

Projekty uchwał na Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PZ CORMAY S.A. z siedzibą w Łomiankach zwołane na dzień 30 czerwca 2009 r. godz. 9.00.

Uchwała Nr 1 [projekt]  
z dnia 30 czerwca 2009 r.

w sprawie wyboru Pani/Pana ..... na Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą PZ CORMAY S.A. w Łomiankach.

§ 1

Na podstawie art. 409 § 1 Kodeksu spółek handlowych Zwyczajne Walne Zgromadzenie wybiera Panią/Pana ..... na Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała Nr 2 [projekt]  
z dnia 30 czerwca 2009 r.

w sprawie wyboru Komisji Skrutacyjnej.

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZ CORMAY S.A. w Łomiankach powołuje Komisję Skrutacyjną w składzie .....

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Lub Uchwała Nr 2 [projekt]  
z dnia 30 czerwca 2009 r.

w sprawie wyboru Komisji Skrutacyjnej.

§ 1

Na podstawie § 17 pkt 4 Regulaminu Obrad Walnego Zgromadzenia Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZ CORMAY S.A. w Łomiankach postanawia nie dokonywać wyboru Komisji Skrutacyjnej.

§ 2

Czynności Komisji Skrutacyjnej na dzisiejszym Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu PZ CORMAY S.A. w Łomiankach będzie wykonywać Przewodniczący Walnego Zgromadzenia.

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała Nr 3 [projekt]  
z dnia 30 czerwca 2009 r.

w sprawie przyjęcia porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZ CORMAY S.A. w Łomiankach przyjmuje następujący porządek obrad:

1. Otwarcie Walnego Zgromadzenia.
2. Wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.
3. Stwierdzenie zdolności Walnego Zgromadzenia do podejmowania uchwał.
4. Wybór Komisji Skrutacyjnej.

5. Przyjęcie porządku obrad.
6. Rozpatrzenie sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki z oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2008 r. do dnia 31 grudnia 2008 r.
7. Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2008 r. do dnia 31 grudnia 2008 r.
8. Rozpatrzenie sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki z oceny sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Spółki za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2008 r. do dnia 31 grudnia 2008 r.
9. Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Spółki za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2008 r. do dnia 31 grudnia 2008 r.
10. Podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2008 r. do dnia 31 grudnia 2008 r.
11. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2008 r. do dnia 31 grudnia 2008 r.
12. Podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji E z wyłączeniem w całości prawa poboru w stosunku do dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany statutu Spółki.
13. Zmiany w składzie Rady Nadzorczej.
14. Podjęcie uchwały w sprawie ustalenia wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej.
15. Zamknięcie obrad Walnego Zgromadzenia.

## § 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

### Uchwała Nr 4 [projekt]

w sprawie rozpatrzenia sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki z oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, sprawozdania finansowego Spółki za 2008 r.

## § 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZ CORMAY S.A. w Łomiankach przyjmuje sprawozdanie Rady Nadzorczej PZ CORMAY S.A. z oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 r.

## § 2

Uchwałą wchodzi w życie z dniem podjęcia.

### Uchwała Nr 5 [projekt]

z dnia 30 czerwca 2009 r.

w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności PZ CORMAY S.A z Łomiankach

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZ CORMAY S.A. zatwierdza sprawozdanie Zarządu Spółki z działalności Spółki za rok 2008.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała Nr 6 [projekt]  
z dnia 30 czerwca 2009 r.

w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego PZ CORMAY S.A. w Łomiankach za rok 2008.

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZ CORMAY S.A w Łomiankach. zatwierdza sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 r. składające się z :

- 1) wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
- 2) bilansu sporządzonego na dzień 31.12.2008 roku,
- 3) rachunku zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2008 roku do 31.12.2008 roku
- 4) zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2008 roku do 31.12.2008 roku,
- 5) rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy 01.01.2008 roku do 31.12.2008 roku
- 6) dodatkowych informacji i objaśnień.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała Nr 7 [projekt]  
z dnia 30 czerwca 2009 r.

w sprawie rozpatrzenia sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki z oceny sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Spółki za rok 2008.

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZ CORMAY S.A. w Łomiankach przyjmuje sprawozdanie Rady Nadzorczej Spółki z oceny sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała Nr 7 [projekt]  
z dnia 30 czerwca 2009 r.

w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Spółki za rok 2008.

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZ CORMAY S.A. w Łomiankach zatwierdza sprawozdanie Zarządu z działalności grupy kapitałowej Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Spółki za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2008 r. do dnia 31 grudnia 2008 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała Nr 8 [projekt]  
z dnia 30 czerwca 2009 r.

w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Spółki za rok 2008.

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZ CORMAY S.A. w Łomiankach zatwierdza skonsolidowane sprawozdanie grupy kapitałowej Spółki za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2008 r. do dnia 31 grudnia 2008 r. składające się z:

- 1) skonsolidowanego rachunku zysków i strat za rok obrotowy od 01 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku,
- 2) skonsolidowanego bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2008 roku,
- 3) skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku,
- 4) skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitałach własnych za rok obrotowy od 01 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku,
- 5) dodatkowych informacji i objaśnień.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała Nr 9 [projekt]  
z dnia 30 czerwca 2009 r.

w sprawie podziału zysku za 2008 r.

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZ CORMAY S.A. w Łomiankach postanawia zysk netto wypracowany w okresie od dnia 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku przeznaczyć w całości na kapitał zapasowy Spółki.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała Nr 10 [projekt]  
z dnia 30 czerwca 2009 r.

w sprawie udzielenia Panu Tomaszowi Tuora – Prezesowi Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków za okres od dnia 1 stycznia 2008 do 31 grudnia 2008 r.

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZ CORMAY S.A. w Łomiankach udziela absolutorium Panu Tomaszowi Tuora – Prezesowi Zarządu PZ CORMAY S.A. z wykonania obowiązków w okresie od 1 stycznia 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała Nr 11 [projekt]  
z dnia 30 czerwca 2009 r.

w sprawie udzielenia Pani Barbarze Tuora - Wysockiej – Członkowi Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków za okres od dnia 1 stycznia 2008 do 31 grudnia 2008 r.

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZ CORMAY S.A. w Łomiankach udziela absolutorium Pani Barbarze Tuora - Wysockiej – Członkowi Zarządu PZ CORMAY S.A. z wykonania obowiązków w okresie od 1 stycznia 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała Nr 12 [projekt]  
z dnia 30 czerwca 2009 r.

w sprawie udzielenia Panu Stefanowi Jackowskiemu – Przewodniczącemu Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania obowiązków za okres od dnia 1 stycznia 2008 do 31 grudnia 2008 r.

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZ CORMAY S.A. w Łomiankach udziela absolutorium Panu Stefanowi Jackowskiemu – Przewodniczącemu Rady Nadzorczej PZ CORMAY S.A. z wykonania obowiązków w okresie od 1 stycznia 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia

Uchwała Nr 13 [projekt]  
z dnia 30 czerwca 2009 r.

w sprawie udzielenia Panu Mark Stępień – Wiceprzewodniczącemu Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania obowiązków za okres od dnia 1 stycznia 2008 do 31 grudnia 2008 r.

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZ CORMAY S.A. w Łomiankach udziela absolutorium Panu Mark Stępień – Wiceprzewodniczącemu Rady Nadzorczej PZ CORMAY S.A. z wykonania obowiązków w okresie od 1 stycznia 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała Nr 14 [projekt]  
z dnia 30 czerwca 2009 r.

w sprawie udzielenia Panu Pawłowi Nowakowi – Członkowi Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania obowiązków za okres od dnia 1 stycznia 2008 do 31 grudnia 2008 r.

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZ CORMAY S.A. w Łomiankach udziela absolutorium Panu Pawłowi Nowakowi – Członkowi Rady Nadzorczej PZ CORMAY S.A. z wykonania obowiązków w okresie od 1 stycznia 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia

Uchwała Nr 15 [projekt]  
z dnia 30 czerwca 2009 r.

w sprawie udzielenia Panu Włodzimierzowi Jaworskiemu – Członkowi Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania obowiązków za okres od dnia 1 stycznia 2008 do 31 grudnia 2008 r.

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZ CORMAY S.A. w Łomiankach udziela absolutorium Panu Włodzimierzowi Jaworskiemu – Członkowi Rady Nadzorczej PZ CORMAY S.A. z wykonania obowiązków w okresie od 1 stycznia 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia

Uchwała Nr 16 [projekt]  
z dnia 30 czerwca 2009 r.



w sprawie udzielenia Panu Rafałowi Gołębowskiemu – Członkowi Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania obowiązków za okres od dnia 1 stycznia 2008 do 31 grudnia 2008 r.

#### § 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZ CORMAY S.A. w Łomiankach udziela absolutorium Panu Rafałowi Gołębowskiemu – Członkowi Rady Nadzorczej PZ CORMAY S.A. z wykonania obowiązków w okresie od 1 stycznia 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 r.

#### § 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia

Uchwała Nr 17 [projekt]  
z dnia 30 czerwca 2009 r.

w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii E z wyłączeniem w całości prawa poboru w stosunku do dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany umowy Spółki.

Działając na podstawie art. 431 § 1 i §, art. 432, art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych oraz § 8 ust. 1 statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZ CORMAY S.A. w Łomiankach postanawia co następuje:

#### § 1.

Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki z kwoty 11.861.977 zł (jedenaście milionów osiemset sześćdziesiąt jeden tysięcy dziewięćset siedemdziesiąt siedem złotych) złotych do kwoty nie wyższej niż 21.861.977 zł (dwadzieścia jeden milionów osiemset sześćdziesiąt jeden tysięcy dziewięćset siedemdziesiąt siedem złotych) złotych tj. o kwotę nie większą niż 10.000.000,- (dziesięć milionów) złotych, poprzez emisję nie więcej niż 10.000.000 (dziesięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 1,- (jeden) złoty każda.

#### § 2.

W interesie Spółki podwyższenie kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii E, dokonuje się z wyłączeniem w całości prawa poboru w stosunku do dotychczasowych akcjonariuszy.

#### Uzasadnienie

Oferta akcji serii E, zdaniem Zarządu jest najkorzystniejszym dla Spółki sposobem pozyskania środków finansowych, przeznaczonych na jej cele inwestycyjne. W związku z faktem, iż

dotychczasowe akcje Spółki są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., oferta akcji serii E, w przypadku dopuszczenia jej do notowań na rynku regulowanym wpłynie również pozytywnie na wycenę i płynność akcji Spółki oraz przyczyni się do zwiększenia zainteresowania Spółką i jej akcjami. Wobec obawy w stosunku do dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w zakresie zamiaru objęcia akcji nowej emisji, pozbawienie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy akcji serii E jest w pełni uzasadnione. Pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii E pozwoli na zwiększenie liczby akcjonariuszy Spółki co również powinno poprawić płynność obrotu akcjami Spółki na rynku. Biorąc pod uwagę powyższe argumenty, Zarząd uważa, iż pozbawienie w całości dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru w odniesieniu do akcji serii E leży w interesie Spółki. Cena emisyjna akcji serii E ustalona zostanie przez Zarząd Spółki. Zarząd na podstawie rekomendacji doradców, przy uwzględnieniu wyceny akcji Spółki na rynku regulowanym oraz wyceny spółek o podobnym profilu działalności, notowanych na rynku regulowanym, jak również celów emisyjnych Spółki, wskaże przedział cenowy, w ramach którego wyznaczona zostanie cena emisyjna akcji serii E.

### § 3.

1. Akcje nowej emisji serii E są akcjami zwykłymi na okaziciela i zostaną pokryte wyłącznie gotówką przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.
2. Obejmujący akcje zobowiązani będą do jednorazowej wpłaty ceny emisyjnej w całości przed dokonaniem przydziału akcji.

### § 4.

Akcje serii E będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od 1 stycznia 2009 roku, tj. za cały rok obrotowy 2009, na równi z pozostałymi akcjami Spółki.

### § 5.

1. Emisja akcji serii E może być przeprowadzona na podstawie art. 431 § 2 pkt 1 Ksh (subskrypcja prywatna) lub może zostać przeprowadzona w ramach oferty publicznej w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (subskrypcja otwarta). Decyzję w sprawie sposobu przeprowadzenia emisji akcji serii E podejmuje Zarząd Spółki.
2. W przypadku gdy emisja akcji serii E zostanie przeprowadzona w drodze oferty publicznej Zarząd Spółki może określić ostateczną sumę o jaką kapitał zakładowy ma być podwyższony, w granicach określonych w § 1 niniejszej uchwały.
3. W przypadku gdy emisja akcji serii E zostanie przeprowadzona w drodze oferty publicznej upoważnia się Zarząd Spółki do ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii E do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa regulującymi obrót papierami wartościowymi na rynku regulowanym.
4. W przypadku gdy emisja akcji serii E zostanie przeprowadzona w drodze oferty publicznej postanawia się o dematerializacji akcji serii E zgodnie z właściwymi przepisami prawa.

5. W przypadku gdy emisja akcji serii E zostanie przeprowadzona w drodze oferty prywatnej nie objętej prospektem emisyjnym, upoważnia się Zarząd Spółki, po jej zakończeniu, do podjęcia działań mających na celu wprowadzenie akcji serii E do obrotu na rynku regulowanym. Postanowienia ust. 3 i ust. 4 powyżej stosuje się odpowiednio.

#### § 6.

Upoważnia się Zarząd Spółki do:

- 1) ustalenia ceny emisyjnej akcji serii E;
- 2) określenia daty otwarcia i zamknięcia subskrypcji akcji serii E, w tym określenia terminów opłacenia akcji, podziału akcji na transze, dokonywania przesunięć między transzami;
- 3) ustalenia zasad przydziału akcji serii E i dokonania przydziału;
- 4) zawarcia umowy z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. w sprawie rejestracji akcji serii E oraz praw do akcji serii E oraz podjęcia niezbędnych czynności w zakresie dematerializacji i rejestracji akcji serii E oraz praw do akcji serii E;
- 5) dokonania wszelkich niezbędnych działań w celu dopuszczenia akcji serii E oraz praw do akcji serii E do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i wprowadzenia akcji serii E oraz praw do akcji serii E do obrotu na rynku giełdowym;
- 6) złożenia oferty objęcia akcji serii E wybranemu przez Zarząd adresatowi, w przypadku subskrypcji prywatnej;
- 7) dokonania wszelkich innych czynności koniecznych do przeprowadzenia emisji akcji serii E.

#### § 7.

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki § 7. ust. 1 – 3 Statutu Spółki otrzymują brzmienie:

#### „§ 7.

1. Kapitał zakładowy spółki wynosi nie więcej niż 21.861.977 zł (dwadzieścia jeden milionów osiemset sześćdziesiąt jeden tysięcy dziewięćset siedemdziesiąt siedem złotych) i dzieli się na nie więcej niż 21.861.977 (dwadzieścia jeden milionów osiemset sześćdziesiąt jeden tysięcy dziewięćset siedemdziesiąt siedem) akcji o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda.
2. Akcje założycielskie, pierwszej emisji w ilości 6.882.161 (sześć milionów osiemset osiemdziesiąt dwa tysiące sto sześćdziesiąt jeden) są akcjami zwykłymi na okaziciela serii A o numerach od 1 (jeden) do 6.882.161 (sześć milionów osiemset osiemdziesiąt dwa tysiące sto sześćdziesiąt jeden).
- 2a. Akcje serii B w ilości 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) są akcjami zwykłymi na okaziciela o numerach od 1 (jeden) do 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy).
- 2b. Akcje serii C w ilości 495.000 (czterysta dziewięćdziesiąt pięć tysięcy) są akcjami zwykłymi na okaziciela o numerach od 1 (jeden) do 495.000 (czterysta dziewięćdziesiąt pięć tysięcy).
- 2c. Akcje serii D w ilości 1.984.816 (jeden milion dziewięćset osiemdziesiąt cztery tysiące osiemset szesnaście) są akcjami zwykłymi na okaziciela o numerach od 1 (jeden) do 1.984.816 (jeden milion dziewięćset osiemdziesiąt cztery tysiące osiemset szesnaście).

2d. Akcje serii E w ilości nie większej niż 10.000.000 (dziesięć milionów) są akcjami zwykłymi na okaziciela o numerach od 1 (jeden) do nie więcej niż 10.000.000 (dziesięć milionów).

3. Cena akcji pierwszej emisji równa jest wartości nominalnej.”.

#### § 8.

1. Upoważnia się Zarząd Spółki do:

a) złożenia oświadczenia o wysokości objętego kapitału zgodnie z art. 310 § 2 Kodeksu spółek handlowych w związku z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych;

b) złożenia wniosku o rejestrację zmiany statutu Spółki w Krajowym Rejestrze Sądowym, zgodnie z art. 431 § 4 Kodeksu spółek handlowych.

2. Upoważnia się Radę Nadzorczą Spółki do sporządzenia tekstu jednolitego statutu uwzględniającego zmiany wprowadzone niniejszą uchwałą.

#### § 9.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, przy czym podwyższenie kapitału zakładowego i zmiana statutu Spółki będą miały moc obowiązującą od dnia wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego.

Uchwała Nr 18 [projekt]  
z dnia 30 czerwca 2009 r.

w sprawie odwołania Pana ..... ze składu Rady Nadzorczej.

#### § 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZ CORMAY S.A. w Łomiankach odwołuje Pana ..... ze składu Rady Nadzorczej.

#### § 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała Nr 19 [projekt]  
z dnia 30 czerwca 2009 r.

w sprawie powołania Panią/Pana ..... do składu Rady Nadzorczej.

#### § 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZ CORMAY S.A. powołuje Panią/Pana ..... do składu Rady Nadzorczej.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała Nr 20 [projekt]  
z dnia 30 czerwca 2009 r.

w sprawie ustalenia wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej.

§ 1

Zwyczajne Zgromadzenie PZ CORMAY S.A. w Łomiankach ustala dla każdego z członków Rady Nadzorczej jednorazowe wynagrodzenie za udział w każdym posiedzeniu Rady Nadzorczej w wysokości 500 zł (słownie: pięćset złotych) brutto, płatne z tytułu zasiadania w organach stanowiących osób prawnych.

Wynagrodzenie jest płatne w terminie 14 dni od dnia odbycia się danego posiedzenia Rady Nadzorczej.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uzasadnienie Zarządu Spółki dla projektów uchwał przygotowanych na Zwyczajne Walne Zgromadzenie PZ CORMAY S.A. w Łomiankach, z wyjątkiem uchwał podejmowanych w sprawach porządkowych i formalnych oraz uchwał typowych podejmowanych w ramach kompetencji Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia:

Projekt uchwały Nr 18:

Oferta akcji serii E, zdaniem Zarządu jest najkorzystniejszym dla Spółki sposobem pozyskania środków finansowych, przeznaczonych na jej cele inwestycyjne. W związku z faktem, iż dotychczasowe akcje Spółki są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., oferta akcji serii E, w przypadku dopuszczenia jej do notowań na rynku regulowanym wpłynie również pozytywnie na wycenę i płynność akcji Spółki oraz przyczyni się do zwiększenia zainteresowania Spółką i jej akcjami. Wobec obawy w stosunku do dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w zakresie zamiaru objęcia akcji nowej emisji,

pozbawienie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy akcji serii E jest w pełni uzasadnione. Pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii E pozwoli na zwiększenie liczby akcjonariuszy Spółki co również powinno poprawić płynność obrotu akcjami Spółki na rynku. Biorąc pod uwagę powyższe argumenty, Zarząd uważa, iż pozbawienie w całości dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru w odniesieniu do akcji serii E leży w interesie Spółki. Cena emisyjna akcji serii E ustalona zostanie przez Zarząd Spółki. Zarząd na podstawie rekomendacji doradców, przy uwzględnieniu wyceny akcji Spółki na rynku regulowanym oraz wyceny spółek o podobnym profilu działalności, notowanych na rynku regulowanym, jak również celów emisyjnych Spółki, wskaże przedział cenowy, w ramach którego wyznaczona zostanie cena emisyjna akcji serii E.