



**Treść projektów uchwał  
wraz z uzasadnieniem  
na  
Zwyczajne Walne Zgromadzenie  
NTT System S.A.  
w dniu  
28 czerwca 2012 r.**

**Projekt - Uchwała nr 1**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia NTT System S.A. z dnia 28 czerwca 2012 r.**  
**w sprawie: wyboru Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**NTT System S.A.**

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie NTT System S.A. działając zgodnie z art.409 §1 Kodeksu Spółek Handlowych wybiera na Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia NTT System S.A. Panią/Pana .....

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

*Uzasadnienie uchwały:*

*Art. 409 § 1 KSH oraz Regulamin Walnych Zgromadzenia przewiduje wybór Przewodniczącego Zgromadzenia*

**Projekt - Uchwała nr 2**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia NTT System S.A. z dnia 28 czerwca 2012 r.**  
**w sprawie: przyjęcia porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**NTT System S.A.**

§ 1

Działając na podstawie § 10 ust. 1 i 2 Regulaminu Walnego Zgromadzenia NTT System S.A. - Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia przyjąć porządek obrad w brzmieniu przedstawionym w ogłoszeniu o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, opublikowanym na stronie internetowej Spółki [www.ntt.pl](http://www.ntt.pl) w dniu 31 maja 2012 r. oraz w raporcie bieżącym nr 8/2012 z dnia 31 maja 2012 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

*Uzasadnienie uchwały:*

*Walne Zgromadzenie obraduje zgodnie z przyjętym porządkiem obrad.*

**Projekt - Uchwała nr 3**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia NTT System S.A. z dnia 28 czerwca 2012 r.**  
**w sprawie: zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok kończący się**  
**31 grudnia 2011 r.**

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie NTT System S.A. działając zgodnie z art. 393 pkt 1 i 395 § 2 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych po rozpatrzeniu zatwierdza:

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w okresie od dnia 01 stycznia do 31 grudnia 2011 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

*Uzasadnienie uchwały:*

*Zgodnie z postanowieniem art.393 pkt 1 KSH uchwały Walnego Zgromadzenia wymaga rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania zarządu z działalności spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy. Zgodnie z postanowieniami art. 395 § 2 pkt 1 KSH rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania zarządu z działalności spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy powinno być przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.*

**Projekt - Uchwała nr 4**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia NTT System S.A. z dnia 28 czerwca 2012 r.**  
**w sprawie: zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za rok kończący się 31 grudnia 2011 r.**

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie NTT System S.A. działając zgodnie z art. 393 pkt 1) i 395 § 2 pkt 1) Kodeksu Spółek Handlowych po rozpatrzeniu zatwierdza:

1. Zbadane przez biegłych rewidentów – REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. i przyjęte przez Radę Nadzorczą sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy trwający od dnia 01 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku, sporządzone wg ustawy o rachunkowości zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości/Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, składające się z:

- a) sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2011 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 179.139 tys. zł,
- b) sprawozdania z całkowitych dochodów za rok obrotowy od dnia 01 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazującego zysk netto w wysokości 813 tys. zł,
- c) sprawozdania ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 01 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazującego zwiększenie kapitału własnego o kwotę 813 tys. zł,



- d) sprawozdania z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 01 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku, wykazującego zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 10.587 tys. zł,
- e) not objaśniających do sprawozdania finansowego.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

*Uzasadnienie uchwały:*

*Uzasadnienie uchwały jak w przypadku projektu uchwały nr 3*

**Projekt - Uchwała nr 5**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia NTT System S.A. z dnia 28 czerwca 2012 r. w sprawie:**  
**podziału zysku netto Spółki za rok kończący się 31 grudnia 2011 r.**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie NTT System S.A. działając zgodnie z art.395 §2 pkt.2) oraz art.348 §1 Kodeksu Spółek Handlowych po zapoznaniu się z wnioskiem Zarządu i uchwałą Rady Nadzorczej Spółki w sprawie przyjęcia wniosku Zarządu, co do podziału zysku netto Spółki za rok kończący się 31 grudnia 2011 r., uchwała co następuje:

§ 1

Zysk netto NTT System S.A. za rok obrotowy trwający od 01 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku w kwocie 813 tys. zł przeznacza się na pokrycie strat z lat poprzednich.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

*Uzasadnienie uchwały:*

*Zgodnie z postanowieniami art. 395 § 2 pkt 2 KSH powzięcie uchwały o podziale zysku/pokryciu straty powinno być przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.*

**Projekt - Uchwała nr 6  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia NTT System S.A. z dnia 28 czerwca 2012 r.  
w sprawie: zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej  
NTT System S.A. za rok kończący się 31 grudnia 2011 r.**

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie NTT System S.A. działając zgodnie z art. 393 pkt 1) Kodeksu Spółek Handlowych po rozpatrzeniu zatwierdza:

Sprawozdanie Zarządu z działalności Kapitałowej NTT System S.A. w okresie od dnia 01 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

*Uzasadnienie Uchwały:*

*Zgodnie z postanowieniami art. 393 pkt 1 KSH uchwały Walnego Zgromadzenia wymaga rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania zarządu z działalności spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy.*

**Projekt - Uchwała nr 7**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia NTT System S.A. z dnia 28 czerwca 2012 r.**  
**w sprawie: zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej**  
**NTT System S.A. za rok kończący się 31 grudnia 2011 r.**

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie NTT System S.A. działając zgodnie z art. 393 pkt 1) Kodeksu Spółek Handlowych po rozpatrzeniu zatwierdza:

1. Zbadane przez biegłych rewidentów – REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. i przyjęte przez Radę Nadzorczą skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej NTT System S.A. za rok obrotowy trwający od dnia 01 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku, sporządzone wg. ustawy o rachunkowości zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości/Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, składające się z:

- a) skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2011 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 178.759 tys. zł,
- b) skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów za rok obrotowy od dnia 01 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazującego zysk netto w wysokości 776 tys. zł,
- c) skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 01 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazującego zwiększenie kapitału własnego o kwotę 776 tys. zł,
- d) skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 01 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku, wykazującego zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 10.588 tys. zł,
- e) not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

*Uzasadnienie Uchwały:*

*Zgodnie z postanowieniami art. 393 pkt 1 KSH uchwały Walnego Zgromadzenia wymaga rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania zarządu z działalności spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy.*

**Projekt - Uchwała nr 8**

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia NTT System S.A. z dnia 28 czerwca 2012 r. w sprawie:  
udzielenia absolutorium członkowi Zarządu NTT System S.A.  
z działalności w okresie od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.**

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie NTT System S.A. działając zgodnie z art.393 pkt 1 oraz art.395 §2 pkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych udziela Panu Tadeuszowi Kurkowi absolutorium z wykonania obowiązków Prezesa Zarządu Spółki w okresie od 01 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

*Uzasadnienie uchwały:*

*Zgodnie z postanowieniami art. 393 pkt 1 KSH uchwały Walnego Zgromadzenia wymaga udzielenie absolutorium członkom organów spółki z wykonania przez nich obowiązków. Zgodnie z postanowieniami art. 395 § 2 pkt 3 i § 3 KSH udzielenie członkom organów spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków powinno być przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.*

**Projekt - Uchwała nr 9**

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia NTT System S.A. z dnia 28 czerwca 2012 r. w sprawie:  
udzielenia absolutorium członkowi Zarządu NTT System S.A.  
z działalności w okresie od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.**

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie NTT System S.A. działając zgodnie z art.393 pkt 1 oraz art.395 §2 pkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych udziela Panu Jackowi Kozubowskiemu absolutorium z wykonania obowiązków Wiceprezesa Zarządu Spółki w okresie od 01 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

*Uzasadnienie uchwały:*

*Uzasadnienie uchwały jak w przypadku uchwały nr 8*

**Projekt - Uchwała nr 10**

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia NTT System S.A. z dnia 28 czerwca 2012 r. w sprawie:  
udzielenia absolutorium członkowi Zarządu NTT System S.A.  
z działalności w okresie od 1 stycznia 2011 r. do 7 października 2011 r.**

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie NTT System S.A. działając zgodnie z art.393 pkt 1 oraz art.395 §2 pkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych udziela Panu Andrzejowi Kurkowi absolutorium z wykonania obowiązków Wiceprezesa Zarządu Spółki w okresie od 01 stycznia 2011 roku do 07 października 2011 roku.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

*Uzasadnienie uchwały:*

*Uzasadnienie uchwały jak w przypadku uchwały nr 8*

**Projekt - Uchwała nr 11**

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia NTT System S.A. z dnia 28 czerwca 2012 r. w sprawie:  
udzielenia absolutorium członkowi Zarządu NTT System S.A.  
z działalności w okresie od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.**

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie NTT System S.A. działając zgodnie z art.393 pkt 1 oraz art.395 §2 pkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych udziela Panu Witoldowi Markiewiczowi absolutorium z wykonania obowiązków Wiceprezesa Zarządu Spółki w okresie od 01 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

*Uzasadnienie uchwały:*

*Uzasadnienie uchwały jak w przypadku uchwały nr 8*



**Projekt - Uchwała nr 12**

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia NTT System S.A. z dnia 30 czerwca 2008 r. w sprawie:  
udzielenia absolutorium członkowi Zarządu NTT System S.A.  
z działalności w okresie od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.**

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie NTT System S.A. działając zgodnie z art. 393 pkt 1 oraz art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych udziela Panu Krzysztofowi Porębskiemu absolutorium z wykonania obowiązków Członka Zarządu w okresie od 01 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

*Uzasadnienie uchwały:*

*Uzasadnienie uchwały jak w przypadku uchwały nr 8*

**Projekt - Uchwała nr 13**

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia NTT System S.A. z dnia 28 czerwca 2012 r. w sprawie:  
zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej NTT System S.A.  
z działalności za rok kończący się 31 grudnia 2011 r.**

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie NTT System S.A. działając zgodnie z art. 395 § 5 Kodeksu Spółek Handlowych, po rozpatrzeniu postanawia zatwierdzić sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności za rok kończący się 31 grudnia 2011 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

*Uzasadnienie uchwały:*

*Zgodnie z postanowieniami art. 395 § 5 KSH przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia może być rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w 2008 roku.*

**Projekt - Uchwała nr 14**

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia NTT System S.A. z dnia 28 czerwca 2012 r. w sprawie:  
udzielenia absolutorium członkowi Rady Nadzorczej NTT System S.A. z działalności w okresie  
od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.**

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie NTT System S.A. działając zgodnie z art.393 pkt 1 oraz art.395 §2 pkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych udziela Panu Przemysławowi Fabiś absolutorium z wykonania obowiązków Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki w okresie od 01 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

*Uzasadnienie uchwały:*

*Uzasadnienie uchwały jak w przypadku uchwały nr 8*

**Projekt - Uchwała nr 15**

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia NTT System S.A. z dnia 28 czerwca 2012 r. w sprawie:  
udzielenia absolutorium członkowi Rady Nadzorczej NTT System S.A. z działalności w okresie  
od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.**

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie NTT System S.A. działając zgodnie z art.393 pkt 1 oraz art.395 §2 pkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych udziela Panu Davinder Singh Loomba absolutorium z wykonania obowiązków Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki w okresie od 01 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

*Uzasadnienie uchwały:*

*Uzasadnienie uchwały jak w przypadku uchwały nr 8*

**Projekt - Uchwała nr 16**

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia NTT System S.A. z dnia 28 czerwca 2012 r. w sprawie:  
udzielenia absolutorium członkowi Rady Nadzorczej NTT System S.A. z działalności w okresie  
od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.**

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie NTT System S.A. działając zgodnie z art.393 pkt 1 oraz art.395 §2 pkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych udziela Panu Andrzejowi Rymuza absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki w okresie od 01 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

*Uzasadnienie uchwały:*

*Uzasadnienie uchwały jak w przypadku uchwały nr 8*

**Projekt - Uchwała nr 17**

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia NTT System S.A. z dnia 28 czerwca 2012 r. w sprawie:  
udzielenia absolutorium członkowi Rady Nadzorczej NTT System S.A. z działalności w okresie  
od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.**

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie NTT System S.A. działając zgodnie z art.393 pkt 1 oraz art.395 §2 pkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych udziela Panu Grzegorzowi Kurkowi absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki w okresie od 01 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

*Uzasadnienie uchwały:*

*Uzasadnienie uchwały jak w przypadku uchwały nr 8*

**Projekt - Uchwała nr 18**

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia NTT System S.A. z dnia 28 czerwca 2012 r. w sprawie:  
udzielenia absolutorium członkowi Rady Nadzorczej NTT System S.A. z działalności w okresie  
od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.**

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie NTT System S.A. działając zgodnie z art.393 pkt 1 oraz art.395 §2 pkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych udziela Panu Krzysztofowi Gołubowskiemu absolutorium z wykonania obowiązków członka Rady Nadzorczej Spółki w okresie od 01 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

*Uzasadnienie uchwały:*

*Uzasadnienie uchwały jak w przypadku uchwały nr 8*

**Projekt - Uchwała nr 19**

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia NTT System S.A. z dnia 28 czerwca 2012 r. w sprawie:  
wyrażenia zgody na nabycie przez Spółkę akcji własnych**

Na podstawie art. 362 § 1 pkt. 8 Kodeksu Spółek Handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie NTT System S.A. uchwała co następuje:

§ 1

1. Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do nabywania akcji własnych Spółki w łącznej liczbie nie większej niż 2.000.000 (słownie: dwa miliony), które stanowią 3,61 % kapitału zakładowego Spółki.
2. Zarząd Spółki może nabywać akcje własne, o których mowa w ust. 1 w terminie trzech lat od daty podjęcia niniejszej uchwały.
3. Cena nabywanych akcji nie może być niższa niż 0,01 zł (słownie: zero złotych 1/100) za jedną akcję i nie wyższa niż 3,50 zł (słownie: trzy złote 50/100) za jedną akcję.



4. W granicach określonych w ust. 3, Rada Nadzorcza może określić minimalną i maksymalną cenę nabywania akcji własnych, po których zarząd będzie zobowiązany nabywać te akcje.
5. Łączna cena nabycia akcji Spółki, powiększona o koszty ich nabycia, w okresie udzielonego upoważnienia, nie może przekroczyć wysokości kapitału rezerwowego utworzonego na podstawie uchwały nr 20 niniejszego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

§ 2

Zarząd spółki określa cel nabycia akcji własnych.

§3

Akcje mogą być nabywane na rynku regulowanym oraz poza tym rynkiem z zachowaniem przepisów regulujących obrót papierami wartościowymi spółek publicznych.

§ 4

Walne Zgromadzenie, upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych w celu wykonania postanowień niniejszej uchwały.

§ 5

1. W okresie upoważnienia udzielonego na mocy niniejszej uchwały w zakresie jej wykonywania, Zarząd Spółki jest zobowiązany do przedstawienia na każdym Walnym Zgromadzeniu informacji o aktualnym stanie dotyczącym:

- 1) przyczyn lub celu nabycia akcji własnych Spółki,
- 2) liczbie i wartości nominalnej nabytych lub zbytych akcji własnych spółki, ich udziale w kapitale zakładowym,
- 3) cenie nabycia lub zbycia i innych kosztach nabycia lub zbycia akcji własnych spółki.

§ 6

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.



### **Projekt - Uchwała nr 20**

#### **Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia NTT System S.A. z dnia 28 czerwca 2012 r. w sprawie: utworzenia kapitału rezerwowego na nabycia akcji własnych Spółki**

Na podstawie art. 362 § 2 pkt.3 Kodeksu Spółek Handlowych Zwyczajne Walne Zgromadzenie NTT System S.A. uchwala co następuje:

#### §1

Spółka utworzy kapitał rezerwy przeznaczony na pokrycie łącznej ceny nabycia przez Spółkę akcji własnych na podstawie uchwały nr 19 niniejszego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w wysokości 3.500.000,00 zł (słownie: trzy miliony pięćset tysięcy złotych)

#### §2

1. Zarząd Spółki przeniesie środki na kapitał rezerwy na nabycie akcji własnych, o którym mowa w § 1, z kapitału zapasowego, z kwoty, która zgodnie z art. 348 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych, może zostać przeznaczona do podziału między akcjonariuszy.
2. Walne Zgromadzenie Spółki może zmienić wysokość kapitału rezerwowego, o którym mowa w § 1.

#### §3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

*Uzasadnienie projektów uchwał 19 i 20:*

*W związku z niską wyceną Spółki Zarząd wnioskuję o przedłużenie ważności uchwał nr 20 i 21, podjętych na Walnym Zgromadzeniu w dniu 29 czerwca 2009 r.*