



## Sprawozdanie z Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

Spółka: ERBUD S.A.

Rodzaj walnego zgromadzenia: zwyczajne

Data, na którą walne zgromadzenie zostało zwołane: 31 maja 2012 roku

Liczba głosów jakimi fundusz dysponował na walnym zgromadzeniu: 1.183.146

Uchwały głosowane na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy	Sposób głosowania
<p>Uchwała nr 1/2012 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą: ERBUD Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie z dnia 31 maja 2012 roku w sprawie wyboru Przewodniczego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia I. Działając na podstawie art. 409 § 1 Kodeksu spółek handlowych Zwyczajne Walne Zgromadzenie Erbud S.A. w Warszawie wybiera na Przewodniczego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Panią Ewą Guzowską. ----- II. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia. ----- Po głosowaniu Pan Udo Berner ogłosił wyniki: ----- w głosowaniu oddano ważne głosy z 10.254.185 akcji, stanowiących 81,10 % w kapitale zakładowym, ----- w głosowaniu oddano łącznie 10.254.185 ważnych głosów, ----- za przyjęciem uchwały oddano 10.254.185 głosów, ----- przeciw oddano 0 głosów, ----- wstrzymało się 0 głosów. ----- Pan Udo Berner stwierdził, że zaproponowana uchwała została przez Akcjonariuszy podjęta jednogłośnie w głosowaniu tajnym.</p>	<p><b>ZA</b></p>
<p>Uchwała nr 2/2012 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą: ERBUD Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie z dnia 31 maja 2012 roku w sprawie przyjęcia porządku obrad I. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Erbud S.A. przyjmuje następujący porządek obrad: ----- 1. Otwarcie obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia. ----- 2. Wybór Przewodniczego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia. ----- 3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz jego zdolności do podejmowania wiążących uchwał. ----- 4. Przyjęcie porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia. ----- 5. Rozpatrzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i działalności Grupy Kapitałowej Erbud w roku obrotowym 2011 r. oraz jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za 2011 r. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Erbud za rok 2011 r., z uwzględnieniem opinii i raportu biegłego rewidenta. ----- 6. Przedstawienie i rozpatrzenie sprawozdania Rady Nadzorczej Erbud S.A. z działalności Rady w roku obrotowym 2011 i związanej oceny sytuacji Spółki. ----- 7. Przedstawienie i rozpatrzenie sprawozdania Rady Nadzorczej z oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2011 oraz jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2011 r. tak co do ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz wniosku Zarządu Spółki w sprawie pokrycia straty Erbud S.A. wykazanej w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok obrotowy 2011. ----- 8. Podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności</p>	<p><b>ZA</b></p>

<p>Erbud S.A. w roku obrotowym 2011 r. oraz sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2011. -----</p> <p>9. Podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu Erbud S.A. z działalnościami Grupy Kapitałowej Erbud w roku obrotowym 2011 oraz w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2011. -----</p> <p>10. Podjęcie uchwały w sprawie pokrycia straty poniesionej w roku 2011. -----</p> <p>11. Podjęcie uchwały w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu Erbud S.A. oraz Rady Nadzorczej Spółki z wykonywania obowiązków w roku obrotowym 2011. -----</p> <p>12. Podjęcie uchwały w sprawie powołania członków Rady Nadzorczej na nową 3-letnią kadencję. -----</p> <p>13. Podjęcie uchwały w sprawie określenia wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej. -----</p> <p>14. Podjęcie uchwały w sprawie ustalenia zasad przeprowadzenia przez Spółkę programu opcji menedżerskich w latach 2013-2015. -----</p> <p>15. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany Statutu Spółki i upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego oraz ograniczenia lub wyłączenia prawa poboru akcjonariuszy za zgodą Rady Nadzorczej Spółki. -----</p> <p>16. Podjęcie uchwały w sprawie dematerializacji akcji Spółki emitowanych w ramach kapitału docelowego i upoważnienia Zarządu Spółki do zawarcia umowy o rejestrację tych akcji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. oraz w sprawie ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie tych akcji do obrotu na rynku regulowanym.</p> <p>17. Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki. -----</p> <p>18. Zamknięcie obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia. -----</p> <p>II. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia. -----</p> <p>Po głosowaniu Przewodniczący ogłosił wyniki: -----</p> <p>?? w głosowaniu oddano ważne głosy z 10.254.185 akcji, stanowiących 81,10 % w kapitale zakładowym, -----</p> <p>?? w głosowaniu oddano łącznie 10.254.185 ważnych głosów, -----</p> <p>3</p> <p>?? za przyjęciem uchwały oddano 10.254.185 głosów, -----</p> <p>?? przeciw oddano 0 głosów, -----</p> <p>?? wstrzymało się 0 głosów. -----</p> <p>Przewodniczący stwierdził, że zaproponowana uchwała została przez Akcjonariuszy podjęta jednogłośnie w głosowaniu jawnym.</p>	
<p>Uchwała nr 3/2012 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą: ERBUD Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie z dnia 31 maja 2012 roku</p> <p>w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalnościami Erbud S.A. w roku obrotowym 2011 r. i sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2011.</p> <p>??I. Działając na podstawie art. 393 pkt 1 w związku z art. 395 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 15 pkt 1) Statutu Spółki i art. 45 ust. 1-3 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t. j. Dz. U. z 2010 r., Nr 152, poz. 1223 z późn. zm.) Zwyczajne Walne Zgromadzenie Erbud S.A. niniejszym zatwierdza: -----</p> <p>1. sprawozdanie Zarządu Spółki z działalnościami Erbud S.A. w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2011 r.; -----</p> <p>2. jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2011 r., obejmujące: -----</p> <p>a. wprowadzenie do sprawozdania finansowego; -----</p> <p>b. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2011 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 682.744.093,64 zł (słownie: sześćset osiemdziesiąt dwa miliony siedemset czterdzieści cztery tysiące dziewięćdziesiąt trzy 64/100); -----</p> <p>c. rachunek zysków i strat Erbud S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2011 r. do dnia 31 grudnia 2011 r., wykazujący na dzień 31 grudnia 2011 r.</p>	<p><b>ZA</b></p>

<p>strat?? w wysoko??ci 25.283.924,48 z?? (s??ownie: dwadzie??cia pi???? milionów dwie??cie osiemdziesi??t trzy tysi??ce dziewi????set dwadzie??cia cztery 48/100); -----</p> <p>d. rachunek przep??ywów pieni????nych za okres od dnia 1 stycznia 2011 r. do dnia 31 grudnia 2011 r., wykazuj??cy na dzie?? 31 grudnia 2011 r. obni??enie stanu ??rodków pieni????nych o kwot??: 920.478,80 z?? (s??ownie: dziewi????set dwadzie??cia tysi??cy czterysta siedemdziesi??t osiem 80/100); -----</p> <p>e. zestawienie zmian w kapitale w??asnym Spó??ki za okres od dnia 1 stycznia 2011 r. do dnia 31 grudnia 2011 r., wykazuj??ce obni??enie kapita??u w??asnego na dzie?? 31 grudnia 2011 r. o kwot??: 22.754.546,48 ??? (s??ownie: dwadzie??cia dwa miliony siedemset pi????dziesi??t cztery tysi??ce pi????set czterdzie??ci sze???? 48/100); -----</p> <p>f. informacj?? dodatkow?? o przyj??tych zasadach rachunkow??ci oraz 4 inne informacje obja??niaj??ce. -----</p> <p>II. Uchwa??a wchodzi w ??ycie z dniem podj??cia. -----</p> <p>Po g??osowaniu Przewodnicz??cy og??osi?? wyniki: -----</p> <p>?? w g??osowaniu oddano wa??ne g??osy z 10.254.185 akcji, stanowi??cych 81,10 % w kapitale zak??adowym, -----</p> <p>?? w g??osowaniu oddano ???cznie 10.254.185 wa??nych g??osów, -----</p> <p>?? za przyj??ciem uchwa??y oddano 10.254.185 g??osów, -----</p> <p>?? przeciw oddano 0 g??osów, -----</p> <p>?? wstrzyma??o si?? 0 g??osów. -----</p> <p>Przewodnicz??cy stwierdzi??, ??e zaproponowana uchwa??a zosta??a przez Akcjonariuszy podj??ta jednog????nie w g??osowaniu jawnym</p>	
<p>Uchwa??a nr 4/2012 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spó??ki pod firm??: ERBUD Spó??ka Akcyjna z siedzib?? w Warszawie z dnia 31 maja 2012 roku w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarz??du Erbud S.A. z dzia??alno??ci Grupy Kapita??owej Erbud w roku obrotowym 2011 oraz w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2011</p> <p>?I. Dzia??aj??c na podstawie art. 393 pkt 1 w zwi??zku z art. 395 § 2 pkt 1 Kodeksu spó??ek handlowych oraz § 15 pkt 1) Statutu Spó??ki i art. 63c ust. 4 ustawy z dnia 29 wrze??nia 1994 r. o rachunkow??ci (t. j. Dz. U. z 2010 r., Nr 152, poz. 1223 z pó??n. zm.) Zwyczajne Walne Zgromadzenie Erbud S.A. niniejszym zatwierdza: -----</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. sprawozdanie z dzia??alno??ci Grupy Kapita??owej Erbud w roku obrotowym zako??czonym w dniu 31 grudnia 2011 r.; -----</li> <li>2. skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spó??ki za rok obrotowy zako??czony w dniu 31 grudnia 2011 r., obejmuj??ce: ----- <ol style="list-style-type: none"> <li>a. wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego; -----</li> <li>b. skonsolidowany bilans Grupy Kapita??owej Erbud ? sporz??dzony na dzie?? 31 grudnia 2011 r. który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sum?? 774.762.639,84 z?? (s??ownie: siedemset siedemdziesi??t cztery miliony siedemset sze????dziesi??t dwa tysi??ce sze????set trzydzie??ci dziewi???? 84/100); -----</li> <li>c. skonsolidowany rachunek zysków Grupy Kapita??owej Erbud za okres od dnia 1 stycznia 2011 r. do dnia 31 grudnia 2011 r., wykazuj??cy na dzie?? 31 grudnia 2011 r. strat?? w wysoko??ci 19.714.559,86 z?? (s??ownie: dziewi??tna??cie milionów siedemset czterna??cie tysi??cy pi????set pi????dziesi??t dziewi???? 86/100); -----</li> <li>d. skonsolidowany rachunek przep??ywów pieni????nych Grupy Kapita??owej Erbud za okres od dnia 1 stycznia 2011 r. do dnia 31 grudnia 2011 r., 5 wykazuj??cy na dzie?? 31 grudnia 2011 r. podwy??szenie stanu ??rodków pieni????nych o kwot??: 14.061.164,87 ??? (s??ownie: czterna??cie milionów sze????dziesi??t jeden tysi??cy sto sze????dziesi??t cztery 87/100); -----</li> <li>e. zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale w??asnym za okres od</li> </ol> </li> </ol>	<p><b>ZA</b></p>

<p>dnia 1 stycznia 2011 r. do dnia 31 grudnia 2011 roku, wykazując na dzień 31 grudnia 2011 r. obniżenie kapitału własnego o kwotę: 18.131.876,13 (słownie: osiemnaście milionów sto trzydzieści jeden tysięcy osiemset siedemdziesiąt sześć 13/100); -----  f. informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające. -----  II. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia. -----  Po głosowaniu Przewodniccy ogłosił wyniki: -----  w głosowaniu oddano ważne głosy z 10.254.185 akcji, stanowiących 81,10 % w kapitale zakładowym, -----  w głosowaniu oddano łącznie 10.254.185 ważnych głosów, -----  za przyjęciem uchwały oddano 10.254.185 głosów, -----  przeciw oddano 0 głosów, -----  wstrzymało się 0 głosów. -----  Przewodniccy stwierdził, że zaproponowana uchwała została przez Akcjonariuszy podjęta jednogłośnie w głosowaniu jawnym.</p>	
<p>Uchwała nr 5/2012  Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  Spółki pod firmą: ERBUD Spółka Akcyjna  z siedzibą w Warszawie  z dnia 31 maja 2012 roku  w sprawie pokrycia straty poniesionej w roku obrotowym 2011  ?I. Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 2) Kodeksu spółek handlowych oraz § 15 pkt 2) Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Erbud S.A. niniejszym postanawia stratę poniesioną w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2011 r. w kwocie 25.283.924,48 zł (słownie: dwadzieścia pięć milionów dwieście osiemdziesiąt trzy tysiące dziewięćset dwadzieścia cztery 48/100) pokryć z kapitału zapasowego Erbud S.A. -----  II. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia. -----  Po głosowaniu Przewodniccy ogłosił wyniki: -----  6  w głosowaniu oddano ważne głosy z 10.254.185 akcji, stanowiących 81,10 % w kapitale zakładowym, -----  w głosowaniu oddano łącznie 10.254.185 ważnych głosów, -----  za przyjęciem uchwały oddano 10.254.185 głosów, -----  przeciw oddano 0 głosów, -----  wstrzymało się 0 głosów. -----  Przewodniccy stwierdził, że zaproponowana uchwała została przez Akcjonariuszy podjęta jednogłośnie w głosowaniu jawnym.</p>	<b>ZA</b>
<p>Uchwała nr 6/2012  Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  Spółki pod firmą: ERBUD Spółka Akcyjna  z siedzibą w Warszawie  z dnia 31 maja 2012 roku  w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Zarządu Spółki Erbud S.A. w Warszawie  ?I. Działając na podstawie art. 393 pkt 1) w związku z art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych oraz § 15 pkt 3) Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Erbud S.A. niniejszym udziela absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2011 r. Panu Dariuszowi Grzeszczakowi ? Członkowi Zarządu Spółki. -----  II. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia. -----  Po głosowaniu Przewodniccy ogłosił wyniki: -----  w głosowaniu oddano ważne głosy z 9.504.185 akcji, stanowiących 75,17 % w kapitale zakładowym, -----  w głosowaniu oddano łącznie 9.504.185 ważnych głosów, -----  za przyjęciem uchwały oddano 9.504.185 głosów, -----  przeciw oddano 0 głosów, -----  wstrzymało się 0 głosów. -----  Przewodniccy stwierdził, że zaproponowana uchwała została przez</p>	<b>ZA</b>

<p>Akcjonariuszy podjęta jednogłośnie w głosowaniu tajnym, z zachowaniem warunków określonych w art. 413 Kodeksu spółek handlowych.</p>	
<p>Uchwała nr 7/2012 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą: ERBUD Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie z dnia 31 maja 2012 roku w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Zarządu Spółki Erbud S.A. w Warszawie</p> <p>I. Działając na podstawie art. 393 pkt 1) w związku z art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych oraz § 15 pkt 3) Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Erbud S.A. niniejszym udziela absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2011 r. Panu Józefowi Zubelewiczowi ? Członkowi Zarządu Spółki. -----</p> <p>II. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia. -----</p> <p>Po głosowaniu Przewodniccy ogłosił wyniki: -----</p> <p>?? w głosowaniu oddano ważnych głosów z 10.004.185 akcji, stanowiących 79,12 % w kapitale zakładowym, -----</p> <p>?? w głosowaniu oddano łącznie 10.004.185 ważnych głosów, -----</p> <p>?? za przyjęciem uchwały oddano 10.004.185 głosów, -----</p> <p>?? przeciw oddano 0 głosów, -----</p> <p>?? wstrzymało się 0 głosów. -----</p> <p>Przewodniccy stwierdził, że zaproponowana uchwała została przez Akcjonariuszy podjęta jednogłośnie w głosowaniu tajnym, z zachowaniem warunków określonych w art. 413 Kodeksu spółek handlowych.</p>	<p><b>ZA</b></p>
<p>Uchwała nr 8/2012 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą: ERBUD Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie z dnia 31 maja 2012 roku w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Spółki Erbud S.A. w Warszawie</p> <p>I. Działając na podstawie art. 393 pkt 1) w związku z art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych oraz § 15 pkt 3) Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Erbud S.A. niniejszym udziela absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2011 r. Panu Udo Berner ? Przewodniczącemu Rady Nadzorczej Spółki. -----</p> <p>II. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia. -----</p> <p>8</p> <p>Po głosowaniu Przewodniccy ogłosił wyniki: -----</p> <p>?? w głosowaniu oddano ważnych głosów z 10.254.185 akcji, stanowiących 81,10 % w kapitale zakładowym, -----</p> <p>?? w głosowaniu oddano łącznie 10.254.185 ważnych głosów, -----</p> <p>?? za przyjęciem uchwały oddano 10.254.185 głosów, -----</p> <p>?? przeciw oddano 0 głosów, -----</p> <p>?? wstrzymało się 0 głosów. -----</p> <p>Przewodniccy stwierdził, że zaproponowana uchwała została przez Akcjonariuszy podjęta jednogłośnie w głosowaniu tajnym.</p>	<p><b>ZA</b></p>
<p>Uchwała nr 9/2012 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą: ERBUD Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie z dnia 31 maja 2012 roku w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Spółki Erbud S.A. w Warszawie</p> <p>I. Działając na podstawie art. 393 pkt 1) w związku z art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych oraz § 15 pkt 3) Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Erbud S.A. niniejszym udziela absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2011 r. Panu Józefowi Olszyskiemu ? Wiceprzewodniczącemu Rady Nadzorczej Spółki. -----</p>	<p><b>ZA</b></p>

<p>II. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia. -----          Po głosowaniu Przewodniccy ogłosił wyniki: -----          w głosowaniu oddano ważne głosy z 10.254.185 akcji, stanowiących 81,10 % w kapitale zakładowym, -----          w głosowaniu oddano łącznie 10.254.185 ważnych głosów, -----          za przyjęciem uchwały oddano 10.254.185 głosów, -----          przeciw oddano 0 głosów, -----          wstrzymało się 0 głosów. -----          Przewodniccy stwierdził, że zaproponowana uchwała została przez Akcjonariuszy podjęta jednogłośnie w głosowaniu tajnym.</p>	
<p>Uchwała nr 10/2012          Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia          Spółki pod firmą: ERBUD Spółka Akcyjna          z siedzibą w Warszawie          z dnia 31 maja 2012 roku          w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej          Spółki Erbud S.A. w Warszawie          ?I. Działając na podstawie art. 393 pkt 1) w związku z art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych oraz § 15 pkt 3) Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Erbud S.A. niniejszym udziela absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2011 r. Panu Albertowi Dürr ? Członkowi Rady Nadzorczej Spółki. -----          II. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia. -----          Po głosowaniu Przewodniccy ogłosił wyniki: -----          w głosowaniu oddano ważne głosy z 10.254.185 akcji, stanowiących 81,10 % w kapitale zakładowym, -----          w głosowaniu oddano łącznie 10.254.185 ważnych głosów, -----          za przyjęciem uchwały oddano 10.254.185 głosów, -----          przeciw oddano 0 głosów, -----          wstrzymało się 0 głosów. -----          Przewodniccy stwierdził, że zaproponowana uchwała została przez Akcjonariuszy podjęta jednogłośnie w głosowaniu tajnym.</p>	<b>ZA</b>
<p>Uchwała nr 11/2012          Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia          Spółki pod firmą: ERBUD Spółka Akcyjna          z siedzibą w Warszawie          z dnia 31 maja 2012 roku          w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej          Spółki Erbud S.A. w Warszawie          ?I. Działając na podstawie art. 393 pkt 1) w związku z art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych oraz § 15 pkt 3) Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Erbud S.A. niniejszym udziela absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2011 r. Panu Gabrielowi Górowce ? Członkowi Rady Nadzorczej Spółki. -----          II. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia. -----          10          Po głosowaniu Przewodniccy ogłosił wyniki: -----          w głosowaniu oddano ważne głosy z 10.254.185 akcji, stanowiących 81,10 % w kapitale zakładowym, -----          w głosowaniu oddano łącznie 10.254.185 ważnych głosów, -----          za przyjęciem uchwały oddano 10.254.185 głosów, -----          przeciw oddano 0 głosów, -----          wstrzymało się 0 głosów. -----          Przewodniccy stwierdził, że zaproponowana uchwała została przez Akcjonariuszy podjęta jednogłośnie w głosowaniu tajnym.</p>	<b>ZA</b>
<p>Uchwała nr 12/2012          Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia          Spółki pod firmą: ERBUD Spółka Akcyjna          z siedzibą w Warszawie          z dnia 31 maja 2012 roku</p>	<b>ZA</b>

<p>w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Spółki Erbud S.A. w Warszawie</p> <p>I. Działając na podstawie art. 393 pkt 1) w związku z art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych oraz § 15 pkt 3) Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Erbud S.A. niniejszym udziela absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2011 r. Panu Lechowi Wysokińskiemu ? Członkowi Rady Nadzorczej Spółki. -----</p> <p>II. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia? -----</p> <p>Po głosowaniu Przewodniccy ogłosił wyniki: -----</p> <p>? w głosowaniu oddano ważne głosy z 10.254.185 akcji, stanowiących 81,10 % w kapitale zakładowym, -----</p> <p>? w głosowaniu oddano łącznie 10.254.185 ważnych głosów, -----</p> <p>? za przyjęciem uchwały oddano 10.254.185 głosów, -----</p> <p>? przeciw oddano 0 głosów, -----</p> <p>? wstrzymało się 0 głosów. -----</p> <p>Przewodniccy stwierdził, że zaproponowana uchwała została przez Akcjonariuszy podjęta jednogłośnie w głosowaniu tajnym.</p>	
<p>Uchwała nr 13/2012 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą: ERBUD Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie z dnia 31 maja 2012 roku w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Spółki Erbud S.A. w Warszawie</p> <p>I. Działając na podstawie art. 393 pkt 1) w związku z art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych oraz § 15 pkt 3) Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Erbud S.A. niniejszym udziela absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2011 r. Pani Zofii Dzik ? Członkowi Rady Nadzorczej Spółki. -----</p> <p>II. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia? -----</p> <p>Po głosowaniu Przewodniccy ogłosił wyniki: -----</p> <p>? w głosowaniu oddano ważne głosy z 10.254.185 akcji, stanowiących 81,10 % w kapitale zakładowym, -----</p> <p>? w głosowaniu oddano łącznie 10.254.185 ważnych głosów, -----</p> <p>? za przyjęciem uchwały oddano 10.254.185 głosów, -----</p> <p>? przeciw oddano 0 głosów, -----</p> <p>? wstrzymało się 0 głosów. -----</p> <p>Przewodniccy stwierdził, że zaproponowana uchwała została przez Akcjonariuszy podjęta jednogłośnie w głosowaniu tajnym.</p>	<b>ZA</b>
<p>Uchwała nr 14/2012 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą: ERBUD Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie z dnia 31 maja 2012 roku w sprawie powołania członka Rady Nadzorczej Spółki Erbud S.A. w Warszawie na kolejną kadencję</p> <p>I. Działając na podstawie art. 385 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 11 ust. 2 Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Erbud S.A. niniejszym powołuje Pana Udo Berner na członka Rady Nadzorczej na kolejną 3-letnią wspólną kadencję rozpoczynającą się w dniu 31 maja 2012 r. -----</p> <p>II. Działając na podstawie § 11 ust. 2 Statutu Spółki wyznacza Pana Udo Berner do pełnienia funkcji Przewodniczego Rady Nadzorczej. -----</p> <p>12</p> <p>III. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia? -----</p> <p>Po głosowaniu Przewodniccy ogłosił wyniki: -----</p> <p>? w głosowaniu oddano ważne głosy z 10.254.185 akcji, stanowiących 81,10 % w kapitale zakładowym, -----</p> <p>? w głosowaniu oddano łącznie 10.254.185 ważnych głosów, -----</p> <p>? za przyjęciem uchwały oddano 9.154.185 głosów, -----</p> <p>? przeciw oddano 0 głosów, -----</p>	<b>ZA</b>

<p>?? wstrzyma??o si?? 1.100.000 g??osów. ----- Przewodnicz??cy stwierdzi??, ??e zaproponowana uchwa??a zosta??a przez Akcjonariuszy podj??ta wymagan?? wi??kszo??ci?? g??osów w g??osowaniu tajnym</p>	
<p>Uchwa??a nr 15/2012 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firm?: ERBUD Spółka Akcyjna z siedzib?? w Warszawie z dnia 31 maja 2012 roku w sprawie powo??ania cz??onka Rady Nadzorczej Spółki Erbud S.A. w Warszawie na kolejn?? kadencj?? ?I. Dzia??aj??c na podstawie art. 385 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 11 ust. 2 Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Erbud S.A. niniejszym powo??uje Pana Józefa Olszy??skiego na cz??onka Rady Nadzorczej na kolejn?? 3-letni?? wspóln?? kadencj?? rozpoczynaj????? si?? w dniu 31 maja 2012 r. ----- II. Dzia??aj??c na podstawie § 11 ust. 2 Statutu Spółki wyznacza Pana Józefa Olszy??skiego do pe??nienia funkcji Wiceprzewodnicz??cego Rady Nadzorczej. ----- III. Uchwa??a wchodzi w ??ycie z dniem podj??cia. ----- Po g??osowaniu Przewodnicz??cy og??osi?? wyniki: ----- ?? w g??osowaniu oddano wa??ne g??osy z 10.254.185 akcji, stanowi??cych 81,10 % w kapitale zak??adowym, ----- ?? w g??osowaniu oddano ???cznie 10.254.185 wa??nych g??osów, ----- ?? za przyj??ciem uchwa??y oddano 9.154.185 g??osów, ----- ?? przeciw oddano 0 g??osów, ----- ?? wstrzyma??o si?? 1.100.000 g??osów. ----- Przewodnicz??cy stwierdzi??, ??e zaproponowana uchwa??a zosta??a przez Akcjonariuszy podj??ta wymagan?? wi??kszo??ci?? g??osów w g??osowaniu tajnym</p>	<p><b>ZA</b></p>
<p>Uchwa??a nr 16/2012 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firm?: ERBUD Spółka Akcyjna z siedzib?? w Warszawie z dnia 31 maja 2012 roku w sprawie powo??ania cz??onka Rady Nadzorczej Spółki Erbud S.A. w Warszawie na kolejn?? kadencj?? ?I. Dzia??aj??c na podstawie art. 385 § 1 Kodeksu spółek handlowych Zwyczajne Walne Zgromadzenie Erbud S.A. niniejszym powo??uje Pana Alberta Dürr na cz??onka Rady Nadzorczej na kolejn?? 3-letni?? wspóln?? kadencj?? rozpoczynaj????? si?? w dniu 31 maja 2012 r. ----- II. Uchwa??a wchodzi w ??ycie z dniem podj??cia. ----- Po g??osowaniu Przewodnicz??cy og??osi?? wyniki: ----- ?? w g??osowaniu oddano wa??ne g??osy z 10.254.185 akcji, stanowi??cych 81,10 % w kapitale zak??adowym, ----- ?? w g??osowaniu oddano ???cznie 10.254.185 wa??nych g??osów, ----- ?? za przyj??ciem uchwa??y oddano 9.154.185 g??osów, ----- ?? przeciw oddano 0 g??osów, ----- ?? wstrzyma??o si?? 1.100.000 g??osów. ----- Przewodnicz??cy stwierdzi??, ??e zaproponowana uchwa??a zosta??a przez Akcjonariuszy podj??ta wymagan?? wi??kszo??ci?? g??osów w g??osowaniu tajnym</p>	<p><b>ZA</b></p>
<p>Uchwa??a nr 17/2012 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firm?: ERBUD Spółka Akcyjna z siedzib?? w Warszawie z dnia 31 maja 2012 roku w sprawie powo??ania cz??onka Rady Nadzorczej Spółki Erbud S.A. w Warszawie na kolejn?? kadencj?? ?I. Dzia??aj??c na podstawie art. 385 § 1 Kodeksu spółek handlowych Zwyczajne Walne Zgromadzenie Erbud S.A. niniejszym powo??uje Pani?? Zofi?? Dzik na cz??onka Rady Nadzorczej na kolejn?? 3-letni?? wspóln?? kadencj?? rozpoczynaj????? si?? w dniu 31 maja 2012 r. ----- II. Uchwa??a wchodzi w ??ycie z dniem podj??cia. ----- Po g??osowaniu Przewodnicz??cy og??osi?? wyniki: -----</p>	<p><b>ZA</b></p>



<p>14          ?? w g??osowaniu oddano wa??ne g??osy z 10.254.185 akcji, stanowi??cych 81,10 % w kapitale zak??adowym, -----          ?? w g??osowaniu oddano ???cznie 10.254.185 wa??nych g??os??w, -----          ?? za przyj??ciem uchwa??y oddano 10.254.185 g??os??w, -----          ?? przeciw oddano 0 g??os??w, -----          ?? wstrzyma??o si?? 0 g??os??w. -----          Przewodnicz??cy stwierdzi??, ??e zaproponowana uchwa??a zosta??a przez Akcjonariuszy podj??ta jednog????nie w g??osowaniu tajnym.</p>	
<p>Uchwa??a nr 18/2012          Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia          Sp??ki pod firm??: ERBUD Sp??ka Akcyjna          z siedzib?? w Warszawie          z dnia 31 maja 2012 roku          w sprawie powo??ania cz??onka Rady Nadzorczej Sp??ki Erbud S.A. w Warszawie na kolejn?? kadencj??          ?I. Dzia??aj??c na podstawie art. 385 § 1 Kodeksu sp??ek handlowych Zwyczajne Walne Zgromadzenie Erbud S.A. niniejszym powo??uje Pana Gabriela G????wka na cz??onka Rady Nadzorczej na kolejn?? 3-letni?? wsp??n?? kadencj?? rozpoczynaj???? si?? w dniu 31 maja 2012 r. -----          II. Uchwa??a wchodzi w ??ycie z dniem podj??cia? -----          Po g??osowaniu Przewodnicz??cy og??osi?? wyniki: -----          ?? w g??osowaniu oddano wa??ne g??osy z 10.254.185 akcji, stanowi??cych 81,10 % w kapitale zak??adowym, -----          ?? w g??osowaniu oddano ???cznie 10.254.185 wa??nych g??os??w, -----          ?? za przyj??ciem uchwa??y oddano 9.154.185 g??os??w, -----          ?? przeciw oddano 0 g??os??w, -----          ?? wstrzyma??o si?? 1.100.000 g??os??w. -----          Przewodnicz??cy stwierdzi??, ??e zaproponowana uchwa??a zosta??a przez Akcjonariuszy podj??ta wymagan?? wi??kszo??ci?? g??os??w w g??osowaniu tajnym</p>	<p><b>ZA</b></p>
<p>Uchwa??a nr 19/2012          Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia          Sp??ki pod firm??: ERBUD Sp??ka Akcyjna          z siedzib?? w Warszawie          z dnia 31 maja 2012 roku          w sprawie powo??ania cz??onka Rady Nadzorczej Sp??ki Erbud S.A. w Warszawie na kolejn?? kadencj??          ?I. Dzia??aj??c na podstawie art. 385 § 1 Kodeksu sp??ek handlowych Zwyczajne Walne Zgromadzenie Erbud S.A. niniejszym powo??uje Pana Lecha Wysoki??skiego na cz??onka Rady Nadzorczej na kolejn?? 3-letni?? wsp??n?? kadencj?? rozpoczynaj???? si?? w dniu 31 maja 2012 r. -----          II. Uchwa??a wchodzi w ??ycie z dniem podj??cia? -----          Po g??osowaniu Przewodnicz??cy og??osi?? wyniki: -----          ?? w g??osowaniu oddano wa??ne g??osy z 10.254.185 akcji, stanowi??cych 81,10 % w kapitale zak??adowym, -----          ?? w g??osowaniu oddano ???cznie 10.254.185 wa??nych g??os??w, -----          ?? za przyj??ciem uchwa??y oddano 9.154.185 g??os??w, -----          ?? przeciw oddano 0 g??os??w, -----          ?? wstrzyma??o si?? 1.100.000 g??os??w. -----          Przewodnicz??cy stwierdzi??, ??e zaproponowana uchwa??a zosta??a przez Akcjonariuszy podj??ta wymagan?? wi??kszo??ci?? g??os??w w g??osowaniu tajnym</p>	<p><b>ZA</b></p>
<p>Uchwa??a nr 20/2012          Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia          Sp??ki pod firm??: ERBUD Sp??ka Akcyjna          z siedzib?? w Warszawie          z dnia 31 maja 2012 roku          w sprawie powo??ania cz??onka Rady Nadzorczej Sp??ki Erbud S.A. w Warszawie          ?I. Dzia??aj??c na podstawie art. 385 § 1 Kodeksu sp??ek handlowych Zwyczajne Walne Zgromadzenie Erbud S.A. niniejszym powo??uje Pana Micha??a Otto na cz??onka Rady Nadzorczej na 3-letni?? wsp??n?? kadencj?? rozpoczynaj???? si?? w dniu 31 maja</p>	<p><b>WSTRZYMAŁ SIĘ</b></p>

<p>2012 r. -----          II. Uchwa??a wchodzi w ??ydzie z dniem podj??cia? -----          Po g??osowaniu Przewodnicz??cy og??osi?? wyniki: -----          ?? w g??osowaniu oddano wa??ne g??osy z 10.254.185 akcji, stanowi??cych 81,10 % w kapitale zak??adowym, -----          16          ?? w g??osowaniu oddano ???cznie 10.254.185 wa??nych g??os??w, -----          ?? za przyj??ciem uchwa??y oddano 7.971.039 g??os??w, -----          ?? przeciw oddano 0 g??os??w, -----          ?? wstrzyma??o si?? 2.283.146 g??os??w. -----          Przewodnicz??cy stwierdzi??, ??e zaproponowana uchwa??a zosta??a przez Akcjonariuszy podj??ta wymagan?? wi??kszo??ci?? g??os??w w g??osowaniu tajnym</p>	
<p>Uchwa??a nr 21/2012          Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia          Sp??ki pod firm??: ERBUD Sp??ka Akcyjna          z siedzib?? w Warszawie          z dnia 31 maja 2012 roku          w sprawie okre??lenia wynagrodzenia cz??onk??w Rady Nadzorczej Sp??ki Erbud S.A. w Warszawie          ?I. Dzia??aj??c na podstawie ? 12 ust. 6 Statutu Sp??ki w zw. z art. 392 ? 1 Kodeksu sp??ek handlowych Zwyczajne Walne Zgromadzenie Erbud S.A. niniejszym ustala miesi??czne wynagrodzenie brutto cz??onk??w Rady Nadzorczej w nast??puj??cej wysoko??ci: -----          1. Przewodnicz??cy Rady Nadzorczej Sp??ki ? 5.000,000 z?? (s??ownie: pi??t? tysi??cy) brutto miesi??cznie, -----          2. Wiceprzewodnicz??cy Rady Nadzorczej Sp??ki ? 3.700,000 z?? (s??ownie: trzy tysi??ce siedemset) brutto miesi??cznie, -----          3. Cz??onek Rady Nadzorczej Sp??ki ? 3.300,000 z?? (s??ownie: trzy tysi??ce trzysta) brutto miesi??cznie. -----          II. Wynagrodzenie, o którym mowa w ust. 1 powy??ej, przys??uguje cz??onkom Rady Nadzorczej bez wzgl??du na cz??stotliwo?? zwo??ywanych posiedze?? i udzia?? w posiedzeniach. -----          III. W przypadku odwo??ania cz??onka Rady Nadzorczej lub wyga??ni??cia jego mandatu, cz??onkowi Rady Nadzorczej, za miesi??c w którym zosta?? on odwo??any lub nast??pi??o wyga??ni??cie jego mandatu, przys??uguje wynagrodzenie miesi??czne, o którym mowa w ust. 1 powy??ej, w pe??nej wysoko??ci. -----          IV. Wynagrodzenie, o którym mowa w ust. 1 powy??ej, p??atne b??dzie nie p???niej ni?? w ostatnim dniu miesi??ca, którego dotyczy. -----          V. Uchwa??a wchodzi w ??ydzie z dniem podj??cia? -----          Po g??osowaniu Przewodnicz??cy og??osi?? wyniki: -----          ?? w g??osowaniu oddano wa??ne g??osy z 10.254.185 akcji, stanowi??cych 81,10 % w kapitale zak??adowym, -----          17          ?? w g??osowaniu oddano ???cznie 10.254.185 wa??nych g??os??w, -----          ?? za przyj??ciem uchwa??y oddano 10.254.185 g??os??w, -----          ?? przeciw oddano 0 g??os??w, -----          ?? wstrzyma??o si?? 0 g??os??w. -----          Przewodnicz??cy stwierdzi??, ??e zaproponowana uchwa??a zosta??a przez Akcjonariuszy podj??ta jednog???nie w g??osowaniu tajnym.</p>	<p><b>ZA</b></p>
<p>Uchwa??a nr 22/2012          Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia          Sp??ki pod firm??: ERBUD Sp??ka Akcyjna          z siedzib?? w Warszawie          z dnia 31 maja 2012 roku          w sprawie ustalenia zasad przeprowadzenia przez Sp??k?? programu opcji mened??erskich w latach 2013-2015          ?I. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Erbud S.A. niniejszym wyra??a zgod?? na przeprowadzenie przez Sp??k?? programu opcji mened??erskich w latach 2013-2015, w ramach którego osoby uprawnione uzyskaj?? mo??liwo?? obj??cia akcji Sp??ki emitowanych w ramach kapita??u docelowego (okre??lany dalej jak ?Program Opcji</p>	<p><b>PRZECIWIW</b></p>

Menedżerskich). -----

II. Program Opcji Menedżerskich realizowany będzie na następujących warunkach: -----

1. Osoby uprawnione do udziału w Programie Opcji Menedżerskich (Osoby Uprawnione) zostaną wskazane przez Zarząd Spółki spośród osób bieżących: --
  - a) prezesami i członkami zarządów spółek zależnych od Spółki, -----
  - b) prokurentami Spółki, -----
  - c) dyrektorami i zastępcami dyrektorów oddziałów Spółki, -----
  - d) dyrektorami biur funkcjonalnych Spółki, -----
  - e) różnymi księgowymi Spółki, -----
  - f) kierownikami biur terenowych Spółki, -----
  - g) kierownikami projektów Spółki. -----
2. Członkowie Zarządu Spółki nie mogą zostać Osobami Uprawnionymi i nie bieżąco uczestniczyć w Programie Opcji Menedżerskich. -----
3. Liczba Osób uprawnionych będzie nie większa niż 99. -----
4. W związku z realizacją Programu Opcji Menedżerskich Walne Zgromadzenie Spółki podejmie uchwałę w sprawie zmiany Statutu Spółki i upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego oraz ograniczenia lub wyłączenia prawa poboru akcjonariuszy za zgodą Rady Nadzorczej Spółki o kwotę nie większą niż 18 15.000,00 zł (słownie: piętnaście tysięcy) o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja (Akcja). -----
5. Zarząd Spółki uprawniony jest do corocznego ustalania, każdorazowo w terminie przypadającym po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego Spółki za ubiegły rok obrotowy, listy osób, do których skierowana zostanie oferta objęcia Akcji. ---
6. Akcje bieżąco oferowane Osobom Uprawnionym w liczbie wynikającej z przyjętych corocznie przez Zarząd Spółki aktualnych list Osób Uprawnionych. --
7. Akcje bieżąco oferowane do objęcia przez Osoby Uprawnione w latach 2013 - 2015 w liczbie: -----
  - a) nie więcej niż 50.000 (słownie: pięćdziesiąt tysięcy) Akcji począwszy od roku 2013 za rok obrotowy 2012; -----
  - b) nie więcej niż 50.000 (słownie: pięćdziesiąt tysięcy) Akcji począwszy od roku 2014 za rok obrotowy 2013; -----
  - c) nie więcej niż 50.000 (słownie: pięćdziesiąt tysięcy) Akcji począwszy od roku 2015 za rok obrotowy 2014. -----

z zastrzeżeniem pkt 11 poniżej -----

8. Okresem, do którego odnosi się Program Opcji Menedżerskich są lata obrotowe 2012 ? 2014. -----
9. Akcje bieżąco mogą być obejmowane przez Osoby Uprawnione w okresie trwania Programu Opcji Menedżerskich, o ile spełnione bieżąco następujące warunki w dacie corocznego przyjmowania listy Osób Uprawnionych przez Zarząd: -----
  - a) dana Osoba Uprawniona nie będzie w okresie wypowiedzenia stosunku pracy, przy czym przez stosunek pracy należy rozumieć umowę o pracę, umowę współpracy, umowę zlecenia lub inny stosunek prawny o podobnym charakterze, na podstawie którego Pracownicy Spółki lub jej spółek zależnych świadczą pracę, usługi lub wykonują inne obowiązki na rzecz Spółki lub jej spółek zależnych, -----
  - b) w dacie przyjmowania przez Zarząd listy Osób Uprawnionych, dana Osoba Uprawniona będzie pozostawała w stosunku pracy ze Spółką lub spółkami zależnymi od Spółki nie krócej niż 24 miesiące, -----
  - c) Spółka zależna, z którą dana Osoba Uprawniona pozostaje w stosunku pracy jest częścią grupy kapitałowej Spółki co najmniej 2 lata, -----
  - d) Spełniony będzie warunek ekonomiczny, polegający na uzyskaniu w roku obrotowym, za który bieżąco oferowane Akcje, skonsolidowanego zysku netto w grupie kapitałowej Spółki na poziomie co najmniej 10.000.000,00 zł (słownie: dziesięć milionów). -----
10. Upoważnia się Zarząd Spółki do ustalenia ceny po jakiej zostaną zaoferowane Akcje. -----

<p>19</p> <p>11. Dana Osoba uprawniona traci prawo do uczestnictwa w Programie Opcji Menedżerskich w dniu wypowiedzenia lub rozwiązania stosunku pracy lub innej umowy, na której dana osoba uprawniona świadczy pracę lub usługi na rzecz Spółki lub spółki zależnej od Spółki, jeżeli rozwiązanie powyższego stosunku prawnego ze Spółką lub spółką zależną od Spółki nastąpi w trybie art. 52 Kodeksu pracy lub z powodu ciążącego naruszenia obowiązków przez Osobę Uprawnioną. W razie gdy okoliczności, o której mowa powyżej, będzie miała miejsce w okresie po skierowaniu oferty objęcia Akcji przez Osobę Uprawnioną a przed jej przyjęciem przez Osobę Uprawnioną, przedmiotowa oferta wygasa z dniem wypowiedzenia lub rozwiązania stosunku pracy lub innej umowy, na podstawie której dana osoba uprawniona świadczy pracę lub usługi na rzecz Spółki lub spółki zależnej od Spółki. -----</p> <p>III. Upoważnienia się Zarządu Spółki do określenia szczegółowego regulaminu określającego zasady i warunki przeprowadzenia Programu Opcji Menedżerskich określającego w szczególności kryteria uczestnictwa w Programie Opcji Menedżerskich, cenę po jakiej zostaną zaoferowane Akcje do objęcia przez Osoby Uprawnione, zobowiązanie do niezbywania Akcji w określonym czasie nie dłuższym niż 2 lata, szczególne zasady i kryteria przydziału Akcji oraz zasady i warunki oferowania Akcji Osobom Uprawnionym. -----</p> <p>IV. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia. -----</p> <p>Po głosowaniu Przewodniczący ogłosił wyniki: -----</p> <p>W głosowaniu oddano ważnych głosów z 10.254.185 akcji, stanowiących 81,10 % w kapitale zakładowym, -----</p> <p>W głosowaniu oddano łącznie 10.254.185 ważnych głosów, -----</p> <p>za przyjęciem uchwały oddano 7.971.039 głosów, -----</p> <p>przeciw oddano 2.283.146 głosów, -----</p> <p>wstrzymało się 0 głosów. -----</p> <p>Przewodniczący stwierdził, że zaproponowana uchwała została przez Akcjonariuszy podjęta wymaganej większością głosów w głosowaniu jawnym</p>	
<p>Uchwała nr 23/2012 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą: ERBUD Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie z dnia 31 maja 2012 roku w sprawie zmiany Statutu Spółki i upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego oraz ograniczenia lub wyłączenia prawa poboru akcjonariuszy za zgodą Rady Nadzorczej Spółki</p> <p>20</p> <p>I. Działając na podstawie art. 444 i art. 447 Kodeksu spółek handlowych Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Erbud S.A. niniejszym upoważnia Zarząd Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego oraz ograniczenia lub wyłączenia prawa poboru akcjonariuszy za zgodą Rady Nadzorczej i w związku z powyższym działając na podstawie § 15 pkt 6) oraz 7) Statutu Spółki postanawia zmienić Statut Spółki w ten sposób, że po § 5 ust. 7 dodaje się ust. 8 oraz ust. 9 w brzmieniu: -----</p> <p>8. Zarząd Spółki jest upoważniony, w okresie 3 lat od wpisu upoważnienia do Krajowego Rejestru Sądowego, do podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie większą niż 15.000,00 zł (słownie: piętnaście tysięcy) poprzez emisję akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja (kapitał docelowy). Zarząd może wykonywać przyznane mu upoważnienie poprzez dokonanie jednego albo kilku podwyższeń kapitału zakładowego. Zarząd może wydawać akcje wyłącznie w zamian za wkłady pieniężne. Zarząd Spółki nie może wydawać akcji uprzywilejowanych lub przyznawać akcjonariuszowi osobistych uprawnień, o których mowa w art. 354 Kodeksu spółek handlowych. Niniejsze upoważnienie nie obejmuje uprawnienia do podwyższenia kapitału zakładowego ze środków własnych Spółki.</p> <p>-----</p> <p>9. Uchwała Zarządu podjęta zgodnie z ust. 8 powyżej, zastępuje uchwałę Walnego</p>	<p><b>PRZECIW</b></p>

<p>Zgromadzenia o podwyższeniu kapitału zakładowego i dla swej własności wymaga formy aktu notarialnego. -----</p> <p>II. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, podzielając stanowisko Zarządu w sprawie niniejszej uchwały, postanowił przyjąć tekst przedstawionej poniżej pisemnej opinii Zarządu jako uzasadnienie uchwały, wymagane przez art. 433 §2 i zw. z art. 447 §2 oraz przez art. 445 §1 Kodeksu spółek handlowych: -----</p> <p>Zmiana Statutu Spółki polegająca na wprowadzeniu upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego ma na celu przeprowadzenie w spółce ERBUD SA programu motywacyjnego dla pracowników Spółki oraz spółek zależnych Spółki. Wprowadzenie upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego umożliwi również przeprowadzenie emisji akcji w optymalnym dla Spółki terminie. -----</p> <p>Osobami biorącymi udział w programie motywacyjnym są osoby, których praca ma kluczowe znaczenie dla działalności Grupy Kapitałowej Spółki. Możliwość nabycia akcji będzie miało znaczenie motywacyjne dla tych osób, przyczyniając się do zwiększenia efektywności działalności Spółki. Ponadto emisja akcji skierowana do wyżej wymienionych osób, spowoduje długoterminowe związanie tych osób ze Spółką. Ze względu na zależność wyników Spółki od zatrudnionych w niej osób, związanie ze Spółką wysokiej klasy specjalistów jest konieczne dla zapewnienia jej prawidłowego rozwoju. -----</p> <p>Biorąc pod uwagę powyższe okoliczności, przyjęcie § 5 ust. 8 i 9 Statutu Spółki, zawierającego upoważnienie Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego, z wyłączeniem lub ograniczeniem prawa</p> <p>21</p> <p>poboru na podstawie § 5 ust. 7 Statutu Spółki, leży w interesie Spółki i jej Akcjonariuszy. -----</p> <p>III. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia. -----</p> <p>Po głosowaniu Przewodniczący ogłosił wyniki: -----</p> <p>w głosowaniu oddano ważne głosy z 10.254.185 akcji, stanowiących 81,10 % w kapitale zakładowym, -----</p> <p>w głosowaniu oddano również 10.254.185 ważnych głosów, -----</p> <p>za przyjęciem uchwały oddano 7.971.039 głosów, -----</p> <p>przeciw oddano 2.283.146 głosów, -----</p> <p>wstrzymało się 0 głosów. -----</p> <p>Przewodniczący stwierdził, że zaproponowana uchwała została przez Akcjonariuszy podjęta wymaganej większości głosów w głosowaniu jawnym</p>	
<p>Uchwała nr 24/2012 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą: ERBUD Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie z dnia 31 maja 2012 roku</p> <p>w sprawie dematerializacji akcji Spółki emitowanych w ramach kapitału docelowego i upoważnienia Zarządu Spółki do zawarcia umowy o rejestrację tych akcji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. oraz w sprawie ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie tych akcji do obrotu na rynku regulowanym</p> <p>I. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Erbud S.A. postanawia, iż wszystkie akcje Spółki emitowane przez Zarząd Spółki na podstawie udzielonego Zarządowi w Statucie Spółki, na podstawie Uchwały nr 23/2012 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 31 maja 2012 r., upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego zostaną dematerializowane z zamiarem z ubieganiem się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym i rynku oficjalnych notowań giełdowych prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. -----</p> <p>II. Upoważnia się Zarząd Spółki do zawarcia umowy o rejestrację akcji, o których mowa w pkt I powyżej, w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. oraz do podjęcia wszelkich czynności mających na celu uzyskanie dopuszczenia i wprowadzenia tych akcji do obrotu giełdowego. -----</p> <p>III. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia. -----</p>	<p><b>ZA</b></p>

<p>22 Po głosowaniu Przewodniccy ogłosi wyniki: ----- w głosowaniu oddano ważne głosy z 10.254.185 akcji, stanowiących 81,10 % w kapitale zakładowym, ----- w głosowaniu oddano łącznie 10.254.185 ważnych głosów, ----- za przyjęciem uchwały oddano 9.154.185 głosów, ----- przeciw oddano 1.100.000 głosów, ----- wstrzymało się 0 głosów. ----- Przewodniccy stwierdzi, że zaproponowana uchwała została przez Akcjonariuszy podjęta wymaganej większości głosów w głosowaniu jawnym</p>	
<p>Uchwała nr 25/2012 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą: ERBUD Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie z dnia 31 maja 2012 roku w sprawie przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki I. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Erbud S.A. postanawia przyjęty następujący tekst jednolity Statutu uwzględniający zmiany uchwalone Uchwałą nr 23/2012 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 31 maja 2012 r.: ----- Tekst jednolity Statutu Spółki Erbud S.A z siedzibą w Warszawie: ? STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ § 1 1. Spółka działa pod firmą ERBUD Spółka Akcyjna. ----- 2. Spółka może używać skrótu ERBUD S.A. ----- § 2 1. Siedzibą Spółki jest miasto stołeczne Warszawa. ----- 2. Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą. ----- 3. Spółka może powoływać i prowadzić swoje oddziały, zakłady, filie, przedstawicielstwa i inne jednostki organizacyjne, a także uczestniczyć w innych spółkach lub przedsięwzięciach na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą. § 3 1. Przedmiotem działalności Spółki jest: ----- 1) Rozbiórka i burzenie obiektów budowlanych, ----- 2) Przygotowanie terenu pod budowę, ----- 23 3) Wykonywanie wykopów i wierce geologiczno inżynierskich, ----- 4) Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych, ----- 5) Roboty związane z budową dróg szynowych i kolei podziemnej, ----- 6) Roboty związane z budową mostów i tuneli, ----- 7) Roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych, --- 8) Roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych, ----- 9) Roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej nie sklasyfikowane, ----- 10) Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych, ----- 11) Wykonywanie konstrukcji i pokryć dachowych, ----- 12) Pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej nie sklasyfikowane, 13) Roboty związane z budową dróg i autostrad, ----- 14) Roboty związane z budową obiektów inżynierii wodnej, ----- 15) Wykonywanie instalacji elektrycznych, ----- 16) Wykonywanie instalacji wodnokanalizacyjnych, ciepłych, gazowych i klimatyzacyjnych, ----- 17) Działalność ochroniarska w zakresie obsługi systemów bezpieczeństwa, ----- 18) Wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych, ----- 19) Tynkowanie, ----- 20) Zakładanie stolarki budowlanej, ----- 21) Posadzkarstwo, tapetowanie i oblicowywanie ścian, ----- 22) Malowanie i szklenie, -----</p>	<p style="text-align: center;"><b>ZA</b></p>

- 23) Wykonywanie pozostałych robót budowlanych wykończeniowych, -----
- 24) Pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej niesklasyfikowane, -----
- 25) Wydobywanie węgla i piasku; wydobywanie gliny i kaolinu, -----
- 26) Działalność usługowa wspomagająca pozostałe górnictwo i wydobywanie, ----
- 27) Produkcja cegieł, dachówek i materiałów budowlanych z wypalanej gliny, ----
- 28) Naprawa i konserwacja pozostałego sprzętu i wyposażenia, -----
- 29) Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia, -----
- 30) Produkcja wyrobów budowlanych z betonu, -----
- 31) Naprawa i konserwacja maszyn, -----
- 32) Działalność agentów zajmujących się sprzedażą drewna i materiałów budowlanych, -----
- 33) Sprzedaż hurtowa drewna, materiałów budowlanych i wyposażenia sanitarnego, -----
- 34) Pozostały transport lądowy pasażerski, gdzie indziej nie sklasyfikowany, -----
- 35) Transport drogowy towarów, -----
- 36) Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków, --
- 37) Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek, -----
- 38) Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi, ----
- 39) Zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie, -----
- 40) Działalność pomocnicza związana z utrzymaniem porządku w budynkach, ----
- 41) Wynajem i dzierżawa samochodów osobowych i furgonetek, -----
- 24
- 42) Wynajem i dzierżawa pozostałych pojazdów samochodowych z wykończeniem motocykli, -----
- 43) Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane, -----
- 44) Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń budowlanych, -----
- 45) Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii, -----
- 46) Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych, -----
- 47) Działalność w zakresie architektury, -----
- 48) Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne, -----
- 49) Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej nie sklasyfikowana, -----
- 50) Technika, -----
- 51) Zasadnicze szkoły zawodowe, -----
- 52) Pozaszkolne formy edukacji sportowej zajęć sportowych i rekreacyjnych, ----
- 53) Pozaszkolne formy edukacji artystycznej, -----
- 54) Pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane, ----
- 55) Działalność historycznych miejsc i budynków oraz podobnych atrakcji turystycznych, -----
- 56) Naprawa i konserwacja statków i łodzi, -----
- 57) Produkcja statków i konstrukcji pływających, -----
- 58) Działalność rachunkowo księgową; doradztwo podatkowe. -----
2. Jeżeli podjęcie lub prowadzenie działalności gospodarczej w zakresie ustalonego powyżej przedmiotu działalności Spółki, wymaga uzyskania odpowiedniego zezwolenia lub koncesji, rozpoczęcie lub prowadzenie takiej działalności może nastąpić po uzyskaniu takiego zezwolenia lub koncesji. -----
3. Uchwałą o istotnej zmianie przedmiotu działalności Spółki nie wymagają wykupu akcji w myśl art. 417 § 4 Kodeksu Sądów Handlowych, o ile zostaną powzięte wiążące dwóch trzecich głosów w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego. -----
- § 4
- Spółka została utworzona na czas nieoznaczony. -----
- § 5
1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.264.416,90 (słownie: jeden milion dwieście sześćdziesiąt cztery tysiące czterysta szesnaście złotych 90/100) i dzieli się na: -----
- a) 2.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A, -----
- b) 8.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B, -----
- c) 71.025 akcji zwykłych na okaziciela serii C, -----

<p>d) 2.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D, oraz -----  e) 31.686 akcji zwykłych na okaziciela serii E, -----  f) 41.458 akcji zwykłych na okaziciela serii F -----  o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja. -----  25</p> <p>2. Kapitał zakładowy Spółki został w pełni opłacony przed zarejestrowaniem Spółki.  3. Akcje mogą być umarżane w trybie umorzenia dobrowolnego. -----  4. Spółka może emitować obligacje zamienne, obligacje z prawem pierwszeństwa oraz warranty subskrypcyjne. -----  5. Zarząd Spółki jest upoważniony, w okresie do dnia 8 grudnia 2012 roku, do podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie większą niż 15.000,00 złotych (siedemnaście tysięcy złotych) poprzez emisję akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja (kapitał docelowy). Zarząd może wykonywać przyznane mu upoważnienie poprzez dokonanie jednego albo kilku podwyższeń kapitału zakładowego. Zarząd Spółki może wydawać akcje wyłącznie w zamian za wkłady pieniężne. Zarząd Spółki nie może wydawać akcji uprzywilejowanych lub przyznawać akcjonariuszowi osobistych uprawnień, o których mowa w art. 354 Kodeksu spółek handlowych. Niniejsze upoważnienie nie obejmuje uprawnienia do podwyższenia kapitału zakładowego ze środków własnych Spółki. -----  6. Uchwała Zarządu Spółki podjęta zgodnie z ust. 5 powyżej, zastępuje uchwałę Walnego Zgromadzenia o podwyższeniu kapitału zakładowego i dla swej ważności wymaga formy aktu notarialnego. -----  7. Zarząd Spółki może, za zgodą Rady Nadzorczej, wyrazić lub ograniczyć prawo pierwszeństwa objęcia akcji Spółki przez dotychczasowych akcjonariuszy (prawo poboru) dotyczące podwyższenia kapitału zakładowego dokonywanego w ramach udzielonego Zarządowi w Statucie Spółki upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego. Zgoda Rady Nadzorczej powinna być wyrażona w formie uchwały podjętej większością 3/4 głosów członków Rady Nadzorczej obecnych na posiedzeniu, w obecności co najmniej połowy liczby członków Rady Nadzorczej. -----  8. Zarząd Spółki jest upoważniony, w okresie 3 lat od wpisu upoważnienia do Krajowego Rejestru Sądowego, do podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie większą niż 15.000,00 zł (siedemnaście tysięcy złotych) poprzez emisję akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja (kapitał docelowy). Zarząd może wykonywać przyznane mu upoważnienie poprzez dokonanie jednego albo kilku podwyższeń kapitału zakładowego. Zarząd może wydawać akcje wyłącznie w zamian za wkłady pieniężne. Zarząd Spółki nie może wydawać akcji uprzywilejowanych lub przyznawać akcjonariuszowi osobistych uprawnień, o których mowa w art. 354 Kodeksu spółek handlowych. Niniejsze upoważnienie nie obejmuje uprawnienia do podwyższenia kapitału zakładowego ze środków własnych Spółki. -----  9. Uchwała Zarządu podjęta zgodnie z ust. 8 powyżej, zastępuje uchwałę Walnego Zgromadzenia o podwyższeniu kapitału zakładowego i dla swej ważności wymaga formy aktu notarialnego. -----  § 6  Spółka powstała w wyniku przekształcenia spółki ERBUD Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością i jest jej następcą prawnym. Za jej założycielami Spółki są wspólnicy  26  przekształconej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, którzy przystąpili do Spółki i objęli akcje, tj.: -----  1) Pan Dariusz Grzeszczak, -----  2) Pan Józef Adam Zubelewicz oraz -----  3) spółka prawa niemieckiego Wolff &amp; Müller GmbH &amp; Co. KG. -----  § 7  Organami Spółki są: -----  1) Zarząd, -----  2) Rada Nadzorcza, -----  3) Walne Zgromadzenie. -----  § 8</p>	
---	--



1. W skład Zarządu wchodzi od 2 (dwóch) do 5 (pięciu) członków. -----
2. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza Spółki. -----
3. Wspólna kadencja członków Zarządu trwa trzy lata. -----
- § 9
1. Zarząd Spółki prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje ją na zewnątrz. -----
2. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem spraw Spółki niezastrzeżone przepisami Kodeksu spółek handlowych lub niniejszym Statutem do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej należą do zakresu działania Zarządu.
3. Regulamin Zarządu określi szczegółowe zasady działania Zarządu. Regulamin Zarządu, ustalony z zastrzeżeniem postanowień niniejszego Statutu, uchwała Zarząd. -----
- § 10
- Do skądania oświadczeń woli w imieniu Spółki upoważnionych jest dwóch członków Zarządu działających łącznie albo jeden członek Zarządu działający łącznie z prokurentem. -----
- § 11
1. W skład Rady Nadzorczej wchodzi od 5 do 7 członków, w tym Przewodniczący oraz Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej. -----
2. Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani przez Walne Zgromadzenie na okres wspólnej trzyletniej kadencji. Walne Zgromadzenie wyznacza Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej. -----
3. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy: -----
- 1) zatwierdzanie projektów strategicznych planów wieloletnich Spółki, -----
- 2) zatwierdzanie projektów rocznych planów rzeczowo i finansowych, -----
- 3) zatwierdzanie projektów planów inwestycyjnych Spółki, -----
- 27
- 4) udzielanie zgody na nabycie, zbycie i obciążenie nieruchomości gruntowych i podobnych praw, -----
- 5) udzielanie zgody na przestawienie produkcji, zakładanie i rozwijanie zakładów i filii, nabycie nowych przedsiębiorstw, -----
- 6) udzielanie zgody na udzielanie przez Spółkę gwarancji, poręczeń majątkowych i wystawianie weksli, przyjęcie poręczeń, otwarcia akredytywy, o wartości każdorazowo powyżej równowartości kwoty 2.000.000,00 (słownie: dwóch milionów) Euro, -----
- 7) udzielanie zgody na inwestycje kapitałowe powyżej równowartości kwoty 100.000,00 (słownie: sto tysięcy) Euro z wyłączeniem lokat kapitałowych, bonów i obligacji skarbowych emitowanych w Polsce lub krajach na obszarze, których Spółka prowadzi działalność, -----
- 8) udzielanie zgody na nabycie, zbycie, obciążenie udziałów lub akcji w innych podmiotach, -----
- 9) ustalanie sposobu głosowania przedstawicieli Spółki w organach spółek zależnych i stowarzyszonych w sprawie powołania i odwołania członków organów spółek zależnych i stowarzyszonych, rozwiązania lub likwidacji tych spółek, zmiany przedmiotu przedsiębiorstwa, podziału lub podziału spółek zależnych i stowarzyszonych, -----
- 10) udzielanie zgody na podejmowanie wszelkich czynności nie związanych z przedmiotem działalności Spółki i czynności nadzwyczajnych o wartości przekraczającej równowartość kwoty 100.000,00 (słownie: sto tysięcy) Euro, -
- 11) udzielanie zgody na zawieranie umów z: -----
- a) pracownikami akcjonariuszy, -----
- b) podmiotami dominującymi w stosunku do Spółki, jednostkami podporządkowanymi wobec podmiotu dominującego albo spółką matką lub osoby pozostającej z nim we wspólnym interesie, krewnymi i powinowatymi do drugiego stopnia, przysposobionymi lub przysposabiającymi, osobami związanymi z tytułu opieki lub kurateli, a także podmiotami, w których jedna z tych osób jest podmiotem dominującym lub osobą zarządzającą, -----
- c) innymi akcjonariuszami posiadającymi powyżej 5% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, a także jednostkami od nich zależnymi lub podmiotami, w których są osobami zarządzającymi, -----

- d) jednostkami podporządkowanymi wobec Spółki, -----
- e) osobami zarządzającymi lub nadzorującymi Spółką, ich współpracownikami lub osobami pozostającymi z nimi we wspólnym pożyciu, krewnymi i powinowatymi do drugiego stopnia, przysposobionymi lub przysposobiaczami, a także podmiotami, w których jedna z tych osób jest podmiotem dominującym lub osobą zarządzającą; -----
- 12) udzielanie zgody na inwestycje powyżej równowartości kwoty 100.000,00 (słownie: sto tysięcy) Euro, chyba że inwestycje te są zawarte w planie inwestycyjnym, zatwierdzonym przez Walne Zgromadzenie, -----
- 13) udzielanie zgody na zawarcie umów najmu, dzierżawy i licencji, z okresem obowiązywania powyżej 36 miesięcy, -----
- 28
- 14) udzielanie zgody na składanie ofert i zawieranie umów o roboty budowlane o wartości netto przekraczającej równowartość kwoty 15.000.000,00 (słownie: piętnastu milionów) Euro, w przypadku ofert wspólnych, miarodajna jest suma netto oferty, a nie udział spółki w ofercie, -----
- 15) udzielanie zgody na rozporządzenie prawem lub zacięgnięcie zobowiązania o wartości przekraczającej równowartość kwoty 2.000.000,00 (słownie: dwóch milionów) Euro, -----
- 16) zatrudnienie pracownika o rocznym wymiarze wynagrodzenia przekraczającym równowartość kwoty 100.000,00 (słownie: sto tysięcy) Euro. Równowartość oznacza równowartość w Euro kwoty wyrażonej w innej walucie, obliczonej zgodnie ze średnimi kursami walut, ogłoszonymi przez Narodowy Bank Polski w dniu bezpośrednio poprzedzającym dzień, w którym Zarząd zapyta Radzie Nadzorczej wniosek o wyrażenie zgody na dokonanie transakcji, a w przypadku braku takiego wniosku dzień dokonania transakcji. -----
- § 12
1. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględnie większością głosów, oddanych w obecności co najmniej połowy składu Rady, o ile przepisy Kodeksu spółek handlowych lub niniejszy Statut nie stanowi inaczej. W razie równej liczby głosów decyduje głos Przewodniczącego. -----
  2. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący Rady Nadzorczej z własnej inicjatywy oraz na wniosek członka Zarządu lub członka Rady Nadzorczej w terminie dwóch tygodni od złożenia wniosku lub, w sytuacjach wymagających szybkiego podjęcia decyzji, w terminie trzech dni od złożenia wniosku. We wniosku należy podać proponowany porządek obrad. Rada Nadzorcza zwoływana jest minimum trzy razy w roku obrotowym. -----
  3. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej. -----
  4. Uchwały Rady Nadzorczej mogą być podejmowane w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. -----
  5. Podejmowanie uchwał w trybie określonym w ust. 3 i ust. 4 nie może dotyczyć wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej, powołania członka Zarządu oraz odwołania i zawieszania w czynnościach członków Zarządu. -----
  6. Członkom Rady Nadzorczej przysuguje wynagrodzenie określone uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. -----
- § 13
1. Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne. -----
- 29
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwoływane przez Zarząd powinno się odbyć w ciągu sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. -----
  3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki z własnej inicjatywy lub na pisemny wniosek Rady Nadzorczej albo na żądanie akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego. -----
  4. Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia na żądanie akcjonariusza lub

akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego powinno nastąpić w ciągu dwóch tygodni od daty przedstawienia wniosku Zarządowi Spółki. -----

5. Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego Spółki lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie informując o tym Zarząd Spółki w terminie nie krótszym niż 30 dni przed planowaną datą zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia. Zarząd Spółki zobowiązany jest ogłosić o zwołaniu przez akcjonariusza, o którym mowa powyżej, Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w sposób przewidziany przez przepisy Kodeksu spółek handlowych oraz zgodnie z postanowieniami niniejszego Statutu. -----

§ 14

1. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na liczbę obecnych akcjonariuszy i reprezentowanych akcji, o ile przepisy Kodeksu spółek handlowych lub niniejszy Statut nie stanowi inaczej. -----

2. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają zwykłą większością głosów, o ile przepisy Kodeksu spółek handlowych lub niniejszy Statut nie stanowi inaczej. ----

§ 15

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy: -----

- 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy, -----
- 2) powzięcie uchwały o podziale zysków lub pokryciu strat, -----
- 3) udzielanie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków, -----
- 4) uchwalanie strategicznych planów wieloletnich Spółki, rocznych planów rzeczowo i finansowych oraz planów inwestycyjnych Spółki, -----
- 5) uchwalenie regulaminu Rady Nadzorczej oraz ustalanie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej, -----
- 6) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego, -----
- 7) zmiany statutu Spółki, -----
- 8) połączenie Spółki z inną spółką handlową, -----
- 9) rozwiązanie i likwidacja Spółki, -----
- 10) emisja obligacji zamiennych, obligacji z prawem pierwszeństwa lub warrantów subskrypcyjnych, -----

30

- 11) zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego, -----
- 12) decydowanie w innych sprawach, które zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych lub brzmieniem niniejszego Statutu należą do kompetencji Walnego Zgromadzenia. -----

§ 16

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy. -----

§ 17

1. W ramach kapitałów własnych Spółka tworzy następujące kapitały: -----

- 1) kapitał zakładowy, -----
- 2) kapitał zapasowy, -----
- 3) kapitały rezerwowe, -----
- 4) inne kapitały przewidziane przepisami prawa. -----

2. Kapitały rezerwowe mogą być tworzone na pokrycie poszczególnych wydatków lub strat, na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia lub przepisów prawa nakazujących ich tworzenie. -----

§ 18

1. Zysk Spółki można przeznaczyć w szczególności na: -----

- 1) odpisy na kapitał zapasowy, -----
- 2) dywidendy dla akcjonariuszy, -----
- 3) odpisy na zasilanie kapitałów rezerwowych tworzonych w Spółce, -----
- 4) inne cele określone uchwałami Walnego Zgromadzenia. -----

2. Dzień dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy ustala Walne Zgromadzenie. ----

3. Rada Nadzorcza wybiera biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki za ubiegły rok obrotowy. -----

§ 19

W sprawach nie unormowanych niniejszym Statutem zastosowanie znajd??  
obowi??zuj??ce przepisy prawa, w szczególno??ci przepisy Kodeksu spó??ek  
handlowych. -----

II. Uchwa??a wchodzi w ??ydzienie z dniem podj??cia. -----

Po g??osowaniu Przewodnicz??cy og??osi?? wyniki: -----

?? w g??osowaniu oddano wa??ne g??osy z 10.254.185 akcji, stanowi??cych 81,10 % w  
kapitale zak??adowym, -----

?? w g??osowaniu oddano ??cznie 10.254.185 wa??nych g??osów, -----

?? za przyj??ciem uchwa??y oddano 10.254.185 g??osów, -----

?? przeciw oddano 0 g??osów, -----

31

?? wstrzyma??o si?? 0 g??osów. -----

Przewodnicz??cy stwierdzi??, ??e zaproponowana uchwa??a zosta??a przez  
Akcjonariuszy podj??ta jednog??nie w g??osowaniu jawnym.