



Zmiana niniejszego Regulaminu następuje w głosowaniu jawnym bezwzględną większością głosów.-----

2. Zmienione postanowienia Regulaminu wchodzi w życie począwszy od obrad Walnego Zgromadzenia następującego po Walnym Zgromadzeniu, które uchwaliło zmiany.-----
3. W sprawach nieuregulowanych zastosowanie mają postanowienia Statutu Spółki oraz obowiązujące przepisy prawa."-----

## § 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.-----

Po głosowaniu Przewodniczący ogłosił, że niniejsza uchwała została podjęta jednogłośnie ilością 10.293.594 głosów „za”, bez jakichkolwiek głosów „przeciw” i „wstrzymujących się”.-----

**IX.** Wobec wyczerpania zaplanowanego porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, Przewodniczący o godzinie 12:23 ogłosił zamknięcie obrad.-----

**X.** Do niniejszego protokołu załączono listę obecności akcjonariuszy na niniejszym Walnym Zgromadzeniu oraz kopię ogłoszenia w Monitorze Sądowym i Gospodarczym.-----

**XI.** Koszty tego protokołu ponosi Spółka.-----

**XII.** Wypisy tego aktu należy wydawać Spółce i Sądowi Rejestrowemu w dowolnej ilości.-----

**XIII.** Pobrano w formie bezgotówkowej przelewem na rachunek tutejszej kancelarii następujące kwoty:-----

- wynagrodzenie tytułem taksy notarialnej na podstawie na podstawie § 9 ust.1 pkt 2 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28.06.2004 r. /Dz. U. nr 148, poz. 1564/ w kwocie **1.000,00** złotych,-----

podatek od towarów i usług, na podstawie art. 5 i 8 w zw. z art. 41 ustawy z dnia 11.03.2004 r. /Dz. U. nr 54, poz. 535/ - w stawce 22% i w kwocie **220,00** złote.-----

Łącznie pobrano kwotę 1.220,00 zł /jeden tysiąc dwieście dwadzieścia złotych/.-----

Akt ten odczytano, przyjęto i podpisano.

Na oryginale własnoręczne podpisy Przewodniczącego i notariusza.-----

**PIOTR FARON NOTARIUSZ**  
**KANCELARIA NOTARIALNA W KRAKOWIE**  
**UL. KOŚCIUSZKI numer 40/1**

**Repertorium A numer: 2554/2010**

Powyższy wypis wydaje się: Spółce.-----

Pobrano:-----

- wynagrodzenie tytułem taksy notarialnej z §12 rozp. Min. Spr. z dnia 28 czerwca 2004 r. (Dz. U. Nr 148, poz. 1564) w kwocie 100,00 złotych,-----
- podatek od towarów i usług, na podstawie art. 5 i 8 w zw. z art. 41 ustawy z dnia 11.03.2004 r. /Dz. U. nr 54 poz. 535/ – w stawce 22% i w kwocie 22,00 złote.-----

Łącznie pobrano 122,00 złote. Kraków, dnia dwudziestego ósmego czerwca dwa tysiące dziesiątego roku (28.06.2010 r.).-----



NOTARIUSZ  
*[Handwritten Signature]*  
mgr Piotr Faron

Repertorium A numer: 2551/2010

## Akt notarialny

Dnia dwudziestego ósmego czerwca dwa tysiące dziesiątego roku /28.06.2010 r./ na prośbę Zarządu Spółki pod firmą **ComArch Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie** przy Alei Jana Pawła II numer 39A (kod pocztowy 31-864) zarejestrowanej w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000057567 (REGON 350527377, NIP 677-00-65-406), w związku ze zwołaniem na dzień dzisiejszy na godzinę 10:00 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia tej Spółki – notariusz **Piotr Faron** prowadzący Kancelarię Notarialną w Krakowie, przy ulicy Kościuszki numer 40/1 – obecny na Zgromadzeniu odbytym w budynku numer 41e przy Alei Jana Pawła II w Krakowie – sporządził niniejszy:-----

## Protokół

I. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą ComArch Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie otworzyła Pani Elżbieta Filipiak – Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki, stwierdzając, że na posiedzeniu obecni są: Pan Zbigniew Rymarczyk Wiceprezes Zarządu, Pan Paweł Prokop Wiceprezes Zarządu, Pan Tadeusz Syryjczyk Członek Rady Nadzorczej oraz Pan Marek Turczyński, przedstawiciel biegłego rewidenta „Deloitte Audit” Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.-----

Na Przewodniczącego Zgromadzenia zaproponowano kandydaturę Pana Pawła Prokopa, znanego notariuszowi, który wyraził zgodę na kandydowanie. Wobec niezgłoszenia innych kandydatur, zarządzono głosowanie tajne w tym przedmiocie, po którym ogłoszono, że Zwyczajne Walne Zgromadzenie ilością 10.246.594 głosów „za”, bez jakichkolwiek głosów „przeciw” i przy 47.000 „wstrzymujących się”, podjęło w głosowaniu tajnym następującą uchwałę:-----

**UCHWAŁA NR 1**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Spółki pod firmą ComArch Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie**  
**z dnia 28 czerwca 2010 roku**

w sprawie: wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.-----

*Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą ComArch Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie na podstawie art. 409 § 1 Kodeksu spółek handlowych wybiera na Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia Pana Pawła Prokopa.*-----

II. Przewodniczący obejmując swą funkcję poinformował zebranych, że na dzień dzisiejszy, na godzinę 10:00 zwołane zostało Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą ComArch Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie oraz że – po sporządzeniu listy obecności akcjonariuszy, którą Przewodniczący podpisał – zarządza jej wyłożenie podczas obrad Zgromadzenia.-----

Przewodniczący Zgromadzenia stwierdził, że przy zwoływaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zachowane zostały wszystkie wymogi określone w tym zakresie przepisami Kodeksu spółek handlowych, statutu Spółki oraz inne obowiązujące przepisy prawa, ogłoszenie o zwołaniu Walnego Zgromadzenia, w dniu 31 maja 2010 roku zostało opublikowane przez wysłanie przez Spółkę raportu bieżącego nr RB-12-2010, zawierającego ogłoszenie o zwołaniu Walnego Zgromadzenia oraz projekty uchwał, w tym samym dniu informacje te zostały umieszczone na stronie internetowej Spółki [www.comarch.pl](http://www.comarch.pl). A zatem Zwyczajne Walne Zgromadzenie zostało zwołane prawidłowo w trybie art. 402<sup>1</sup> Ksh i posiada zdolność do podejmowania uchwał.-----

Po dniu 31 maja 2010 roku pierwotny porządek obrad został zmieniony poprzez dodanie punktu 8a – wskutek wniosku akcjonariusza BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. Zmiana została opublikowana raportem bieżącym RB-17-2010 w dniu 7 czerwca 2010 roku.-----

Na Zgromadzeniu są obecni akcjonariusze reprezentujący 3.299.994 akcji, to jest 40,99% kapitału zakładowego, co stanowi 10.293.594 głosów, to jest 68,42% ogólnej liczby głosów.-----

Przewodniczący zapewnił ponadto, że żaden z pełnomocników Akcjonariuszy biorących udział w niniejszym Zgromadzeniu nie jest członkiem Zarządu, ani pracownikiem Spółki pod firmą ComArch Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie.-----

III. Realizując punkt 4 porządku obrad, Przewodniczący złożył wniosek o niepowoływanie Komisji Skrutacyjnej na niniejszym Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki w związku z niewielką ilością akcjonariuszy obecnych na Zgromadzeniu, a następnie zwrócił się do zgromadzonych o podjęcie uchwały w sprawie wykreślenia z porządku obrad punktu dotyczącego Wyboru Komisji Skrutacyjnej.-----

Wobec braku innych wniosków zarządził głosowanie nad podjęciem stosownej uchwały. Po głosowaniu Przewodniczący ogłosił, że Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki jednomyślnie ilością 10.293.594 głosów „za”, podjęło następującą uchwałę:-----

## UCHWAŁA NR 2

### Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

**Spółki pod firmą ComArch Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie  
z dnia 28 czerwca 2010 roku**

**w sprawie:** wykreślenia z porządku obrad punktu dotyczącego wyboru Komisji Skrutacyjnej.-----

*Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą ComArch Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie postanawia wykreślić z porządku obrad punkt dotyczący wyboru Komisji Skrutacyjnej.-----*

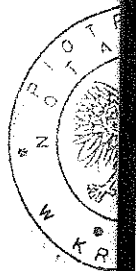
IV. Realizując kolejny punkt porządku obrad, Przewodniczący przedstawił porządek obrad, uwzględniający podaną zmianę o następującym brzmieniu:-----

1. *Otwarcie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.-----*

2. Wybór Przewodniczącego Zgromadzenia.-----
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał.-----
4. Uchwalenie porządku obrad.-----
5. Wystąpienie Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki.-----
6. Wystąpienie Prezesa Zarządu Spółki.-----
7. Rozpatrzenie sprawozdań władz Spółki oraz sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ComArch za rok obrotowy 1.01.2009 - 31.12.2009.-----
- 8a. Wyjaśnienia Zarządu Comarch S.A. w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego w ComArch AG z dnia 24 marca 2010 r.-----
9. Podjęcie uchwał w przedmiocie:-----
  - 1) zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 1.01.2009 - 31.12.2009;-----
  - 2) zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 1.01.2009 - 31.12.2009;-----
  - 3) zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ComArch za rok obrotowy 1.01.2009 - 31.12.2009;-----
  - 4) zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ComArch za rok obrotowy 1.01.2009 - 31.12.2009;-----
  - 5) sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w 2009 roku, zawierającego ocenę sytuacji Spółki;-----
  - 6) podziału zysku netto Spółki za rok obrotowy 1.01.2009 - 31.12.2009;-----
  - 7) udzielenia członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonywania przez nich obowiązków w roku obrotowym 1.01.2009 - 31.12.2009;-----
  - 8) udzielenia członkom Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonywania przez nich obowiązków w roku obrotowym 1.01.2009 - 31.12.2009;-----



NOTA  
mgr



- 9) *uchwalenia programu opcji menadżerskich dla członków Zarządu oraz kluczowych pracowników Spółki w latach 2011 – 2013;*-----
- 10) *wyboru Rady Nadzorczej Spółki;*-----
- 11) *wyboru Zarządu Spółki;*-----
- 12) *zmian Statutu Spółki;*-----
- 13) *uchwalenia Stałego Regulaminu Walnego Zgromadzenia Spółki.*-----
10. *Zamknięcie obrad.*-----

Przewodniczący zarządził głosowanie nad projektem stosownej uchwały w sprawie przyjęcia porządku obrad. Po głosowaniu Przewodniczący ogłosił, że Zwyczajne Walne Zgromadzenie jednomyślnie 10.293.594 głosami „za”, podjęło następującą uchwałę:-----

### **UCHWAŁA NR 3**

#### **Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**

**Spółki pod firmą ComArch Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie  
z dnia 28 czerwca 2010 roku**

**w sprawie:** *uchwalenia porządku obrad.*-----

*Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą ComArch Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie przyjmuje przedstawiony porządek obrad.*-----

V. Przechodząc do kolejnego punktu porządku obrad, Przewodniczący oddał głos Przewodniczącemu Rady Nadzorczej Spółki Pani Elżbiecie Filipiak, która przedstawiła sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej ComArch S.A. w 2009 roku oraz ocenę sytuacji Spółki, a następnie – przechodząc do następnego punktu porządku obrad Przewodniczący oddał głos Wiceprezesowi Zarządu Spółki Zbigniewowi Rymarczykowi, który przedstawił sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2009. Po rozpatrzeniu sprawozdań władz Spółki oraz sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy

Kapitałowej ComArch za rok obrotowy 1.01.2009 - 31.12.2009, Przewodniczący ponownie oddał głos Wiceprezesowi Zarządu Spółki Zbigniewowi Rymarczykowi, który udzielił Zgromadzonym wyjaśnień w sprawie dotyczącej podwyższenia kapitału zakładowego w ComArch AG z dnia 24 marca 2010 r. Następnie Przewodniczący przedstawił projekty uchwał w sprawach objętych kolejnym punktem porządku obrad, po czym zarządził głosowanie w tym przedmiocie, w którym Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą ComArch Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie, podjęło uchwały o następującej treści:-----

#### UCHWAŁA NR 4

#### Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

**Spółki pod firmą ComArch Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie  
z dnia 28 czerwca 2010 roku**

**w sprawie:** zatwierdzenia sprawozdania finansowego ComArch S.A. za rok obrotowy 1.01.2009 - 31.12.2009.-----

*Działając na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych oraz art. 15 pkt 1) Statutu Spółki, Walne Zgromadzenie ComArch S.A. uchwala, co następuje:-----*

#### § 1.

*Walne Zgromadzenie zatwierdza sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009, składające się z:-----*

- 1) wprowadzenia do sprawozdania finansowego;-----*
- 2) bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2009 roku, który po stronie aktywów i pasywów wskazuje sumę 772.192.281,40 zł;-----*
- 3) rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wskazującego zysk netto 51.350.855,29 zł;-----*
- 4) zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009, wykazującego zwiększenie kapitału własnego o 37.335.286,77 zł;-----*



- 5) *rachunku przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku, wskazującego zwiększenie stanu środków pieniężnych w kwocie 19.794.697,74 zł;*-----
- 6) *dotychczasowych informacji i objaśnień.*-----

## § 2.

*Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.*-----

Po głosowaniu Przewodniczący ogłosił, że niniejsza uchwała została podjęta jednomyślnie ilością 10.293.594 głosów „za”, bez jakichkolwiek głosów „przeciw” i „wstrzymujących się”.-----

## UCHWAŁA NR 5

### Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

**Spółki pod firmą ComArch Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie**

**z dnia 28 czerwca 2010 roku**

USZ

Faron **w sprawie:** zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 1.01.2009 - 31.12.2009.-----

*Działając na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych oraz art. 15 pkt 1) Statutu Spółki, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ComArch S.A. uchwała, co następuje:*-----

## § 1.

*Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdza sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009.*-----

## § 2.

*Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.*-----

Po głosowaniu Przewodniczący ogłosił, że niniejsza uchwała została podjęta jednomyślnie ilością 10.293.594 głosów „za”, bez jakichkolwiek głosów „przeciw” i „wstrzymujących się”.-----

**UCHWAŁA NR 6**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Spółki pod firmą ComArch Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie**  
**z dnia 28 czerwca 2010 roku**

w sprawie: zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego ComArch S.A. za rok obrotowy 1.01.2009 - 31.12.2009.-----

*Działając na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych; art. 63c ust. 4 ustawy o rachunkowości oraz art. 15 pkt 1) Statutu Spółki Walne Zgromadzenie ComArch S.A. uchwala, co następuje:--*

**§ 1.**

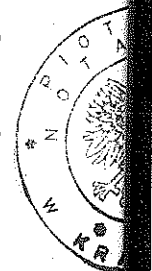
*Walne Zgromadzenie zatwierdza skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009, składające się z:---*

- 1) *skonsolidowanego bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2009 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 895.106 tys. zł,-----*
- 2) *skonsolidowanego rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku, wykazującego zysk netto grupy kapitałowej w kwocie 26.434 tys. zł, -----*
- 3) *skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazującego całkowity dochód ogółem w kwocie 32.695 tys. zł,-----*
- 4) *zestawienia zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku, wykazującego zwiększenie kapitału własnego o kwotę 20.142 tys. zł,-----*
- 5) *skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku, wykazującego zmniejszenie stanu środków pieniężnych o 12.499 tys. zł,-----*
- 6) *informacji dodatkowych, obejmujących informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.-----*

**§ 2.**



NOT  
mgj



*Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.*-----

Po głosowaniu Przewodniczący ogłosił, że niniejsza uchwała została podjęta jednomyślnie ilością 10.293.594 głosów „za”, bez jakichkolwiek głosów „przeciw” i „wstrzymujących się”.-----

## UCHWAŁA NR 7

### Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

**Spółki pod firmą ComArch Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie  
z dnia 28 czerwca 2010 roku**

**w sprawie:** zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ComArch za rok obrotowy 1.01.2009 - 31.12.2009.-----

*Działając na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych oraz art. 15 pkt 1) Statutu Spółki Walne Zgromadzenie ComArch S.A. uchwała, co następuje:*-----

#### § 1.

*Walne Zgromadzenie zatwierdza sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ComArch za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009.*-----

#### § 2.

*Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.*-----

Po głosowaniu Przewodniczący ogłosił, że niniejsza uchwała została podjęta jednomyślnie ilością 10.293.594 głosów „za”, bez jakichkolwiek głosów „przeciw” i „wstrzymujących się”.-----

**UCHWAŁA NR 8**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Spółki pod firmą ComArch Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie**  
**z dnia 28 czerwca 2010 roku**

**w sprawie:** zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w 2009 roku, zawierającego ocenę sytuacji Spółki.-----

*Działając na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych Walne Zgromadzenie ComArch S.A. uchwala, co następuje:---*

**§ 1.**

*Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdza sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności w 2009 roku, zawierającego ocenę sytuacji Spółki.*-----

**§ 2.**

*Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.*-----

Po głosowaniu Przewodniczący ogłosił, że niniejsza uchwała została podjęta jednomyślnie ilością 10.293.594 głosów „za”, bez jakichkolwiek głosów „przeciw” i „wstrzymujących się”.-----

W tym miejscu Przewodniczący oddał głos pełnomocnikowi akcjonariuszy: ARKA BZ WBK oraz ARKA BZ WBK AKCJI FIO, który złożył wniosek o podjęcie uchwały o podziale zysku o innej treści niż zaproponowana przez Zarząd. W związku z powyższym Przewodniczący zarządził głosowanie nad uchwałą o poniższej treści:-----

**UCHWAŁA**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Spółki pod firmą ComArch Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie**  
**z dnia 28 czerwca 2010 roku**

**w sprawie:** podziału zysku netto za rok obrotowy 1.01.2009 - 31.12.2009.--

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 2 Kodeksu Spółek Handlowych  
Walne Zgromadzenie ComArch S.A. uchwała, co następuje:-----

**§ 1.**

Walne Zgromadzenie postanawia, że wypracowany w roku obrotowym od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 zysk netto w kwocie 51.350.855,29 złotych (słownie: pięćdziesiąt jeden milionów trzysta pięćdziesiąt tysięcy osiemset pięćdziesiąt pięć złotych dwadzieścia dziewięć groszy) zostaje przekazany na:-----

a/ wypłatę dywidendy dla Akcjonariuszy Spółki w kwocie 16.103.274 złote /szesnaście milionów sto trzy tysiące dwieście siedemdziesiąt cztery złote/, to jest 2,00 złote na akcję,-----

b/ kapitał zapasowy Spółki w kwocie 35.247.581,29 złotych.-----

**§ 2.**

USZ Uprawnienie do dywidendy ustala się według stanu posiadania akcji  
aron ComArch S.A. na dzień 14 lipca 2010 roku.-----

**§ 3**

Wypłata dywidendy nastąpi w dniu 28 lipca 2010 roku.-----

**§ 4**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.-----

Po głosowaniu Przewodniczący ogłosił, że niniejsza uchwała nie została podjęta, gdyż za podjęciem uchwały oddano 1.544.000 głosów „za” wobec 7.594.000 głosów „wstrzymujących się” oraz 8.742.000 głosów „przeciw”.-

Następnie wobec niepodjęcia uchwały o powyższej treści Przewodniczący zarządził głosowanie nad uchwałą w wersji zaproponowanej przez Zarząd, w którym Zgromadzenie podjęło:-----

**UCHWAŁA NR 9**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Spółki pod firmą ComArch Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie**  
**z dnia 28 czerwca 2010 roku**

w sprawie: podziału zysku netto za rok obrotowy 1.01.2009 - 31.12.2009.--

*Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 2 Kodeksu Spółek Handlowych  
Walne Zgromadzenie ComArch S.A. uchwała, co następuje:-----*

**§ 1.**

*Walne Zgromadzenie postanawia, że wypracowany w roku obrotowym od  
1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 zysk netto w kwocie  
51.350.855,29 złotych (słownie: pięćdziesiąt jeden milionów trzysta  
pięćdziesiąt tysięcy osiemset pięćdziesiąt pięć złotych dwadzieścia dziewięć  
groszy) zostaje w całości przekazany na kapitał zapasowy.-----*

**§ 2.**

*Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.-----*

Po głosowaniu Przewodniczący ogłosił, że niniejsza uchwała została  
podjęta ilością 8.748.594 głosów „za”, to jest 85% oddanych i obecnych  
głosów, bez jakichkolwiek głosów „przeciw” i przy 1.544.000  
„wstrzymujących się”, to jest 15% oddanych i obecnych głosów.-----

Przechodząc do punktów porządku obrad dotyczących udzielenia  
absolutorium członkom władz Spółki Przewodniczący zarządził tajne  
głosowanie w tych sprawach, w którym zebrani podjęli następujące uchwały:-

**UCHWAŁA NR 10**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Spółki pod firmą ComArch Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie**  
**z dnia 28 czerwca 2010 roku**

**w sprawie:** udzielenia Januszowi Filipiakowi, Prezesowi Zarządu absolutorium z wykonywania przez niego obowiązków w roku obrotowym 1.01.2009-31.12.2009.-----

*Działając na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz art. 15 pkt 3 Statutu Spółki, Walne Zgromadzenie ComArch S.A. uchwała, co następuje:-----*

### § 1.

*Walne Zgromadzenie udziela Januszowi Filipiakowi, Prezesowi Zarządu, absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2009, to jest od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku.-----*

### § 2.

*Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.-----*

JSZ

iron

Po głosowaniu Przewodniczący ogłosił, że niniejsza uchwała została podjęta w głosowaniu tajnym ilością 4.304.594 głosów „za”, to jest 73,85% głosów oddanych, bez jakichkolwiek głosów „przeciw” i przy 1.524.000 głosów „wstrzymujących się”, to jest 26,15% głosów oddanych, przy czym pełnomocnik Akcjonariusza Janusza Filipiaka nie brała udziału w głosowaniu.-----

## UCHWAŁA NR 11

### Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

**Spółki pod firmą ComArch Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie  
z dnia 28 czerwca 2010 roku**

**w sprawie:** udzielenia Pawłowi Prokopowi, Wiceprezesowi Zarządu absolutorium z wykonywania przez niego obowiązków w roku obrotowym 1.01.2009 - 31.12.2009.-----

*Działając na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz art. 15 pkt 3 Statutu Spółki, Walne Zgromadzenie ComArch S.A. uchwała, co następuje:-----*

**§ 1.**

*Walne Zgromadzenie udziela Pawłowi Prokopowi, Wiceprezesowi Zarządu, absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2009, to jest od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku.*-----

**§ 2.**

*Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.*-----

Po głosowaniu Przewodniczący ogłosił, że niniejsza uchwała została podjęta w głosowaniu tajnym ilością 8.722.594 głosów „za”, to jest 85,13% głosów oddanych, bez jakichkolwiek głosów „przeciw” i przy 1.524.000 głosów „wstrzymujących się”, to jest 14,87% głosów oddanych, przy czym Akcjonariusz Paweł Prokop nie brał udziału w głosowaniu.

**UCHWAŁA NR 12**

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**

**Spółki pod firmą ComArch Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie  
z dnia 28 czerwca 2010 roku**

**w sprawie:** udzielenia Piotrowi Piątosie, Wiceprezesowi Zarządu absolutorium z wykonywania przez niego obowiązków w roku obrotowym 01.01.2009 - 31.12.2009.

*Działając na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz art. 15 pkt 3 Statutu Spółki, Walne Zgromadzenie ComArch S.A. uchwała, co następuje:*-----

**§ 1.**

*Walne Zgromadzenie udziela Piotrowi Piątosie, Wiceprezesowi Zarządu, absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2009, to jest od to jest od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku.*----

**§ 2.**

*Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.*-----



Po głosowaniu Przewodniczący ogłosił, że niniejsza uchwała została podjęta w głosowaniu tajnym ilością 8.769.594 głosów „za”, to jest 85,19% głosów oddanych i obecnych, bez jakichkolwiek głosów „przeciw” i przy 1.524.000 głosów „wstrzymujących się”, to jest 14,81% głosów oddanych i obecnych.-----

## UCHWAŁA NR 13

### Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Spółki pod firmą ComArch Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie  
z dnia 28 czerwca 2010 roku

w sprawie: udzielenia Konradowi Tarańskiemu, Wiceprezesowi Zarządu absolutorium z wykonywania przez niego obowiązków w roku obrotowym 01.01.2009 - 31.12.2009.-----

Na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz art. 15 pkt 3 Statutu Spółki, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ComArch S.A. uchwała, co następuje:-----

#### § 1.

Walne Zgromadzenie udziela Konradowi Tarańskiemu, Wiceprezesowi Zarządu, absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2009, to jest od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku.-

#### § 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.-----

Po głosowaniu Przewodniczący ogłosił, że niniejsza uchwała została podjęta w głosowaniu tajnym ilością 8.769.594 głosów „za”, to jest 85,19% głosów oddanych i obecnych, bez jakichkolwiek głosów „przeciw” i przy 1.524.000 głosów „wstrzymujących się”, to jest 14,81% głosów oddanych i obecnych.-----

**UCHWAŁA NR 14**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Spółki pod firmą ComArch Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie**  
**z dnia 28 czerwca 2010 roku**

**w sprawie:** udzielenia Zbigniewowi Rymarczykowi, Wiceprezesowi Zarządu, absolutorium z wykonywania przez niego obowiązków od dnia 01.01.2009 do dnia 31.12.2009. -----

*Działając na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz art. 15 pkt 3 Statutu Spółki Walne Zgromadzenie ComArch S.A. uchwała, co następuje:-----*

**§ 1.**

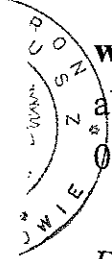
*Walne Zgromadzenie udziela Zbigniewowi Rymarczykowi, Wiceprezesowi Zarządu, absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2009, to jest od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku.-----*

**§ 2.**

*Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.-----*

Po głosowaniu Przewodniczący ogłosił, że niniejsza uchwała została podjęta w głosowaniu tajnym ilością 8.769.594 głosów „za”, to jest 85,19% głosów oddanych i obecnych, bez jakichkolwiek głosów „przeciw” i 1.524.000 głosów „wstrzymujących się”, to jest 14,81% głosów oddanych i obecnych.-----

**UCHWAŁA NR 15**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Spółki pod firmą ComArch Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie**  
**z dnia 28 czerwca 2010 roku**

**w sprawie:** udzielenia Piotrowi Reichertowi, Wiceprezesowi Zarządu absolutorium z wykonywania przez niego obowiązków w roku obrotowym 01.01.2009 - 31.12.2009.-----

*Działając na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz art. 15 pkt 3 Statutu Spółki, Walne Zgromadzenie ComArch S.A. uchwała, co następuje:-----*

**§ 1.**

*Walne Zgromadzenie udziela Piotrowi Reichertowi, Wiceprezesowi Zarządu, absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2009, to jest od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku.-*

**§ 2.**

*Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.-----*

*Mr Faron*


Po głosowaniu Przewodniczący ogłosił, że niniejsza uchwała została podjęta w głosowaniu tajnym ilością 8.769.594 głosów „za”, to jest 85,19% głosów oddanych i obecnych, bez jakichkolwiek głosów „przeciw” i 1.524.000 głosów „wstrzymujących się”, to jest 14,81% głosów oddanych i obecnych.-----

**UCHWAŁA NR 16**

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**

**Spółki pod firmą ComArch Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie**

**z dnia 28 czerwca 2010 roku**

**w sprawie:** udzielenia Marcinowi Warwasowi, Wiceprezesowi Zarządu absolutorium z wykonywania przez niego obowiązków w roku obrotowym 01.01.2009 - 31.12.2009.-----

*Działając na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz art. 15 pkt 3 Statutu Spółki, Walne Zgromadzenie ComArch S.A. uchwała, co następuje:-----*

**§ 1.**

*Walne Zgromadzenie udziela Marcinowi Warwasowi, Wiceprezesowi Zarządu, absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2009, to jest od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku.*

**§ 2.**

*Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.*

Po głosowaniu Przewodniczący ogłosił, że niniejsza uchwała została podjęta w głosowaniu tajnym ilością 8.769.594 głosów „za”, to jest 85,19% głosów oddanych i obecnych, bez jakichkolwiek głosów „przeciw” i 1.524.000 głosów „wstrzymujących się”, to jest 14,81% głosów oddanych i obecnych.

**UCHWAŁA NR 17**

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**

**Spółki pod firmą ComArch Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie  
z dnia 28 czerwca 2010 roku**

**w sprawie:** udzielenia Elżbiecie Filipiak, Przewodniczącemu Rady Nadzorczej absolutorium z wykonywania przez nią obowiązków w roku obrotowym 1.01.2009-31.12.2009.

*Działając na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz art. 15 pkt 3 Statutu Spółki, Walne Zgromadzenie ComArch S.A. uchwała, co następuje:*

**§ 1.**

*Walne Zgromadzenie udziela Elżbiecie Filipiak, Przewodniczącej Rady Nadzorczej, absolutorium z wykonania przez nią obowiązków w roku obrotowym 2009, to jest od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku.*

**§ 2.**

*Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.*

Po głosowaniu Przewodniczący ogłosił, że niniejsza uchwała została podjęta w głosowaniu tajnym jednomyślnie ilością 6.063.594 głosów „za”, to jest 100% głosów oddanych, bez jakichkolwiek głosów „przeciw” i głosów „wstrzymujących się”, przy czym pełnomocnik Akcjonariusza Elżbiety Filipiak nie brała udziału w głosowaniu.-----

## UCHWAŁA NR 18

### Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Spółki pod firmą ComArch Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie

z dnia 28 czerwca 2010 roku

157. w sprawie: udzielenia Maciejowi Brzezińskiemu, Wiceprzewodniczącemu Rady Nadzorczej, absolutorium z wykonywania przez niego obowiązków w roku obrotowym 1.01.2009 - 31.12.2009.-----

aron Działając na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz art. 15 pkt 3 Statutu Spółki, Walne Zgromadzenie ComArch S.A. uchwała, co następuje:-----

#### § 1.

Walne Zgromadzenie udziela Maciejowi Brzezińskiemu, Wiceprzewodniczącemu Rady Nadzorczej, absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2009, to jest od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku.-----

#### § 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.-----

Po głosowaniu Przewodniczący ogłosił, że niniejsza uchwała została podjęta w głosowaniu tajnym jednomyślnie ilością 10.293.594 głosów „za”, co stanowi 100% głosów oddanych i obecnych, bez jakichkolwiek głosów „przeciw” i „wstrzymujących się”.-----

**UCHWAŁA NR 19**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Spółki pod firmą ComArch Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie**  
**z dnia 28 czerwca 2010 roku**



**w sprawie:** udzielenia Maciejowi Czapiewskiemu, członkowi Rady Nadzorczej absolutorium z wykonywania przez niego obowiązków w roku obrotowym 01.01.2009 - 31.12.2009.-----

*Działając na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz art. 15 pkt 3 Statutu Spółki, Walne Zgromadzenie ComArch S.A. uchwała, co następuje:-----*

**§ 1.**

*Walne Zgromadzenie udziela Maciejowi Czapiewskiemu, członkowi Rady Nadzorczej, absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2009, to jest od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku.-*

**§ 2.**

*Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.-----*

Po głosowaniu Przewodniczący ogłosił, że niniejsza uchwała została podjęta w głosowaniu tajnym jednomyślnie ilością 10.293.594 głosy „za”, co stanowi 100% głosów oddanych i obecnych, bez jakichkolwiek głosów „przeciw” i „wstrzymujących się”.-----

**UCHWAŁA NR 20**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Spółki pod firmą ComArch Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie**  
**z dnia 28 czerwca 2010 roku**



**w sprawie:** udzielenia Wojciechowi Kucharzykowi, Członkowi Rady Nadzorczej, absolutorium z wykonywania przez niego obowiązków od dnia 01.01.2009 do dnia 31.12.2009.-----

PROS  
SZ  
Z  
WIE

Działając na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz art. 15 pkt 3 Statutu Spółki, Walne Zgromadzenie ComArch S.A. uchwała, co następuje:-----

**§ 1.**

Walne Zgromadzenie udziela Wojciechowi Kucharzykowi, Członkowi Rady Nadzorczej, absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2009, to jest od dnia 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku.-----

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.-----

UST.

Po głosowaniu Przewodniczący ogłosił, że niniejsza uchwała została podjęta w głosowaniu tajnym jednogłośnie ilością 10.293.594 głosów „za”, co stanowi 100% głosów oddanych i obecnych, bez jakichkolwiek głosów „przeciw” i „wstrzymujących się”.-----

**UCHWAŁA NR 21**

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**

**Spółki pod firmą ComArch Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie  
z dnia 28 czerwca 2010 roku**

**w sprawie:** udzielenia Annie Ławrynowicz, Członkowi Rady Nadzorczej, absolutorium z wykonywania przez nią obowiązków od dnia 01.01.2009 do dnia 31.12.2009.-----

Działając na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz art. 15 pkt 3 Statutu Spółki, Walne Zgromadzenie ComArch S.A. uchwała, co następuje:-----

**§ 1.**

Walne Zgromadzenie udziela Annie Ławrynowicz, Członkowi Rady Nadzorczej, absolutorium z wykonania przez nią obowiązków w roku

FAR  
SZ  
Z  
WIE

*obrotowym 2009, to jest od dnia 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku.*-----

**§ 2.**

*Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.*-----

Po głosowaniu Przewodniczący ogłosił, że niniejsza uchwała została podjęta w głosowaniu tajnym jednomyślnie ilością 10.293.594 głosy „za”, co stanowi 100% głosów oddanych i obecnych, bez jakichkolwiek głosów „przeciw” i „wstrzymujących się”.-----

**UCHWAŁA NR 22**

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**

**Spółki pod firmą ComArch Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie  
z dnia 28 czerwca 2010 roku**

**w sprawie:** udzielenia Tadeuszowi Syryjczykowi, Członkowi Rady Nadzorczej, absolutorium z wykonywania przez niego obowiązków w roku obrotowym od dnia 01.01.2009 do dnia 31.12.2009.-----

*Działając na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz art. 15 pkt 3 Statutu Spółki, Walne Zgromadzenie ComArch S.A. uchwała, co następuje:*-----

**§ 1.**

*Walne Zgromadzenie udziela Tadeuszowi Syryjczykowi, Członkowi Rady Nadzorczej, absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2009, to jest od dnia 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku.*-----

**§ 2.**

*Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.*-----

Po głosowaniu Przewodniczący ogłosił, że niniejsza uchwała została podjęta w głosowaniu tajnym jednomyślnie ilością 10.293.594 głosy „za”,



co stanowi 100% głosów oddanych i obecnych, bez jakichkolwiek głosów „przeciw” i „wstrzymujących się”.

VI. Przechodząc do kolejnego punktu porządku obrad dotyczącego programu opcji menedżerskich dla członków Zarządu oraz kluczowych pracowników Spółki w latach 2011-2013, Przewodniczący przedstawił projekt uchwały w sprawie objętej tym punktem, po czym zarządził głosowanie nad jej przyjęciem. Po głosowaniu Przewodniczący, stwierdził, że Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą ComArch Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie, podjęło uchwałę o następującej treści:-----

### UCHWAŁA NR 23

#### Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Spółki pod firmą ComArch Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie  
z dnia 28 czerwca 2010 roku

w sprawie: uchwalenia programu opcji menadżerskich dla kluczowych pracowników.

#### PREAMBUŁA.

Mając na uwadze, że:-----

1. praca świadczona dla ComArch S.A. i spółek zależnych ComArch S.A. („Grupa Kapitałowa”) przez kluczowych pracowników Grupy Kapitałowej w sposób istotny wpływa na wyniki finansowe i wartość Grupy Kapitałowej,-----
2. wynagrodzenie kluczowych pracowników Grupy Kapitałowej nie oddaje w pełni istoty wpływu działań tych osób na sukces Grupy Kapitałowej,-----
3. konieczne jest podtrzymywanie motywacji kluczowych pracowników w staraniach dla rozwoju Grupy Kapitałowej,-----

uchwala się, co następuje:-----

#### § 1. PROGRAM MOTYWACYJNY.

1. Spółka tworzy program motywacyjny dla kluczowych pracowników Grupy Kapitałowej (zwany dalej „Programem”).-----
2. Celem Programu jest stworzenie dodatkowej motywacji dla pracowników kluczowych Grupy Kapitałowej wskazywanych każdorazowo w stosownej uchwale Rady Nadzorczej („Pracownicy Kluczowi”) poprzez zaoferowanie im akcji ComArch S.A. („Spółka”). Koniecznym warunkiem zaoferowania akcji w ramach Programu jest wzrost wartości Spółki zgodnie z zasadami określonymi poniżej.-----

## § 2. ZASADY PROGRAMU MOTYWACYJNEGO.

1. Opcja indywidualna to wyrażony w złotych udział we wzroście kapitalizacji Spółki dla danego Pracownika Kluczowego obliczony jako iloczyn Współczynnika opcji indywidualnej oraz wzrostu kapitalizacji Spółki.-----
2. Współczynnik Opcji indywidualnej to wyrażony w procentach udział we wzroście kapitalizacji Spółki ustalony przez Radę Nadzorczą w uchwale, o której mowa w § 2 ust. 3, dla danego Pracownika Kluczowego.-----
3. W czwartym kwartale roku poprzedzającego dany rok realizacji Programu Rada Nadzorcza ustali w drodze uchwały listę Pracowników Kluczowych oraz współczynniki Opcji indywidualnych. Lista Pracowników Kluczowych oraz współczynników Opcji indywidualnych ustalane będą niezależnie dla każdego kolejnego roku trwania Programu.-----
4. Łączna wartość współczynników Opcji indywidualnych dla wszystkich Pracowników Kluczowych w danym roku realizacji Programu będzie wynosić 3,6% (trzy i sześć dziesiątych procent) wzrostu kapitalizacji Spółki obliczonego zgodnie z ust. 5.-----
5. Podstawą obliczenia wartości wszystkich Opcji indywidualnych („Opcja”) będzie wzrost kapitalizacji Spółki („Wzrost kapitalizacji Spółki”), liczony:-----



5.1. dla 2011 roku – jako różnica pomiędzy średnią kapitalizacją Spółki w roku 2011, a średnią kapitalizacją Spółki w roku 2010,-----

5.2. dla 2012 roku – jako różnica pomiędzy średnią kapitalizacją Spółki w roku 2012, a średnią kapitalizacją Spółki w roku 2011,-----

5.3. dla 2013 roku – jako różnica pomiędzy średnią kapitalizacją Spółki w roku 2013, a średnią kapitalizacją Spółki w roku 2012,-----

gdzie średnia kapitalizacja Spółki w danym roku jest średnią arytmetyczną z dziennych kapitalizacji Spółki w danym roku, przy czym dzienna kapitalizacja Spółki jest iloczynem ilości akcji Spółki oraz giełdowego kursu zamknięcia akcji Spółki w danym dniu.-----

6. Program zostanie zrealizowany poprzez zaoferowanie Pracownikom Kluczowym kolejno:-----

6.1. w 2012 roku – za Wzrost kapitalizacji Spółki w 2011 roku,-----

6.2. w 2013 roku – za Wzrost kapitalizacji Spółki w 2012 roku,-----

6.3. w 2014 roku – za Wzrost kapitalizacji Spółki w 2013 roku,-----  
nowo emitowanych akcji Spółki, w takiej ilości, że wartość Opcji indywidualnej stanowiła będzie iloczyn:-----

a) różnicy pomiędzy średnim giełdowym kursem zamknięcia akcji Spółki z każdego kolejnego roku realizacji Programu począwszy od 2011 roku, a ceną emisyjną akcji oferowanych Pracownikowi Kluczowemu, a -----

b) ilością akcji oferowanych Pracownikowi Kluczowemu.-----

7. W przypadku, gdy Pracownik Kluczowy jest członkiem Zarządu – odwołanie Członka Zarządu z funkcji w Zarządzie Spółki lub wygaśnięcie jego mandatu – bez jednoczesnego ponownego powołania do składu Zarządu – w czasie trwania Programu powoduje utratę uprawnień danego Pracownika Kluczowego do nabycia akcji za rok, w którym doszło do odwołania lub wygaśnięcia mandatu.-----

Rozwiązanie umowy o pracę pomiędzy Spółką a Pracownikiem Kluczowym – niezależnie od podstawy prawnej tego rozwiązania –

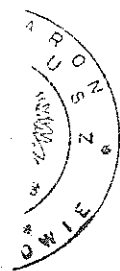


w czasie trwania Programu powoduje utratę uprawnień danego Pracownika Kluczowego do nabycia akcji za rok, w którym doszło do rozwiązania umowy o pracę.-----

9. Nieobecność Pracownika Kluczowego w pracy dłuższa niż 3 (trzy) miesiące, niezależnie od przyczyny tej nieobecności, w szczególności niezależnie od faktu, czy jest to nieobecność usprawiedliwiona czy też nieobecność nieusprawiedliwiona, powoduje utratę uprawnień danego Pracownika Kluczowego do nabycia akcji za rok, w którym suma nieobecności przekroczyła 3 (trzy) miesiące. Do okresu nieobecności, o którym mowa w zdaniu poprzednim, nie wlicza się okresów płatnego urlopu wypoczynkowego oraz okresów urlopu bezpłatnego w trakcie oddelegowania do pracy w ramach spółek Grupy Kapitałowej.-----
10. Emisja akcji w ramach Programu przeprowadzona zostanie na zasadach kapitału docelowego. Spółka wyemituje dla Pracowników Kluczowych na zasadach określonych w niniejszej uchwale i odpowiednich uchwałach Rady Nadzorczej akcje serii K, odpowiednio K1 w przypadku pierwszej emisji, K2 w przypadku drugiej emisji oraz K3 w przypadku trzeciej emisji.-----

### § 3. REALIZACJA PROGRAMU

1. W czwartym kwartale roku poprzedzającego dany rok realizacji Programu Rada Nadzorcza podejmie uchwałę, o której mowa w § 2 ust. 3.-----
2. W terminie 30 dni od podjęcia przez Radę Nadzorczą uchwały, o której mowa powyżej, Spółka zawrze z Pracownikami Kluczowymi umowy programu motywacyjnego na dany rok Programu.-----
3. Do 31 marca odpowiednio 2012, 2013 i 2014 roku Rada Nadzorcza Spółki:-----
  - 3.1. stwierdzi spełnienie przesłanek realizacji Opcji – tj. Wzrostu kapitalizacji Spółki,-----



3.2. ustali Wzrost kapitalizacji Spółki stosownie do § 2 ust. 5 w oparciu o notowania Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.,-----

3.3. oznaczy cenę emisyjną akcji oraz ustali na zasadach określonych w § 2 ust. 6 liczbę oferowanych poszczególnym Pracownikom Kluczowym akcji,-----

3.4. wystąpi do Zarządu Spółki o podjęcie uchwały w sprawie emisji akcji odpowiednio serii K1, K2 i K3, określając szczegółowe parametry tych emisji.-----

4. Zarząd Spółki zobowiązany jest podjąć uchwałę zgodnie z wnioskiem Rady Nadzorczej, o którym mowa w ust. 3 pkt 4), w terminie nie dłuższym niż 45 dni od dnia podjęcia stosownej uchwały przez Radę Nadzorczą oraz zapewnić złożenie oferty objęcia akcji w terminie nie dłuższym niż 90 dni od dnia podjęcia stosownej uchwały przez Zarząd.-----

USZ

r. Faron

#### § 4. OBOWIĄZKI RADY NADZORCZEJ I ZARZĄDU SPÓŁKI

1. Upoważnia i zobowiązuje się Radę Nadzorczą do ustalania ceny emisyjnej akcji serii K1, K2 i K3 i wyznaczenia liczby akcji dla każdego Pracownika Kluczowego, jakie zostaną wyemitowane.-----

2. Upoważnia i zobowiązuje się Zarząd Spółki do:-----

2.1. podjęcia wszelkich działań celem dopuszczenia i wprowadzenia akcji serii K1, K2 i K3 do obrotu na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie;-----

2.2. zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy o rejestrację akcji serii K1, K2 i K3, o której mowa w art. 5 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi, w celu ich dematerializacji.-----

#### § 5. POSTANOWIENIE KOŃCOWE

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.-----



Po głosowaniu Przewodniczący ogłosił, że niniejsza uchwała została podjęta ilością 8.743.642 głosów „za”, co stanowi 84,94% głosów oddanych i obecnych, 1.544.000 głosów „wstrzymujących się”, co stanowi 15% głosów oddanych i obecnych oraz 5.952 głosy „przeciw”, co stanowi 0,06% głosów oddanych i obecnych.-----

VII. Przechodząc do kolejnych punktów porządku obrad, Przewodniczący stwierdził, że w związku z zakończeniem kadencji Rady Nadzorczej Spółki oraz Zarządu Spółki, konieczne jest powołanie na kolejną kadencję członków tych organów, po czym zaproponował powołanie na kolejną kadencję Rady Nadzorczej w składzie: Elżbieta Filipiak na stanowisko Przewodniczącego Rady Nadzorczej, Macieja Brzezińskiego na stanowisko Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, Macieja Czapiewskiego, Wojciecha Kucharzyka, Anny Ławrynowicz i Tadeusza Syryjczyka na stanowiska Członków Rady Nadzorczej oraz powołanie na kolejną kadencję Zarządu w składzie: Pana Janusza Filipiaka na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki oraz Pana Piotra Piątosę, Pana Pawła Prokopa, Pana Piotra Reicherta, Pana Zbigniewa Rymarczyka, Pana Konrada Tarańskiego i Pana Marcina Warwasa na stanowiska Wiceprezesów Zarządu Spółki. Zgodnie z wnioskami akcjonariuszy uchwały w sprawie powołania członków Rady Nadzorczej zostały podjęte osobno dla każdego członka Rady Nadzorczej, zaś uchwała w sprawie wyboru Zarządu Spółki została podjęta w brzmieniu zgodnym z projektem uchwały wysłanym raportem bieżącym. Przewodniczący przedstawił projekty uchwał w powyższej sprawie, po czym zarządził głosowanie tajne nad ich przyjęciem. Po głosowaniu Przewodniczący stwierdził, że Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą ComArch Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie, podjęło uchwały o następującej treści:-----

**UCHWAŁA NR 24**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Spółki pod firmą ComArch Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie**  
**z dnia 28 czerwca 2010 roku**



**w sprawie:** wyboru Rady Nadzorczej Spółki.-----

**§ 1.**

*Walne Zgromadzenie ComArch S.A. powołuje z dniem 29 czerwca 2010 roku Elżbiety Filipiak na stanowisko Przewodniczącego Rady Nadzorczej.--*

**§ 2.**

*Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.-----*

Po głosowaniu tajnym Przewodniczący ogłosił, że niniejsza uchwała została podjęta ilością 8.769.349 głosów „za”, co stanowi 85,19% głosów oddanych i obecnych, bez jakichkolwiek głosów „przeciw” i 1.524.245 głosów „wstrzymujących się”, co stanowi 14,81% głosów oddanych i obecnych.-----

Usz  
Faron

**UCHWAŁA NR 25**

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**

**Spółki pod firmą ComArch Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie  
z dnia 28 czerwca 2010 roku**

**w sprawie:** wyboru Rady Nadzorczej Spółki.-----

**§ 1.**

*Walne Zgromadzenie ComArch S.A. powołuje z dniem 29 czerwca 2010 roku Macieja Brzezińskiego na stanowisko Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.-----*

**§ 2.**

*Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.-----*

Po głosowaniu tajnym Przewodniczący ogłosił, że niniejsza uchwała została podjęta ilością 8.769.349 głosów „za”, co stanowi 85,19% głosów oddanych i obecnych, bez jakichkolwiek głosów „przeciw” i 1.524.245



głosach „wstrzymujących się”, co stanowi 14,81% głosów oddanych i obecnych.-----

**UCHWAŁA NR 26**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Spółki pod firmą ComArch Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie**  
**z dnia 28 czerwca 2010 roku**

**w sprawie:** wyboru Rady Nadzorczej Spółki.-----

**§ 1.**

*Walne Zgromadzenie ComArch S.A. powołuje z dniem 29 czerwca 2010 roku Macieja Czapiewskiego na stanowisko Członka Rady Nadzorczej.-----*

**§ 2.**

*Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.-----*

Po głosowaniu tajnym Przewodniczący ogłosił, że niniejsza uchwała została podjęta ilością 10.293.349 głosów „za”, co stanowi 99,9976% głosów oddanych i obecnych, bez jakichkolwiek głosów „przeciw” i 245 głosach „wstrzymujących się”, co stanowi 0,0024% głosów oddanych i obecnych.-----

**UCHWAŁA NR 27**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Spółki pod firmą ComArch Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie**  
**z dnia 28 czerwca 2010 roku**

**w sprawie:** wyboru Rady Nadzorczej Spółki.-----

**§ 1.**

*Walne Zgromadzenie ComArch S.A. powołuje z dniem 29 czerwca 2010 roku Wojciecha Kucharzyka na stanowisko Członka Rady Nadzorczej.-----*



§ 2.

*Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.*-----

Po głosowaniu tajnym Przewodniczący ogłosił, że niniejsza uchwała została podjęta ilością 8.769.349 głosów „za”, co stanowi 85,19% głosów oddanych i obecnych, bez jakichkolwiek głosów „przeciw” i 1.524.245 głosach „wstrzymujących się”, co stanowi 14,81% głosów oddanych i obecnych.-----

**UCHWAŁA NR 28**

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**

**Spółki pod firmą ComArch Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie  
z dnia 28 czerwca 2010 roku**

**W sprawie:** wyboru Rady Nadzorczej Spółki.-----

tr Faron

§ 1.

*Walne Zgromadzenie ComArch S.A. powołuje z dniem 29 czerwca 2010 roku Anny Ławrynowicz na stanowisko Członka Rady Nadzorczej.*-----

§ 2.

*Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.*-----

Po głosowaniu tajnym Przewodniczący ogłosił, że niniejsza uchwała została podjęta ilością 8.769.349 głosów „za”, co stanowi 85,19% głosów oddanych i obecnych, bez jakichkolwiek głosów „przeciw” i 1.524.245 głosach „wstrzymujących się”, co stanowi 14,81% głosów oddanych i obecnych.-----

**UCHWAŁA NR 29**

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**

**Spółki pod firmą ComArch Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie  
z dnia 28 czerwca 2010 roku**

w sprawie: wyboru Rady Nadzorczej Spółki.-----

**§ 1.**

*Walne Zgromadzenie ComArch S.A. powołuje z dniem 29 czerwca 2010 roku Tadeusza Syryjczyka na stanowisko Członka Rady Nadzorczej.*-----

**§ 2.**

*Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.*-----

Po głosowaniu tajnym Przewodniczący ogłosił, że niniejsza uchwała została podjęta ilością 8.769.349 głosów „za”, co stanowi 85,19% głosów oddanych i obecnych, bez jakichkolwiek głosów „przeciw” i 1.524.245 głosach „wstrzymujących się”, co stanowi 14,81% głosów oddanych i obecnych.-----

**UCHWAŁA NR 30**

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**


**Spółki pod firmą ComArch Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie  
z dnia 28 czerwca 2010 roku**

w sprawie: wyboru Zarządu Spółki.-----

**§ 1.**

*Walne Zgromadzenie ComArch S.A. powołuje z dniem 28 czerwca 2010 roku:*-----

1. *Pana Janusza Filipiaka na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki ComArch S.A.*-----
2. *Pana Piotra Piątosę na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Spółki ComArch S.A.,*-----
3. *Pana Pawła Prokopa na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Spółki ComArch S.A.,*-----
4. *Pana Piotra Reicherta na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Spółki ComArch S.A.,*-----

- 
5. Pana Zbigniewa Rymarczyka na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Spółki ComArch S.A.,-----
  6. Pana Konrada Tarańskiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Spółki ComArch S.A.,-----
  7. Pana Marcina Warwasa na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Spółki ComArch S.A.,-----

## § 2.

*Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.*-----

Po głosowaniu tajnym Przewodniczący ogłosił, że niniejsza uchwała została podjęta ilością 8.769.349 głosów „za”, co stanowi 85,19% głosów oddanych i obecnych, bez jakichkolwiek głosów „przeciw” i 1.524.245 głosach „wstrzymujących się”, co stanowi 14,81% głosów oddanych i obecnych.-----

*SZ*  
*ron* VIII. Przechodząc do kolejnych punktów porządku obrad, Przewodniczący przedstawił projekty uchwał w powyższych sprawach, po czym zarządził głosowanie nad ich przyjęciem. Po głosowaniu Przewodniczący stwierdził, że Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą ComArch Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie, podjęło uchwały o następującej treści:-----

## UCHWAŁA NR 31

### Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

**Spółki pod firmą ComArch Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie  
z dnia 28 czerwca 2010 roku**

**w sprawie:** zmian Statutu Spółki.-----

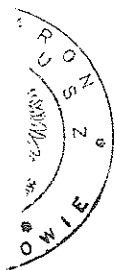
## § 1.

*SZ*  
*ron* Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki zmienia Statut Spółki w ten sposób, że:-----

**Dotychczasowy artykuł 1 ust. 1 i 2 Statutu Spółki otrzymuje następujące brzmienie:**-----

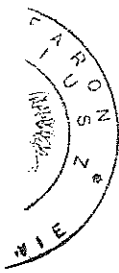
- „1. Spółka działa pod firmą Comarch Spółka Akcyjna.-----
2. Spółka może używać skróconej nazwy firmy o następującym brzmieniu: Comarch S.A.”-----

2. **W Statucie Spółki w art. 4 po pkt 47) dodaje się nowe pkt 48) – 52) o następującym brzmieniu:**-----
- „48) realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków (41.10.Z PKD),-----
- 49) roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych (41.20.Z PKD),-----
- 50) roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych (42.22.Z),-----
- 51) roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej (42.9 PKD),-----
- 52) Wykonywanie instalacji elektrycznych, wodno-kanalizacyjnych i pozostałych instalacji budowlanych (43.2. PKD).”-----
3. **Dotychczasowy artykuł 9 ust. 3 Statutu Spółki otrzymuje następujące brzmienie:**-----
- „3. W okresie do dnia 27 czerwca 2013 roku Zarząd upoważniony jest do podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 500.000,00 zł (słownie: pięćset tysięcy złotych) (kapitał docelowy).”-----
4. **Dotychczasowy artykuł 9 ust. 4 Statutu Spółki otrzymuje następujące brzmienie:**-----
- „4. Zarząd może wykonać upoważnienie, o którym mowa w ust. 3, poprzez dokonanie jednego lub kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego w granicach określonych w ust. 3. Kapitał docelowy może być wykorzystany jedynie w celu przyznania akcji pracownikom Spółki w ramach programu opcji menadżerskich uchwalonego przez Walne Zgromadzenie.”-----
5. **Dotychczasowy artykuł 14 Statutu Spółki otrzymuje następujące brzmienie:**-----
- “1. Walne Zgromadzenia są zwyczajne i nadzwyczajne.-----
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd. Rada Nadzorcza może zwołać Zwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli zarząd nie zwoła go w terminie określonym w niniejszym dziale lub w statucie, oraz nadzwyczajne walne zgromadzenie, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane.-----
3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje:-----



- 1) Zarząd Spółki z własnej inicjatywy,-----
- 2) Zarząd Spółki na złożone na piśmie lub w postaci elektronicznej żądanie akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 1/20 część kapitału zakładowego,-----
- 3) Akcjonariusze reprezentujący co najmniej 1/2 kapitału zakładowego lub co najmniej 1/2 ogółu głosów w Spółce.-----
4. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 1/20 część kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie wraz z uzasadnieniem lub projektem uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad należy złożyć Zarządowi najpóźniej na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia. Żądanie należy złożyć na piśmie lub w postaci elektronicznej na specjalny adres mailowy wskazany w sposób określony w ust. 7. Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na osiemnaście dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy.-----
5. Walne Zgromadzenie Spółki zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem Walnego Zgromadzenia.-----
6. W ogłoszeniu o Walnym Zgromadzeniu Spółki wskazuje się:-----
  - a) adres strony internetowej, na której będą udostępniane informacje dotyczące Walnego Zgromadzenia Spółki,-----
  - b) specjalny adres mailowy, który powinien być wykorzystywany w sprawach dotyczących Walnego Zgromadzenia Spółki.-----
7. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 1/20 część kapitału zakładowego mogą zgłaszać Spółce przed terminem Walnego Zgromadzenia na piśmie lub za pośrednictwem środków

USZ  
aron



*komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad.*-----

*8. Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki.*-----

*9. Udział w Walnym Zgromadzeniu możliwy jest także przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, tj. sieci Internet, z zastrzeżeniem postanowień art. 406<sup>5</sup> Kodeksu Spółek Handlowych."*

## **§ 2.**

*Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.*-----

Po głosowaniu Przewodniczący ogłosił, że niniejsza uchwała została podjęta ilością 8.762.842 głosów „za”, co stanowi 85,13% głosów oddanych i obecnych, bez jakichkolwiek głosów „przeciw” i 1.530.752 głosy „wstrzymujące się”, co stanowi 14,87% głosów oddanych i obecnych.

## **UCHWAŁA NR 32**

### **Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**

**Spółki pod firmą ComArch Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie  
z dnia 28 czerwca 2010 roku**

**w sprawie:** uchwalenia Stałego Regulaminu Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

## **§ 1.**

*1. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchyla stały regulamin Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy uchwalony uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w z dnia 30 czerwca 2003 roku.*-----

*2. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ComArch S.A. uchwała stały Regulamin Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o następującej treści:----*

**„Regulamin Walnego Zgromadzenia spółki ComArch S.A.  
z siedzibą w Krakowie (Spółka)**

§ 1.

Walne Zgromadzenie Spółki działa zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych, Statutem Spółki oraz niniejszym regulaminem (dalej „Regulamin”).

§ 2.

1. Walne Zgromadzenia są zwyczajne i nadzwyczajne.
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie odbywa się najpóźniej do końca czerwca każdego roku. Rada Nadzorcza zwołuje Zwyczajne Walne Zgromadzenie w przypadku, gdy Zarząd nie zwołał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w przepisany prawem terminie.
3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje:
  - a. Zarząd Spółki z własnej inicjatywy,
  - b. Zarząd Spółki na złożone na piśmie żądanie Rady Nadzorczej,
  - c. Zarząd Spółki na złożone na piśmie lub w postaci elektronicznej żądanie akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 1/20 część kapitału zakładowego,
  - d. Rada Nadzorcza, jeżeli uzna jego zwołanie za wskazane,
  - e. Akcjonariusze reprezentujący co najmniej 1/2 kapitału zakładowego lub co najmniej 1/2 ogółu głosów w Spółce.
4. Walne Zgromadzenia zwołuje się zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych, Statutem Spółki i niniejszym Regulaminem.
5. Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki.
6. W Walnym Zgromadzeniu powinno uczestniczyć co najmniej dwóch członków Zarządu Spółki i co najmniej dwóch członków Rady Nadzorczej Spółki.
7. Na Walnym Zgromadzeniu obecny jest biegły rewident, jeżeli przedmiotem obrad Walnego Zgromadzenia są sprawy finansowe Spółki.
8. Dopuszczalny jest udział w Walnym Zgromadzeniu przedstawicieli mediów jako publiczności.

USZ

arona

§ 3.

1. \*Prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu Spółki przysługuje osobom będącym akcjonariuszami Spółki na 16 (szesnaście) dni przed

datą Walnego Zgromadzenia (dalej „Dzień Rejestracji”).-----

2. Prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu Spółki przysługuje:-----
  - a. uprawnionym z akcji imiennych i świadectw tymczasowych oraz zastawnikom i użytkownikom, którym przysługuje prawo głosu, jeżeli są wpisani do księgi akcyjnej w Dniu Rejestracji,-----
  - b. uprawnionym ze zdematerializowanych akcji na okaziciela, jeżeli w Dniu Rejestracji będą akcjonariuszami Spółki oraz nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po Dniu Rejestracji, złożą żądanie wystawienia imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Spółki w podmiocie prowadzącym rachunek papierów wartościowych, na którym zapisane są akcje Spółki, a następnie znajdą się wśród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Spółki, na wykazie sporządzonym oraz przekazanym Spółce przez podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych zgodnie z obowiązującymi przepisami.-----
3. Akcjonariusz będący osobą fizyczną może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika.-----
4. Akcjonariusz nie będący osobą fizyczną może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu przez osobę uprawnioną do składania oświadczeń woli w jego imieniu lub przez pełnomocnika.-----
5. Akcjonariusz będący osobą fizyczną zobowiązany jest przedłożyć dowód tożsamości. Osoba uprawniona do składania oświadczeń woli w imieniu akcjonariusza nie będącego osobą fizyczną zobowiązana jest przedłożyć dowód tożsamości oraz odpis z właściwego rejestru wskazujący na osoby uprawnione do reprezentowania akcjonariusza.-----
6. W przypadku, gdy akcjonariusz jest reprezentowany przez pełnomocnika, pełnomocnictwo powinno być pod rygorem nieważności udzielone na piśmie lub w postaci elektronicznej. Pełnomocnicy zostaną dopuszczeni do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu po okazaniu dowodu tożsamości oraz ważnego pełnomocnictwa udzielonego na piśmie lub wydruku pełnomocnictwa w przypadku udzielenia



pełnomocnictwa w postaci elektronicznej. Do pełnomocnictwa udzielonego przez akcjonariusza nie będącego osobą fizyczną załącza się odpis z właściwego rejestru wskazujące osoby udzielające pełnomocnictwa jako osoby uprawnione do reprezentowania akcjonariusza.-----

7. Akcjonariusz zobowiązany jest zawiadomić Spółkę o udzieleniu pełnomocnictwa najpóźniej na jeden dzień przed dniem Walnego Zgromadzenia przesyłając na adres poczty elektronicznej Spółki, wskazany w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia, skan pełnomocnictwa udzielonego na piśmie lub informację o udzieleniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej. Informacja o udzieleniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej powinna zawierać niezbędne dane wskazane w ogłoszeniu o Walnym Zgromadzeniu dotyczące akcjonariusza oraz pełnomocnika, w szczególności: imię i nazwisko lub nazwa, numer dokumentu tożsamości lub numer właściwego rejestru, adres, telefon, adres poczty elektronicznej, rodzaj i ilość akcji uprawniająca do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.-----

8. Domniemywa się, że pełnomocnictwo na piśmie potwierdzające prawo reprezentowania akcjonariusza na Walnym Zgromadzeniu jest zgodne z prawem i nie wymaga potwierdzeń, chyba że jego autentyczność lub ważność budzi wątpliwości Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.-

9. W przypadku pełnomocnictwa udzielonego w postaci elektronicznej Spółka podejmuje działania służące identyfikacji akcjonariusza i pełnomocnika mające na celu weryfikację ważności pełnomocnictwa udzielonego w postaci elektronicznej. Weryfikacja może polegać na zwrotnym pytaniu w formie telefonicznej lub elektronicznej do akcjonariusza i pełnomocnika w celu potwierdzenia faktu udzielenia pełnomocnictwa. Weryfikacja pełnomocnictw udzielonych postaci elektronicznej następuje przy sporządzaniu przez Zarząd listy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu oraz przy sporządzaniu listy obecności przez Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.-----

10. Oświadczenie o odwołaniu pełnomocnictwa jest skuteczne, jeśli zostało doręczone Spółce nie później niż w chwili zarządzania głosowania na

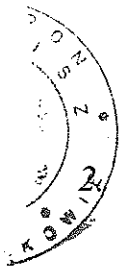
Walnym Zgromadzeniu.-----  
11. W przypadku obecności na Walnym Zgromadzeniu akcjonariusza i jego pełnomocnika, prawo głosu przysługuje akcjonariuszowi.-----

#### § 4.

1. Listę uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Spółka ustala na podstawie:-----
  - a. prowadzonej księgi akcyjnej – w przypadku uprawnionych z akcji imiennych, świadectw tymczasowych, zastawników i użytkowników,-----
  - b. wykazu sporządzonego przez podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych zgodnie z obowiązującymi przepisami – w przypadku uprawnionych ze zdematerializowanych akcji na okaziciela.-----
2. Lista akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, podpisana przez Zarząd, powinna być wyłożona w lokalu Zarządu przez 3 (trzy) dni powszednie przed obyciem Walnego Zgromadzenia. Akcjonariusz może przeglądać listę akcjonariuszy w lokalu Zarządu, żądać odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia, jak również może żądać przesłania mu listy nieodpłatnie drogą elektroniczną.-----

#### § 5.

1. Na podstawie listy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu sporządzona zostanie lista obecności, według następującej procedury:-----
  - a) sprawdzanie, czy akcjonariusz jest wymieniony na liście uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu,-----
  - b) sprawdzenie tożsamości akcjonariusza lub pełnomocnika akcjonariusza na podstawie dowodu tożsamości ze zdjęciem,-----
  - c) sprawdzanie i załączenie do listy obecności pełnomocnictw osób reprezentujących akcjonariuszy,-----
  - d) złożenie przez akcjonariusza lub pełnomocnika akcjonariusza podpisu na liście obecności,-----



e) wydanie akcjonariuszowi lub pełnomocnikowi akcjonariusza karty do głosowania.-----

2. Lista obecności będzie uznana za kompletną według stanu w momencie przystąpienia do wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, chyba że w toku obrad osoby uprawnione złożą wnioski o uzupełnienie listy obecności.-----

## § 6.

1. Walne Zgromadzenie otwiera i do momentu wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia prowadzi Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności członek Rady Nadzorczej lub członek Zarządu.-----

2. Wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia następuje niezwłocznie. Walne Zgromadzenie dokonuje wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia spośród kandydatów zgłoszonych przez uczestników Walnego Zgromadzenia.-----

3. Kandydat na Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia składa do protokołu oświadczenie, że wyraża zgodę na kandydowanie.-----

4. Jeżeli zgłoszono więcej niż jednego kandydata, otwierający Walne Zgromadzenie sporządza listę kandydatów, na którą wpisywane są imiona i nazwiska kandydatów po złożeniu przez nich oświadczenia, o którym mowa w ust. 3.-----

5. Wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia w sytuacji określonej w ust. 4 dokonuje się przez głosowanie nad każdą kandydaturą oddzielnie w kolejności alfabetycznej.-----

6. Przewodniczącym Walnego Zgromadzenia zostaje kandydat, który otrzymał największą liczbę głosów ważnie oddanych. Jeżeli kilku kandydatów otrzyma taką samą liczbę głosów, głosowanie powtarza się.

## § 7.

1. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia kieruje obradami, podejmuje decyzje w sprawach proceduralnych i porządkowych oraz jest uprawniony do interpretowania niniejszego Regulaminu.-----

2. Do czynności Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia należy m.in.:--



- a) *czuwanie nad sprawnym przebiegiem obrad zgodnie z ustalonym porządkiem i procedurą,-----*
- b) *udzielanie głosu,-----*
- c) *przyjmowanie wniosków i projektów uchwał, poddawanie ich pod dyskusję,-----*
- d) *zarządzanie i przeprowadzanie głosowań.-----*
3. *Podczas sprawowania swojej funkcji Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zapewnia sprawny przebieg obrad i poszanowanie praw i interesów wszystkich akcjonariuszy oraz ma obowiązek przeciwdziałać nadużywaniu uprawnień przez uczestników zgromadzenia i zapewniać respektowanie praw akcjonariuszy mniejszościowych.-----*
4. *Przerwy porządkowe nie stanowiące odroczenia obrad, zarządzane są przez Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia w uzasadnionych przypadkach i nie mogą mieć na celu utrudniania akcjonariuszom wykonywania ich praw.-----*
5. *Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zobowiązany jest do przyjmowania do protokołu pisemnych oświadczeń uczestnika obrad.-----*
6. *Przewodniczący podpisuje protokół z Walnego Zgromadzenia niezwłocznie po przygotowaniu tego protokołu przez notariusza.-----*

### **§ 8.**

1. *Walne Zgromadzenie dokonuje wyboru trzyosobowej Komisji Skrutacyjnej spośród kandydatów zgłoszonych przez Przewodniczącego Zgromadzenia.-----*
2. *Do obowiązków Komisji Skrutacyjnej należy czuwanie nad prawidłowym przebiegiem każdego głosowania, nadzorowanie obsługi głosowania oraz sprawdzanie i ogłaszanie wyników.-----*
3. *W przypadku stwierdzenia nieprawidłowości w przebiegu głosowania Komisja Skrutacyjna powiadamia o tym Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia i zgłasza wnioski co do dalszego postępowania.-----*
4. *Po stwierdzeniu prawidłowości przebiegu głosowania wszyscy członkowie Komisji Skrutacyjnej podpisują dokument zawierający wyniki głosowania.-----*



W przypadku, gdy w Walnym Zgromadzeniu bierze udział niewielka ilość akcjonariuszy nie przeprowadza się wyborów Komisji Skrutacyjnej, chyba że akcjonariusz lub pełnomocnik zgłosi wniosek o dokonanie wyboru Komisji Skrutacyjnej.-----

6. W przypadku nieprzeprowadzenia wyborów Komisji Skrutacyjnej jej uprawnienia wykonuje Przewodniczący Walnego Zgromadzenia.-----

§ 9.

Wybory Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia i Komisji Skrutacyjnej odbywają się bezwzględną większością głosów oddanych w głosowaniu tajnym.-----

§ 10.

1. Walne Zgromadzenie podejmuje decyzje w formie uchwał, przyjmowanych w głosowaniu jawnym z zastrzeżeniem postanowień ust. 2.-----

10.2. Tajne głosowanie zarządza się w przypadku:-----

Faron

a) głosowania nad wyborem lub odwołaniem członków organów Spółki lub likwidatorów,-----

b) wniosków o pociągnięcie do odpowiedzialności członków organów Spółki lub likwidatorów,-----

c) w sprawach osobowych,-----

d) żądania zgłoszonego przez choćby jednego akcjonariusza,-----

e) w innych przypadkach określonych w obowiązujących przepisach.

3. Głosowanie odbywa się przy użyciu komputerowego systemu oddawania i obliczania głosów. System ten zapewnia oddawanie głosów za wnioskiem, przeciw niemu lub wstrzymujących się w łącznej liczbie odpowiadającej liczbie akcji będących własnością danego akcjonariusza dopuszczonych do głosowania. Głosowanie może odbyć się bez użycia komputerowego systemu oddawania i obliczania głosów, jeśli do udziału w Walnym Zgromadzeniu uprawnionych jest nie więcej niż 10 akcjonariuszy.-----



4. Przy głosowaniu tajnym system ten zapewnia wyeliminowanie identyfikacji sposobu głosowania przez poszczególnych akcjonariuszy.--

5. Akcjonariusz lub jego pełnomocnik obowiązany jest zdeponować u Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia kartę do głosowania w przypadku każdorazowego opuszczenia sali obrad oraz zwrócić kartę do głosowania po zakończeniu Walnego Zgromadzenia.-----
6. Uchwały podejmowane są w zależności od ich przedmiotu większością głosów, wymaganą zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki, Kodeksu spółek handlowych oraz innych obowiązujących przepisów.-----

### § 11.

Głosowania nad sprawami porządkowymi mogą dotyczyć tylko kwestii związanych z prowadzeniem obrad Walnego Zgromadzenia. Nie poddaje się pod głosowanie w tym trybie uchwał, które mogą wpływać na wykonywanie przez akcjonariuszy ich praw.-----

### § 12.

1. Uchwała o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad może zapaść jedynie w przypadku, gdy przemawiają za nią istotne i rzeczowe powody. Wniosek w takiej sprawie powinien zostać szczegółowo umotywowany.-----
2. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia nie poddaje pod głosowanie uchwały o zdjęciu z porządku obrad bądź o zaniechaniu rozpatrywania sprawy, umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy.-----
3. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia nie poddaje pod głosowanie uchwały o zdjęciu z porządku obrad bądź zaniechaniu rozpatrywania sprawy, jeśli choć jeden z akcjonariuszy reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu zgłosi sprzeciw.-----

### § 13.

W przypadku zgłoszenia sprzeciwu co do uchwały Przewodniczący Walnego Zgromadzenia oddaje głos uczestnikowi zgłaszającemu sprzeciw w celu przedstawienia Walnemu Zgromadzeniu uzasadnienia sprzeciwu.-----

### § 14.

10  
11  
12  
13  
14  
15  
16  
17  
18  
19  
20  
21  
22  
23  
24  
25  
26  
27  
28  
29  
30  
31  
32  
33  
34  
35  
36  
37  
38  
39  
40  
41  
42  
43  
44  
45  
46  
47  
48  
49  
50  
51  
52  
53  
54  
55  
56  
57  
58  
59  
60  
61  
62  
63  
64  
65  
66  
67  
68  
69  
70  
71  
72  
73  
74  
75  
76  
77  
78  
79  
80  
81  
82  
83  
84  
85  
86  
87  
88  
89  
90  
91  
92  
93  
94  
95  
96  
97  
98  
99  
100

Akcjonariusze zgłaszają kandydatów na członków Rady Nadzorczej Przewodniczącemu Walnego Zgromadzenia na piśmie lub ustnie.-----

2. Zgłaszający kandydaturę na członka Rady Nadzorczej powinien ją szczegółowo uzasadnić, wskazując w szczególności na wykształcenie i doświadczenie zawodowe kandydata.-----

3. Przed podjęciem uchwał o wyborze członków Rady Nadzorczej, Walne Zgromadzenie podejmuje uchwałę o ilości członków Rady Nadzorczej.----

**§ 15.**

W przypadku, jeżeli zgodnie z art. 385 § 3 KSH został złożony prawidłowy wniosek o przeprowadzenie przez najbliższe Walne Zgromadzenie wyboru Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami, wybór ten dokonywany jest przy zastosowaniu niżej określonych zasad:-----

a) wyboru członka Rady Nadzorczej dokonuje oddzielna grupa akcjonariuszy przedstawiająca na Walnym Zgromadzeniu co najmniej taką część akcji, jaka przypada z podziału ogólnej liczby akcji reprezentowanych na tym Walnym Zgromadzeniu przez liczbę członków Rady Nadzorczej ustaloną stosownie do postanowienia § 14 ust. 3 niniejszego Regulaminu,-----

b) z akcji, które tworzą oddzielną grupę celem wyboru członka Rady Nadzorczej nie głosuje się w wyborze pozostałych członków Rady Nadzorczej,-----

c) Spółka zapewnia odpowiednie warunki lokalowe oraz techniczne umożliwiające przeprowadzenie głosowania w oddzielnych grupach,-----

d) grupa akcjonariuszy utworzona zgodnie z pkt a) dokonuje wyboru przewodniczącego zebrania danej grupy, który sporządza listę tworzących grupę akcjonariuszy z wyszczególnieniem liczby reprezentowanych akcji. Przewodniczący zebrania grupy przedkłada listę Przewodniczącemu Walnego Zgromadzenia, który stwierdza prawo grupy do wyboru określonej liczby członków Rady Nadzorczej, po czym listę tę podpisuje,-----

wyboru członków Rady Nadzorczej przez poszczególne grupy dokonuje się stosując odpowiednio postanowienia § 9 niniejszego Regulaminu,-----

RIUSZ  
tr Faron

10  
11  
12  
13  
14  
15  
16  
17  
18  
19  
20  
21  
22  
23  
24  
25  
26  
27  
28  
29  
30  
31  
32  
33  
34  
35  
36  
37  
38  
39  
40  
41  
42  
43  
44  
45  
46  
47  
48  
49  
50  
51  
52  
53  
54  
55  
56  
57  
58  
59  
60  
61  
62  
63  
64  
65  
66  
67  
68  
69  
70  
71  
72  
73  
74  
75  
76  
77  
78  
79  
80  
81  
82  
83  
84  
85  
86  
87  
88  
89  
90  
91  
92  
93  
94  
95  
96  
97  
98  
99  
100

- f) głosowanie w ramach grupy odbywa się w sposób określony stosownie do postanowień § 10 ust. 2 i 3 niniejszego Regulaminu, chyba że akcjonariusze tworzący grupę ustalą inny sposób oddania głosów z zachowaniem zasady tajności głosowania,-----
- g) protokół z głosowania w poszczególnych grupach sporządza notariusz protokołujący uchwały Walnego Zgromadzenia,-----
- h) mandaty w Radzie Nadzorczej nie obsadzone przez grupę (grupy) akcjonariuszy utworzone zgodnie z pkt a), obsadza się w drodze głosowania, w którym uczestniczą wszyscy akcjonariusze, których głosy nie zostały oddane przy wyborze członków Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami.-----

## § 16.

1. Spółka może zorganizować Walne Zgromadzenie w sposób umożliwiający akcjonariuszom udział w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, obejmującej w szczególności:-----
  - 1) transmisję obrad Zgromadzenia w czasie rzeczywistym,-----
  - 2) dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, umożliwiającą akcjonariuszom wypowiedanie się w toku Walnego Zgromadzenia,-----
  - 3) wykonywanie prawa głosu osobiście lub przez pełnomocnika.-----
2. Wymogi organizacyjne i techniczne niezbędne dla skorzystania przez akcjonariuszy z powyższej możliwości zostaną określone odrębnie przez Zarząd i podane do wiadomości publicznej na stronie internetowej Spółki przed dniem Walnego Zgromadzenia.-----
3. Akcjonariusze korzystający z możliwości udziału w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej ponoszą ryzyka z tym związane, w szczególności wynikające z niemożności odbioru transmisji, komunikacji lub wykonywania prawa głosu podczas Walnego Zgromadzenia wskutek awarii lub zakłóceń na łączach.-----

## § 17.

Po wyczerpaniu spraw zamieszczonych w porządku obrad oraz ewentualne zgłoszonych praw porządkowych Przewodniczący Walnego Zgromadzenia ogłasza zamknięcie obrad.-----