

Sprawozdanie z Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

Spółka: SANOCKIE ZAKŁADY PRZEMYSŁU GUMOWEGO STOMIL SANOK S.A.

Rodzaj walnego zgromadzenia: zwyczajne

Data, na którą walne zgromadzenie zostało zwołane: 21 czerwca 2006 roku

Liczba głosów jakimi fundusz dysponował na walnym zgromadzeniu: 220.000

Uchwały głosowane na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy	Sposób głosowania
UCHWAŁA PORZĄDKOWA Wybór przewodniczącego Zgromadzenia Akcjonariuszy	ZA
UCHWAŁA PORZĄDKOWA Przyjęcie porządku obrad	ZA
UCHWAŁA PORZĄDKOWA Wybor komisji skrutacyjnej	ZA
<p>Uchwała nr 3</p> <p>Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Sanockich Zakładów Przemysłu Gumowego STOMIL SANOK Spółka Akcyjna w Sanoku z dnia 21 czerwca 2006 roku w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za 2005 rok oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2005 roku.</p> <p>Na podstawie art. 395 §2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych oraz § 30 ust. 1 pkt 1) Statutu Spółki uchwała się, co następuje:</p> <p>§ 1</p> <p>Walne Zgromadzenie po rozpatrzeniu przedstawionego przez Zarząd zbadanego przez biegłego rewidenta sprawozdania finansowego za 2005 rok, obejmującego bilans, rachunek zysków i strat, informację dodatkową, rachunek przepływów pieniężnych, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2005 roku, po zapoznaniu się ze sprawozdaniem Rady Nadzorczej z badania tych dokumentów, postanawia:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. zatwierdzić bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2005 roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów sumę 238.488.123,69 zł, 2. zatwierdzić rachunek zysków i strat za rok 2005 wykazujący: <ol style="list-style-type: none"> a) przychody ze sprzedaży w kwocie 334.432.442,36 zł, 2 b) zysk brutto w kwocie 45.224.944,14 zł, c) zysk netto w kwocie 36.974.989,14 zł. 3. zatwierdzić informację dodatkową do bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2005 roku, 4. zatwierdzić rachunek przepływów pieniężnych za 2005 rok wykazujący zmniejszenie środków pieniężnych o kwotę 325.767,00 zł. 5. zatwierdzić zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące stan kapitału własnego na dzień 31 grudnia 2005r. w kwocie 139.924.293,27 zł, 6. zatwierdzić sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2005 roku. <p>§ 2</p> <p>Walne Zgromadzenie zobowiązuje Zarząd Spółki do bezzwłocznego złożenia sprawozdania finansowego za 2005 rok wraz ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki w roku 2005 oraz opinią biegłych rewidentów do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego oraz ogłoszenia ich w Monitorze Polskim B.</p> <p>§ 3</p>	ZA

<p>Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.</p> <p>Uchwała nr 4</p> <p>Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Sanockich Zakładów Przemysłu Gumowego STOMIL SANOK Spółka Akcyjna w Sanoku z dnia 21 czerwca 2006 roku w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej STOMIL SANOK SA za 2005 rok oraz sprawozdania z działalności grupy kapitałowej w 2005 roku</p> <p>Na podstawie art. 63c ust. 4 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2002r. Nr 76, poz. 694 z późn. zm.), uchwała się, co następuje:</p> <p>§ 1</p> <p>Walne Zgromadzenie po rozpatrzeniu przedstawionego przez Zarząd zbadanego przez biegłego rewidenta skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej STOMIL SANOK S.A. obejmującego bilans, rachunek zysków i strat, informację dodatkową, rachunek przepływów pieniężnych, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz sprawozdania z działalności grupy kapitałowej w 2005 roku, składającej się ze STOMIL SANOK S.A. jako podmiotu dominującego oraz następujących jednostek zależnych:</p> <p>a) STOMIL SANOK DYSTRYBUCJA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Bielsku Białej,</p> <p>b) STOMIL SANOK DYSTRYBUCJA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Bydgoszczy,</p> <p>c) STOMIL SANOK DYSTRYBUCJA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Dębicy,</p> <p>d) STOMIL SANOK DYSTRYBUCJA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Kielcach,</p> <p>3</p> <p>e) STOMIL SANOK DYSTRYBUCJA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Olsztynku,</p> <p>f) STOMIL SANOK DYSTRYBUCJA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu,</p> <p>g) Przedsiębiorstwo Handlowo-Usługowe STOMIL EAST Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Sanoku,</p> <p>h) STOMET Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Sanoku,</p> <p>i) FIBRAX STOMIL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Sanoku,</p> <p>postanawia:</p> <p>1. zatwierdzić skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2005 roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów sumę 285.829 tys. złotych,</p> <p>2. zatwierdzić skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok 2005 wykazujący:</p> <p>a) przychody ze sprzedaży w kwocie 354.256 tys. złotych,</p> <p>b) zysk brutto w kwocie 38.543 tys. złotych,</p> <p>c) zysk netto w kwocie 29.579 tys. złotych.</p> <p>3. zatwierdzić informację dodatkową do skonsolidowanego bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2005 roku,</p> <p>4. zatwierdzić skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za 2005 rok wykazujący wzrost środków pieniężnych o kwotę 1.918 tys. złotych,</p> <p>5. zatwierdzić skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące stan kapitału własnego na dzień 31 grudnia 2005r. w kwocie 173.768 tys. złotych,</p> <p>6. zatwierdzić sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej w 2005 roku.</p> <p>§ 2</p> <p>Walne Zgromadzenie zobowiązuje Zarząd Spółki do bezzwłocznego złożenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2005 wraz ze sprawozdaniem</p>	<p>ZA</p>
--	------------------

<p>z działalności grupy kapitałowej w 2005 roku oraz opinią biegłego rewidenta do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego oraz ogłoszenia ich w Monitorze Polskim B.</p> <p>§ 3 Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.</p>	
<p>Uchwała nr 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Sanockich Zakładów Przemysłu Gumowego STOMIL SANOK Spółka Akcyjna w Sanoku z dnia 21 czerwca 2006 roku w sprawie udzielenia absolutorium Prezesowi Zarządu Spółki z wykonania obowiązków w 2005 roku. Na podstawie art. 395 §2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych oraz § 30 ust. 1 pkt 3) Statutu Spółki, uchwała się, co następuje: § 1 Walne Zgromadzenie udziela Markowi Łęckiemu - Prezesowi Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w 2005 roku. 4 § 2 Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.</p>	ZA
<p>Uchwała nr 6 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Sanockich Zakładów Przemysłu Gumowego STOMIL SANOK Spółka Akcyjna w Sanoku z dnia 21 czerwca 2006 roku w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Zarządu Spółki z wykonania obowiązków w 2005 roku. Na podstawie art. 395 §2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych oraz § 30 ust. 1 pkt 3) Statutu Spółki, uchwała się, co następuje: § 1 Walne Zgromadzenie udziela Marcie Rudnickiej - Członkowi Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w 2005 roku. § 2 Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.</p>	ZA
<p>Uchwała nr 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Sanockich Zakładów Przemysłu Gumowego STOMIL SANOK Spółka Akcyjna w Sanoku z dnia 21 czerwca 2006 roku w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Zarządu Spółki z wykonania obowiązków w 2005 roku. Na podstawie art. 395 §2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych oraz § 30 ust. 1 pkt 3) Statutu Spółki, uchwała się, co następuje: § 1 Walne Zgromadzenie udziela Mariuszowi Młodeckiemu - Członkowi Zarządu Spółki od dnia 20 maja 2005r. absolutorium z wykonania obowiązków w 2005 roku. § 2 Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.</p>	ZA
<p>Uchwała nr 8 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Sanockich Zakładów Przemysłu Gumowego STOMIL SANOK Spółka Akcyjna w Sanoku z dnia 21 czerwca 2006 roku w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Zarządu Spółki z wykonania obowiązków w 2005 roku. Na podstawie art. 395 §2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych oraz § 30 ust. 1 pkt 3) Statutu Spółki, uchwała się, co następuje: § 1</p>	ZA

<p>Walne Zgromadzenie udziela Gustawowi Magusiakowi - Członkowi Zarządu Spółki od dnia 20 maja 2005r. absolutorium z wykonania obowiązków w 2005 roku. § 2 Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.</p>	
<p>Uchwała nr 9 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Sanockich Zakładów Przemysłu Gumowego STOMIL SANOK Spółka Akcyjna w Sanoku z dnia 21 czerwca 2006 roku w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Zarządu Spółki z wykonania obowiązków w 2005 roku. Na podstawie art. 395 §2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych oraz § 30 ust. 1 pkt 3) Statutu Spółki, uchwała się, co następuje: § 1 Walne Zgromadzenie udziela Wiesławowi Panterowi - członkowi Zarządu Spółki do dnia 11 maja 2005r. absolutorium z wykonania obowiązków w 2005 roku. § 2 Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.</p>	ZA
<p>Uchwała nr 10 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Sanockich Zakładów Przemysłu Gumowego STOMIL SANOK Spółka Akcyjna w Sanoku z dnia 21 czerwca 2006 roku w sprawie udzielenia absolutorium Przewodniczącemu Rady Nadzorczej Spółki z wykonania obowiązków w 2005 roku. Na podstawie art. 395 §2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych oraz § 30 ust. 1 pkt 3) Statutu Spółki, uchwała się, co następuje: § 1 Walne Zgromadzenie udziela Jerzemu Gabrielczykowi - Przewodniczącemu Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w 2005 roku. § 2 Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.</p>	ZA
<p>Uchwała nr 11 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Sanockich Zakładów Przemysłu Gumowego STOMIL SANOK Spółka Akcyjna w Sanoku z dnia 21 czerwca 2006 roku w sprawie udzielenia absolutorium Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki z wykonania obowiązków w 2005 roku. Na podstawie art. 395 §2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych oraz § 30 ust. 1 pkt 3) Statutu Spółki, uchwała się, co następuje: § 1 Walne Zgromadzenie udziela Grzegorzowi Stulgisowi - Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w 2005 roku. § 2 Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.</p>	ZA
<p>Uchwała nr 12 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Sanockich Zakładów Przemysłu Gumowego STOMIL SANOK Spółka Akcyjna w Sanoku z dnia 21 czerwca 2006 roku w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Spółki z wykonania obowiązków w 2005 roku. Na podstawie art. 395 §2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych oraz § 30 ust. 1 pkt 3) Statutu Spółki, uchwała się, co następuje: § 1 Walne Zgromadzenie udziela Tomaszowi Mazurczakowi - Członkowi Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w 2005 roku. § 2 Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.</p>	ZA
<p>Uchwała nr 13</p>	

<p>Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Sanockich Zakładów Przemysłu Gumowego STOMIL SANOK Spółka Akcyjna w Sanoku z dnia 21 czerwca 2006 roku w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Spółki z wykonania obowiązków w 2005 roku.</p> <p>Na podstawie art. 395 §2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych oraz § 30 ust. 1 pkt 3) Statutu</p> <p>Spółki, uchwała się, co następuje:</p> <p>§ 1</p> <p>Walne Zgromadzenie udziela Michałowi Sufliźnie - Członkowi Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w 2005 roku.</p> <p>§ 2</p> <p>Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.</p>	ZA
<p>Uchwała nr 14</p> <p>Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Sanockich Zakładów Przemysłu Gumowego STOMIL SANOK Spółka Akcyjna w Sanoku z dnia 21 czerwca 2006 roku</p> <p>8</p> <p>w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Spółki z wykonania obowiązków w 2005 roku.</p> <p>Na podstawie art. 395 §2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych oraz § 30 ust. 1 pkt 3) Statutu</p> <p>Spółki, uchwała się, co następuje:</p> <p>§ 1</p> <p>Walne Zgromadzenie udziela Mariuszowi Świackiemu - Członkowi Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w 2005 roku.</p> <p>§ 2</p> <p>Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.</p>	ZA
<p>Uchwała nr 15</p> <p>Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Sanockich Zakładów Przemysłu Gumowego STOMIL SANOK Spółka Akcyjna w Sanoku z dnia 21 czerwca 2006 roku w sprawie podziału czystego zysku za 2005 rok.</p> <p>Na podstawie art. 395 § 2 pkt 2) Kodeksu spółek handlowych oraz § 30 ust. 1 pkt 2) Statutu</p> <p>Spółki, uchwała się, co następuje:</p> <p>§ 1</p> <p>Walne Zgromadzenie, po rozpatrzeniu wniosku Zarządu w sprawie podziału czystego zysku za 2005 rok oraz zapoznaniu się ze sprawozdaniem Rady Nadzorczej z badania tego wniosku postanawia podzielić czysty zysk za 2005 rok w kwocie 36.974.989,14 zł w następujący sposób:</p> <p>1. kwotę 15.053.419,50 zł przeznaczyć do podziału między akcjonariuszy w formie dywidendy, przy czym:</p> <p>a) dywidendy nie wypłaca się na akcje własne Spółki w liczbie 128.824 nabyte przez Spółkę w roku 2005 w celu umorzenia,</p> <p>b) uprawnionymi do dywidendy będą akcjonariusze posiadający akcje w dniu 31 lipca 2006r. (dzień dywidendy), w tym także właściciele obligacji serii A z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji, jeżeli objęte przez nich akcje zostaną zapisane na rachunku papierów wartościowych nie później niż w dniu poprzedzającym dzień dywidendy,</p> <p>c) kwota dywidendy na jedną akcję wynosi 5,25 zł i może ulec zwiększeniu, gdy właściciele obligacji serii A nie obejmą wszystkich akcji, lub gdy objęte akcje nie zostaną zapisane na rachunku papierów wartościowych nie później niż w dniu poprzedzającym dzień dywidendy,</p> <p>d) wypłata dywidendy nastąpi w dniu 3 października 2006r. (termin wypłaty dywidendy),</p> <p>2. kwotę 21.921.569,64 zł pozostawia się do podziału łącznie z zyskiem za rok 2006, mając na względzie konieczność pokrycia straty za okres do 31.12.2005r.</p> <p>9</p> <p>wykazywanej w bilansie 2006 roku wynikłej z przejścia w roku 2006 na rachunkowość zgodną z MSR.</p> <p>§ 2</p> <p>Walne Zgromadzenie zobowiązuje Zarząd Spółki do bezzwłocznego złożenia odpisu</p>	ZA

<p>niniejszej uchwały do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. § 3 Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.</p>	
<p>Uchwała nr 16 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Sanockich Zakładów Przemysłu Gumowego STOMIL SANOK Spółka Akcyjna w Sanoku z dnia 21 czerwca 2006 roku w sprawie powołania Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki Na podstawie § 17 ust. 3 i §18 ust. 1 Statutu Spółki, uchwała się, co następuje: § 1 Z dniem 21 czerwca 2006r. Walne Zgromadzenie powołuje Pana Jerzego Gabrielczyka na Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki. §2 Powołanie następuje na okres wspólnej trzyletniej kadencji członków Rady Nadzorczej. §3 Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.</p>	ZA
<p>Uchwała nr 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Sanockich Zakładów Przemysłu Gumowego STOMIL SANOK Spółka Akcyjna w Sanoku z dnia 21 czerwca 2006 roku w sprawie powołania Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki Na podstawie § 17 ust. 3 i §18 ust. 1 Statutu Spółki, uchwała się, co następuje: § 1 Z dniem 21 czerwca 2006r. Walne Zgromadzenie powołuje Pana Grzegorza Stulgisa na Zastępcę Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki. §2 10 Powołanie następuje na okres wspólnej trzyletniej kadencji członków Rady Nadzorczej. §3 Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.</p>	WSTRZYMAŁ SIĘ
<p>Uchwała nr 18 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Sanockich Zakładów Przemysłu Gumowego STOMIL SANOK Spółka Akcyjna w Sanoku z dnia 21 czerwca 2006 roku w sprawie powołania Członka Rady Nadzorczej Spółki Na podstawie § 17 ust. 3 Statutu Spółki, uchwała się, co następuje: § 1 Z dniem 21 czerwca 2006r. Walne Zgromadzenie powołuje Pana Cezarego Gregorczyka na Członka Rady Nadzorczej Spółki. §2 Powołanie następuje na okres wspólnej trzyletniej kadencji członków Rady Nadzorczej. §3 Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.</p>	WSTRZYMAŁ SIĘ
<p>Uchwała nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Sanockich Zakładów Przemysłu Gumowego STOMIL SANOK Spółka Akcyjna w Sanoku z dnia 21 czerwca 2006 roku w sprawie powołania Członka Rady Nadzorczej Spółki Na podstawie § 17 ust. 3 Statutu Spółki, uchwała się, co następuje: § 1 Z dniem 21 czerwca 2006r. Walne Zgromadzenie powołuje Pana Grzegorza Rysza na Członka Rady Nadzorczej Spółki. §2 Powołanie następuje na okres wspólnej trzyletniej kadencji członków Rady Nadzorczej. §3 Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.</p>	WSTRZYMAŁ SIĘ
<p>Uchwała nr 20 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Sanockich Zakładów Przemysłu Gumowego STOMIL SANOK Spółka Akcyjna w Sanoku z dnia 21 czerwca 2006 roku w sprawie powołania Członka Rady Nadzorczej Spółki Na podstawie § 17 ust. 3 Statutu Spółki, uchwała się, co następuje: § 1 Z dniem 21 czerwca 2006r. Walne Zgromadzenie powołuje Pana Michała Suflidę na Członka Rady Nadzorczej Spółki.</p>	ZA

<p>§2 Powołanie następuje na okres wspólnej trzyletniej kadencji członków Rady Nadzorczej.</p> <p>§3 Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.</p>	
<p>Uchwała nr 21 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Sanockich Zakładów Przemysłu Gumowego STOMIL SANOK Spółka Akcyjna w Sanoku z dnia 21 czerwca 2006 roku w sprawie umorzenia akcji własnych Spółki nabytych w celu umorzenia Na podstawie art. 359 §1 i §2 Kodeksu spółek handlowych oraz § 11 ust. 1 §30 ust. 1 pkt 13 Statutu Spółki uchwała się, co następuje: § 1 1. Walne Zgromadzenie umarza 128.824 (sto dwadzieścia osiem tysięcy osiemset dwadzieścia cztery) akcje własne Spółki STOMIL SANOK S.A. o wartości nominalnej 2 (dwa) złote każda, oznaczonych w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych kodem PLSTLSK00016, nabytych przez Spółkę w celu umorzenia w roku 2005. 2. W związku z tym, że umorzeniu ulegają akcje własne Spółki nabyte w tym celu przez Spółkę od akcjonariuszy za wynagrodzeniem, akcjonariuszom z tytułu umorzenia akcji nie przysługuje wynagrodzenie. §2 Obniżenie kapitału zakładowego Spółki następuje w drodze zmiany Statutu Spółki, przez umorzenie akcji, o których mowa w §1 niniejszej uchwały i z zachowaniem obowiązku ogłoszenia o uchwalonym obniżeniu kapitału zakładowego i wezwania wierzycieli Spółki do wniesienia sprzeciwów zgodnie w przepisami art. 456 §1 i §2 Kodeksu spółek handlowych. §3 12 Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia, z tym że umorzenie akcji następuje z chwilą obniżenia kapitału zakładowego Spółki. §4 Walne Zgromadzenie zobowiązuje Zarząd Spółki do ogłoszenia niniejszej uchwały w Monitorze Sądowym i Gospodarczym.</p>	<p>ZA</p>
<p>Uchwała nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Sanockich Zakładów Przemysłu Gumowego STOMIL SANOK Spółka Akcyjna w Sanoku z dnia 21 czerwca 2006 roku w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Spółki Na podstawie art. 455 §1 Kodeksu spółek handlowych oraz §30 ust. 1 pkt 6 Statutu Spółki uchwała się, co następuje: §1 Obniża się kapitał zakładowy Spółki o kwotę 257.648 (dwieście pięćdziesiąt siedem tysięcy sześćset czterdzieści osiem) złotych, tj. do kwoty 5.434.620 (pięć milionów czterysta trzydzieści cztery tysiące sześćset dwadzieścia) złotych. §2 Obniżenie kapitału zakładowego, o którym mowa w §1 następuje przez umorzenie 128.824 (sto dwadzieścia osiem tysięcy osiemset dwadzieścia cztery) akcji własnych Spółki o wartości nominalnej 2 (dwa) złote każda oznaczonych w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych kodem PLSTLSK00016, nabytych przez Spółkę w celu umorzenia w roku 2005. §3 Celem obniżenia kapitału zakładowego jest dostosowanie wysokości kapitału zakładowego do</p>	<p>ZA</p>

<p>sumy wartości nominalnej akcji Spółki pozostałych po umorzeniu 128.824 akcji własnych zgodnie z uchwałą nr 21 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 21 czerwca 2006r. §4 Zezwała się na użycie kapitału zapasowego w kwocie 15.119.862,32 zł (piętnaście milionów sto dziewiętnaście tysięcy osiemset sześćdziesiąt dwa złote 32/100) na pokrycie skutków umorzenia 128.824 akcji zgodnie z uchwałą nr 21 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 21 czerwca 2006r., powyżej ich wartości nominalnej. §5 Walne Zgromadzenie zobowiązuje Zarząd Spółki do zgłoszenia obniżenia kapitału zakładowego do sądu rejestrowego.</p>	
<p>Uchwała nr 23 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Sanockich Zakładów Przemysłu Gumowego STOMIL SANOK Spółka Akcyjna w Sanoku z dnia 21 czerwca 2006 roku w sprawie zmiany Statutu Spółki Na podstawie art. 430 §1 Kodeksu spółek handlowych oraz §30 ust. 1 pkt 5 Statutu Spółki uchwała się, co następuje: § 1 W Statucie Spółki §8 ust. 1 otrzymuje brzmienie: trzydzieści cztery tysiące sześćset dwadzieścia) złotych i dzieli się na 2.717.310 (dwa miliony siedemset siedemnaście tysięcy trzysta) akcji o wartości nominalnej 2 (dwa) złote każda. § 2 Upoważnia się Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki. §3 Walne Zgromadzenie zobowiązuje Zarząd Spółki do bezzwłocznego zgłoszenia zmiany Statutu dokonanej w §1 niniejszej uchwały do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. §4 Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia, z tym że zmiana Statutu wywiera skutek prawny z dniem wpisania jej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.</p>	ZA
<p>Uchwała nr 24 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Sanockich Zakładów Przemysłu Gumowego STOMIL SANOK Spółka Akcyjna w Sanoku z dnia 21 czerwca 2006 roku w sprawie odstąpienia od rozpatrzenia punktu 15 porządku obrad §1 W związku z nie podjęciem przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwały w sprawie emisji obligacji serii B na skutek nie uzyskania dla tej uchwały w przeprowadzonym głosowaniu wymaganej większości głosów, Zwyczajne Walne Zgromadzenie odstępuje od rozpatrzenia punktu 15 porządku obrad dotyczącego zmiany Statutu Spółki uwzględniającej w treści Statutu warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego. §2 Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.</p>	ZA
<p>"Uchwała nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Sanockich Zakładów Przemysłu Gumowego STOMIL SANOK Spółka Akcyjna w Sanoku z dnia 21 czerwca 2006 roku w sprawie emisji Obligacji serii B z prawem pierwszeństwa objęcia akcji oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji z wyłączeniem prawa poboru</p>	WSTRZYMAŁ SIĘ

dotychczasowych akcjonariuszy

Na podstawie art. 393 pkt 5 oraz art. 448 Kodeksu spółek handlowych, art. 22 i 23 ustawy o obligacjach oraz § 30 ust. 1 pkt 9 statutu Spółki, uchwała się, co następuje:

§ 1

Emituje się 149.802 (słownie: sto czterdzieści dziewięć tysięcy osiemset dwie) obligacje

imiennie z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji (?Obligacje?) stanowiących 5% akcji zarejestrowanych w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych na dzień uruchomienia pierwszej transzy Obligacji.

§ 2

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

§ 3

Łączna wartość nominalna Obligacji wynosi 1 498,02 zł (słownie: jeden tysiąc czterysta dziewięćdziesiąt osiem złotych dwa grosze).

§ 4

Obligacje zostaną wyemitowane jako obligacje zdematerializowane.

§ 5

Obligacje nie będą oprocentowane.

§ 6

Pozbawia się w całości dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w odniesieniu do Obligacji.

§ 7

Każda Obligacja będzie uprawniać do objęcia jednej akcji.

§ 8

Z zastrzeżeniem § 9, Obligacje zostaną wykupione po cenie nominalnej:

1) dla Transzy I: w dniu 30.12.2014r.

2) dla Transzy II: w dniu 30.12.2015r.

3) dla Transzy III: w dniu 30.12.2016r.

§ 9

Obligacje, w przypadku których zrealizowano związane z nimi prawo pierwszeństwa do objęcia akcji, zostaną wykupione przez Spółkę w terminie nie dłuższym niż 30 (słownie:

trzydzieści) dni od dnia złożenia przez obligatariusza oświadczenia o objęciu akcji. W przypadku, gdy ustalony w powyższy sposób termin wykupu Obligacji będzie przypadał po terminie wykupu określonym w § 8 niniejszej uchwały, Obligacje zostaną wykupione w terminie określonym w § 8 niniejszej uchwały.

§ 10

Celem emisji Obligacji jest stworzenie systemu motywacyjnego (Programu Opcyjnego) dla kluczowych pracowników Spółki zatrudnionych na samodzielnych stanowiskach pracy (?Osoby Partycypujące?). Przez pracowników Spółki rozumie się także osoby świadczące

pracę na rzecz Spółki na innej podstawie prawnej niż stosunek pracy.

§ 11

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

§ 12

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

przeznaczonych do objęcia przez właścicieli Obligacji, które nie zostały określone w niniejszej uchwale, a w szczególności do określenia przypadków, w których Obligacje będą

mogły być zbywane oraz przypadków, w których Spółka będzie mogła dokonać przedterminowego wykupu Obligacji posiadanych przez danego obligatariusza.

§ 13

Przydziału Obligacji dokona Zarząd Spółki na zasadach określonych w propozycji nabycia

Obligacji.

§ 14

Obligacje zostaną zaoferowane poprzez skierowanie propozycji nabycia Obligacji, w trybie

art. 9 pkt 3 ustawy o obligacjach, do domu maklerskiego lub banku wybranego przez Zarząd (?Powiernik?).

§ 15

Przed objęciem Obligacji przez Powiernika, Spółka zawrze z Powiernikiem umowę, w której

Powiernik zobowiąże się nie skorzystać z prawa pierwszeństwa objęcia akcji, przysługującego z tytułu posiadania Obligacji, oraz zobowiąże się do zbywania Obligacji na

rzecz Osób Partycypujących, którym Obligacje zostaną przyznane przez Zarząd Spółki, przy

czym Powiernik będzie zbywał Obligacje w terminach i na zasadach określonych niniejszą

uchwałą.

§ 16

Obligacje zostaną uruchomione w trzech transzach po 49.934 Obligacji w każdej transzy, a mianowicie:

1) pierwsza transza zostanie uruchomiona w dniu zarejestrowania przez sąd rejestrowy warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki

(?Transza I?),

2) druga transza zostanie uruchomiona w dniu zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki sprawozdania finansowego za 2006 rok

(?Transza II?),

3) trzecia transza zostanie uruchomiona w dniu zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki sprawozdania finansowego za 2007 rok

(?Transza III?).

§ 17

1. W terminie 14 dni od uruchomienia transzy Zarząd Spółki dokona w formie uchwały wskazania Osób Partycypujących w Programie Opcyjnym w danej Transzy.

2. Uchwała Zarządu, o której mowa w ust. 1 wymaga zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą Spółki.

3. Wskazania Członków Zarządu jako Osób Partycypujących w danej transzy dokonuje Rada Nadzorcza Spółki.

4. Osobą Partycypującą objętą wskazaniem może być wyłącznie pracownik Spółki w

rozumieniu §10, świadczący pracę na samodzielnym stanowisku pracy w dniu podjęcia przez Zarząd uchwały.

§ 18

1. Podział Obligacji pomiędzy Osoby Partycypujące w danej transzy zostanie dokonany w następujących terminach:

1) dla Transzy I ? po zatwierdzeniu przez WZA skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za 2008 rok,

2) dla Transzy II ? po zatwierdzeniu przez WZA skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za 2009 rok,

3) dla Transzy III ? po zatwierdzeniu przez WZA skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za 2010 rok.

§ 19

1. Liczba Obligacji podlegająca podziałowi na rzecz Osób Partycypujących w każdej Transzy jest uzależniona od:

a) różnicy pomiędzy osiągniętą przez Spółkę Dynamiką Ceny Akcji a dynamiką

zmian indeksu WIG w tym samym okresie czasu ? w odniesieniu do 1/3 Obligacji,

b) osiągniętej przez Spółkę dynamiki wskaźnika EBITDA/akcję w rozliczonym okresie ? w odniesieniu do 1/3 Obligacji,

c) osiągniętej przez Spółkę dynamiki wskaźnika Zysku Netto/akcję w rozliczonym okresie ? w odniesieniu do 1/3 Obligacji.

2. Dynamikę Ceny Akcji oblicza się w wyrazie procentowym jako iloraz:

a) średniego kursu akcji Spółki na zamknięciu sesji w notowaniach na GPW w Warszawie w I kwartale 2009r. powiększonego o wypłacone dywidendy/akcję w latach 2006 do 2008 i średniego kursu akcji Spółki w I kwartale 2006r. ? dla

<p>Transzy I, b) średniego kursu akcji Spółki na zamknięciu sesji w notowaniach na GPW w Warszawie w I kwartale 2010r. powiększonego o wypłacone dywidendy/akcję w latach 2007 do 2009 i średniego kursu akcji Spółki w I kwartale 2007r. ? dla Transzy II, c) średniego kursu akcji Spółki na zamknięciu sesji w notowaniach na GPW w Warszawie w I kwartale 2011r. powiększonego o wypłacone dywidendy/akcję w latach 2008 do 2010 i średniego kursu akcji Spółki w I kwartale 2008r. - dla Transzy III.</p> <p>3. Wskaźniki EBITDA/akcję i Zysk Netto/akcję w rozliczanym okresie porównywane są do EBITDA Bazowego/akcję i Zysku Netto Bazowego/akcję, i tak: a) dla Transzy I: skonsolidowane EBITDA i Zysk Netto za rok 2008 porównywane są do skonsolidowanego EBITDA i Zysku Netto za rok 2005, b) dla Transzy II: skonsolidowane EBITDA i Zysk Netto za rok 2009 porównywane są do skonsolidowanego EBITDA i Zysku Netto za rok 2006, c) dla Transzy III: skonsolidowane EBITDA i Zysk Netto za rok 2010 porównywane są do skonsolidowanego EBITDA i Zysku Netto za rok 2007.</p> <p>4. Dodatkowe warunki: a) Wskaźniki finansowe stanowiące bazę rozliczane są na liczbę akcji Spółki z dnia uruchomienia danej Transzy. b) Wskaźniki finansowe okresu rozliczeniowego rozliczane są na liczbę akcji Spółki z dnia odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za okres rozliczeniowy. c) W przypadku dokonania splitu akcji wskaźnik Dynamiki Ceny Akcji i wskaźniki EBITDA/akcję oraz Zysk Netto/akcję wyliczane będą przy wyeliminowaniu skutków zwiększenia liczby akcji z tytułu dokonanego splitu. d) Przy ustalaniu wskaźników EBITDA/akcję i Zysk Netto/akcję w rozliczanym okresie nie będą uwzględniane koszty niniejszego programu opcyjnego. e) Przez liczbę akcji Spółki, o której mowa w pkt a) i b) rozumie się liczbę akcji zarejestrowaną w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych pomniejszoną o liczbę posiadanych przez Spółkę akcji własnych skupionych celem umorzenia.</p> <p>5. Liczba przyznanych Obligacji jest uzależniona od zrealizowania przez Spółkę n/w minimalnych wielkości wskaźników: Dynamiki Ceny Akcji do dynamiki zmian Indeksu WIG, EBITDA/akcję i Zysk Netto/akcję (niezależnie od spełnienia warunków określonych w § 20): a) w odniesieniu do 1/3 Obligacji każdej Transzy ? osiągnięcie przez Spółkę wskaźnika Dynamiki Ceny Akcji (określonego w §19 pkt.2) wyższego od dynamiki zmian Indeksu WIG liczonych w tym samym okresie czasu, b) w odniesieniu do 1/3 Obligacji każdej Transzy ? osiągnięcie przez Spółkę wskaźnika wzrostu EBITDA/akcję (określonego w §19 pkt.3) co najmniej równego lub wyższego od 30%, c) w odniesieniu do 1/3 Obligacji każdej Transzy ? osiągnięcie przez Spółkę wskaźnika wzrostu Zysku Netto/akcję (określonego w §19 pkt.3) co najmniej równego lub wyższego od 30%. d) niezrealizowanie w/w warunków dla każdej Transzy oddzielnie powoduje utratę możliwości przyznania części lub całości obligacji w danej Transzy. Obligacje z poszczególnych Transz nie podlegają kumulacji.</p> <p>6. Liczbę Obligacji podlegającą podziałowi z uwzględnieniem powyższych zasad na rzecz Osób Partycypujących w danej transzy, ustaloną w sprawozdaniu rocznym i zweryfikowaną przez biegłego rewidenta, Zarząd Spółki podaje w formie uchwały w terminie 14 dni od zatwierdzenia przez WZA sprawozdania finansowego Spółki za dany rok rozliczeniowy.</p> <p>§ 20</p> <p>1. W uchwale, o której mowa w §19 pkt. 6, Zarząd Spółki dokona jednocześnie przydziału Obligacji na rzecz poszczególnych Osób Partycypujących w Programie Opcyjnym w danej transzy, proporcjonalnie do wynagrodzeń Osób Partycypujących uzyskanych w Spółce w ciągu 3 kolejnych lat obrotowych, i tak a) dla Transzy I proporcjonalnie do wynagrodzeń z lat 2006 do 2008, b) dla Transzy II proporcjonalnie do wynagrodzeń z lat 2007 do 2009,</p>	
---	--

c) dla Transzy III proporcjonalnie do wynagrodzeń z lat 2008 do 2010.

2. Warunkiem przydziału Obligacji Osobie Partycypującej jest pozostawanie przez taką osobę w stosunku pracy w rozumieniu §10 w dniu podjęcia przez Zarząd uchwały w sprawie przydziału Obligacji, przy czym warunek ten nie dotyczy spadkobierców Osoby Partycypującej.

3. Przebywanie Osoby Partycypującej na urlopie bezpłatnym, urlopie wychowawczym oraz niezdolność do pracy spowodowana chorobą w okresie od daty uruchomienia Transzy do daty przydziału Obligacji ? trwające łącznie dłużej niż 3 miesiące stanowi podstawę do wyłączenia takiej Osoby przez Zarząd z programu opcyjnego. Obligacje, które z uwagi na powyższe nie zostaną przydzielone przez Zarząd, rozdysponuje dla pozostałych Osób Partycypujących Rada Nadzorcza w/g własnego uznania.

4. Uchwała Zarządu, o której mowa w §19 pkt.6 i w §20 wymaga akceptacji Rady Nadzorczej Spółki.

§ 21

Osoby Partycypujące, którym przydzielono Obligacje mają prawo nabycia przydzielonych Obligacji od Powiernika w terminach wyznaczonych przez Zarząd Spółki, które będą przypadać:

- 1) dla Obligacji Transzy I ? w okresie 4 tygodni od zatwierdzenia przez WZA sprawozdania finansowego Spółki za 2008 rok,
- 2) dla Obligacji Transzy II ? w okresie 4 tygodni od zatwierdzenia przez WZA sprawozdania finansowego Spółki za 2009 rok,
- 3) dla Obligacji Transzy III ? w okresie 4 tygodni od zatwierdzenia przez WZA sprawozdania finansowego Spółki za 2010 rok.

§ 22

Powiernik będzie zbywał Obligacje na rzecz Osób Partycypujących, którym uchwałą Zarządu Spółki Obligacje zostały przyznane. Obligacje będą zbywane po cenie sprzedaży równej ich wartości nominalnej. W zakresie nieuregulowanym w niniejszej uchwale, Zarząd Spółki może ustanowić regulacje dotyczące szczegółowego sposobu zbywania Obligacji przez Powiernika na rzecz Osób Partycypujących.

§ 23

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 wygasa z dniem przekształcenia lub likwidacji Spółki.

§ 24

1. W celu przyznania praw do objęcia akcji przez właścicieli Obligacji, podwyższa się warunkowo kapitał zakładowy Spółki o kwotę 299.604 (słownie: dwieście dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy sześćset cztery) złote w drodze emisji 149.802 (słownie: stu czterdziestu dziewięciu tysięcy ośmuset dwóch) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 2 (słownie: dwa) złote każda akcja.
2. Podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji wyżej wymienionych akcji, staje się skuteczne, o ile właściciele Obligacji wykonają przysługujące im prawo do objęcia akcji, na warunkach określonych w niniejszej uchwale oraz w warunkach emisji Obligacji.
3. Akcje będą mogły być obejmowane przez posiadaczy Obligacji danej transzy po cenie emisyjnej równej średniej cenie rynkowej akcji Spółki z I kwartału kalendarzowego roku, w którym uruchomiona została dana transza.
4. Prawo do objęcia akcji będzie mogło być realizowane:
 - a) dla Obligacji Transzy I ? nie wcześniej niż w dniu 1 lipca 2009r. i nie później

niż w dniu 28.12.2014r.,
b) dla Obligacji Transzy II ? nie wcześniej niż w dniu 1 lipca 2010r. i nie później niż w dniu 28.12.2015r.,
c) dla Obligacji Transzy III ? nie wcześniej niż w dniu 1 lipca 2011r. i nie później niż w dniu 28.12.2016r.

5. Akcje mogą być obejmowane przez posiadaczy Obligacji poprzez złożenie oświadczenia
w trybie art. 451 Kodeksu spółek handlowych, w terminach określonych w ust.4.

6. Akcje będą uczestniczyć w dywidendzie wypłacanej w danym roku obrotowym, jeżeli
zostaną zapisane na rachunku papierów wartościowych obligatariusza, nie później niż w dniu poprzedzającym dzień dywidendy ustalony przez Walne Zgromadzenie.

7. Pozbawia się w całości dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w odniesieniu do akcji, o których mowa w ust. 1.

§ 25
Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem rejestracji przez sąd rejestrowy.

§ 26
Walne Zgromadzenie podzielając stanowisko Zarządu w sprawie niniejszej uchwały, postanowiło przyjąć tekst przedstawionej opinii Zarządu jako jej uzasadnienie wymagane
przez art. 433 § 2 oraz art. 445 § 1 w zw. z art. 449 § 1 Kodeksu spółek handlowych.
Zarząd Spółki przedstawił następującą opinię uzasadniającą powody
pozbawienia prawa
poboru akcji i obligacji, wysokość proponowanej ceny emisyjnej akcji i obligacji oraz
zasadność warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego:
?Uzasadnieniem pozbawienia prawa poboru akcji jest cel ich emisji, jakim jest przyznanie
praw do objęcia tych akcji posiadaczom Obligacji Spółki serii B będącym uczestnikami
Programu Opcyjnego realizowanego zgodnie z postanowieniami uchwały nr 22 Zwyczajnego
Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 21 czerwca 2006 roku. Zaoferowanie
posiadaczom Obligacji Spółki serii B objęcia akcji Spółki nowej emisji jest konieczne w
celu
wywiązania się ze zobowiązań wynikających z Programu Opcyjnego realizowanego na
podstawie wyżej wymienionej uchwały. Uczestnikami Programu Opcyjnego będą
kluczowi
pracownicy Spółki (zarówno specjaliści jak i menedżerowie), a możliwość nabycia
przez nich
akcji nowej emisji będzie mieć znaczenie motywacyjne dla zwiększenia efektywności
działania Spółki i długoterminowego związania tych osób ze Spółką.
W celu realizacji Programu Opcyjnego niezbędne jest zaoferowanie Obligacji Powiernikowi,
który będzie je zbywał uczestnikom Programu Opcyjnego, w związku z czym konieczne
jest
pozbawienie prawa poboru w odniesieniu do Obligacji.
Wysokość ceny emisyjnej akcji została ustalona na poziomie rynkowym oraz
zróżnicowana w
odniesieniu do poszczególnych transz w oparciu o średnią cenę rynkową akcji Spółki
z I
kwartału kalendarzowego roku, w którym uruchomiona została dana transza.
Ze względu na fakt, że emisja Obligacji służy realizacji Programu Opcyjnego, w którym
Obligacje będą odgrywać rolę pomocniczą, cena emisyjna Obligacji została
ustalona na
niskim poziomie, tak aby ich emisja nie stanowiła znaczącego obciążenia finansowego.
Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego jest niezbędne w celu przyznania praw
do
objęcia akcji przez posiadaczy Obligacji Spółki serii B.
Z tych względów pozbawienie prawa poboru akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i
umożliwienie ich objęcia posiadaczom Obligacji serii B leży w interesie Spółki i nie jest
sprzeczne z interesami jej dotychczasowych akcjonariuszy.?"
"pozbawienie prawa poboru w odniesieniu do Obligacji.
Wysokość ceny emisyjnej akcji została ustalona na poziomie rynkowym oraz
zróżnicowana w

<p>odniesieniu do poszczególnych transz w oparciu o średnią cenę rynkową akcji Spółki z I kwartału kalendarzowego roku, w którym uruchomiona została dana transza. Ze względu na fakt, że emisja Obligacji służy realizacji Programu Opcyjnego, w którym Obligacje będą odgrywać rolę pomocniczą, cena emisyjna Obligacji została ustalona na niskim poziomie, tak aby ich emisja nie stanowiła znaczącego obciążenia finansowego. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego jest niezbędne w celu przyznania praw do objęcia akcji przez posiadaczy Obligacji Spółki serii B. Z tych względów pozbawienie prawa poboru akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i umożliwienie ich objęcia posiadaczom Obligacji serii B leży w interesie Spółki i nie jest sprzeczne z interesami jej dotychczasowych akcjonariuszy.?"</p>	
---	--