

## Formularze pozwalające na wykonywanie prawa głosu przez pełnomocnika

Stosownie do art. 402<sup>3</sup> ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2000 r., Nr 94, poz. 1037, ze zm., zwanej dalej: KSH) ALTERCO S.A. jako spółka publiczna poniżej przedstawia formularze pozwalające na wykonywanie prawa głosu przez pełnomocnika zgodnie z wymogami przewidzianymi w art. 402<sup>3</sup> § 3 KSH. Regulamin Walnego Zgromadzenia ALTERCO S.A. nie przewiduje możliwości oddania głosu przez akcjonariusza drogą korespondencyjną, dlatego ze względu na treść art. 411<sup>1</sup> § 1 KSH w zw. z art. 411 § 1 KSH Spółka nie zamieszcza formularza pozwalającego na wykonanie prawa głosu drogą korespondencyjną.

### Formularz pełnomocnictwa

#### Dane Akcjonariusza (Mocodawcy):

Imię i nazwisko/pełna nazwa podmiotu<sup>1</sup> .....

Adres zamieszkania/siedziba i adres<sup>1</sup>: .....

Seria i nr dowodu tożsamości/Nr właściwego rejestru<sup>1</sup> .....

uprawniony do uczestnictwa w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu ALTERCO S.A. zwołanym na dzień 24 sierpnia 2010 r., na podstawie zaświadczenia o prawie do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wydanym

przez: .....

*(nazwa podmiotu prowadzącego rachunek papierów wartościowych akcjonariusza, który wydał zaświadczenie)*

w dniu .....o numerze .....

*(data wydania) (numer zaświadczenia o prawie do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu)*

niniejszym udzielam pełnomocnictwa

#### Dane Pełnomocnika:

Imię i nazwisko/pełna nazwa podmiotu<sup>1</sup> .....

Adres zamieszkania/siedziba i adres<sup>1</sup>: .....

Seria i nr dowodu tożsamości/Nr właściwego rejestru<sup>1</sup> .....

do reprezentowania Akcjonariusza na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu ALTERCO S.A. zwołanym na dzień 24 sierpnia 2010 r. i wykonywania w imieniu Akcjonariusza wszystkich uprawnień przysługujących Akcjonariuszowi z posiadanych przez niego akcji ALTERCO S.A. w liczbie .....

*dodatkowe informacje odnośnie zakresu umocowania<sup>1</sup>*

*dodatkowe informacje odnośnie ograniczenia zakresu umocowania<sup>1</sup>*

*brak dodatkowych informacji<sup>1</sup>*

.....  
.....  
.....  
.....

.....  
*(Data, miejscowość, podpis Akcjonariusza – Mocodawcy)*

<sup>1</sup> niepotrzebne skreślić

**Formularz pozwalający na udzielenie pełnomocnikowi instrukcji w zakresie sposobu wykonania prawa głosu i złożenia sprzeciwu przez pełnomocnika na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu ALTERCO Spółka Akcyjna zwołanym na dzień 24 sierpnia 2010 r.**  
**Uwagi wstępne co do formularza**

1. *Niniejszy formularz nie służy do weryfikacji sposobu głosowania dokonywanego przez pełnomocnika w imieniu akcjonariusza.*
2. *Niniejszy formularz nie zastępuje pełnomocnictwa udzielonego pełnomocnikowi przez akcjonariusza.*
3. *Korzystanie z formularza udostępnionego przez ALTERCO Spółka Akcyjna nie jest dla akcjonariusza obligatoryjne i nie jest warunkiem oddania głosu przez pełnomocnika obecnego na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu.*
4. *Możliwość skorzystania z formularza jest prawem, a nie obowiązkiem akcjonariusza.*

**Uchwała nr 1/2010  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
ALTERCO Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie  
z dnia 24 sierpnia 2010 r.**

**w sprawie wyboru Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ALTERCO Spółka Akcyjna uchwala co następuje:

**§ 1**

Wybiera się Pana/Panią ..... na Przewodniczącego niniejszego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ALTERCO Spółka Akcyjna.

**§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**§ 3**

Uchwała została podjęta w głosowaniu tajnym.

Głosy	Liczba akcji	Liczba głosów
Za		
Przeciw		
Wstrzymanie się		
Zgłoszenie sprzeciwu		
Według uznania pełnomocnika		

*\*w przypadku gdy akcjonariusz podejmie decyzję o głosowaniu odmiennie z posiadanych akcji, akcjonariusz proszony jest o wskazanie ilości akcji, z których pełnomocnik ma głosować „za”, „przeciw”. „wstrzymać się” od głosu. W braku wskazania ilości akcji uznaje się, że pełnomocnik uprawniony jest do głosowania we wskazany sposób z wszystkich akcji posiadanych przez akcjonariusza.*

Treść sprzeciwu.....  
.....  
.....

Instrukcje dotyczące sposobu głosowania przez pełnomocnika w sprawie podjęcia uchwały nr..../2010 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ALTERCO S.A. w sprawie .....

.....  
(nazwa uchwały)

.....  
(Data, miejscowość, podpis Akcjonariusza)

**Uchwała nr 2/2010**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**ALTERCO Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie**  
**z dnia 24 sierpnia 2010 r.**  
**w sprawie wyboru Komisji Skrutacyjnej**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ALTERCO Spółka Akcyjna uchwala co następuje:

**§ 1**

Powołuje się Komisję Skrutacyjną w składzie:

- 1) .....
- 2) .....
- 3) .....

**§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**§ 3**

Uchwała została podjęta w głosowaniu tajnym.

Głosy	Liczba akcji	Liczba głosów
Za		
Przeciw		
Wstrzymanie się		
Zgłoszenie sprzeciwu		
Według uznania pełnomocnika		

*\*w przypadku gdy akcjonariusz podejmie decyzję o głosowaniu odmiennie z posiadanych akcji, akcjonariusz proszony jest o wskazanie ilości akcji, z których pełnomocnik ma głosować „za”, „przeciw”. „wstrzymać się” od głosu. W braku wskazania ilości akcji uznaje się, że pełnomocnik uprawniony jest do głosowania we wskazany sposób z wszystkich akcji posiadanych przez akcjonariusza.*

Treść sprzeciwu.....  
.....  
.....

Instrukcje dotyczące sposobu głosowania przez pełnomocnika w sprawie podjęcia uchwały  
nr..../2010 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ALTERCO S.A. w sprawie .....

.....  
(nazwa uchwały)

.....  
(Data, miejscowość, podpis Akcjonariusza)

**Uchwała nr 3/2010**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**ALTERCO Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („Spółka”)**  
**z dnia 24 sierpnia 2010 r.**  
**w sprawie przyjęcia porządku obrad**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ALTERCO Spółka Akcyjna**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ALTERCO Spółka Akcyjna uchwala co następuje:

**§ 4**

Postanawia się przyjąć porządek obrad niniejszego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w następującym brzmieniu:

- 1) Otwarcie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
- 2) Wybór Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
- 3) Stwierdzenie prawidłowości zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz jego zdolności do podejmowania uchwał.
- 4) Wybór Komisji Skrutacyjnej.
- 5) Przyjęcie porządku obrad.
- 6) Podjęcie uchwały w sprawie:
  - (1) Zmiany Statutu Spółki poprzez dodanie w Artykule 17 Statutu Spółki ust. 3 oraz ust. 4,
  - (2) Upoważnienia Rady Nadzorczej do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki.
- 7) Podjęcie uchwały w sprawie uchylenia Uchwały nr 31/2010 z dnia 29 czerwca 2010 r. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ALTERCO Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji Serii D w trybie subskrypcji prywatnej oraz dematerializacji i wprowadzenia akcji serii D do obrotu na rynku regulowanym i zmiany Statutu.
- 8) Podjęcie uchwały w sprawie :
  - (1) Podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii D w trybie subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru,
  - (2) Dopuszczenia i wprowadzenia akcji serii D do obrotu na rynku regulowanym, oraz dokonania innych czynności związanych z tym dopuszczeniem i wprowadzeniem oraz ich dematerializacji,
  - (3) Zmiany Statutu Spółki związanej z podwyższeniem kapitału zakładowego,
  - (4) Upoważnienia Rady Nadzorczej do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki.
- 9) Podjęcie uchwały w sprawie:
  - (1) Emisji przez Spółkę imiennych obligacji zamiennych na akcje Spółki,
  - (2) Warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy,
  - (3) Dopuszczenia i wprowadzenia akcji emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego do obrotu na rynku regulowanym, oraz dokonania innych czynności związanych z tym dopuszczeniem i wprowadzeniem oraz ich dematerializacji.
- 10) Podjęcie uchwały w sprawie:
  - (4) Emisji przez Spółkę obligacji na okaziciela zamiennych na akcje Spółki,
  - (5) Warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy,

- (3) Dopuszczenia i wprowadzenia akcji emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego do obrotu na rynku regulowanym, oraz dokonania innych czynności związanych z tym dopuszczeniem i wprowadzeniem oraz ich dematerializacji.

11) Podjęcie uchwały w sprawie:

- (6) Zmiany Statutu Spółki związanej z warunkowym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w pkt 9) i 10),  
 (7) Upoważnienia Rady Nadzorczej do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki.

12) Zamknięcie obrad.

## § 5

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

## § 6

Uchwała została podjęta w głosowaniu jawnym.

Głosy	Liczba akcji	Liczba głosów
Za		
Przeciw		
Wstrzymanie się		
Zgłoszenie sprzeciwu		
Według uznania pełnomocnika		

*\*w przypadku gdy akcjonariusz podejmie decyzję o głosowaniu odmiennie z posiadanych akcji, akcjonariusz proszony jest o wskazanie ilości akcji, z których pełnomocnik ma głosować „za”, „przeciw”. „wstrzymać się” od głosu. W braku wskazania ilości akcji uznaje się, że pełnomocnik uprawniony jest do głosowania we wskazany sposób z wszystkich akcji posiadanych przez akcjonariusza.*

Treść sprzeciwu.....  
 .....  
 .....

Instrukcje dotyczące sposobu głosowania przez pełnomocnika w sprawie podjęcia uchwały nr..../2010 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ALTERCO S.A. w sprawie .....

(nazwa uchwały)

.....  
 (Data, miejscowość, podpis Akcjonariusza)

**Uchwała nr 4/2010**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**ALTERCO Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („Spółka”)**  
**z dnia 24 sierpnia 2010 r.**  
**w sprawie:**

- 1. Zmiany Statutu Spółki poprzez dodanie w Artykule 17 Statutu Spółki ust. 3 oraz 4,**
- 2. Upoważnienia Rady Nadzorczej do ustalenia jednolitego tekstu Statutu Spółki.**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ALTERCO Spółka Akcyjna uchwala następującą zmianę w treści Statutu Spółki:

**§ 1**

Dodaje się w Artykule 17 Statutu Spółki ust. 3 oraz ust. 4 o następującym brzmieniu:

- „3. Rada Nadzorcza może, w drodze uchwały, powołać lub rozwiązać Komitet Inwestycyjny, a także wyznaczać osoby wchodzące w skład tego komitetu. Komitet Inwestycyjny jest ciałem opiniodawczym i doradczym dla Rady Nadzorczej. W skład Komitetu Inwestycyjnego mogą wchodzić członkowie Rady Nadzorczej jak i osoby spoza Rady Nadzorczej. Do zadań Komitetu Inwestycyjnego należy w szczególności:
- 1) opiniowanie transakcji obejmujących nabycie lub zbycie akcji lub innego mienia albo zaciągnięcie pożyczki pieniężnej, jeżeli wartość danej transakcji przewyższy 50 000 000,00 (pięćdziesiąt milionów) złotych,
  - 2) opiniowanie transakcji, których stroną jest Spółka, dotyczących zbycia, nabycia i obciążenia nieruchomości lub ich ułamkowych części, jeżeli wartość danej transakcji przewyższy 50 000 000,00 (pięćdziesiąt milionów) złotych,
  - 3) opiniowanie przystąpienia Spółki do innych spółek prawa cywilnego, handlowego czy innych organizacji społecznych, jeżeli wartość danej transakcji przewyższy 50 000 000,00 (pięćdziesiąt milionów) złotych,
  - 4) przygotowywanie w trybie roboczym propozycji decyzji Rady Nadzorczej dotyczących wyżej wymienionych spraw.
4. Szczegółowe zasady działania Komitetu Inwestycyjnego, jego organizacji oraz składu ustala regulamin uchwalony przez Radę Nadzorczą.”

**§ 2**

Upoważnia się Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki, uwzględniającego zmianę Statutu Spółki, o której mowa w § 1 niniejszej uchwały, oraz do wprowadzenia następujących zmian redakcyjnych w Statucie Spółki:

- (1) przenieś numerowania jednostek redakcyjnych Statutu Spółki według ich faktycznej, aktualnej kolejności,
- (2) dostosowania odwołań do jednostek redakcyjnych Statutu zawartych w tekście Statutu Spółki do ich numeracji po przenieś numerowaniu zgodnie z pkt. 1. powyżej.

**§ 3**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**§ 4**

Uchwała została podjęta w głosowaniu jawnym.

Głosy	Liczba akcji	Liczba głosów
-------	--------------	---------------

Za		
Przeciw		
Wstrzymanie się		
Zgłoszenie sprzeciwu		
Według uznania pełnomocnika		

*\*w przypadku gdy akcjonariusz podejmie decyzję o głosowaniu odmiennie z posiadanych akcji, akcjonariusz proszony jest o wskazanie ilości akcji, z których pełnomocnik ma głosować „za”, „przeciw”. „wstrzymać się” od głosu. W braku wskazania ilości akcji uznaje się, że pełnomocnik uprawniony jest do głosowania we wskazany sposób z wszystkich akcji posiadanych przez akcjonariusza.*

Treść sprzeciwu.....  
.....  
.....

Instrukcje dotyczące sposobu głosowania przez pełnomocnika w sprawie podjęcia uchwały nr..../2010 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ALTERCO S.A. w sprawie .....  
.....  
(nazwa uchwały)

.....  
(Data, miejscowość, podpis Akcjonariusza)

**Uchwała nr 5/2010**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**ALTERCO Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie**  
**z dnia 24 sierpnia 2010 r.**

**w sprawie uchylenia Uchwały nr 31/2010 z dnia 29 czerwca 2010 r. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ALTERCO Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji Serii D w trybie subskrypcji prywatnej oraz dematerializacji i wprowadzenia akcji serii D do obrotu na rynku regulowanym i zmiany statutu**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ALTERCO Spółka Akcyjna uchwala co następuje:

**§ 1**

Uchyla się Uchwałę nr 31/2010 z dnia 29 czerwca 2010 r. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ALTERCO Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji Serii D w trybie subskrypcji prywatnej oraz dematerializacji i wprowadzenia akcji serii D do obrotu na rynku regulowanym i zmiany statutu.

**§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**§ 3**

Uchwała została podjęta w głosowaniu jawnym.



Głosy	Liczba akcji	Liczba głosów
Za		
Przeciw		
Wstrzymanie się		
Zgłoszenie sprzeciwu		
Według uznania pełnomocnika		

*\*w przypadku gdy akcjonariusz podejmie decyzję o głosowaniu odmiennie z posiadanych akcji, akcjonariusz proszony jest o wskazanie ilości akcji, z których pełnomocnik ma głosować „za”, „przeciw”. „wstrzymać się” od głosu. W braku wskazania ilości akcji uznaje się, że pełnomocnik uprawniony jest do głosowania we wskazany sposób z wszystkich akcji posiadanych przez akcjonariusza.*

Treść sprzeciwu.....  
 .....  
 .....

Instrukcje dotyczące sposobu głosowania przez pełnomocnika w sprawie podjęcia uchwały nr..../2010 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ALTERCO S.A. w sprawie .....

.....  
 (nazwa uchwały)

.....  
 (Data, miejscowość, podpis Akcjonariusza)

**Uchwała nr 6/2010**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**ALTERCO Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („Spółka”)**  
**z dnia 24 sierpnia 2010 r.**  
**w sprawie:**

- 1. Podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii D w trybie subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru,**
- 2. Dopuszczenia i wprowadzenia akcji serii D do obrotu na rynku regulowanym oraz ich dematerializacji,**
- 3. Zmiany Statutu Spółki związanej z podwyższeniem kapitału zakładowego,**
- 4. Upoważnienia Rady Nadzorczej do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki.**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, na podstawie z art. 431 § 1, § 2 pkt 1) art. 432 § 1, art. 433 § 2, art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych, uchwala co następuje:

- I. Podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii D w trybie subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru**

**§ 1.**  
**Suma, o jaką kapitał zakładowy Spółki jest podwyższany**

Kapitał zakładowy Spółki zostaje podwyższony z kwoty 4.333.348,70 zł (słownie: cztery miliony trzysta trzydzieści trzy tysiące trzysta czterdzieści osiem i 70/100 złotych) o kwotę nie mniejszą niż 6.025.000 zł (słownie: sześć milionów dwadzieścia pięć tysięcy złotych) i nie

większą niż 8.194.000 (słownie: osiem milionów sto dziewięćdziesiąt cztery tysiące złotych), do kwoty nie mniejszej niż 10.358.348,70 zł (słownie: dziesięć milionów trzysta pięćdziesiąt osiem tysięcy trzysta czterdzieści osiem i 70/100 złotych) i nie większej niż 12.527.348,70 zł (słownie: dwanaście milionów pięćset dwadzieścia siedem tysięcy trzysta czterdzieści osiem i 70/100 złotych).

## **§ 2.**

### **Oznaczenie akcji nowej emisji**

Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w § 1 powyżej, zostanie dokonane poprzez emisję nowych akcji zwykłych, na okaziciela serii D w liczbie nie mniejszej niż 2.500.000 (słownie: dwa miliony pięćset tysięcy) sztuk i nie większej, niż 3.400.000 (słownie: trzy miliony czterysta tysięcy) sztuk, o wartości nominalnej 2,41 zł (słownie: dwa złote czterdzieści jeden groszy) każda akcja („**Akcje Serii D**”).

## **§ 3.**

### **Upoważnienie do oznaczenia ceny emisyjnej Akcji Serii D**

Cena emisyjna Akcji Serii D oraz termin dokonania wpłat na ich pokrycie zostaną ustalone w drodze uchwały podjętej przez Zarząd Spółki przed zawarciem pierwszej umowy o objęciu Akcji Serii D.

## **§ 4.**

### **Termin zawarcia umowy o objęciu Akcji Serii D**

Umowy o objęciu Akcji Serii D powinny zostać zawarte w terminie do dnia 28 grudnia 2010 r.

## **§ 5.**

### **Data, od której Akcje Serii D uczestniczą w dywidendzie**

Akcje Serii D uczestniczyć będą w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy 2010, rozpoczynający się 1 stycznia 2010 r., a kończący się dnia 31 grudnia 2010 r.

## **§ 6.**

### **Przedmiot wkładów za Akcje Serii D**

Akcje Serii D mogą być pokryte wyłącznie wkładem pieniężnym.

## **§ 7.**

### **Tryb subskrypcji Akcji Serii D**

Akcje Serii D będą zaoferowane wybranym przez Zarząd inwestorom w liczbie łącznie nie przekraczającej 99 osób, w formie subskrypcji prywatnej.

## **§ 8.**

### **Wyłączenie prawa poboru**

1. Na podstawie art. 433 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych, w interesie Spółki, wyłącza się w całości prawo poboru Akcji Serii D przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom Spółki. Akcje Serii D będą objęte w drodze subskrypcji prywatnej. Zarząd przedstawił Walnemu Zgromadzeniu Spółki pisemną opinię uzasadniającą powody pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji Serii D oraz wskazującą sposób ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii D.
2. Zgodnie z opinią Zarządu uzasadnieniem pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru Akcji Serii D jest fakt, iż zostaną one zaoferowane do objęcia

inwestorom zewnętrznym w drodze subskrypcji prywatnej, która jest odpowiednim dla Spółki sposobem pozyskania środków finansowych oraz umożliwi wzrost pozycji Spółki na rynku, podniesienie wiarygodności i zwiększenie dynamiki rozwoju.

3. Przyznanie uprawnienia do ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii D Zarządowi Spółki jest uzasadnione koniecznością uwzględnienia, przy ustalaniu ceny emisyjnej, warunków rynkowych bezpośrednio przed rozpoczęciem subskrypcji Akcji Serii D.
4. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie po zapoznaniu się z opinią Zarządu przychyliła się do powyższej opinii i przyjmuje jej tekst jako uzasadnienie wyłączenia prawa poboru wymaganego przez Kodeks Spółek Handlowych.

## **§ 9.**

### **Upoważnienie dla Zarządu Spółki**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do:

- 1) podjęcia wszelkich czynności związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki na podstawie niniejszej uchwały,
- 2) prowadzenia negocjacji z wybranymi przez Zarząd inwestorami w liczbie łącznie nie przekraczającej 99 osób, w celu zaoferowania objęcia Akcji Serii D,
- 3) zawierania umów o objęciu Akcji Serii D z inwestorami, którym w myśl powyższego pkt 2) oferowane będzie objęcie Akcji Serii D,
- 4) ustalenia szczegółowych zasad oferowania objęcia Akcji Serii D,
- 5) ustalenia szczegółowych zasad wpłat na Akcje Serii D,
- 6) złożenia oświadczenia o wysokości objętego kapitału zakładowego, celem dostosowania wysokości kapitału zakładowego Spółki stosownie do treści art. 310 § 2 i § 4 w zw. z art. 431 § 7 Kodeksu Spółek Handlowych,
- 7) zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy o rejestrację Akcji Serii D, o której mowa w art. 5 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. 05. Nr. 183, poz. 1538 z późn. zm.), w celu ich dematerializacji,
- 8) do podjęcia wszelkich czynności niezbędnych do dopuszczenia i wprowadzenia Akcji Serii D do obrotu na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz dematerializacji Akcji Serii D w tym do składania odpowiednich wniosków i zawiadomień do Komisji Nadzoru Finansowego, składania wniosków i zawierania stosownych umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. oraz Giełdą Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

## **II. Dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Serii D do obrotu na rynku regulowanym oraz ich dematerializacja**

### **§ 10.**

#### **Zgoda na ubieganie się o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Serii D do obrotu regulowanego i dematerializację**

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia o ubieganiu się o dopuszczenie i wprowadzenie wszystkich Akcji Serii D do obrotu na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz o dematerializacji Akcji Serii D w tym na dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Serii D do obrotu giełdowego.
2. Akcje Serii D będą miały formę zdematerializowaną. Do czasu zarejestrowania Akcji Serii D na podstawie umowy o której mowa w art. 5 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. 05. Nr. 183, poz. 1538 z późn. zm.) Akcje Serii D mogą zostać wydane w formie dokumentów i złożone do depozytu prowadzonego przez uprawniony podmiot.

## **III. Zmiana Statutu Spółki związana z podwyższeniem kapitału zakładowego**

## **§ 11.**

### **Zmiana Artykułu 9 Statutu Spółki**

Zmienia się Artykuł 9 Statutu Spółki w dotychczasowym brzmieniu:

#### **„Artykuł 9**

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 4.333.348,70 zł (słownie: cztery miliony trzysta trzydzieści trzy tysiące trzysta czterdzieści osiem złotych i siedemdziesiąt groszy).
2. Kapitał zakładowy Spółki dzieli się:
  - 1) na 1.283.070 (milion dwieście osiemdziesiąt trzy tysiące siedemdziesiąt) akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 2,41 zł (dwa złote czterdzieści jeden groszy) każda,
  - 2) na 500.000 (pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 2,41 zł (dwa złote czterdzieści jeden groszy) każda.
  - 3) na 15.000 (piętnaście tysięcy) akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 2,41 zł (dwa złote czterdzieści jeden groszy) każda.”

i nadaje się nowe, następujące w brzmieniu:

#### **„Artykuł 9**

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 10.358.348,70 zł (dziesięć milionów trzysta pięćdziesiąt osiem tysięcy trzysta czterdzieści osiem i 70/100 złotych) i nie więcej niż 12.527.348,70 zł (dwanaście milionów pięćset dwadzieścia siedem tysięcy trzysta czterdzieści osiem i 70/100 złotych).
2. Kapitał zakładowy Spółki dzieli się na nie mniej niż 4.298.070 (cztery miliony dwieście dziewięćdziesiąt osiem tysięcy siedemdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela i nie więcej niż 5.198.070 (pięć milionów sto dziewięćdziesiąt osiem tysięcy siedemdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela, o wartości nominalnej 2,41 zł (dwa złote czterdzieści jeden groszy) każda, tj.:
  - 4) na 1.283.070 (jeden milion dwieście osiemdziesiąt trzy tysiące siedemdziesiąt) akcji zwykłych, na okaziciela serii A o wartości nominalnej 2,41 zł (dwa złote czterdzieści jeden groszy) każda,
  - 5) na 500.000 (pięćset tysięcy) akcji zwykłych, na okaziciela serii B o wartości nominalnej 2,41 zł (dwa złote czterdzieści jeden groszy) każda.
  - 6) na 15.000 (piętnaście tysięcy) akcji zwykłych, na okaziciela serii C o wartości nominalnej 2,41 zł (dwa złote czterdzieści jeden groszy) każda,
  - 7) na nie mniej niż 2.500.000 (dwa miliony pięćset) i nie więcej niż 3.400.000 (trzy miliony czterysta tysięcy) akcji zwykłych, na okaziciela serii D o wartości nominalnej 2,41 zł (dwa złote czterdzieści jeden groszy) każda.”

## **IV. Upoważnienie Rady Nadzorczej do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki**

### **§ 12.**

#### **Upoważnienie do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki i wprowadzenia zmian o charakterze redakcyjnym**

Upoważnia się Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki, uwzględniającego zmianę Statutu Spółki, o której mowa w § 11 niniejszej uchwały, oraz do wprowadzenia następujących zmian redakcyjnych w Statucie Spółki:

1. przenieś numerowania jednostek redakcyjnych Statutu Spółki według ich faktycznej aktualnej kolejności,

2. dostosowania odwołań do jednostek redakcyjnych Statutu Spółki zawartych w tekście Statutu Spółki do ich numeracji po przenumerowaniu zgodnie z pkt. 1. powyżej.

### § 13

#### Moc obowiązująca uchwały

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, z wyłączeniem § 10 niniejszej uchwały, który zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa wchodzi w życie z dniem wpisania do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zmian Statutu Spółki dokonanych na podstawie niniejszej uchwały (rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki).

### § 14

Uchwała została podjęta w głosowaniu jawnym.

Głosy	Liczba akcji	Liczba głosów
Za		
Przeciw		
Wstrzymanie się		
Zgłoszenie sprzeciwu		
Według uznania pełnomocnika		

*\*w przypadku gdy akcjonariusz podejmie decyzję o głosowaniu odmiennie z posiadanych akcji, akcjonariusz proszony jest o wskazanie ilości akcji, z których pełnomocnik ma głosować „za”, „przeciw”. „wstrzymać się” od głosu. W braku wskazania ilości akcji uznaje się, że pełnomocnik uprawniony jest do głosowania we wskazany sposób z wszystkich akcji posiadanych przez akcjonariusza.*

Treść sprzeciwu.....  
.....  
.....

Instrukcje dotyczące sposobu głosowania przez pełnomocnika w sprawie podjęcia uchwały nr..../2010 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ALTERCO S.A. w sprawie .....

.....  
(nazwa uchwały)

.....  
(Data, miejscowość, podpis Akcjonariusza)

#### Uchwała nr 7/2010

#### Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

**ALTERCO Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („Spółka”)**

**z dnia 24 sierpnia 2010 r.**

**w sprawie:**

1. Emisji przez Spółkę imiennych obligacji zamiennych na akcje Spółki,
2. Warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy,
3. Dopuszczenia i wprowadzenia akcji emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego do obrotu na rynku regulowanym, oraz

**dokonanie innych czynności związanych z tym dopuszczeniem i wprowadzeniem oraz ich dematerializacji.**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia co następuje:

## **I. Emisja imiennych obligacji zamiennych na akcje Spółki**

### **§ 1**

1. Emituje się 117.046 (sto siedemnaście tysięcy czterdzieści sześć) obligacji imiennych serii A, zamiennych na akcje zwykłe na okaziciela serii E Spółki. Wartość nominalna każdej obligacji wynosi 46,99 zł (czterdzieści sześć złotych 99/100) a łączna wartość nominalna emisji obligacji wynosi 5.500.000,- zł (pięć milionów pięćset tysięcy złotych) (**„Obligacje serii A”**).
2. Emituje się 138.327 (sto trzydzieści osiem tysięcy trzysta dwadzieścia siedem) obligacji imiennych serii B, zamiennych na akcje zwykłe na okaziciela serii F Spółki. Wartość nominalna każdej obligacji wynosi 46,99 zł (czterdzieści sześć złotych 99/100) a łączna wartość nominalna emisji obligacji wynosi 6.500.000,- zł (sześć milionów pięćset tysięcy złotych) (**„Obligacje serii B”**).
3. Obligacje serii A oraz Obligacje serii B zwane będą dalej łącznie **„Obligacjami”**.
4. Obligacje nie będą posiadać formy dokumentu i będą zapisane w ewidencji w rozumieniu art. 5a ustawy z dnia 29 czerwca 1995 roku o obligacjach (**„Ustawa o obligacjach”**).
5. Na podstawie art. 16 ust. 2 Ustawy o obligacjach, postanawia się, że Obligacje serii A oraz Obligacje serii B będą obligacjami niezbywalnymi, chyba że Spółka wyrazi zgodę na zbycie wszystkich lub części tych obligacji.

### **§ 2**

Celem emisji Obligacji jest pozyskanie kapitału na inwestycje Spółki.

### **§ 3**

Obligacje zostaną zaoferowane poprzez skierowanie propozycji nabycia Obligacji do wybranych adresatów, zgodnie z art. 9 pkt. 3 Ustawy o obligacjach.

### **§ 4**

Cena emisyjna Obligacji zostanie ustalona przez Zarząd Spółki w drodze uchwały podjętej przed skierowaniem propozycji nabycia, o której mowa w § 3.

### **§ 5**

Obligacje nie będą oprocentowane.

### **§ 6**

1. Wykup Obligacji nastąpi poprzez zapłatę kwoty pieniężnej w wysokości wartości nominalnej Obligacji.
2. Obligacje serii A oraz Obligacje serii B, które nie zostaną zamienione na akcje odpowiednio: serii E lub F albo nie zostaną objęte wcześniejszym wykupem, zostaną wykupione przez Spółkę w dniu wykupu. Dzień wykupu obligacji w ramach danej emisji określi każdorazowo Zarząd Spółki w drodze uchwały podjętej przed każdorazowym skierowaniem propozycji nabycia w ramach danej emisji obligacji.

### **§ 7**

Obligatariuszom Obligacji serii A i Obligacji serii B przysługuje w zamian za posiadane obligacje prawo objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii odpowiednio: E i F, na poniższych warunkach:



- 1) Liczba akcji danej serii przyznanych w zamian za jedną Obligację będzie równa zaokrąglonemu w dół do najbliższej liczby całkowitej ilorazowi wartości nominalnej danej Obligacji oraz ceny zamiany akcji danej serii wydawanych w zamian za Obligację;
- 2) Cena zamiany akcji serii E i F wydawanych w zamian za Obligację danej serii zostanie każdorazowo ustalona przez Zarząd Spółki w drodze uchwały podjętej każdorazowo przed skierowaniem propozycji nabycia Obligacji w ramach danej serii, cena zamiany akcji serii E może być inna niż cena zamiany akcji serii F;
- 3) Cena zamiany nie może być ustalona w taki sposób, że wartość nominalna obejmowanych w drodze zamiany akcji serii E i F będzie wyższa od wartości nominalnej zamienianych Obligacji;
- 4) Zamiana Obligacji na akcje serii E i F będzie dokonywana na podstawie pisemnych oświadczeń obligatariuszy. Zarząd Spółki będzie zgłaszał do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenie kapitału zakładowego w sposób zgodny z art. 452 Kodeksu spółek handlowych;
- 5) Pisemne oświadczenia obligatariuszy o zamianie Obligacji danej serii na akcje, odpowiednio, serii E i F, mogą być składane do dnia zamiany przyjętego dla danej serii Obligacji. Szczegółowe terminy składania oświadczeń, o których mowa powyżej zostaną każdorazowo ustalone przez Zarząd Spółki w drodze uchwały podjętej każdorazowo przed skierowaniem propozycji nabycia w ramach danej serii Obligacji.

#### § 8

1. W przypadku przekształcenia lub likwidacji Spółki przed dniem zamiany lub dniem wykupu danej serii Obligacji, wszystkie wyemitowane i niewykupione Obligacje podlegają wcześniejszemu wykupowi poprzez zapłatę kwoty pieniężnej w wysokości wartości nominalnej Obligacji powiększonej o należne odsetki jeżeli takie będą przewidziane w Warunkach emisji Obligacji.
2. W przypadku określonym wyżej, termin zamiany Obligacji na akcje serii E i F upływa z dniem przekształcenia lub likwidacji Spółki.

#### § 9

1. Upoważnia się Zarząd Spółki do określenia pozostałych warunków i terminów emisji Obligacji oraz akcji serii E i F nie zawartych w niniejszej uchwale oraz dokonania przydziału Obligacji serii A oraz Obligacji serii B.
2. Upoważnia się Zarząd Spółki do sporządzenia dokumentu Warunków emisji Obligacji serii A oraz dokumentu Warunków emisji Obligacji serii B, obejmujących warunki emisji Obligacji określone niniejszą uchwałą oraz określone przez Zarząd.
3. Upoważnia się Zarząd Spółki do sporządzenia dokumentów propozycji nabycia Obligacji serii A oraz propozycji nabycia Obligacji serii B.
4. Upoważnia się Zarząd Spółki do udostępnienia Warunków emisji Obligacji serii A podmiotom, do których skierowana zostanie propozycja nabycia Obligacji serii A, a także udostępnienia Warunków emisji Obligacji serii B podmiotom, do których skierowana zostanie propozycja nabycia Obligacji serii B.
5. Upoważnia się Zarząd Spółki do zawarcia umowy o prowadzenie ewidencji, o której mowa w art. 5a Ustawy obligacjach, z instytucją, która jest uprawniona do prowadzenia takiej ewidencji, a także do podjęcia innych czynności faktycznych lub prawnych niezbędnych do przeprowadzenia emisji Obligacji serii A oraz Obligacji serii B.
6. Upoważnia się Zarząd do odstąpienia od emisji Obligacji serii A oraz Obligacji serii B, jeśli Zarząd uzna, że wskutek emisji Obligacji serii A oraz Obligacji serii B nie zostaną osiągnięte cele leżące u podstaw takiej emisji lub też Zarząd uzna, że cele takie mogą być osiągnięte przy użyciu innych instrumentów.

## II. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

#### § 10

1. W celu przyznania praw do objęcia akcji przez obligatariuszy Obligacji serii A i Obligacji serii B, podwyższa się warunkowo kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie wyższą niż 615.448,93 zł (sześćset piętnaście tysięcy czterysta czterdzieści osiem złotych 93/100) poprzez emisję nie więcej niż 117.046 (sto siedemnaście tysięcy czterdzieści sześć) akcji zwykłych na okaziciela serii E oraz emisję nie więcej niż 138.327 (sto trzydzieści osiem tysięcy trzysta dwadzieścia siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii F, wszystkie o wartości nominalnej 2,41 zł (dwa złote czterdzieści jeden groszy) każda. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego zostaje dokonane w celu zapewnienia możliwości zamiany przez obligatariuszy Obligacji serii A na akcje zwykłe na okaziciela serii E oraz zamiany przez obligatariuszy Obligacji serii B na akcje zwykłe na okaziciela serii F. Obligatariusze Obligacji serii A są osobami uprawnionymi do objęcia akcji serii E, obligatariusze Obligacji serii B są osobami uprawnionymi do objęcia akcji serii F.
2. Podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii E i F staje się skuteczne, o ile obligatariusze Obligacji wykonają przysługujące im prawo do objęcia akcji serii E i F na warunkach określonych w niniejszej uchwale.
3. Cena emisyjna jednej akcji serii E i F zostanie ustalona przez Zarząd Spółki i będzie równa cenie zamiany ustalonej zgodnie z zasadami określonymi w niniejszej uchwale.
4. Wyłącza się w całości prawo poboru dotychczasowych akcjonariuszy w odniesieniu do akcji serii E i F oraz Obligacji serii A i Obligacji serii B.
5. Obligatariusze Obligacji serii A mogą wykonać prawo objęcia akcji serii E nie później niż na miesiąc przed dniem wykupu Obligacji serii A.
6. Obligatariusze Obligacji serii B mogą wykonać prawo objęcia akcji serii F nie później niż na miesiąc przed dniem wykupu Obligacji serii B.

**III. Dopuszczenie i wprowadzenie akcji emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego do obrotu na rynku regulowanym, oraz dokonanie innych czynności związanych z tym dopuszczeniem i wprowadzeniem oraz ich dematerializacji.**

**§ 11**

1. Z uwagi na to, iż Spółka jest spółką publiczną, której akcje są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., postanawia się, iż akcje serii E i F będą przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
2. W związku z powyższym akcje serii E i F zostaną zdematerializowane. Upoważnia się i zobowiązuje Zarząd Spółki do zawarcia umowy z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A., której przedmiotem będzie rejestracja i dematerializacja akcji serii E i F. Jednocześnie upoważnia się i zobowiązuje Zarząd do ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii E i F do obrotu na rynku regulowanym.
3. Upoważnia się Zarząd do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych, mających na celu dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii E i F do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., w tym do złożenia wszelkich wniosków, dokumentów lub zawiadomień do Komisji Nadzoru Finansowego oraz dokonania odpowiednich czynności i złożenia wszelkich wniosków, dokumentów lub zawiadomień w celu wprowadzenia akcji serii E i F do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
4. Akcje serii E i F będą uczestniczyć w dywidendzie na zasadach następujących:
  - a) Akcje serii E i F (w zależności od przypadku) wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie poczynając od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych,



- b) Akcje serii E i F (w zależności od przypadku) wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie poczynszu od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.

## §12

Walne Zgromadzenie Spółki dzieląc stanowisko Zarządu w sprawie niniejszej uchwały postanowiło przyjąć tekst przedstawionej opinii Zarządu jako jej uzasadnienie wymagane przez art. 433 § 2 oraz art. 445 § 1 w zw. z art. 449 Kodeksu spółek handlowych. Zarząd Spółki przedstawił następującą opinię uzasadniającą: powody wyłączenia prawa poboru Obligacji serii A, Obligacji serii B oraz akcji serii E i F, sposób ustalenia proponowanej ceny emisyjnej Obligacji serii A, Obligacji serii B oraz akcji serii E i F oraz zasadność warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki:

### Uzasadnienie:

*Uzasadnieniem emisji imiennych obligacji zmiennych serii A oraz imiennych niezbywalnych obligacji zmiennych serii B jest potrzeba pozyskania kapitału na inwestycje Spółki. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii E wynika z konieczności umożliwienia obligatariuszom obligacji zmiennych serii A wykonania przysługującego im prawa do objęcia akcji Spółki. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii F wynika z konieczności umożliwienia obligatariuszom obligacji zmiennych serii B wykonania przysługującego im prawa do objęcia akcji Spółki. Środki finansowe uzyskane od inwestorów zewnętrznych w drodze emisji obligacji przyczynią się do podwyższenia wysokości kapitałów własnych Spółki oraz umożliwią dalszy jej rozwój. Ponadto, dzięki przeprowadzeniu emisji obligacji z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Spółka pozyska kolejnych akcjonariuszy oraz zwiększy rozproszenie akcjonariatu. Dzięki temu możliwe będzie także osiągnięcie większej płynności obrotu akcjami Spółki na rynku regulowanym. Przyznanie uprawnienia do ustalenia ceny emisyjnej obligacji serii A i serii B oraz akcji serii E i serii F Zarządowi Spółki jest konieczne, ponieważ skuteczne przeprowadzenie emisji obligacji serii A, zmiennych na akcje serii E oraz obligacji serii B, zmiennych na akcje serii F wymaga dostosowania ceny emisyjnej do sytuacji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., która jest zmienna, a zatem cena emisyjna obligacji serii A i B oraz akcji serii E i F powinna zostać ustalona bezpośrednio przed emisją.*

## §13

Uchwała wchodzi w życie z chwilą zarejestrowania w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zmiany Statutu przewidzianej w Uchwale nr 9/2010 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Alterco S.A. z siedzibą w Warszawie z dnia 24 sierpnia 2010 r.

Głosy	Liczba akcji	Liczba głosów
Za		
Przeciw		
Wstrzymanie się		
Zgłoszenie sprzeciwu		
Według uznania pełnomocnika		

*\*w przypadku gdy akcjonariusz podejmie decyzję o głosowaniu odmiennie z posiadanych akcji, akcjonariusz proszony jest o wskazanie ilości akcji, z których pełnomocnik ma głosować „za”, „przeciw”. „wstrzymać się” od głosu. W braku wskazania ilości akcji uznaje się, że pełnomocnik uprawniony jest do głosowania we wskazany sposób z wszystkich akcji posiadanych przez akcjonariusza.*

Treść sprzeciwu.....  
.....  
.....

Instrukcje dotyczące sposobu głosowania przez pełnomocnika w sprawie podjęcia uchwały nr..../2010 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ALTERCO S.A. w sprawie .....

.....  
(nazwa uchwały)

.....  
(Data, miejscowość, podpis Akcjonariusza)

**Uchwała nr 8/2010**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**ALTERCO Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („Spółka”)**  
**z dnia 24 sierpnia 2010 r.**  
**w sprawie:**

1. **Emisji przez Spółkę obligacji [na okaziciela] zamiennych na akcje Spółki,**
2. **Warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy,**
3. **Dopuszczenia i wprowadzenia akcji emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego do obrotu na rynku regulowanym, oraz dokonanie innych czynności związanych z tym dopuszczeniem i wprowadzeniem oraz ich dematerializacji.**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia co następuje:

**I. Emisja obligacji na okaziciela zamiennych na akcje Spółki**

**§ 1**

1. Emituje się do 3.000 (trzy tysiące) obligacji na okaziciela serii C, zamiennych na akcje zwykłe na okaziciela serii G Spółki. Wartość nominalna każdej obligacji wynosi 10.000 zł (dziesięć tysięcy złotych) a łączna wartość nominalna emisji obligacji wynosi do 30.000.000,- zł (trzydzieści milionów złotych) (**„Obligacje serii C”**).
2. Obligacje serii C nie będą posiadać formy dokumentu i będą zapisane w ewidencji w rozumieniu art. 5a ustawy z dnia 29 czerwca 1995 roku o obligacjach (**„Ustawa o obligacjach”**).

**§ 2**

Celem emisji Obligacji serii C jest pozyskanie kapitału na inwestycje Spółki.

**§ 3**

Obligacje serii C zostaną zaoferowane poprzez skierowanie propozycji nabycia Obligacji serii C do wybranych adresatów, zgodnie z art. 9 pkt. 3 Ustawy o obligacjach.

**§ 4**

Cena emisyjna Obligacji C zostanie ustalona przez Zarząd Spółki w drodze uchwały podjętej przed skierowaniem propozycji nabycia, o której mowa w § 3.

**§ 5**

Wysokość oprocentowania oraz szczegółowe terminy i zasady wypłaty należnych odsetek określi Zarząd Spółki w drodze uchwały podjętej przed skierowaniem propozycji nabycia Obligacji serii C. Oprocentowanie będzie naliczane od wartości nominalnej Obligacji serii C.

**§ 6**

1. Wykup Obligacji serii C nastąpi poprzez zapłatę kwoty pieniężnej w wysokości wartości nominalnej Obligacji serii C powiększonej o należne odsetki.
2. Obligacje serii C, które nie zostaną zamienione na akcje serii G albo nie zostaną objęte wcześniejszym wykupem, zostaną wykupione przez Spółkę w dniu wykupu. Dzień wykupu obligacji serii C określi każdorazowo Zarząd Spółki w drodze uchwały podjętej przed skierowaniem propozycji nabycia w ramach emisji obligacji serii C.

**§ 7**

Obligatariuszom Obligacji serii C przysługuje prawo objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii G w zamian za posiadane Obligacje serii C, na poniższych warunkach:

- 1) Liczba akcji serii G przyznanych w zamian za jedną Obligację serii C będzie równa zaokrąglonemu w dół do najbliższej liczby całkowitej ilorazowi wartości nominalnej jednej Obligacji serii C oraz ceny zamiany akcji serii G wydawanych w zamian za Obligację serii C;
- 2) Cena zamiany akcji serii G wydawanych w zamian za Obligację serii C zostanie ustalona przez Zarząd Spółki w drodze uchwały podjętej przed skierowaniem propozycji nabycia;
- 3) Cena zamiany akcji serii G nie może być ustalona w taki sposób, że wartość nominalna obejmowanych w drodze zamiany akcji serii G będzie wyższa od wartości nominalnej zamienianych Obligacji serii C;
- 4) Zamiana Obligacji serii C na akcje serii G będzie dokonywana na podstawie pisemnych oświadczeń obligatariuszy. Zarząd Spółki będzie zgłaszał do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w sposób zgodny z art. 452 Kodeksu spółek handlowych;
- 5) Pisemne oświadczenia obligatariuszy o zamianie Obligacji serii C na akcje serii G mogą być składane do dnia zamiany. Szczegółowe terminy składania oświadczeń, o których mowa powyżej zostaną każdorazowo ustalone przez Zarząd Spółki w drodze uchwały podjętej przed skierowaniem propozycji nabycia, o której mowa w § 3.

## § 8

1. W przypadku przekształcenia lub likwidacji Spółki przed dniem zamiany lub dniem wykupu Obligacji serii C, wszystkie wyemitowane i niewykupione Obligacje serii C podlegają wcześniejszemu wykupowi poprzez zapłatę kwoty pieniężnej w wysokości wartości nominalnej Obligacji serii C powiększonej o należne odsetki.
2. W przypadku określonym wyżej, termin zamiany Obligacji serii C na akcje serii G upływa z dniem przekształcenia lub likwidacji Spółki.

3. Jeżeli Warunki emisji Obligacji serii C będą tak stanowić, Spółka może dokonać w każdym czasie, w stosunku do wszystkich lub niektórych Obligatariuszy dokonać wcześniejszego wykupu wszystkich lub niektórych Obligacji serii C poprzez złożenie oświadczenia o wykupie oraz poprzez zapłatę kwoty pieniężnej w wysokości wartości nominalnej Obligacji powiększonej o należne odsetki jeżeli takie będą przewidziane w Warunkach emisji Obligacji serii C.

## **§ 9**

1. Upoważnia się Zarząd Spółki do określenia pozostałych warunków i terminów emisji Obligacji serii C i akcji serii G nie zawartych w niniejszej uchwale oraz dokonania przydziału Obligacji serii C.
2. Upoważnia się Zarząd Spółki do sporządzenia dokumentu Warunków emisji Obligacji serii C, obejmujących warunki emisji Obligacji serii C określone niniejszą uchwałą oraz określone przez Zarząd.
3. Upoważnia się Zarząd Spółki do sporządzenia dokumentów propozycji nabycia Obligacji serii C.
4. Upoważnia się Zarząd Spółki do udostępnienia Warunków emisji Obligacji serii C podmiotom, do których skierowana zostanie propozycja nabycia Obligacji serii C.
5. Upoważnia się Zarząd Spółki do zawarcia umowy o prowadzenie ewidencji, o której mowa w art. 5a Ustawy o obligacjach z instytucją, która jest uprawniona do prowadzenia takiej ewidencji, a także do podjęcia innych czynności faktycznych lub prawnych niezbędnych do przeprowadzenia emisji Obligacji serii C.
6. Upoważnia się Zarząd do odstąpienia od emisji Obligacji serii C, jeśli Zarząd uzna, że wskutek emisji Obligacji serii C nie zostaną osiągnięte cele leżące u podstaw takiej emisji lub też Zarząd uzna, że cele takie mogą być osiągnięte przy użyciu innych instrumentów.

## **II. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.**

### **§ 10**

1. W celu przyznania praw do objęcia akcji serii G przez obligatariuszy Obligacji serii C, podwyższa się warunkowo kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie wyższą niż 1.606.667,47 zł (jeden milion sześćset sześć tysięcy sześćset sześćdziesiąt siedem złotych 47/100) poprzez emisję nie więcej niż 666.667 (sześćset sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset sześćdziesiąt siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii G, wszystkie o wartości nominalnej 2,41 zł (dwa złote czterdzieści jeden groszy) każda. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego zostaje dokonane w celu zapewnienia możliwości zamiany przez obligatariuszy Obligacji serii C na akcje zwykłe na okaziciela serii G. Obligatariusze Obligacji serii C są osobami uprawnionymi do objęcia akcji serii G.
2. Podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii G staje się skuteczne, o ile obligatariusze Obligacji serii C wykonają przysługujące im prawo do objęcia akcji serii G na warunkach określonych w niniejszej uchwale, propozycji nabycia Obligacji serii C i dokumencie Warunki emisji Obligacji serii C.
3. Cena emisyjna jednej akcji serii G zostanie ustalona przez Zarząd Spółki i będzie równa cenie zamiany ustalonej zgodnie z zasadami określonymi w niniejszej uchwale.
4. Wyłącza się prawo poboru dotychczasowych akcjonariuszy w odniesieniu do akcji serii G oraz Obligacji serii C.
5. Obligatariusze Obligacji serii C mogą wykonywać prawo objęcia akcji serii G nie później niż na miesiąc przed dniem wykupu Obligacji serii C.

## **III. Dopuszczenie i wprowadzenie akcji emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego do obrotu na rynku regulowanym, oraz**

**dokonanie innych czynności związanych z tym dopuszczeniem i wprowadzeniem oraz ich dematerializacji.**

### **§ 11**

1. Z uwagi na to, iż Spółka jest spółką publiczną, której akcje są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., postanawia się, iż akcje serii G będą przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
2. W związku z powyższym akcje serii G zostaną zdematerializowane. Upoważnia się i zobowiązuje Zarząd Spółki do zawarcia umowy z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A., której przedmiotem będzie rejestracja i dematerializacja akcji serii G. Jednocześnie upoważnia się i zobowiązuje Zarząd do ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii G do obrotu na rynku regulowanym.
3. Upoważnia się Zarząd do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych, mających na celu dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii G do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., w tym do złożenia wszelkich wniosków, dokumentów lub zawiadomień do Komisji Nadzoru Finansowego oraz dokonania odpowiednich czynności i złożenia wszelkich wniosków, dokumentów lub zawiadomień w celu wprowadzenia akcji serii G do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
4. Akcje serii G będą uczestniczyć w dywidendzie na zasadach następujących:
  - a) Akcje serii G, wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie poczynsz od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych,
  - b) Akcje serii G, wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie poczynsz od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.

### **§12**

Walne Zgromadzenie Spółki dzieląc stanowisko Zarządu w sprawie niniejszej uchwały postanowiło przyjąć tekst przedstawionej opinii Zarządu jako jej uzasadnienie wymagane przez art. 433 § 2 oraz art. 445 § 1 w zw. z art. 449 Kodeksu spółek handlowych. Zarząd Spółki przedstawił następującą opinię uzasadniającą powody wyłączenia prawa poboru Obligacji serii C i akcji serii G, sposób ustalenia proponowanej ceny emisyjnej Obligacji serii C i akcji serii G oraz zasadność warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki:

#### **Uzasadnienie:**

*Uzasadnieniem emisji obligacji zamiennych serii C jest potrzeba pozyskania kapitału na inwestycje Spółki. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii G wynika z konieczności umożliwienia obligatariuszom obligacji zamiennych serii C wykonania przysługującego im prawa do objęcia akcji Spółki. Środki finansowe uzyskane od inwestorów zewnętrznych w drodze emisji obligacji przyczynią się do podwyższenia wysokości kapitałów własnych Spółki oraz umożliwią dalszy jej rozwój. Ponadto, dzięki przeprowadzeniu emisji obligacji z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Spółka pozyska kolejnych akcjonariuszy oraz zwiększy rozproszenie akcjonariatu. Dzięki temu możliwe będzie także osiągnięcie większej płynności obrotu akcjami Spółki na rynku regulowanym. Przyznanie uprawnienia do ustalenia ceny emisyjnej obligacji serii C i akcji serii G Zarządowi Spółki jest konieczne, ponieważ skuteczne przeprowadzenie emisji obligacji serii C zamiennych na akcje serii G wymaga dostosowania ceny emisyjnej do sytuacji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., która jest zmienna, a zatem*

*cena emisyjna obligacji serii C oraz akcji serii G powinna zostać ustalona bezpośrednio przed emisją.*

### §13

Uchwała wchodzi w życie z chwilą zarejestrowania w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zmiany Statutu przewidzianej w Uchwale nr 9/2010 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Alterco S.A. z siedzibą w Warszawie z dnia 24 sierpnia 2010 r.

Głosy	Liczba akcji	Liczba głosów
Za		
Przeciw		
Wstrzymanie się		
Zgłoszenie sprzeciwu		
Według uznania pełnomocnika		

*\*w przypadku gdy akcjonariusz podejmie decyzję o głosowaniu odmiennie z posiadanych akcji, akcjonariusz proszony jest o wskazanie ilości akcji, z których pełnomocnik ma głosować „za”, „przeciw”. „wstrzymać się” od głosu. W braku wskazania ilości akcji uznaje się, że pełnomocnik uprawniony jest do głosowania we wskazany sposób z wszystkich akcji posiadanych przez akcjonariusza.*

Treść sprzeciwu.....  
.....  
.....

Instrukcje dotyczące sposobu głosowania przez pełnomocnika w sprawie podjęcia uchwały nr..../2010 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ALTERCO S.A. w sprawie .....

.....  
(nazwa uchwały)

.....  
(Data, miejscowość, podpis Akcjonariusza)

**Uchwała nr 9/2010  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
ALTERCO Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („Spółka”)  
z dnia 24 sierpnia 2010 r.  
w sprawie:**

- 1. Zmiany Statutu Spółki związanej z warunkowym podwyższeniem kapitału zakładowego,**
- 2. Upoważnienia Rady Nadzorczej do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki.**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia co następuje:

- I. Zmiana Statutu Spółki związana z warunkowym podwyższeniem kapitału zakładowego.**

### § 1

W związku z warunkowym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki uchwalonym w drodze Uchwał nr 7/2010 i nr 8/2010 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia



24 sierpnia 2010 r. zmienia się Statut Spółki w ten sposób, że dodaje się Artykuł 9a o następującej treści:

**„Artykuł 9a**

1. Warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 2.222.116,40 zł (dwa miliony dwieście dwadzieścia dwa tysiące sto szesnaście złotych 40/100) i obejmuje nie więcej niż 117.046 (sto siedemnaście tysięcy czterdzieści sześć) akcji zwykłych na okaziciela serii E, nie więcej niż 138.327 (sto trzydzieści osiem tysięcy trzysta dwadzieścia siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii F oraz nie więcej niż 666.667 (sześćset sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset sześćdziesiąt siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii G, wszystkie o wartości nominalnej 2,41 zł (dwa złote czterdzieści jeden groszy) każda.
2. Akcje serii E będą obejmowane przez obligatariuszy obligacji imiennych serii A zamiennych na akcje serii E.
3. Akcje serii F będą obejmowane przez obligatariuszy obligacji imiennych serii B zamiennych na akcje serii F.
4. Akcje serii G będą obejmowane przez obligatariuszy obligacji na okaziciela serii C zamiennych na akcje serii G.”

**II. Upoważnienie Rady Nadzorczej do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki**

**§ 2**

**Upoważnienie do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki i wprowadzenia zmian o charakterze redakcyjnym.**

Upoważnia się Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki uwzględniającego zmianę Statutu Spółki, o której mowa w § 1 niniejszej uchwały, oraz do wprowadzenia następujących zmian redakcyjnych w Statucie Spółki:

1. przenieś numerowania jednostek redakcyjnych Statutu według ich faktycznej aktualnej kolejności,
2. dostosowania odwołań do jednostek redakcyjnych Statutu Spółki zawartych w tekście Statutu Spółki do ich numeracji po przenieś numerowaniu zgodnie z pkt. 1. powyżej.

**§ 3**

Uchwała w zakresie w § 1 wchodzi w życie z chwilą zarejestrowania w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zmiany Statutu określonej w § 1 niniejszej Uchwały, zaś w zakresie § 2 z chwilą jej podjęcia.

Głosy	Liczba akcji	Liczba głosów
Za		
Przeciw		
Wstrzymanie się		
Zgłoszenie sprzeciwu		
Według uznania pełnomocnika		

*\*w przypadku gdy akcjonariusz podejmie decyzję o głosowaniu odmiennie z posiadanych akcji, akcjonariusz proszony jest o wskazanie ilości akcji, z których pełnomocnik ma głosować „za”, „przeciw”. „wstrzymać się” od głosu. W braku wskazania ilości akcji uznaje się, że pełnomocnik uprawniony jest do głosowania we wskazany sposób z wszystkich akcji posiadanych przez akcjonariusza.*



Treść sprzeciwu.....  
.....  
.....

Instrukcje dotyczące sposobu głosowania przez pełnomocnika w sprawie podjęcia uchwały  
nr...../2010 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ALTERCO S.A. w sprawie .....

.....  
(nazwa uchwały)

.....  
(Data, miejscowość, podpis Akcjonariusza)