacji programu opcji menedżerskiej. Ponadto, zaoferowanie wyżej wymienionym osobom możliwości objęcia akcji Spółki nowej emisji jest konieczne w celu wywiązania się Spółki ze zobowiązań wynikających z programu opcji menedżerskich, realizowanego na podstawie wyżej wymienionej

<p>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 B będzie mieć znaczenie motywacyjne dla tych osób, przyczyniając się do zwiększenia efektywności działania Spółki. Ponadto, emisja akcji serii B skierowana do wyżej wymienionych osób, które w ramach programu opcji menedżerskiej staną się posiadaczami obligacji serii A, spowoduje długoterminowe związanie tych osób ze Spółką. Ze względu na zależność wyników Spółki i spółek jej grupy kapitałowej od zatrudnionych w niej Zelmer S.A. Uchwały wznowionego ZWZA 12_07_2006 osób, związane ze Spółką wysokiej klasy specjalistów jest konieczne dla zapewnienia jej prawidłowego rozwoju. Wysokość ceny emisyjnej akcji serii B została ustalona na poziomie wynikającym z wyżej wymienionych postanowień uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 12 lipca 2006 roku, opartym na cenie rynkowej akcji Spółki z okresu podjęcia uchwały o realizacji w Spółce programu opcji menedżerskich. W celu realizacji programu opcji menedżerskich niezbędne jest zaoferowanie obligacji serii A powiernikowi, który będzie je zbywał uczestnikom programu opcji menedżerskich. W związku z powyższym, konieczne jest pozbawienie prawa poboru w odniesieniu do obligacji serii A, stosownie do art. 433 § 6 Kodeksu spółek handlowych. Ze względu na fakt, że emisja obligacji serii A będzie służyć realizacji programu opcji menedżerskich, w którym obligacje serii A będą odgrywać rolę pomocniczą, cena emisyjna obligacji serii A została ustalona na niskim poziomie, tak, aby ich emisja nie stanowiła znaczącego obciążenia finansowego. Z tych względów pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii B i umożliwienie ich objęcia posiadaczom obligacji serii A leży w interesie Spółki i nie jest sprzeczne z interesami dotychczasowych akcjonariuszy Spółki.?</p>	
<p>UCHWAŁA NR 40 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki ?Zelmer S.A.? z siedzibą w Rzeszowie z dnia 12 lipca 2006 roku w sprawie zmiany statutu Spółki dotyczącej uwzględnienia w treści statutu warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii B, dokonanego na podstawie uchwały w sprawie emisji obligacji serii A z prawem pierwszeństwa objęcia akcji serii B Spółki oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii B Na podstawie art. 430 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych i § 40 pkt 11 i 14 Statutu Spółki oraz w celu uwzględnienia w treści Statutu warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii B, dokonanego na podstawie uchwały w sprawie emisji obligacji serii A z prawem pierwszeństwa objęcia akcji serii B Spółki oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii B, zmienia się statut Spółki, w ten sposób, że na końcu § 6 Statutu Spółki dodaje się punkt 4 o następującej treści:</p>	<p>ZA</p>

<p>4. Na podstawie uchwały w sprawie emisji obligacji serii A z prawem pierwszeństwa objęcia akcji serii B Spółki oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii B podjętej przez Walne Zgromadzenie w dniu 12 lipca 2006 roku, kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę 7.500.000 (siedem milionów pięćset tysięcy) złotych w drodze emisji 750.000 (siedemset pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych każda akcja.</p>	
<p>UCHWAŁA NR 41 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki Zelmer S.A. z siedzibą w Rzeszowie z dnia 12 lipca 2006 roku w sprawie udzielenia Zarządowi Spółki upoważnienia do zawarcia umowy o rejestrację akcji serii B w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. Na podstawie art. 5 ust. 8 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, w związku z warunkowym podwyższeniem kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii B, uchwala się co następuje: § 1. Upoważnia się Zarząd Spółki do zawarcia umowy z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A., o rejestrację akcji serii B Spółki w depozycie papierów wartościowych, w związku z ubieganiem się o dopuszczenie akcji serii B Spółki do obrotu na rynku regulowanym. § 2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.</p>	<p>ZA</p>