

**PROJEKTY UCHWAŁ
NA WALNE ZGROMADZENIE SPÓŁKI ELEKTROTIM S.A.
KTÓRE ODBĘDZIE SIĘ W DNIU 16.06.2009r.**

**Uchwała nr 1/WZA/2009
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ELEKTROTIM S.A.
z siedzibą we Wrocławiu („Spółka”)
z dnia 16 czerwca 2009r.**

w sprawie wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia ELEKTROTIM SA

Na podstawie art. 409 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych Walne Zgromadzenie ELEKTROTIM S.A. wybiera na Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia

UZASADNIENIE:

Zgodnie z zasadą II.5. „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”, projekty uchwał w sprawach porządkowych i formalnych nie wymagają uzasadnienia.

**Uchwała nr 2/WZA/2009
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ELEKTROTIM S.A.
z siedzibą we Wrocławiu („Spółka”)
z dnia 16 czerwca 2009r.**

w sprawie wyboru Sekretarza Walnego Zgromadzenia ELEKTROTIM SA

Walne Zgromadzenie ELEKTROTIM S.A. wybiera na Sekretarza Walnego Zgromadzenia

UZASADNIENIE:

Zgodnie z zasadą II.5. „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”, projekty uchwał w sprawach porządkowych i formalnych nie wymagają uzasadnienia.

**Uchwała nr 3/WZA/2009
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ELEKTROTIM S.A.
z siedzibą we Wrocławiu („Spółka”)
z dnia 16 czerwca 2009r.**

**w sprawie wyboru Komisji Skrutacyjnej Walnego Zgromadzenia
ELEKTROTIM S.A.**

Walne Zgromadzenie ELEKTROTIM S.A. wybiera Komisję Skrutacyjną Walnego Zgromadzenia w składzie:

1.
2.
3.

UZASADNIENIE:

Zgodnie z zasadą II.5. „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”, projekty uchwał w sprawach porządkowych i formalnych nie wymagają uzasadnienia.

**Uchwała nr 4/WZA/2009
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ELEKTROTIM S.A.
z siedzibą we Wrocławiu („Spółka”)
z dnia 16 czerwca 2009r.**

w sprawie przyjęcia porządku obrad

Walne Zgromadzenie ELEKTROTIM S.A. przyjmuje porządek obrad w brzmieniu ustalonym i ogłoszonym przez Zarząd ELEKTROTIM S.A. w Monitorze Sądowym i Gospodarczym nr 93 z dnia 14 maja 2009r., poz. 6045.

UZASADNIENIE:

Zgodnie z zasadą II.5. „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”, projekty uchwał w sprawach porządkowych i formalnych nie wymagają uzasadnienia.

**Uchwała nr 5/WZA/2009
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ELEKTROTIM S.A.
z siedzibą we Wrocławiu („Spółka”)
z dnia 16 czerwca 2009r.**

**w sprawie zatwierdzenia Sprawozdania Zarządu ELEKTROTIM S.A.
z działalności za rok 2008**

Na mocy art. 395 § 2 pkt. 1 Kodeksu Spółek Handlowych i § 29 pkt 1 Statutu ELEKTROTIM S.A. Walne Zgromadzenie ELEKTROTIM S.A. uchwala co następuje:

1. Walne Zgromadzenie, po rozpatrzeniu, zatwierdza Sprawozdanie Zarządu ELEKTROTIM S.A. z działalności Spółki za rok 2008.
2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UZASADNIENIE:

Zgodnie z art. 395 § 2 pkt. 1 Kodeksu Spółek Handlowych przedmiotem obrad zwyczajnego walnego zgromadzania jest m.in. rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania zarządu z działalności spółki za ubiegły rok obrotowy. Powyższe jest przedmiotem uchwały nr 5/WZA/2009.

**Uchwała nr 6/WZA/2009
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ELEKTROTIM S.A.
z siedzibą we Wrocławiu („Spółka”)
z dnia 16 czerwca 2009r.**

w sprawie zatwierdzenia Sprawozdania Finansowego Spółki za rok 2008

Na mocy art. 395 § 2 pkt. 1 Kodeksu Spółek Handlowych i § 29 pkt 1 Statutu ELEKTROTIM S.A. Walne Zgromadzenie ELEKTROTIM S.A. uchwala co następuje:

1. Walne Zgromadzenie, po rozpatrzeniu, zatwierdza Sprawozdanie finansowe za rok 2008, w skład którego wchodzi:
 1. **Wprowadzenie do sprawozdania finansowego** Spółki za 2008 rok.
 2. **Bilans** Spółki ELEKTROTIM S.A. sporządzony na dzień 31.12.2008r., który po stronie pasywów i aktywów wykazuje sumę **105.546.689,23 PLN** (słownie: sto pięć milionów pięćset czterdzieści sześć tysięcy sześćset osiemdziesiąt dziewięć złotych 23/100).
 3. **Rachunek zysków i strat** za okres od 01.01.2008r. do 31.12.2008r., który wykazuje zysk netto w wysokości **7.941.614,11 PLN** (słownie: siedem milionów dziewięćset czterdzieści jeden tysięcy sześćset czternaście złotych 11/100).
 4. **Rachunek przepływów pieniężnych** wykazujący stan środków pieniężnych na koniec roku obrotowego w kwocie **53.514.240,76 PLN** (słownie: pięćdziesiąt trzy miliony pięćset czternaście tysięcy dwieście czterdzieści złotych 76/100)
 5. **Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym.**
 6. **Dodatkowe informacje i objaśnienia.**
2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UZASADNIENIE:

Zgodnie z art. 395 § 2 pkt. 1 Kodeksu Spółek Handlowych przedmiotem obrad zwyczajnego walnego zgromadzenia jest m.in. rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy. Powyższe jest przedmiotem uchwały nr 6/WZA/2009

**Uchwała nr 7/WZA/2009
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ELEKTROTIM S.A.
z siedzibą we Wrocławiu („Spółka”)
z dnia 16 czerwca 2009r.**

**w sprawie zatwierdzenia Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej
ELEKTROTIM za rok 2008**

Na mocy art. 395 § 5 Kodeksu Spółek Handlowych i § 29 Statutu ELEKTROTIM S.A. Walne Zgromadzenie ELEKTROTIM S.A. uchwala co następuje:

1. Walne Zgromadzenie, po rozpatrzeniu, zatwierdza Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM za rok 2008.
2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UZASADNIENIE:

Zgodnie z art. 395 § 5 Kodeksu Spółek Handlowych przedmiotem obrad zwyczajnego walnego zgromadzenia może być również rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Grupy Kapitałowej z działalności za ubiegły rok obrotowy. Powyższe jest przedmiotem uchwały nr 7/WZA/2009

Uchwała nr 8/WZA/2009
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ELEKTROTIM S.A.
z siedzibą we Wrocławiu („Spółka”)
z dnia 16 czerwca 2009r.

**w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy
Kapitałowej ELEKTROTIM za rok 2008**

Na mocy art. 395 § 5 Kodeksu Spółek Handlowych i § 29 Statutu ELEKTROTIM S.A. Walne Zgromadzenie ELEKTROTIM S.A. uchwala co następuje:

1. Walne Zgromadzenie, po rozpatrzeniu, zatwierdza skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za rok 2008, w skład którego wchodzi:
 1. **Wprowadzenie do sprawozdania finansowego** Spółki za 2008 rok.
 2. **Skonsolidowany bilans** Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM sporządzony na dzień 31.12.2008r., który po stronie pasywów i aktywów wykazuje sumę **124.228 tys. PLN** (słownie: sto dwadzieścia cztery miliony dwieście dwadzieścia osiem tysięcy złotych).
 3. **Skonsolidowany rachunek zysków i strat** za okres od 01.01.2008r. do 31.12.2008r., który wykazuje zysk netto w wysokości **9.249 tys. PLN** (słownie: dziewięć milionów dwieście czterdzieści dziewięć tysięcy złotych).
 4. **Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych** wykazujący stan środków pieniężnych na koniec roku obrotowego w kwocie **54.690 tys. PLN** (słownie: pięćdziesiąt cztery miliony sześćset dziewięćdziesiąt tysięcy złotych).
 5. **Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale (funduszu) własnym.**
 6. **Dodatkowe informacje i objaśnienia dot. Grupy Kapitałowej**
2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UZASADNIENIE:

Zgodnie z art. 395 § 5 Kodeksu Spółek Handlowych przedmiotem obrad zwyczajnego walnego zgromadzania może być rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za ubiegły rok obrotowy. Powyższe jest przedmiotem uchwały nr 8/WZA/2009.

Uchwała nr 9/WZA/2009
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ELEKTROTIM S.A.
z siedzibą we Wrocławiu („Spółka”)
z dnia 16 czerwca 2009r.

w sprawie podziału zysku Spółki za rok 2008

Na mocy art. 395 § 2 pkt. 2 Kodeksu Spółek Handlowych w zw. z art. 347 Kodeksu Spółek Handlowych i § 29 pkt 2) Statutu ELEKTROTIM S.A., Walne Zgromadzenie ELEKTROTIM S.A. uchwala co następuje:

1. Walne Zgromadzenie dokonuje podziału zysku netto za rok 2008, który wynosi **7.941.614,11 zł** (słownie: siedem milionów dziewięćset czterdzieści jeden tysięcy sześćset czternaście złotych 11/100), w następujący sposób:

- a) kwotę **5.864.405,40 zł** (słownie: pięć milionów osiemset sześćdziesiąt cztery tysiące czterysta pięć złotych 40/100) przeznacza się na dywidendę dla Akcjonariuszy,
- b) kwotę **2.077.208,71 zł** (słownie: dwa miliony siedemdziesiąt siedem tysięcy dwieście osiem złotych 71/100) przeznacza się na zwiększenie kapitału rezerwowego Spółki.

2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UZASADNIENIE:

Podziału zysku dokonuje Walne Zgromadzenie poprzez rozpatrzenie, ocenione przez Radę Nadzorczą, wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku.

Wniosek Zarządu ELEKTROTIM S.A. w sprawie podziału zysku jest oparty na Polityce Dywidendy ELEKTROTIM S.A.

ELEKTROTIM S.A. posiada ilość środków pieniężnych, pozyskanych przez Spółkę z emisji akcji serii D w roku 2007, odpowiednią do sfinansowania zaplanowanych celów inwestycyjnych/emisyjnych.

Tym samym Zarząd ELEKTROTIM S.A. zamierza przeznaczyć część zysku netto wypracowanego w roku 2008 na wypłatę dywidendy, a pozostałą jego część przeznaczyć na kapitał rezerwowy.

**Uchwała nr 10/WZA/2009
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ELEKTROTIM S.A.
z siedzibą we Wrocławiu („Spółka”)
z dnia 16 czerwca 2009r.**

w sprawie wypłaty dywidendy za rok 2008

Na mocy art. 395 § 2 pkt. 2 Kodeksu Spółek Handlowych w zw. z art. 348 Kodeksu Spółek Handlowych i § 29 pkt. 18) Statutu ELEKTROTIM S.A., a także mając na uwadze zapisy „Szczegółowych zasad działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych” stanowiące Załącznik do Uchwały Zarządu KDPW S.A. nr 79/98 z dnia 29.01.1998r. ze zm., Walne Zgromadzenie ELEKTROTIM S.A. uchwala co następuje:

1. Walne Zgromadzenie uchwala wypłatę dywidendy w wysokości 0,60 zł brutto (sześćdziesiąt groszy) na jedną akcję.
2. Walne Zgromadzenie uchwala, iż uprawnionymi do otrzymania dywidendy za rok 2008 są Akcjonariusze, którzy będą właścicielami akcji Spółki w dniu 10 lipca 2009 roku (dzień dywidendy). Dywidenda wypłacona zostanie Akcjonariuszom w terminie do dnia 27 lipca 2009 roku (termin wypłaty dywidendy).
3. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UZASADNIENIE

Mając na uwadze Uchwałę nr 9/WZA/2009, a także uregulowania związane z dniem dywidendy oraz terminem wypłaty dywidendy, określone w „Szczegółowych zasadach działania KDPW”, Zarząd rekomenduje przyjęcie przez WZA powyższych terminów realizacji prawa do dywidendy.

**Uchwała nr 11/WZA/2009
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ELEKTROTIM S.A.
z siedzibą we Wrocławiu („Spółka”)
z dnia 16 czerwca 2009r.**

**w sprawie udzielenia absolutorium Prezesowi Spółki
Panu Andrzejowi Diakunowi**

Na mocy art. 395 § 2 pkt. 3 Kodeksu Spółek Handlowych i § 29 pkt 3 Statutu ELEKTROTIM S.A., Walne Zgromadzenie ELEKTROTIM S.A. uchwala co następuje:

1. Walne Zgromadzenie udziela absolutorium z wykonania obowiązków w 2008r., Prezesowi Zarządu, Panu Andrzejowi Diakunowi.
2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UZASADNIENIE:

Zgodnie z art. 395 § 2 pkt. 3 Kodeksu Spółek Handlowych przedmiotem obrad zwyczajnego walnego zgromadzenia jest udzielenie członkom organów spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków. Powyższe jest przedmiotem uchwały nr 11/WZA/2009

**Uchwała nr 12/WZA/2009
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ELEKTROTIM S.A.
z siedzibą we Wrocławiu („Spółka”)
z dnia 16 czerwca 2009r.**

**w sprawie udzielenia absolutorium Wiceprezesowi Spółki
Panu Arturowi Wójcikowskiemu**

Na mocy art. 395 § 2 pkt. 3 Kodeksu Spółek Handlowych i § 29 pkt 3 Statutu ELEKTROTIM S.A., Walne Zgromadzenie ELEKTROTIM SA uchwala co następuje:

1. Walne Zgromadzenie udziela absolutorium z wykonania obowiązków w 2008r., Wiceprezesowi Zarządu, Panu Arturowi Wójcikowskiemu.
2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UZASADNIENIE:

Zgodnie z art. 395 § 2 pkt. 3 Kodeksu Spółek Handlowych przedmiotem obrad zwyczajnego walnego zgromadzenia jest udzielenie członkom organów spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków. Powyższe jest przedmiotem uchwały nr 12/WZA/2009

**Uchwała nr 13/WZA/2009
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ELEKTROTIM S.A.
z siedzibą we Wrocławiu („Spółka”)
z dnia 16 czerwca 2009r.**

**w sprawie udzielenia absolutorium Przewodniczącemu Rady Nadzorczej
Panu Krzysztofowi Folta**

Na mocy art. 395 § 2 pkt. 3 Kodeksu Spółek Handlowych i § 29 pkt 3 Statutu ELEKTROTIM S.A., Walne Zgromadzenie ELEKTROTIM S.A. uchwala co następuje:

1. Walne Zgromadzenie udziela absolutorium z wykonania obowiązków w 2008r., Przewodniczącemu Rady Nadzorczej – Panu Krzysztofowi Folta.
2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UZASADNIENIE:

Zgodnie z art. 395 § 2 pkt. 3 Kodeksu Spółek Handlowych przedmiotem obrad zwyczajnego walnego zgromadzania jest udzielenie członkom organów spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków. Powyższe jest przedmiotem uchwały nr 13/WZA/2009

**Uchwała nr 14/WZA/2009
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ELEKTROTIM S.A.
z siedzibą we Wrocławiu („Spółka”)
z dnia 16 czerwca 2009r.**

**w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej
Panu Janowi Walulikowi**

Na mocy art. 395 § 2 pkt. 3 Kodeksu Spółek Handlowych i § 29 pkt 3 Statutu ELEKTROTIM S.A. Walne Zgromadzenie ELEKTROTIM S.A. uchwala co następuje:

1. Walne Zgromadzenie udziela absolutorium z wykonania obowiązków w 2008r., Członkowi Rady Nadzorczej – Panu Janowi Walulikowi.
2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UZASADNIENIE:

Zgodnie z art. 395 § 2 pkt. 3 Kodeksu Spółek Handlowych przedmiotem obrad zwyczajnego walnego zgromadzania jest udzielenie członkom organów spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków. Powyższe jest przedmiotem uchwały nr 14/WZA/2009

**Uchwała nr 15/WZA/2009
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ELEKTROTIM S.A.
z siedzibą we Wrocławiu („Spółka”)
z dnia 16 czerwca 2009r.**

**w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej
Panu Robertowi Machała**

Na mocy art. 395 § 2 pkt. 3 Kodeksu Spółek Handlowych i § 29 pkt 3 Statutu ELEKTROTIM S.A. Walne Zgromadzenie ELEKTROTIM S.A. uchwala co następuje:

1. Walne Zgromadzenie udziela absolutorium z wykonania obowiązków w 2008r., Członkowi Rady Nadzorczej – Panu Robertowi Machała.
2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UZASADNIENIE:

Zgodnie z art. 395 § 2 pkt. 3 Kodeksu Spółek Handlowych przedmiotem obrad zwyczajnego walnego zgromadzania jest udzielenie członkom organów spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków. Powyższe jest przedmiotem uchwały nr 15/WZA/2009

**Uchwała nr 16/WZA/2009
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ELEKTROTIM S.A.
z siedzibą we Wrocławiu („Spółka”)
z dnia 16 czerwca 2009r.**

**w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej
Panu Zdzisławowi Gajek**

Na mocy art. 395 § 2 pkt. 3 Kodeksu Spółek Handlowych i § 29 pkt 3 Statutu ELEKTROTIM S.A. Walne Zgromadzenie ELEKTROTIM S.A. uchwala co następuje:

1. Walne Zgromadzenie udziela absolutorium, Członkowi Rady Nadzorczej – Panu Zdzisławowi Gajek, z wykonania obowiązków w 2008 roku.
2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UZASADNIENIE:

Zgodnie z art. 395 § 2 pkt. 3 Kodeksu Spółek Handlowych przedmiotem obrad zwyczajnego walnego zgromadzania jest udzielenie członkom organów spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków. Powyższe jest przedmiotem uchwały nr 16/WZA/2009

**Uchwała nr 17/WZA/2009
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ELEKTROTIM S.A.
z siedzibą we Wrocławiu („Spółka”)
z dnia 16 czerwca 2009r.**

**w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej
Panu Wojciechowi Szymonowi Kowalskiemu**

Na mocy art. 395 § 2 pkt. 3 Kodeksu Spółek Handlowych i § 29 pkt 3 Statutu ELEKTROTIM S.A. Walne Zgromadzenie ELEKTROTIM S.A. uchwala co następuje:

1. Walne Zgromadzenie udziela absolutorium, Członkowi Rady Nadzorczej – Panu Wojciechowi Szymonowi Kowalskiemu, z wykonania obowiązków w 2008 roku.
2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UZASADNIENIE:

Zgodnie z art. 395 § 2 pkt. 3 Kodeksu Spółek Handlowych przedmiotem obrad zwyczajnego walnego zgromadzania jest udzielenie członkom organów spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków. Powyższe jest przedmiotem uchwały nr 17/WZA/2009

**Uchwała nr 18/WZA/2009
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ELEKTROTIM S.A.
z siedzibą we Wrocławiu („Spółka”)
z dnia 16 czerwca 2009r.**

w sprawie umorzenia akcji własnych ELEKTROTIM S.A.

Na mocy art. 359 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych i § 12 pkt. 1 Statutu ELEKTROTIM S.A. oraz Uchwały NWZA nr 5/09/NWZA/2008 z dnia 02.09.2008r. (Repertorium A nr 6268/2008), Walne Zgromadzenie ELEKTROTIM S.A. uchwala co następuje:

1. Walne Zgromadzenie ELEKTROTIM S.A. umarza 16.991 (słownie: szesnaście tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt jeden) akcji zwykłych na okaziciela serii D ELEKTROTIM S.A., o wartości nominalnej 1,00 PLN każda, które to akcje zostały nabyte przez Spółkę od Akcjonariuszy za ich zgodą, w celu ich umorzenia, na podstawie i w wykonaniu uchwały nr 5/09/NWZA/2008 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy ELEKTROTIM S.A. z dnia 02.09.2008r., za wynagrodzeniem w kwocie łącznej 125.053,76 PLN (słownie: sto dwadzieścia pięć tysięcy pięćdziesiąt trzy złote 76/100).
2. Zakup akcji własnych celem ich umorzenia nastąpił za wynagrodzeniem wynoszącym 7,36 PLN (słownie: siedem złotych 36/100) za jedną akcję i pokryty został z kapitału rezerwowego.
3. Umorzenie nastąpi z chwilą obniżenia kapitału zakładowego ELEKTROTIM S.A., po przeprowadzeniu postępowania konwokacyjnego, zgodnie z art. 456 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych.
4. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UZASADNIENIE:

Zgodnie z art. 359 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych Walne Zgromadzenie podejmuje uchwałę, której przedmiotem jest umorzenie akcji. Powyższe jest przedmiotem uchwały nr 18/WZA/2009.

**Uchwała nr 19/WZA/2009
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ELEKTROTIM S.A.
z siedzibą we Wrocławiu („Spółka”)
z dnia 16 czerwca 2009r.**

w sprawie obniżenia kapitału ELEKTROTIM S.A.

Na mocy art. 360 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych i art. 455 § 1 i § 2 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 29 pkt 6) Statutu ELEKTROTIM S.A. oraz w zw. z Uchwałą NWZA nr 5/09/NWZA/2008 z dnia 02.09.2008r. (Repertorium A nr 6268/2008), Walne Zgromadzenie ELEKTROTIM S.A. uchwala co następuje:

1. Obniża się kapitał zakładowy ELEKTROTIM S.A. z kwoty 9.791.000,00 PLN (słownie: dziewięć milionów siedemset dziewięćdziesiąt jeden tysięcy złotych) do kwoty 9.774.009,00 PLN (słownie: dziewięć milionów siedemset siedemdziesiąt cztery tysiące dziewięć złotych), tj. o kwotę 16.991,00 PLN (słownie: szesnaście tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt jeden złotych)
2. Kapitał zakładowy obniża się poprzez umorzenie części akcji Spółki tj. 16.991 (słownie: szesnaście tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt jeden) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1,00 PLN (słownie: jeden złoty) każda.
3. Celem obniżenia kapitału zakładowego był zwrot części kapitału akcjonariuszom zgodnie z uchwałą nr 5/09/NWZA/2008 z dnia 02.09.2008r.

4. Obniżenie kapitału zakładowego Spółki nastąpi po przeprowadzeniu postępowania konwokacyjnego, o którym mowa w art. 456 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych, z chwilą zarejestrowania przez właściwy sąd zmiany Statutu Spółki.
5. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UZASADNIENIE:

Zgodnie z art. 360 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych Walne Zgromadzenie podejmuje uchwałę o obniżeniu kapitału zakładowego na tym samym walnym zgromadzeniu, na którym powzięto uchwałę o umorzeniu akcji. Powyższe jest przedmiotem uchwały nr 19/WZA/2009.

**Uchwała nr 20/WZA/2009
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ELEKTROTIM S.A.
z siedzibą we Wrocławiu („Spółka”)
z dnia 16 czerwca 2009r.**

w sprawie zmiany Statutu ELEKTROTIM S.A.

Na mocy art. 430 § 1 w zw. z art. 455 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych i § 29 pkt. 5) Statutu ELEKTROTIM S.A. Walne Zgromadzenie ELEKTROTIM S.A. uchwała co następuje:

1. W związku z podjęciem Uchwały nr 18/WZA/2009 o umorzeniu akcji oraz Uchwały nr 19/WZA/2009 o obniżeniu kapitału zakładowego, Walne Zgromadzenie ELEKTROTIM S.A. uchwała następującą zmianę § 8 Statutu Spółki, który otrzymuje następujące brzmienie:
 1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 9.774.009 złotych (słownie: dziewięć milionów siedemset siedemdziesiąt cztery tysiące dziewięć złotych) i jest podzielony na:
 - a) 5.206.333 (słownie: pięć milionów dwieście sześć tysięcy trzysta trzydzieści trzy) akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1 złoty (słownie: jeden złoty) każda,
 - b) 793.667 (słownie: siedemset dziewięćdziesiąt trzy tysiące sześćset sześćdziesiąt siedem) akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1 złoty (słownie: jeden złoty) każda,
 - c) 91.000 (słownie: dziewięćdziesiąt jeden tysięcy) akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1 złoty (słownie: jeden złoty) każda,
 - d) 3.683.009 (słownie: trzy miliony sześćset osiemdziesiąt trzy tysiące dziewięć) akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1 złoty (słownie: jeden złoty) każda.
 2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia z mocą obowiązującą od dnia wpisu przez sąd rejestrowy do rejestru przedsiębiorców zmian w Statucie Spółki objętych niniejszą uchwałą.

UZASADNIENIE:

Zgodnie z art. 359 § 4 Kodeksu Spółek Handlowych Walne Zgromadzenie podejmuje uchwałę o zmianie statutu w sprawie umorzenia akcji, która jest uchwałą umotywowaną, tj. w preambule do uchwały jest odniesienie do podjęcia uchwały o umorzeniu akcji i o obniżeniu kapitału oraz w konsekwencji o zmianie w tym zakresie Statutu Spółki. Powyższe jest przedmiotem uchwały nr 20/WZA/2009.

**Uchwała nr 21/WZA/2009
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ELEKTROTIM S.A.
z siedzibą we Wrocławiu („Spółka”)
z dnia 16 czerwca 2009r.**

w sprawie zmiany Statutu ELEKTROTIM S.A.

Na mocy art. 430 § 1 oraz § 29 pkt 5 Statutu ELEKTROTIM S.A. Walne Zgromadzenie ELEKTROTIM S.A. uchwala co następuje:

Walne Zgromadzenie ELEKTROTIM SA postanawia zmienić statut Spółki poprzez nadanie dotychczasowemu § 24 ust. 2 Statutu Spółki następującej treści:

§ 24

2. Oprócz spraw wskazanych w ustawie, w innych postanowieniach niniejszego statutu lub w uchwałach Walnego Zgromadzenia, **do kompetencji Rady Nadzorczej** należy w szczególności:

- 1) ocena sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej zarówno co do zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym,
- 2) ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty, a także sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej
- 3) składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników czynności, o których mowa w pkt. 1 i 2, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki oraz oceną pracy Rady Nadzorczej,
- 4) wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Spółki,
- 5) zatwierdzanie rocznych planów działalności gospodarczej oraz wieloletnich planów rozwoju Spółki, jak również rozpatrywanie sprawozdań Zarządu z wykonania tych planów,
- 6) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu oraz ustalanie ich wynagrodzeń,
- 7) zawieszanie w czynnościach, z ważnych powodów, poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu,
- 8) delegowanie członka lub członków Rady Nadzorczej, na okres nie dłuższy niż trzy miesiące, do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, którzy zostali odwołani, złożyli rezygnację albo z innych przyczyn nie mogą sprawować swoich czynności,
- 9) **uchwalanie regulaminu prac Rady Nadzorczej,**
- 10) zatwierdzanie Regulaminu Zarządu,
- 11) wyrażanie zgody na zaciągnięcie kredytu lub pożyczki, jak również emisję obligacji, o wartości przekraczającej 20% kapitałów własnych,
- 12) wyrażanie zgody na nabywanie lub zbywanie mienia, o wartości przekraczającej 10% kapitałów własnych.
- 13) wyrażanie zgody na tworzenie oddziałów oraz nabywanie lub obejmowanie akcji lub udziałów w spółkach handlowych, jak również przystąpienie do spółek prawa handlowego i cywilnego,

- 14) wyrażenie zgody na nabycie lub zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości,
- 15) wyrażenie zgody na udzielenie przez Spółkę osobom fizycznym lub prawnym, pożyczki, poręczenia lub innego obciążenia majątku Spółki na rzecz osób trzecich,
- 16) wyrażenie zgody na zawarcie przez Spółkę z podmiotem powiązanym istotnej, nietypowej, zawieranej na warunkach innych niż rynkowych (nie rutynowej), transakcji/umowy,
- 17) inne sprawy powierzone do kompetencji Rady Nadzorczej przez bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa lub uchwały Walnego Zgromadzenia

UZASADNIENIE:

Do kompetencji Rady Nadzorczej dołączono uchwalanie regulaminu prac Rady Nadzorczej – pkt. 9). Uprawnienie to dotychczas przysługiwało Walnemu Zgromadzeniu. Przeniesienie kompetencji w tym zakresie na Radę Nadzorczą pozwoli na sprawniejsze uchwalanie zmian w zakresie organizacji pracy Rady Nadzorczej np. w związku z powoływaniem komitetów (audytu, wynagrodzeń, etc.) w ramach Rady Nadzorczej.

W § 24 ust. 2 pkt. 14) dopisano na początku punktu sformułowanie „wyrażenie zgody na” (poprawnie oczywistej omyłki pisarskiej).

**Uchwała nr 22/WZA/2009
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ELEKTROTIM S.A.
z siedzibą we Wrocławiu („Spółka”)
z dnia 16 czerwca 2009r.**

w sprawie zmiany Statutu ELEKTROTIM S.A.

Na mocy art. 430 § 1 oraz § 29 pkt 5 Statutu ELEKTROTIM S.A. Walne Zgromadzenie ELEKTROTIM S.A. uchwala co następuje

Walne Zgromadzenie ELEKTROTIM SA postanawia zmienić statut Spółki poprzez wykreślenie z § 29 podpunktu 17) i nadanie dotychczasowemu § 29 Statutu Spółki następującej treści:

§ 29

Uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają sprawy wymienione w Kodeksie Spółek Handlowych, a w szczególności:

- 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego Spółki za ubiegły rok obrotowy, a także sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za ubiegły rok obrotowy,
- 2) powzięcie uchwały o podziale zysku lub o pokryciu straty,
- 3) udzielenie członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
- 4) zmiana przedmiotu działalności Spółki,
- 5) zmiana statutu Spółki,
- 6) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,
- 7) postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki albo sprawowaniu nadzoru lub zarządu,

- 8) zbycie lub wydzierżawienie przedsiębiorstwa Spółki lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
- 9) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa i emisja warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych,
- 10) nabycie akcji własnych, które mają być zaoferowane do nabycia pracownikom lub osobom, które były zatrudnione w Spółce lub w spółce z nią powiązanej przez okres co najmniej trzech lat,
- 11) rozwiązanie i likwidacja Spółki,
- 12) połączenie z inną spółką,
- 13) wybór członków Rady Nadzorczej oraz ustalenie ich wynagrodzeń,
- 14) odwołanie przed upływem kadencji członków Rady Nadzorczej,
- 15) rozpatrywanie i rozstrzyganie spraw wnoszonych przez Radę Nadzorczą,
- 16) wybór i odwoływanie likwidatorów oraz ustalenie ich wynagrodzenia,
- 17) datę nabycia prawa do dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy.

UZASADNIENIE:

W konsekwencji Uchwały nr 21/WZA/2009 w sprawie zmiany Statutu Spółki, z kompetencji Walnego Zgromadzenia wykreślono z § 29 pkt. 17) tj. zatwierdzenie regulaminu działania Rady Nadzorczej.

**Uchwała nr 23/WZA/2009
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ELEKTROTIM S.A.
z siedzibą we Wrocławiu („Spółka”)
z dnia 16 czerwca 2009r.**

**w sprawie upoważnienia Rady Nadzorczej Spółki do ustalenia jednolitego
tekstu Statutu ELEKTROTIM S.A.**

Na mocy art. 430 § 5 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 29 pkt 5 Statutu ELEKTROTIM S.A. Walne Zgromadzenie ELEKTROTIM S.A. uchwala co następuje:

1. Walne Zgromadzenie upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia jednolitego tekstu zmienionego Statutu Spółki ELEKTROTIM S.A. w związku z uchwałami od nr 20/WZA/2009 do nr 22/WZA/2009.
2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UZASADNIENIE:

W związku ze zmianami wprowadzonymi do Statutu Spółki uchwałami od nr 20/WZA/2009 do nr 22/WZA/2009 niezbędne jest ustalenie jednolitego tekstu Statutu Spółki. Zgodnie z art. 430 KSH takie kompetencje Walne Zgromadzenie może przekazać Radzie Nadzorczej.

**Uchwała nr 24/WZA/2009
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ELEKTROTIM S.A.
z siedzibą we Wrocławiu („Spółka”)
z dnia 16 czerwca 2009r.**

**w sprawie zmiany Uchwały NWZA nr 5/09/NWZA/2008 z dnia 02.09.2008r.
w sprawie zakupu akcji ELEKTROTIM S.A. celem umorzenia**

Na mocy art. 393 Kodeksu Spółek Handlowych i § 29 Statutu ELEKTROTIM S.A., Walne Zgromadzenie dokonuje zmiany Uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ELEKTROTIM S.A nr 5/NWZA/2008 z dnia 02.09.2009r. w sprawie zakupu akcji ELEKTROTIM S.A. celem umorzenia i uchwała nowe brzmienie przedmiotowej uchwały:

1. Na podstawie art. 362 § 1 ust. 5 Kodeksu Spółek Handlowych w związku z art. 396 § 5 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 12 ust. 1 Statutu ELEKTROTIM S.A. Walne Zgromadzenie uchwała co następuje:
 1. Upoważnia się Zarząd ELEKTROTIM S.A. do nabycia do dnia 31.05.2011r. do 1.500.000 (słownie: jeden milion pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela ELEKTROTIM S.A. celem ich umorzenia, za kwotę nie wyższą niż 6.000.000,00 zł (słownie: sześć milionów złotych).
 2. Zakup akcji własnych przez ELEKTROTIM S.A. zostanie sfinansowany ze środków zgromadzonych na kapitale rezerwowym Spółki.
 3. Upoważnia się Zarząd ELEKTROTIM S.A. do ustalenia pozostałych zasad nabycia akcji własnych Spółki w zakresie nieuregulowanym w pkt. 1 i 2 niniejszej uchwały.
2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UZASADNIENIE:

Treść uzasadnienia do Uchwały nr 5/NWZA/2008 podjętej 02.09.2008r.

Realizacja przedmiotowej uchwały leży w interesie zarówno Spółki jak i akcjonariuszy, ponieważ kurs giełdowy jest zdecydowanie niższy od wartości godziwej akcji ELEKTROTIM S.A. Zakup akcji własnych przez ELEKTROTIM S.A. potencjalnie może przyczynić się do wzrostu wartości akcji ulokowanych w horyzoncie średnio- i długoterminowym. Zasady realizacji ww. uchwały umożliwią wszystkim zainteresowanym akcjonariuszom uczestnictwo w procesie skupu akcji na równych i przejrzystych warunkach.

Zarząd ELEKTROTIM S.A. wnosi o kontynuację programu skupu akcji. Tym samym termin zakończenia skupu jest przesunięty do 31.05.2011r. (poprzednio do 30.04.2010r.) z jednoczesnym zwiększeniem kwoty, za którą będą skupowane akcje (poprzednio 4.500.000,00 PLN, obecnie: 6.000.000,00 PLN). Źródło finansowania pozostaje bez zmian.

**Uchwała nr 25/WZA/2009
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ELEKTROTIM S.A.
z siedzibą we Wrocławiu („Spółka”)
z dnia 16 czerwca 2009r.**

**w sprawie zmiany Uchwały NWZA nr 2/NWZA nr 1/2006 z dnia 05.10.2006r.
w sprawie przyjęcia założeń Programu Motywacyjnego w Spółce**

Na mocy art. 393 Kodeksu Spółek Handlowych i § 29 Statutu ELEKTROTIM SA (Rep. A nr 9733/2006), Walne Zgromadzenie dokonuje zmian w Uchwale Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ELEKTROTIM SA nr 2/NWZA nr 1/2006 z dnia 05.10.2006r. w sprawie przyjęcia założeń Programu Motywacyjnego w Spółce i uchwała następujące zmiany do przedmiotowej uchwały:

1. Zmianie ulega **okres zakończenia Programu Motywacyjnego w Spółce** z roku 2009 **na 2011 rok** i tym samym punkt 1 Uchwały NWZA nr 2/NWZA nr 1/2006 z dnia 05.10.2006., który otrzymuje brzmienie:
 1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, doceniając rolę Zarządu oraz kadry kierowniczej w rozwoju Spółki oraz pragnąc przyczynić się do stabilizacji składu osobowego kadry kierowniczej, stworzenia nowych, efektywnych mechanizmów motywacyjnych dla osób odpowiedzialnych za zarządzanie oraz rozwój Spółki, a tym samym dążąc do zapewnienia wzrostu wartości akcji Spółki, postanawia niniejszym wprowadzić program motywacyjny dla członków Zarządu oraz kadry kierowniczej Spółki (**„Program Motywacyjny 2007/2011”**) oraz przyjmuje następujące założenia **Programu Motywacyjnego 2007/2011**
 2. **Zmianie ulega podział transzy warrantów w latach 2010-2011**, sposób ich przydziału; tym samym podtytuł „Warranty” otrzymuje brzmienie:

Warranty

Spółka wyemituje 300.000 warrantów subskrypcyjnych serii A (Warranty) uprawniających do objęcia 300.000 akcji Spółki serii C.

Warranty nabywane będą przez Osoby Uprawnione po cenie 0,10 złotych (słownie: dziesięć groszy).

Warranty przydzielane będą w następujący sposób:

a/ za rok 2007 – maksymalnie 100.000 Warrantów, w tym 50.000 dla Członków Zarządu,

b/ za rok 2008 – maksymalnie 100.000 Warrantów, powiększone o liczbę Warrantów nie nabytych w roku poprzednim, w tym 50.000 Warrantów dla Członków Zarządu (powiększone o liczbę Warrantów nie nabytych przez Członków Zarządu w roku poprzednim),

c/ za rok 2009 – maksymalnie 100.000 Warrantów, powiększone o liczbę Warrantów nie nabytych w latach poprzednich

d/ w latach 2010 – 2011 – warranty w liczbie Warrantów nie nabytych przez Uczestników Programu w latach poprzednich

3. **Zmianie ulega kryterium przydziału** (z zysku netto Spółki na zysk netto Grupy Kapitałowej); tym samym w podtytule „Kryteria przydziału” lit. a) otrzymuje brzmienie

Kryteria przydziału

Warranty zostaną przeznaczone do nabycia przez Osoby Uprawnione po spełnieniu się następujących warunków:

a) zrealizowanie przez **Grupę Kapitałową** w danym roku obowiązywania Programu Motywacyjnego **skonsolidowanego** zysku operacyjnego w wysokości co najmniej 90% **skonsolidowanego** zysku operacyjnego osiągniętego przez **Grupę Kapitałową** w roku poprzednim,

4. **Zmianie ulega podtytuł „Uprawnienie do objęcia akcji”**, który otrzymuje brzmienie:

Uprawnienie do objęcia akcji

Jeden Warrant uprawniać będzie do objęcia jednej akcji Spółki serii C po cenie emisyjnej wynoszącej 1 (słownie: jeden) złoty.

Prawo do objęcia akcji będzie realizowane przez Osoby Uprawnione poprzez złożenie oświadczenia o wykonaniu Warrantów w terminie najwcześniej 12 miesięcy od zakończenia danego roku Programu Motywacyjnego, za który

Osoba Uprawniona nabyła Warranty, **a najpóźniej w terminie do 31 grudnia 2013 roku.**

5. **Zmianie** ulega zapis lit. c/ **w zakresie utraty uprawnień do nabycia Warrantów**, który otrzymuje brzmienie:

Utrata prawa do nabycia Warrantów za dany rok Programu Motywacyjnego następuje w przypadku:

- a/ rozwiązania umowy o pracę lub kontraktu menedżerskiego za wypowiedzeniem złożonym przez Osobę Uprawnioną przed końcem danego roku obrotowego;
- b/ rozwiązania z Osobą Uprawnioną umowy o pracę na podstawie art. 52 lub 53 Kodeksu Pracy lub rozwiązania kontraktu menedżerskiego z przyczyn leżących po stronie Osoby Uprawnionej, uzasadniających natychmiastowe rozwiązanie kontraktu menedżerskiego w dowolnym momencie danego roku;
- c/ **odwołania członka Zarządu z funkcji lub pracownika ze stanowiska przed końcem danego roku obrotowego**

2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UZASADNIENIE:

Zarząd ELEKTROTIM S.A. wnosi o kontynuację Programu Motywacyjnego 2007/2009 tj. o przedłużenie terminu trwania programu: do 2011 w zakresie przydzielania warrantów subskrypcyjnych, analogicznie do 2013 roku w zakresie obejmowania akcji w zamian za warranty.

Ze względu na powstanie Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM w miejsce dotychczasowego zapisu o kryterium przydziału uzależnionym od zrealizowania przez Spółkę zysku netto wprowadzono pojęcie „skonsolidowanego zysku operacyjnego”.

Zmianie nie ulega wysokość warunkowego podwyższenia kapitału tj. 300.000,00 PLN. Powyższe zmiany są przedmiotem Uchwały nr 25/WZA/2009.

**Uchwała nr 26/WZA/2009
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ELEKTROTIM S.A.
z siedzibą we Wrocławiu („Spółka”)
z dnia 16 czerwca 2009r.**

**w sprawie uchwalenia jednolitego tekstu Uchwały NWZA nr 2/NWZA nr 1/2006
z dnia 05.10.2006r. w sprawie przyjęcia założeń Programu Motywacyjnego
w Spółce**

Mając na uwadze uchwałę nr 25/WZA/2009, Walne Zgromadzenie Spółki ustala jednolity tekst Uchwały NWZA nr 2/NWZA nr 1/2006 z dnia 05.10.2006r. o następującym brzmieniu:

**Uchwała nr 2/NWZA nr 1/2006
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
ELEKTROTIM S.A. z siedzibą we Wrocławiu („Spółka”)
w sprawie przyjęcia założeń Programu Motywacyjnego w Spółce**

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, doceniając rolę Zarządu oraz kadry kierowniczej w rozwoju Spółki oraz pragnąc przyczynić się do stabilizacji składu osobowego kadry kierowniczej, stworzenia nowych, efektywnych mechanizmów motywacyjnych dla osób odpowiedzialnych za zarządzanie oraz rozwój Spółki, a tym samym dążąc do zapewnienia wzrostu wartości akcji Spółki, postanawia niniejszym wprowadzić program motywacyjny dla członków Zarządu oraz kadry kierowniczej Spółki („**Program Motywacyjny 2007/2011**”) oraz przyjmuje następujące założenia **Programu Motywacyjnego 2007/2011** :

Osoby Uprawnione

Osobami Uprawnionymi do udziału w Programie Motywacyjnym są kluczowi członkowie kadry menedżerskiej Spółki. Przez kluczowych członków kadry menedżerskiej Spółki rozumie się osoby, które podejmują lub uczestniczą w podejmowaniu istotnych decyzji lub ich działalność w znaczący sposób przyczynia się do rozwoju Spółki, w tym w szczególności do zwiększenia jej przychodów i zysków, tj.:

a/ Prezes Zarządu i członkowie Zarządu Spółki;

b/ Członkowie kadry kierowniczej Spółki;

c/ Pozostali pracownicy, którzy nie zajmują kierowniczego stanowiska, jednakże w ocenie Zarządu w znacznym stopniu przyczyniają się do rozwoju Spółki.

Ostateczna lista Osób Uprawnionych zostanie przygotowana w każdym roku trwania Programu Motywacyjnego przez Zarząd oraz będzie zatwierdzana przez Zarząd w części dotyczącej Osób Uprawnionych nie będących członkami Zarządu oraz przez Radę Nadzorczą w części dotyczącej Osób Uprawnionych będących członkami Zarządu.

Warranty

Spółka wyemituje 300.000 warrantów subskrypcyjnych serii A (Warranty) uprawniających do objęcia 300.000 akcji Spółki serii C.

Warranty nabywane będą przez Osoby Uprawnione po cenie 0,10 złotych (słownie: dziesięć groszy).

Warranty przydzielane będą w następujący sposób:

a/ za rok 2007 – maksymalnie 100.000 Warrantów, w tym 50.000 dla Członków Zarządu,

b/ za rok 2008 – maksymalnie 100.000 Warrantów, powiększone o liczbę Warrantów nie nabytych w roku poprzednim, w tym 50.000 Warrantów dla Członków Zarządu (powiększone o liczbę Warrantów nie nabytych przez Członków Zarządu w roku poprzednim),

c/ za rok 2009 – maksymalnie 100.000 Warrantów, powiększone o liczbę Warrantów nie nabytych w latach poprzednich .

d/ w latach 2010 – 2011 – warranty w liczbie Warrantów nie nabytych przez Uczestników Programu w latach poprzednich

Warranty będą przydzielane w ciągu sześciu miesięcy od daty odbycia Walnego Zgromadzenia za dany rok.

Kryteria przydziału

Warranty zostaną przeznaczone do nabycia przez Osoby Uprawnione po spełnieniu się następujących warunków:

a) zrealizowanie przez **Grupę Kapitałową** w danym roku obowiązywania Programu Motywacyjnego **skonsolidowanego** zysku operacyjnego w wysokości co najmniej 90% **skonsolidowanego** zysku operacyjnego osiągniętego przez **Grupę Kapitałową** w roku poprzednim,

b) zatrudnienie Osoby Uprawnionej w Spółce lub sprawowanie przez Osobę Uprawnioną funkcji członka Zarządu przez rok obrotowy, za który przyznawane są warranty.

Rada Nadzorcza Spółki może dodatkowo uzależnić nabycie Warrantów przez Osoby Uprawnione od spełnienia określonych indywidualnie oznaczonych warunków.

Utrata prawa do nabycia Warrantów za dany rok Programu Motywacyjnego następuje w przypadku:

- a/ rozwiązania umowy o pracę lub kontraktu menedżerskiego za wypowiedzeniem złożonym przez Osobę Uprawnioną przed końcem danego roku obrotowego;
- b/ rozwiązania z Osobą Uprawnioną umowy o pracę na podstawie art. 52 lub 53 Kodeksu Pracy lub rozwiązania kontraktu menedżerskiego z przyczyn leżących po stronie Osoby Uprawnionej, uzasadniających natychmiastowe rozwiązanie kontraktu menedżerskiego w dowolnym momencie danego roku;
- c/ **odwołania członka Zarządu z funkcji lub pracownika ze stanowiska przed końcem danego roku obrotowego**

Uprawnienie do objęcia akcji

Jeden Warrant uprawniać będzie do objęcia jednej akcji Spółki serii C po cenie emisyjnej wynoszącej 1 (słownie: jeden) złoty.

Prawo do objęcia akcji będzie realizowane przez Osoby Uprawnione poprzez złożenie oświadczenia o wykonaniu Warrantów w terminie najwcześniej 12 miesięcy od zakończenia danego roku Programu Motywacyjnego, za który Osoba Uprawniona nabyła Warranty, a najpóźniej w **terminie do 31 grudnia 2013 roku**.

2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zobowiązuje Radę Nadzorczą Spółki do opracowania na podstawie powyższych założeń i przyjęcia Regulaminu Programu Motywacyjnego.

3. Rada Nadzorcza Spółki może, w trakcie realizacji Programu Motywacyjnego na wniosek Zarządu Spółki, wprowadzić do Regulaminu Programu Motywacyjnego postanowienia odbiegające od założeń przyjętych w niniejszej uchwale, o ile uzna, że zmiany takie będą służyły zwiększeniu motywacyjnego charakteru Programu Motywacyjnego i nie będą miały negatywnego wpływu na funkcjonowanie Spółki.
4. Uchwała weszła w życie z dniem 05.10.2006r., za wyjątkiem zmiany punktu 1, zmiany podtytułu „Warranty” lit. d), zmiany podtytułu „Kryteria przydziału” lit. a) oraz zmiany zdania ostatniego podtytułu „Uprawnienie do objęcia akcji” powyższej uchwały, które to zmiany wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UZASADNIENIE:

Mając na uwadze zmiany wprowadzone Uchwałą nr 25/WZA/2009, Walne Zgromadzenie ustaliło test jednolity Uchwały nr 2/NWZA nr 1/2006 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ELEKTROTIM S.A. w sprawie przyjęcia założeń Programu Motywacyjnego w Spółce. Powyższe jest przedmiotem uchwały nr 26/WZA/2009.

**Uchwała nr 27/WZA/2009
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ELEKTROTIM S.A.
z siedzibą we Wrocławiu („Spółka”)
z dnia 16 czerwca 2009r.**

**w sprawie zmiany Uchwały NWZA nr 3/NWZA nr 1/2006
z dnia 05.10.2006r. w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału
zakładowego z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy
Spółki oraz zmiany statutu Spółki**

Na mocy art. 393 Kodeksu Spółek Handlowych i § 29 Statutu ELEKTROTIM SA (Rep. A nr 9733/2006), Walne Zgromadzenie dokonuje zmiany punktu 7 Uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ELEKTROTIM SA nr 3/NWZA nr 1/2006 z dnia 05.10.2006r. w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz zmiany statutu Spółki i uchwała następującą zmianę do przedmiotowej uchwały:

7. Termin wykonania prawa do objęcia Akcji serii C upływa w dniu **31 grudnia 2013 roku**.

UZASADNIENIE:

Mając na uwadze zmianę terminu trwania Programu Motywacyjnego z roku 2009 na rok 2011, Walne Zgromadzenie przedłużyło termin wykonania prawa do objęcia akcji do 31.12.2013 roku. Powyższe jest przedmiotem uchwały nr 27/WZA/2009.

**Uchwała nr 28/WZA/2009
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ELEKTROTIM S.A.
z siedzibą we Wrocławiu („Spółka”)
z dnia 16 czerwca 2009r.**

**w sprawie uchwalenia jednolitego tekstu Uchwały NWZA nr 3/NWZA nr 1/2006
z dnia 05.10.2006r. w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału
zakładowego z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy
Spółki oraz zmiany statutu Spółki**

Mając na uwadze uchwałę nr 27/WZA/2009, Walne Zgromadzenie ustala jednolity tekst Uchwały NWZA nr 3/NWZA nr 1/2006 z dnia 05.10.2006r. o następującym brzmieniu:

1. Działając na podstawie art. 432, 448 i 449 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 29 pkt 6 i 9 Statutu Spółki (Rep. A nr 7352/2006), Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia co następuje:
 1. Kapitał zakładowy Spółki zostaje warunkowo podwyższony o kwotę nie więcej niż 300.000 (słownie: trzysta tysięcy) złotych, poprzez emisję nie więcej niż 300.000 (słownie: trzysta tysięcy) akcji na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 1 złoty każda („Akcje”).
 2. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego jest przyznanie praw do objęcia Akcji posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A, wyemitowanych na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, która ma zostać podjęta w dniu 5 października 2006r. („Warranty”).
 3. Posiadacze Akcji serii C, wydanych w zamian za warranty subskrypcyjne serii A, uczestniczą w dywidendzie wypłacanej w roku obrotowym (za cały poprzedni rok obrotowy), o ile Akcje serii C zostały zarejestrowane na rachunku papierów wartościowych posiadacza warrantów subskrypcyjnych do dnia dywidendy włącznie. Akcje serii C wydane posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A i zapisane na rachunku papierów wartościowych ich posiadacza po dniu dywidendy biorą udział w podziale zysku począwszy od podziału zysku wypracowanego w roku obrotowym, w którym zostały zapisane na rachunku papierów wartościowych.
 4. Prawo poboru Akcji serii C przez dotychczasowych akcjonariuszy Spółki jest w całości wyłączone.
 5. Prawo objęcia Akcji serii C będzie przysługiwać wyłącznie posiadaczom Warrantów, określonym w uchwale Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki nr 2/NWZA nr 1/2006 z dnia 5 października 2006 r. w sprawie przyjęcia założeń Programu Motywacyjnego w Spółce, na warunkach określonych w tej uchwale.
 6. Cena emisyjna jednej Akcji serii C wynosi 1 PLN (słownie: jeden złoty).
 7. Termin wykonania prawa do objęcia Akcji serii C upływa w **dniu 31 grudnia 2013 roku.**
 8. Upoważnia się Radę Nadzorczą Spółki do określenia szczegółowych zasad obejmowania Akcji serii C, w wykonaniu postanowień uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki nr 2/NWZA nr 1/2006 z dnia 5 października 2006r. w sprawie przyjęcia założeń Programu Motywacyjnego w Spółce.
 9. W związku z warunkowym podwyższeniem kapitału zakładowego zgodnie z niniejszą uchwałą, dokonuje się zmiany statutu Spółki poprzez dodanie do statutu § 8a o następującej treści:

1. „Kapitał zakładowy Spółki zostaje warunkowo podwyższony o kwotę nie więcej niż 300.000 (słownie: trzysta tysięcy) złotych, poprzez emisję nie więcej niż 300.000 (słownie: trzysta tysięcy) akcji na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 1 (słownie: jeden) złoty każda.
 2. Celem podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w ust. 1 powyżej, jest przyznanie praw do objęcia Akcji serii C posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A wyemitowanych na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 5 października 2006 r.”
2. Uchwała weszła w życie z dniem 05.10.2006r., za wyjątkiem zmiany punktu 3 uchwały, która weszła w życie z dniem 11.06.2007r. oraz za wyjątkiem zmiany punktu 7 uchwały, która wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uzasadnienie uchwały z dnia 05.10.2006r.

Na dzień 5 października 2006 r. zwołane zostało Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ELEKTROTIM Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu („Spółka”) w celu podjęcia uchwał m.in. w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o nie więcej niż 300.000 złotych poprzez emisję nie więcej niż 300.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1,00 złoty każda oraz w sprawie emisji przez Spółkę warrantów subskrypcyjnych serii A uprawiających do objęcia akcji serii C Spółki.

Planowana emisja warrantów subskrypcyjnych serii A z wyłączeniem prawa poboru przez dotychczasowych akcjonariuszy Spółki ma na celu przyznanie członkom zarządu Spółki oraz jej kluczowym pracownikom („Osoby Uprawnione”) prawa do objęcia akcji serii C, o ile osoby te będą kontynuowały swą pracę dla Spółki oraz o ile Spółka będzie osiągać zadowalające wyniki finansowe. Emisja akcji serii C w ramach warunkowo podwyższonego kapitału zakładowego ma na celu uznanie dotychczasowych wyników pracy Osób Uprawnionych dla Spółki oraz ich trwalsze związanie ze Spółką.

Biorąc powyższe pod uwagę, emisja akcji serii C z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy leży w interesie Spółki.

UZASADNIENIE z 2009 roku

Mając na uwadze zmiany wprowadzone Uchwałą nr 27/WZA/2009, Walne Zgromadzenie ustaliło test jednolity Uchwały nr 3/NWZA nr 1/2006 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ELEKTROTIM S.A. w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz zmiany statutu Spółki. Powyższe jest przedmiotem Uchwały nr 28/WZA/2009.

**Uchwała nr 29/WZA/2009
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ELEKTROTIM S.A.
z siedzibą we Wrocławiu („Spółka”)
z dnia 16 czerwca 2009r.**

**w sprawie zmiany Uchwały NWZA nr 4/NWZA nr 1/2006 z dnia 05.10.2006r.
w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych Spółki**

Na mocy art. 393 Kodeksu Spółek Handlowych i § 29 Statutu ELEKTROTIM SA (Rep. A nr 9733/2006), Walne Zgromadzenie dokonuje zmiany punktu 4 Uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ELEKTROTIM SA nr 4/NWZA nr 1/2006 z

dnia 05.10.2006r. w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych Spółki i uchwała następującą zmianę do przedmiotowej uchwały:

6. Termin wykonania prawa z Warrantów upływa z dniem **31 grudnia 2013 roku**.

UZASADNIENIE:

Mając na uwadze zmianę terminu trwania Programu Motywacyjnego z roku 2009 na rok 2011, Walne Zgromadzenie przedłużyło termin wykonania prawa do objęcia Warrantów do 31.12.2013 roku. Powyższe jest przedmiotem uchwały nr 29/WZA/2009.

**Uchwała nr 30/WZA/2009
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ELEKTROTIM S.A.
z siedzibą we Wrocławiu („Spółka”)
z dnia 16 czerwca 2009r.**

**w sprawie uchwalenia jednolitego tekstu Uchwały NWZA nr 4/NWZA nr 1/2006
z dnia 05.10.2006r. w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych Spółki**

Mając na uwadze uchwałę nr 29/WZA/2009, Walne Zgromadzenie ustala jednolity tekst Uchwały NWZA nr 4/NWZA nr 1/2006 z dnia 05.10.2006r. o następującym brzmieniu:

Działając na podstawie art. 393 pkt. 5 i art. 453 § 2 i 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 29 pkt 9 (Rep. A nr 7352/2006), Statutu Spółki Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia co następuje:

1. Pod warunkiem zarejestrowania przez sąd warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, uchwalonego uchwałą nr 3/NWZA nr 1/2006 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w dniu 5 października 2006 r., Spółka wyemituje łącznie 300.000 (słownie: trzysta tysięcy) warrantów subskrypcyjnych serii A uprawniających ich posiadaczy do objęcia, na warunkach określonych poniżej, akcji zwykłych na okaziciela serii C Spółki (dalej jako „Warranty”).
2. Warranty emitowane będą odpłatnie po cenie emisyjnej 0,10 PLN (słownie: dziesięć groszy) na warunkach i w celu realizacji Programu Motywacyjnego, którego założenia zostały przyjęte uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki nr 2/NWZA nr 1/2006 z dnia 5 października 2006 r. w sprawie przyjęcia założeń Programu Motywacyjnego w Spółce.
3. Każdy Warrant uprawniać będzie jego posiadacza do objęcia 1 (słownie: jednej) akcji zwykłej na okaziciela serii C po cenie emisyjnej w wysokości 1 zł. (słownie: jeden złoty).
4. Termin wykonania praw z Warrantów upływa **z dniem 31 grudnia 2013 roku**.
5. Prawo do objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii C Spółki jest uprawnieniem wynikającym z Warrantu i nie może być przeniesione bez przeniesienia Warrantu.
6. Osobami uprawnionymi do objęcia Warrantów są członkowie Zarządu Spółki oraz pozostali kluczowi członkowie kadry menedżerskiej Spółki. Osoby takie zostaną wskazane na zasadach określonych w uchwale Nadzwyczajnego

- Walnego Zgromadzenia Spółki nr 2/NWZA nr 1/2006 z dnia 5 października 2006 r. w sprawie przyjęcia założeń Programu Motywacyjnego w Spółce.
7. Wyłącza się w całości prawo poboru Warrantów przez dotychczasowych akcjonariuszy Spółki.
 8. Uchwała weszła w życie z dniem 05.10.2006r., za wyjątkiem zmiany punktu 4 uchwały, która wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uzasadnienie uchwały z dnia 5 października 2006 r.

Na dzień 5 października 2006 r. zwołane zostało Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ELEKTROTIM S.A. („Spółka”) w celu podjęcia uchwał m.in. w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o nie więcej niż 300.000 złotych poprzez emisję nie więcej niż 300.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1,00 złoty każda oraz w sprawie emisji przez Spółkę warrantów subskrypcyjnych serii A uprawiających do objęcia akcji serii C Spółki.

Planowana emisja warrantów subskrypcyjnych serii A z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki ma na celu przyznanie członkom zarządu Spółki oraz członkom jej kadry kierowniczej („Osoby Uprawnione”) prawa do objęcia akcji serii C, o ile osoby te będą kontynuowały swą pracę dla Spółki oraz o ile Spółka osiągać będzie zadowalające wyniki finansowe. Emisja akcji serii C w ramach warunkowo podwyższonego kapitału zakładowego ma na celu uznanie dotychczasowych wyników pracy Osób Uprawnionych dla Spółki oraz ich trwalsze związanie ze Spółką. Emisja warrantów ma nastąpić po cenie emisyjnej 0,10 złotych, co jest uzasadnione charakterem tej emisji.

Biorąc powyższe pod uwagę, emisja warrantów subskrypcyjnych serii A z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy leży w interesie Spółki i zarząd, na podstawie projektu uchwały w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych Spółki, opiniuje ją pozytywnie i rekomenduje akcjonariuszom jej przyjęcie.

UZASADNIENIE z 2009 roku

Mając na uwadze zmiany wprowadzone Uchwałą nr 29/WZA/2009, Walne Zgromadzenie ustaliło test jednolity Uchwały nr 4/NWZA nr 1/2006 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ELEKTROTIM S.A. w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych Spółki. Powyższe jest przedmiotem Uchwały nr 30/WZA/2009.

Zarząd ELEKTROTIM S.A. oświadcza, iż na posiedzeniu Rady Nadzorczej ELEKTROTIM S.A., które odbyło się w dniu 29.04.2009r. Rada Nadzorcza, działając zgodnie z postanowieniami Rozdziału III ust. 1 pkt. 3 dokumentu pt. „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych”, pozytywnie zaopiniowała sprawy mające być przedmiotem obrad Walnego Zgromadzenia ELEKTROTIM S.A., które odbędzie się w dniu 16.06.2009r.

Jednocześnie Rada Nadzorcza wstrzymała się od opiniowania uchwał o udzielenie absolutorium Członkom Rady Nadzorczej ELEKTROTIM S.A. pełniącym swoje funkcje w 2008.