

Nota 39.**WYNAGRODZENIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH (OKRES BIEŻĄCY) W ZŁ**

Rada Nadzorcza

l.p.		Wyplacone przez ComArch S.A.	Wyplacone przez jednostki zależne i stowarzyszone	Razem
1	Członek Rady Nadzorczej	15 000,00	0,00	15 000,00
2	Członek Rady Nadzorczej	15 000,00	0,00	15 000,00
3	Członek Rady Nadzorczej	15 125,00	0,00	15 125,00
4	Członek Rady Nadzorczej	15 125,00	0,00	15 125,00
5	Członek Rady Nadzorczej	30 000,00	0,00	30 000,00
6	Członek Rady Nadzorczej	31 000,00	0,00	31 000,00
7	Członek Rady Nadzorczej	300 000,00	0,00	300 000,00
	Rada Nadzorcza razem	421 250,00	0,00	421 250,00

Imiona i nazwiska członków Rady Nadzorczej w tabeli w nocie uzupełniającej nr 39 w sprawozdaniu finansowym SA-R 2004 ComArch SA: (l.p.1 Tadeusz Włudyka; l.p. 2 Marian Noga; l.p. 3 Wojciech Kucharzyk; l.p. 4 Anna Ławrynowicz; l.p. 5 Maciej Brzeziński; l.p. 6 Krzysztof Zieliński; l.p. 7 Elżbieta Filipiak).

Zarząd ComArch SA

l.p.		Wyplacone przez ComArch S.A.	Wyplacone przez jednostki zależne i stowarzyszone	Suma
1	Członek Zarządu	123 569,27	125 299,11	248 868,38
2	Członek Zarządu	295 188,70	0,00	295 188,70
3	Członek Zarządu	295 167,36	45 204,60	340 371,96
4	Członek Zarządu	347 446,64	0,00	347 446,64
5	Członek Zarządu	585 529,08	0,00	585 529,08
6	Członek Zarządu	812 837,34	0,00	812 837,34
7	Członek Zarządu	1 131 768,04	0,00	1 131 768,04
8	Członek Zarządu	2 967 223,54	31 537,98	2 998 761,52
	Zarząd razem	6 558 729,97	202 041,69	6 760 771,66

Imiona i nazwiska członków Zarządu tabeli w nocie uzupełniającej nr 39 w sprawozdaniu finansowym SA-R 2004 ComArch SA: (l.p.1 Zbigniew Rymarczyk; l.p.2 Tomasz Maciantowicz; l.p.3 Christophe Debou; l.p.4 Rafał Chwast; l.p.5 Robert Chwastek; l.p.6 Paweł Prokop; l.p.7 Paweł Przewięźlikowski; l.p.8 Janusz Filipiak).

Na dzień 31.12.2004 roku nie istnieją żadne niespłacone pożyczki jak również udzielone przez ComArch SA gwarancje i poręczenia na rzecz Członków Zarządu, Rady Nadzorczej oraz ich bliskich.

Zgodnie z realizacją programu opcji menedżerskiej przysługującej Prezesowi Zarządu Spółki w 2004 roku zostało wyemitowanych 125.787 akcji zwykłych na okaziciela serii G po cenie emisyjnej równiej wartości nominalnej, tj. po cenie 1 zł każda. Subskrypcja akcji serii G miała miejsce w dniach 17 - 18 czerwca 2004 roku. Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie o rejestracji akcji serii G w dniu 29 czerwca 2004 roku. Kurs zamknięcia akcji ComArch SA w tym dniu wyniósł 56,50 zł, co oznacza, że różnica między wartością rynkową akcji przyznanych Prezesowi Spółki a wartością ich nabycia wyniosła 6.981.179 zł.

Rada Nadzorcza Spółki podjęła w dniu 23 marca 2005 roku uchwałę nr 1/3/2005 w sprawie realizacji programu opcji menedżerskiej przysługującej Prezesowi Zarządu Spółki na podstawie Uchwały nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy ComArch SA z 21 grudnia 2001 roku. Zgodnie z § 1 pkt 3 tej uchwały, opcja za 2004 r. jest obliczana w wysokości 5% wzrostu kapitalizacji Spółki, pomiędzy średnią kapitalizacją z grudnia 2003 r., a średnią kapitalizacją z grudnia 2004 r. Wzrost kapitalizacji w tym okresie wyniósł 140.587.330,11 zł, czyli wartość opcji wynosi 7.029.366,51 zł. Równocześnie Rada ustaliła, że w celu realizacji opcji zostanie wyemitowanych 102.708 akcji zwykłych na okaziciela serii G3 po cenie emisyjnej równiej wartości nominalnej, tj. po cenie 1 zł każda. Rada Nadzorcza zobowiązała Zarząd w terminie 30 dni do podjęcia uchwały w sprawie emisji akcji serii G3 na powyższych warunkach oraz w związku z celami programu wyraziła zgodę na wyłączenie prawa poboru przysługującego dotychczasowym akcjonariuszom. Zarząd ComArch SA informuje, że emisja akcji serii G3 przeprowadzona zostanie na zasadach kapitału docelowego zgodnie z art. 9 ust. 3 Statutu Spółki.

Kurs zamknięcia akcji ComArch SA w tym dniu 04.04.2005 roku wyniósł 57,50 zł, co oznacza, że różnica między wartością rynkową akcji przyznanych Prezesowi Spółki a ich ceną emisyjną wyniosła 5.803.002 zł.