

Uchwała Nr [*]/2011**
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Spółki pod firmą „Muza” S.A.
z siedzibą w Warszawie

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy MUZA S.A., na podstawie art. 362 § 1 pkt 5 kodeksu spółek handlowych, niniejszym postanawia wyrazić zgodę na nabycie przez Spółkę akcji w kapitale zakładowym Spółki („**Akcje Własne**”) w celu ich umorzenia, na następujących warunkach:
 - a) w ramach zgody objętej niniejszą Uchwałą, Zarząd Spółki uprawniony jest do nabycia maksymalnie 150.000 Akcji Własnych,
 - b) łączna kwota przeznaczona przez Spółkę na sfinansowanie ceny (wynagrodzenia) z tytułu dokonywanego skupu Akcji Własnych, nie będzie większa niż 1.069.512,76 zł (słownie: jeden milion sześćdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset dwanaście zł 76/100), zł za wszystkie nabyte Akcje Własne,
 - c) nabycie Akcji Własnych będzie finansowane ze środków, pochodzących ze specjalnego funduszu przeznaczonego na zakup Akcji Własnych w celu ich umorzenia, utworzonego stosownie do ust. 2 Uchwały,
 - d) Akcje Własne będą nabywane przez Spółkę za wynagrodzeniem („**Cena**”), ustalonym przez Zarząd Spółki odpowiadającym ich wartości rynkowej, przy czym Cena nabycia jednej Akcji Własnej nie może być wyższa niż 20 złotych,
 - e) nabycie Akcji Własnych nastąpi według uznania Zarządu Spółki za pośrednictwem domu maklerskiego na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, przy czym Zarząd uprawniony jest do wyboru domu maklerskiego i ustalenia warunków współpracy, względnie może zostać przeprowadzone w innym trybie, wybranym przez Zarząd,
 - f) Spółka może nabywać Akcje Własne w oparciu o niniejszą Uchwałę w okresie 48 miesięcy od dnia jej podjęcia, nie dłużej jednak niż do chwili wyczerpania środków przeznaczonych na ich nabycie zgodnie z ust. 2 (tj. uiszczenia całej wskazanej tam kwoty tytułem Ceny za wszystkie nabyte Akcje Własne), lub też do momentu nabycia Akcji Własnych w liczbie wskazanej pod literą a), w zależności od tego, które z tych zdarzeń wystąpi pierwsze.
2. Stosownie do § 13 pkt 6) Statutu Spółki, tworzy się fundusz specjalny, z którego środki będą przeznaczone na skup Akcji Własnych przez Zarząd Spółki w celu ich

umorzenia, obejmujący środki w wysokości 1.069.512,76 zł (słownie: jeden milion sześćdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset dwanaście zł 76/100), pochodzące z zysku netto wykazanego w bilansie oraz rachunku zysków i strat za rok 2010 r.

3. Akcje Własne nabyte przez Spółkę, zostaną umorzone w drodze obniżenia kapitału zakładowego Spółki, zgodnie z art. 359 kodeksu spółek handlowych oraz § 13 pkt 4) Statutu Spółki.
4. W celu umorzenia nabytych Akcji Własnych, niezwłocznie po upływie terminu skupu Akcji Własnych zgodnie z ust. 1 litera f) niniejszej uchwały, Zarząd Spółki zwoła Walne Zgromadzenie Spółki z porządkiem obrad obejmującym co najmniej podjęcie uchwał(y) w sprawie umorzenia Akcji Własnych oraz obniżenia kapitału zakładowego Spółki w wyniku umorzenia Akcji Własnych.
5. Upoważnia się Zarząd Spółki do:
 - a) określenia sposobu przeprowadzenia skupu Akcji Własnych w celu ich umorzenia,
 - b) dookreślenia zasad nabywania przez Spółkę Akcji Własnych w zakresie nieuregulowanym w niniejszej uchwale,
 - c) zapłaty Ceny za Akcje Własne z funduszu specjalnego utworzonego stosownie do ust. 2, na rzecz akcjonariuszy zbywających Akcje Własne,
 - d) podejmowania innych niezbędnych czynności faktycznych i prawnych zmierzających do nabycia akcji własnych Spółki zgodnie z treścią niniejszej uchwały.
6. Niniejsza Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.