

PROJEKTY UCHWAŁ

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy MAKRUM S.A. z siedzibą w Bydgoszczy
zwołanego na **dzień 26 października 2011 r.**
(wg porządku obrad ogłoszonego w w/w Raporcie bieżącym)

Punkt 2 porządku obrad:

Uchwała Nr 1
Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy MAKRUM Spółka Akcyjna
w Bydgoszczy z dnia 26 października 2011 r.
w sprawie wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.

§ 1. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy MAKRUM S.A. wybiera na Przewodniczącego Zgromadzenia Pana/Panią

§ 2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Punkt 4 porządku obrad:

Uchwała Nr 2
Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy MAKRUM Spółka Akcyjna
w Bydgoszczy z dnia 26 października 2011 r.
w sprawie przyjęcia porządku obrad Walnego Zgromadzenia.

§ 1. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy MAKRUM S.A. przyjmuje porządek obrad w brzmieniu zgodnym z porządkiem obrad, który został zamieszczony w ogłoszeniu.

§ 2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Punkt 5 porządku obrad:

Uchwała Nr 3
Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy MAKRUM Spółka Akcyjna
w Bydgoszczy z dnia 26 października 2011 r.
w sprawie wyboru Komisji Skrutacyjnej Walnego Zgromadzenia

§ 1. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy MAKRUM S.A. powołuje Komisję Skrutacyjną w składzie:

- 1) Pan/Pani
- 2) Pan/Pani
- 3) Pan/Pani

§ 2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Punkt 6 a) porządku obrad:

Uchwała Nr 4
Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy MAKRUM Spółka Akcyjna
w Bydgoszczy z dnia 26 października 2011 r.
w sprawie upoważnienia do nabycia akcji własnych Spółki oraz określenia warunków przeprowadzenia skupu akcji

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy MAKRUM S.A., działając na podstawie art. 362 § 1 pkt 8 i § 2, art. 365 § 1 i 2 oraz art. 393 pkt 6 Kodeksu spółek handlowych uchwała, co następuje:

§ 1

1. Upoważnia się Spółkę do nabywania jej akcji własnych w celu ich dalszej odsprzedaży na następujących warunkach:
 - a) ilość akcji nabywanych w okresie upoważnienia nie może przekroczyć 8.338.099 (osiem milionów trzysta trzydzieści osiem tysięcy dziewięćdziesiąt dziewięć),
 - b) Spółka może nabywać akcje własne w terminie do dnia 31 grudnia 2013 r.,
 - c) łączna cena nabycia akcji własnych powiększona o koszty ich nabycia nie może przekroczyć kwoty 20.845.000,00 zł (dwadzieścia milionów osiemset czterdzieści pięć tysięcy złotych),
 - d) minimalna cena zakupu za jedną akcję wynosi 0,01 zł (zero złotych i jeden grosz) a maksymalna cena zakupu jednej akcji nie może przekroczyć 2,50 zł (dwa złote i pięćdziesiąt groszy),
 - e) w granicach cenowych określonych wyżej, Rada Nadzorcza może określić minimalną i maksymalną cenę nabywania własnych akcji, po których Zarząd będzie zobowiązany dokonywać nabycia,
 - f) w granicach cenowych określonych powyżej, cena akcji własnych nabywanych w transakcji pakietowej musi zmieścić się w granicach plus/minus 15 % (piętnaście procent) ceny zamknięcia z danego dnia na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.,
 - g) akcje własne będą nabywane za pośrednictwem firmy inwestycyjnej na rynku regulowanym lub w transakcjach pakietowych na GPW w Warszawie z zastrzeżeniem, że Spółka nie nabędzie akcji własnych w transakcjach pakietowych od Pana Rafała Jerzy oraz podmiotów z nim powiązanych,
 - h) upoważnienie do nabywania akcji własnych wygasa również z chwilą wyczerpania środków kapitału rezerwowego utworzonego na ich nabycie,
 - i) termin rozpoczęcia i zakończenia nabywania akcji Zarząd poda do publicznej wiadomości, zgodnie przepisami regulującymi obrót papierami wartościowymi spółek publicznych,
 - j) Zarząd, kierując się interesem Spółki, po zasięgnięciu opinii Rady Nadzorczej może zakończyć nabywanie akcji przed upływem okresu lub przed wyczerpaniem całości środków przeznaczonych na ich nabycie, albo też zrezygnować z nabycia akcji w całości lub w części.

§ 2

Walne Zgromadzenie zobowiązuje i upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do nabycia akcji własnych Spółki zgodnie z treścią niniejszej uchwały oraz uchwały o utworzeniu kapitału rezerwowego przeznaczonego na skup akcji. Zarząd Spółki jest upoważniony do określenia pozostałych zasad nabywania akcji własnych Spółki, w zakresie nieuregulowanym w § 1 niniejszej uchwały.

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Punkt 6 b) porządku obrad:

Uchwała Nr 5 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy MAKRUM Spółka Akcyjna w Bydgoszczy z dnia 26 października 2011 r.

w sprawie utworzenia kapitału rezerwowego z przeznaczeniem na realizację skupu przez Spółkę akcji własnych.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy MAKRUM S.A., działając na podstawie art. 396 § 4 i 5 w związku z art. 345 § 1 i 4 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 35 ust. 1 pkt 5 Statutu MAKRUM S.A. uchwała, co następuje:

§1

1. Utworzyć kapitał rezerwowo w wysokości 20.845.000,00 zł (dwadzieścia milionów osiemset czterdzieści pięć tysięcy złotych).

2. Utworzenie kapitału rezerwowego nastąpi z przesunięcia kwoty w wysokości 20.845.000,00 zł (dwadzieścia milionów osiemset czterdzieści pięć tysięcy złotych) z kapitału zapasowego Spółki, z części utworzonej z niepodzielonych zysków z lat ubiegłych, zgodnie z wymogami art. 348 § 1 Kodeksu spółek handlowych, który to kapitał zapasowy Spółki ulegnie odpowiedniemu zmniejszeniu o kwotę utworzonego kapitału rezerwowego.
3. Kapitał rezerwowi przeznacza się w całości na finansowanie nabywania przez Spółkę akcji własnych stosownie do Uchwały Nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 26.10.2011 r.

§ 2

Jeżeli w terminie określonym w uchwale wymienionej wyżej w § 1 nie wszystkie środki kapitału rezerwowego utworzonego na podstawie niniejszej uchwały zostaną wykorzystane, kapitał ten zostaje rozwiązany z upływem tego terminu a kwota tych środków zostanie przekięgowana na powiększenie kapitału zapasowego.

Powyższe stosuje się również w każdym przypadku wcześniejszego zakończenia nabywania przez Spółkę akcji własnych.

§3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Punkt 7) porządku obrad:

Uchwała Nr 6
Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy MAKRUM Spółka Akcyjna
w Bydgoszczy z dnia 26 października 2011 r.
w sprawie zmiany uchwały WZA dotyczącej wynagradzania członków Rady Nadzorczej

§ 1

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy MAKRUM S.A. postanawia zmienić uchwałę Nr 8 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 30.03.1999 r. zmienioną uchwałami: nr 2/2002 z dnia 14.01.2002 r., nr 01/2003 z dnia 21.01.2003 r., z dnia 21.01.2005 r., z dnia 21.04.2006 r., nr 25 z dnia 5.04.2007 r. oraz uchwałą nr 9 z dnia 16.12.2009 r. w ten sposób, że w § 1 punk 1 uchwały otrzymuje brzmienie:

„1. Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej wynosi miesięcznie:

- a) Przewodniczący Rady Nadzorczej – 3.500,- (trzy tysiące pięćset) złotych netto,
- b) Zastępca Przewodniczącego – 1.200,- (jeden tysiąc dwieście) złotych netto,
- c) Sekretarz Rady Nadzorczej – 1.200,- (jeden tysiąc dwieście) złotych netto,
- d) Członkowie Rady Nadzorczej – 1.200,- (jeden tysiąc dwieście) złotych netto.

Wynagrodzenie członka Rady Nadzorczej będącego zarazem członkiem Komitetu Audytu zwiększa się o 500,- (pięćset) złotych miesięcznie netto.”

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Punkt 8) porządku obrad:

Uchwała Nr 7
Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy MAKRUM Spółka Akcyjna
w Bydgoszczy z dnia 26 października 2011 r.
w sprawie odwołania członka Rady Nadzorczej

§ 1

Walne Zgromadzenie MAKRUM S.A. odwołuje ze składu Rady Nadzorczej MAKRUM S.A. Pana/Panią (PESEL) z dniem 2011 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała Nr 8
Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy MAKRUM Spółka Akcyjna
w Bydgoszczy z dnia 26 października 2011 r.
w sprawie wyboru członka Rady Nadzorczej

§ 1

Walne Zgromadzenie MAKRUM S.A. powołuje na członka Rady Nadzorczej MAKRUM S.A. Pana/Panią (PESEL) z dniem 2011 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UZASADNIENIE PROJEKTÓW UCHWAŁ

Uchwała nr 1 w sprawie wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.

Uchwała wynikająca z art. 409 § 1 Kodeksy spółek handlowych oraz § 5 Regulaminu Walnego Zgromadzenia MAKRUM S.A., zgodnie z którymi spośród osób uprawnionych do udziału wybiera się Przewodniczącego tego organu, który prowadzi obrady.

Uchwała nr 2 w sprawie przyjęcia porządku obrad Walnego Zgromadzenia.

Uchwała wynikająca z zasad określonych art. 409 § 2 Kodeksu spółek handlowych oraz § 8 ust. 1 Regulaminu Walnego Zgromadzenia MAKRUM S.A., zgodnie z którymi Przewodniczący prowadzi obrady zgodnie z ustalonym porządkiem obrad i nie ma prawa bez uchwały Walnego Zgromadzenia usuwać lub zmieniać kolejności spraw zamieszczonych w porządku obrad.

Uchwała nr 3 w sprawie powołania Komisji Skrutacyjnej.

Uchwała wynikająca z § 9 Regulaminu Walnego Zgromadzenia MAKRUM S.A. przewidującego powołanie Komisji Skrutacyjnej, która czuwa nad prawidłowym przebiegiem każdego głosowania i ustalania wyników głosowania.

Uchwała nr 4 w sprawie upoważnienia do nabycia akcji własnych Spółki oraz określenia warunków przeprowadzenia skupu akcji

Wycena rynkowa akcji Spółki (ceny transakcyjne na GPW) była w ocenie Zarządu zaniżona. Stan taki istniał od kilku miesięcy. Wycena ta nie odpowiadała i nadal nie odpowiada fundamentalnej wartości Spółki. Zarząd działając z upoważnienia akcjonariuszy wyrażonego w uchwale może dokonywać skupu akcji własnych. Przeznaczone one będą do dalszej odsprzedaży. Cena nabycia akcji własnych nie jest sztywna, uchwała podaje ją widełkowo. Proponuje się udzielenie Radzie Nadzorczej upoważnienia do określania, w ramach widełek zawartych w uchwale, minimalnej i maksymalnej ceny nabywania akcji, stosownie do warunków rynkowych.

Uchwała nr 5 w sprawie utworzenia kapitału rezerwowego z przeznaczeniem na realizację skupu przez Spółkę akcji własnych.

Realizacja uchwały nr 4 odbywa się ze środków (kapitałów) własnych Spółki, z części powstałej z niepodzielonych zysków z lat ubiegłych odpisanych na kapitał zapasowy. O użyciu kapitału zapasowego decyduje Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy (art. 396 § 4 i 5w związku z art. 35 ust.1 pkt 5 Statutu).

Uchwała nr 6 w sprawie zmiany uchwały WZA dotyczącej wynagradzania członków Rady Nadzorczej

Niesatysfakcjonujące wyniki finansowe Spółki za rok ubiegły i pierwsze półrocze bieżącego, wzmocniło działania w zakresie optymalizacji i oszczędności kosztów Spółki. Jednym z elementów tych działań ma być zmniejszenie ogólnej kwoty wydatków ponoszonych na funkcjonowanie Rady Nadzorczej.

Uchwała nr 7 i 8 w sprawie zmiany składu Rady Nadzorczej

Kodeksowa kompetencja każdego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.