

Uchwała nr 1

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki

AC S.A. („Spółka”) z dnia 27 marca 2012 r.

w sprawie wyboru Komisji Skrutacyjnej

Na podstawie § 22 ust. 3 Regulaminu Walnego Zgromadzenia AC Spółki Akcyjnej, Walne Zgromadzenie Spółki uchwala, co następuje:

§ 1

Walne Zgromadzenie Spółki powołuje komisję skrutacyjną w składzie:

1.
2.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała nr 2

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki

AC S.A. („Spółka”) z dnia 27 marca 2012 r.

w sprawie wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia

Na podstawie art. 409 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 13 Regulaminu Walnego Zgromadzenia AC Spółki Akcyjnej, Walne Zgromadzenie Spółki uchwala, co następuje:

§ 1

Walne Zgromadzenie Spółki wybiera na Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia odbywającego się w dniu 27 marca 2012 r. Panią/Pana

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała nr 3

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki

AC S.A. („Spółka”) z dnia 27 marca 2012 r.

w sprawie przyjęcia porządku obrad Walnego Zgromadzenia

§ 1

Walne Zgromadzenie Spółki odbywające się w dniu 27 marca 2012 r. przyjmuje następujący porządek obrad:

1. Otwarcie Walnego Zgromadzenia.
2. Wybór Komisji Skrutacyjnej.
3. Wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.
4. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał.
5. Przyjęcie porządku obrad.
6. Rozpatrzenie sprawozdania Zarządu AC Spółki Akcyjnej z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za 2011 r.
7. Rozpatrzenie sprawozdania Rady Nadzorczej AC Spółki Akcyjnej z wyników oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za 2011 r. oraz wniosków Zarządu AC Spółki Akcyjnej dotyczących podziału zysku Spółki za rok 2011.
8. Rozpatrzenie sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej AC Spółki Akcyjnej w 2011 r. zawierającego ocenę pracy Rady Nadzorczej oraz przedstawionej przez Radę Nadzorczą oceny sytuacji Spółki.
9. Zatwierdzenie sprawozdania Zarządu AC Spółki Akcyjnej z działalności Spółki i sprawozdania finansowego za 2011 r.
10. Podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku Spółki za 2011 r.
11. Udzielenie członkom Rady Nadzorczej AC Spółki Akcyjnej absolutorium z wykonywania przez nich obowiązków w 2011 r.
12. Udzielenie członkom Zarządu AC Spółki Akcyjnej absolutorium z wykonywania przez nich obowiązków w 2011 r.
13. Podjęcie uchwały w sprawie ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym i dematerializacji akcji serii B.
14. Uchwalenie zmian Statutu Spółki.



15. Uchwalenie zmian Regulaminu Walnego Zgromadzenia Spółki.

16. Zamknięcie obrad.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała nr 4

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki

AC S.A. („Spółka”) z dnia 27 marca 2012 r.

w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu AC Spółki Akcyjnej z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za 2011 r.

Na podstawie art. 393 pkt 1) i art. 395 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych, Walne Zgromadzenie Spółki uchwala, co następuje:

§ 1

Walne Zgromadzenie Spółki zatwierdza po rozpatrzeniu sprawozdanie Zarządu AC Spółki Akcyjnej z działalności Spółki w 2011 r.

§ 2

Walne Zgromadzenie Spółki zatwierdza po rozpatrzeniu sprawozdanie finansowe za rok 2011, na które składają się:

- bilans na dzień 31 grudnia 2011 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę: 101.371 tys. zł,
- rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2011 do dnia 31 grudnia 2011 roku, który wykazuje zysk netto w kwocie: 22.583 tys. zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku wykazujący wzrost kapitału własnego o kwotę: 25.447 tys. zł,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 10.761 tys. zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

§ 3



Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała nr 5

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki

AC S.A. („Spółka”) z dnia 27 marca 2012 r.

w sprawie podziału zysku Spółki za 2011 rok

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 2) Kodeksu spółek handlowych, Walne Zgromadzenie Spółki postanawia, co następuje:

§ 1

Walne Zgromadzenie Spółki przeznacza zysk netto Spółki za rok 2011 wynoszący 22 582 872,20 złotych (słownie: dwadzieścia dwa miliony pięćset osiemdziesiąt dwa tysiące osiemset siedemdziesiąt dwa złote i dwadzieścia groszy) na:

1. wypłatę dywidendy w wysokości 22 498 497,00 złotych,
2. kapitał zapasowy w wysokości 84 375,20 złotych

§ 2

Wysokość dywidendy przypadającej na jedną akcję wynosi 2,38 zł (dwa złote trzydzieści osiem groszy).

§ 3

Ustala się dzień dywidendy na 13.04.2012 r.

§ 4

Ustala się dzień wypłaty dywidendy na 27.04.2012 r.

§ 5

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała nr 6

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki

AC S.A. („Spółka”) z dnia 27 marca 2012 r.



**w sprawie udzielenia absolutorium członkowi Rady Nadzorczej AC Spółki
Akcyjnej**

Na podstawie art. 393 pkt 1) i art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych, Walne Zgromadzenie Spółki postanawia, co następuje:

§ 1

Walne Zgromadzenie Spółki udziela absolutorium Panu Piotrowi Laskowskiemu z wykonywania obowiązków Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej od dnia 01.01.2011 r. do dnia 10.03.2011 r. oraz Przewodniczącego Rady Nadzorczej od dnia 10.03.2011 r. do dnia 31.12.2011 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała nr 7

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki

AC S.A. („Spółka”) z dnia 27 marca 2012 r.

**w sprawie udzielenia absolutorium członkowi Rady Nadzorczej AC Spółki
Akcyjnej**

Na podstawie art. 393 pkt 1) i art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych, Walne Zgromadzenie Spółki postanawia, co następuje:

§ 1

Walne Zgromadzenie Spółki udziela absolutorium Panu Anatolowi Timoszurowi z wykonywania obowiązków Przewodniczącego Rady Nadzorczej od dnia 01.01.2011 r. do dnia 10.03.2011 r. oraz Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej od dnia 10.03.2011 r. do dnia 31.12.2011 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała nr 8

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki

AC S.A. („Spółka”) z dnia 27 marca 2012 r.



**w sprawie udzielenia absolutorium członkowi Rady Nadzorczej AC Spółki
Akcyjnej**

Na podstawie art. 393 pkt 1) i art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych, Walne Zgromadzenie Spółki postanawia, co następuje:

§ 1

Walne Zgromadzenie Spółki udziela absolutorium Panu Arturowi Jarosławowi Laskowskiemu z wykonywania obowiązków Członka Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2011.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała nr 9

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki

AC S.A. („Spółka”) z dnia 27 marca 2012 r.

**w sprawie udzielenia absolutorium członkowi Rady Nadzorczej AC Spółki
Akcyjnej**

Na podstawie art. 393 pkt 1) i art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych, Walne Zgromadzenie Spółki postanawia, co następuje:

§ 1

Walne Zgromadzenie Spółki udziela absolutorium Panu Tomaszowi Markowi Krysztofiakowi z wykonywania obowiązków Członka Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2011.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała nr 10

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki

AC S.A. („Spółka”) z dnia 27 marca 2012 r.

**w sprawie udzielenia absolutorium członkowi Rady Nadzorczej AC Spółki
Akcyjnej**



Na podstawie art. 393 pkt 1) i art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych, Walne Zgromadzenie Spółki postanawia, co następuje:

§ 1

Walne Zgromadzenie Spółki udziela absolutorium Panu Zenonowi Andrzejowi Mierzejewskiemu z wykonywania obowiązków Członka Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2011.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała nr 11

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki

AC S.A. („Spółka”) z dnia 27 marca 2012 r.

w sprawie udzielenia absolutorium członkowi Zarządu AC Spółki Akcyjnej

Na podstawie art. 393 pkt 1) i art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych, Walne Zgromadzenie Spółki postanawia, co następuje:

§ 1

Walne Zgromadzenie Spółki udziela absolutorium Pani Katarzynie Rutkowskiej z wykonywania obowiązków Prezesa Zarządu AC Spółki Akcyjnej w roku obrotowym 2011.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała nr 12

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki

AC S.A. („Spółka”) z dnia 27 marca 2012 r.

w sprawie udzielenia absolutorium członkowi Zarządu AC Spółki Akcyjnej

Na podstawie art. 393 pkt 1) i art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych, Walne Zgromadzenie Spółki postanawia, co następuje:

§ 1



Walne Zgromadzenie Spółki udziela absolutorium Panu Józefowi Tyborowskiemu z wykonywania obowiązków Wiceprezesa Zarządu AC Spółki Akcyjnej w roku obrotowym 2011.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała nr 13

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki

AC S.A. („Spółka”) z dnia 27 marca 2012 r.

w sprawie udzielenia absolutorium członkowi Zarządu AC Spółki Akcyjnej

Na podstawie art. 393 pkt 1) i art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych, Walne Zgromadzenie Spółki postanawia, co następuje:

§ 1

Walne Zgromadzenie Spółki udziela absolutorium Panu Mariuszowi Łosiewiczowi z wykonywania obowiązków Wiceprezesa Zarządu AC Spółki Akcyjnej w roku obrotowym 2011.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała nr 14

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki

AC S.A. („Spółka”) z dnia 27 marca 2012 r.

w sprawie ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym i dematerializacji akcji serii B

§ 1

Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym postanawia o ubieganiu się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. akcji Spółki serii B („**Akcje Serii B**”).

§ 2



Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym postanawia o dematerializacji Akcji Serii B.

§ 3

Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia i zobowiązuje Zarząd Spółki do wykonania wszelkich czynności niezbędnych w celu realizacji niniejszej uchwały, w szczególności do:

- a) złożenia odpowiednich wniosków lub zawiadomień do Komisji Nadzoru Finansowego,
- b) zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy o rejestrację Akcji Serii B,
- c) wykonania wszelkich czynności niezbędnych do dematerializacji Akcji Serii B,
- d) wykonania wszelkich czynności niezbędnych do wprowadzenia Akcji Serii B do obrotu na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

§ 4

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała nr 15

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki

AC S.A. („Spółka”) z dnia 27 marca 2012 r.

w sprawie uchwalenia zmian w Statucie Spółki

Działając na podstawie art. 430 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 16 ust. 1 pkt (d) Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia zmienić statut Spółki („Statut”), w ten sposób, że:

§ 1

Artykuł 7 ust. 1 w dotychczasowym brzmieniu:

„Artykuł 7

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 2.331.600,00 zł (słownie: dwa miliony trzysta trzydzieści jeden tysięcy sześćset złotych) i dzieli się na 9.200.000 (słownie: dziewięć milionów dwieście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,25 zł (słownie: zero złotych dwadzieścia pięć groszy) każda oraz 126.400 (słownie:



sto dwadzieścia sześć tysięcy czterysta) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,25 zł (słownie: zero złotych dwadzieścia pięć groszy) każda.”

otrzymuje brzmienie:

„Artykuł 7

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 2.363.287,50 zł (słownie: dwa miliony trzysta sześćdziesiąt trzy tysiące dwieście osiemdziesiąt siedem złotych i pięćdziesiąt groszy) i dzieli się na 9.200.000 (słownie: dziewięć milionów dwieście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,25 zł (słownie: zero złotych dwadzieścia pięć groszy) każda oraz 253.150 (słownie: dwieście pięćdziesiąt trzy tysiące sto pięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,25 zł (słownie: zero złotych dwadzieścia pięć groszy) każda.”

§ 2

W Artykule 13 ust. 2 usuwa się pkt q) w dotychczasowym brzmieniu:

„(q) dokonywanie i przedstawianie zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu, raz w roku oceny swojej pracy,”

i odpowiednio zmienia się numerację kolejnych punktów.

§ 3

W Artykule 14 dodaje się ust. 4, 5 i 6 w następującym brzmieniu:

„4. Spółka może umożliwić akcjonariuszom udział w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegający na:

- a) transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
- b) dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad Walnego Zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad,
- c) wykonywaniu osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku Walnego Zgromadzenia.

5. Warunki uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej określa Regulamin Walnego Zgromadzenia oraz każdorazowo ogłoszenie o zwołaniu Walnego Zgromadzenia.

6. Zarząd Spółki upoważniony jest do określenia szczegółowych zasad sposobu uczestnictwa akcjonariuszy w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, w tym wymogów i ograniczeń niezbędnych do



identyfikacji akcjonariuszy oraz zapewnienia bezpieczeństwa komunikacji elektronicznej.”

§ 5

Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia i zobowiązuje Radę Nadzorczą do opracowania tekstu jednolitego Statutu Spółki, z uwzględnieniem jego zmiany dokonanej niniejszą uchwałą.

§ 6

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, z zastrzeżeniem, iż skutek prawny w postaci zmian Statutu następuje pod warunkiem ich zarejestrowania przez właściwy sąd.

Uchwała nr 16

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki

AC S.A. („Spółka”) z dnia 27 marca 2012 r.

w sprawie uchwalenia zmian w Regulaminie Walnego Zgromadzenia Spółki

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia zmienić Regulamin Walnego Zgromadzenia Spółki, przyjęty Uchwałą nr 2/14/01/2011 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki AC S.A. z siedzibą w Białymstoku z dnia 14 stycznia 2011 roku w sprawie uchwalenia treści Regulaminu Walnego Zgromadzenia, w ten sposób, że:

§ 1

W § 4 ust. 5 usuwa ostatnie zdanie w następującym brzmieniu:

„Czynności, o których mowa powyżej, mogą być dokonywane przy wykorzystaniu formularzy zamieszczanych przed terminem Walnego Zgromadzenia na stronie internetowej Spółki”.

§ 2

W § 30 usuwa ust. 3 i 4 w następującym brzmieniu:

„3. Projekty uchwał Walnego Zgromadzenia powinny być uzasadnione, z wyjątkiem uchwał w sprawach porządkowych i formalnych oraz uchwał, które są typowymi uchwałami podejmowanymi w toku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

4. Mając na względzie powyższe, Zarząd powinien przedstawić uzasadnienie lub zwrócić się do podmiotu wnioskującego o umieszczenie danej sprawy w porządku obrad Walnego Zgromadzenia o przedstawienie uzasadnienia.”

oraz odpowiednio zmienia numerację kolejnych punktów.

§ 3

Dotychczasowy Rozdział XV staje się Rozdziałem XVI, a obecny § 51 staje się § 52.

§ 4

Treść Rozdziału XV otrzymuje następujące brzmienie:

„XV. ELEKTRONICZNE WALNE ZGROMADZENIE

§ 51

1. Spółka, na zasadach i w zakresie wskazanym w Statucie, może umożliwić akcjonariuszom udział w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.
2. Transmisja obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym będzie dostępna poprzez stronę internetową Spółki – **www.ac.com.pl**. W tym celu Zarząd Spółki, najpóźniej na 3 (trzy) dni przed terminem Walnego Zgromadzenia, na stronie internetowej Spółki wskaże łącze, pod którym, w dniu Walnego Zgromadzenia, możliwe będzie zapoznanie się z transmisją obrad w czasie rzeczywistym.
3. Dwustronna komunikacja w czasie rzeczywistym będzie dostępna dla akcjonariuszy lub pełnomocników Spółki na zasadach określonych każdorazowo w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. W tym celu, Zarząd Spółki w terminie zwołania Walnego Zgromadzenia, w ogłoszeniu oraz na stronie internetowej Spółki pod adresem **www.ac.com.pl**, zamieści instrukcję dla akcjonariuszy zamierzających uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej dotyczącą zasad identyfikacji, rejestracji oraz uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.
4. Spółka nie ponosi odpowiedzialności za usterki oraz awarie w zakresie połączenia internetowego dotyczącego danego akcjonariusza uniemożliwiających mu udział w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, jeżeli ich wystąpienie jest niezależne od Spółki lub jeżeli akcjonariusz nie spełnił określonych w ogłoszeniu o Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, wymagań technicznych.”

§ 5

W związku z uchwaleniem zmian do Regulaminu Walnego Zgromadzenia Spółki, przyjętego Uchwałą nr 2/14/01/2011 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki AC S.A. z siedzibą w Białymstoku z dnia 14 stycznia 2011 roku w sprawie



uchwalenia treści Regulaminu Walnego Zgromadzenia, Walne Zgromadzenie Spółki przyjmuje niniejszym jednolity tekst Regulaminu Walnego Zgromadzenia w brzmieniu stanowiącym załącznik do niniejszej uchwały.

§ 6

1. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.
2. Zmiany Regulaminu obowiązują od następnego Walnego Zgromadzenia.

Uzasadnienie Zarządu Spółki do projektów Uchwał nr 15 i 16, dotyczących zmian Statutu Spółki oraz Regulaminu Walnego Zgromadzenia:

Powyższe zmiany Statutu oraz Regulaminu Walnego Zgromadzenia Zarząd Spółki uzasadnia koniecznością dostosowania tych aktów do aktualnie obowiązujących Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW oraz przepisów Kodeksu Spółek Handlowych, a także potrzebą uporządkowania i uproszczenia obowiązujących w Spółce procedur, związanych ze zwoływaniem Walnych Zgromadzeń. Zarząd w szczególności ma na względzie przygotowanie Spółki na umożliwienie akcjonariuszom w przyszłości udziału w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, jak również zmianę kapitału zakładowego spowodowaną emisją nowych akcji zwykłych na okaziciela serii B w ramach realizowanego w Spółce Trzyletniego Programu Motywacyjnego 2010-2012.