

**Temat: Uchwały na ZWZ w dniu 30 czerwca 2009 r.**

**Raport bieżący nr 41/2009**

**Data: 2009-06-30**

**Podstawa prawna:** art. 56 ust. 1 pkt 2 Ustawy o ofercie - informacje bieżące i okresowe

Zgodnie z § 39 ust. 1 pkt 5 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd „MONNARI TRADE” S.A. podaje do publicznej wiadomości uchwały będące przedmiotem obrad ZWZ w dniu 30 czerwca 2009 r. wraz z załącznikami do tych uchwał oraz informuje, że ZWZ postanowiło zdjąć z porządku obrad pkt 18 w przedmiocie zmian w składzie Rady Nadzorczej, oraz zgodnie z § 8 ust. 7 Regulaminu Walnego Zgromadzenia w związku z głosowaniem przy użyciu specjalistycznego sprzętu elektronicznego oraz nieznaczącej liczby osób uczestniczących w obradach, Przewodniczący Walnego Zgromadzenia odstąpił od wyboru komisji skrutacyjnej.

Nie zgłoszono sprzeciwów do żadnej z uchwał przedstawionych na ZWZ.

**UCHWAŁA Nr 1**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**„MONNARI TRADE” S.A.**  
**z siedzibą w Łodzi przy ul. Radwańskiej 6**  
**z dnia 30.06.2009 r.**

**w sprawie wyboru Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**„MONNARI TRADE” S.A.**

Na podstawie art. 409 § 1 Kodeksu spółek handlowych uchwała się, co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie „MONNARI TRADE” S.A. wybiera Pana Romana Bartosza Nowickiego na Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „MONNARI TRADE” S.A.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

**UCHWAŁA Nr 2**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**„MONNARI TRADE” S.A.**  
**z siedzibą w Łodzi przy ul. Radwańskiej 6**  
**z dnia 30.06.2009 r.**

**w sprawie zmiany porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „MONNARI TRADE” S.A.**

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie „MONNARI TRADE” S.A. postanawia zdjąć z porządku obrad pkt 18 w przedmiocie zmian w składzie Rady Nadzorczej.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

**UCHWAŁA Nr 3**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**„MONNARI TRADE” S.A.**  
**z siedzibą w Łodzi przy ul. Radwańskiej 6**  
**z dnia 30.06.2009 r.**

**w sprawie przyjęcia porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**„MONNARI TRADE” S.A.**

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki "MONNARI TRADE" S.A. postanawia przyjąć porządek obrad, w brzmieniu określonym w ogłoszeniu o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zamieszczonym w Monitorze Sądowym i Gospodarczym nr 109 z dnia 5 czerwca 2009 r., z uwzględnieniem zmiany o której mowa w uchwale nr 2 ZWZ.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

**UCHWAŁA Nr 4**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**„MONNARI TRADE” S.A.**  
**z siedzibą w Łodzi przy ul. Radwańskiej 6**  
**z dnia 30.06.2009 r.**

**w sprawie zatwierdzenia Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki „MONNARI TRADE” S.A. za rok obrotowy 2008**

Na podstawie art. 393 pkt. 1 i art. 395 § 2 pkt. 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 33 ust. 1 Statutu „MONNARI TRADE” S.A. w związku z art. 49 i art. 53 ust. 1 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie zatwierdza Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki „MONNARI TRADE” S.A. za rok obrotowy 2008.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

**UCHWAŁA Nr 5**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**„MONNARI TRADE” S.A.**  
**z siedzibą w Łodzi przy ul. Radwańskiej 6**  
**z dnia 30.06.2009 r.**

**w sprawie zatwierdzenia Sprawozdania finansowego Spółki „MONNARI TRADE” S.A. za rok obrotowy 2008**

Na podstawie art. 393 pkt. 1 i art. 395 § 2 pkt. 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 33 ust. 1 Statutu „MONNARI TRADE” S.A., w związku z art. 53 ust. 1 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie zatwierdza Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2008, w tym zbadany przez biegłego rewidenta oraz przyjęty przez Radę Nadzorczą:

- bilans Spółki na dzień 31 grudnia 2008 roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów kwotę 193 444 353,36 (słownie: sto dziewięćdziesiąt trzy miliony czterysta czterdzieści cztery tysiące trzysta pięćdziesiąt trzy 36/100) złotych,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku wykazujący stratę netto w kwocie -29 866 469,50 (słownie: dwadzieścia dziewięć milionów osiemset sześćdziesiąt sześć tysięcy czterysta sześćdziesiąt dziewięć 50/100) złotych,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 30 258 864,50 (słownie: trzydzieści milionów dwieście pięćdziesiąt osiem tysięcy osiemset sześćdziesiąt cztery 50/100) złotych,
- rachunek przepływu środków pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 1 522 772,77 (słownie: jeden milion pięćset dwadzieścia dwa tysiące siedemset siedemdziesiąt dwa 77/100) złote,
- informację dodatkową.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

**UCHWAŁA Nr 6**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**„MONNARI TRADE” S.A.**  
**z siedzibą w Łodzi przy ul. Radwańskiej 6**  
**z dnia 30.06.2009 r.**

**w sprawie zatwierdzenia Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej „MONNARI TRADE” S.A. za rok obrotowy 2008**

§ 1

Na podstawie art. 395 § 5 Kodeksu spółek handlowych oraz § 26 ust. 3 pkt 1 i 2 Statutu „MONNARI TRADE” S.A., w związku z art. 55 ust. 2 pkt 5 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości Zwyczajne Walne Zgromadzenie zatwierdza Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej „MONNARI TRADE” S.A. za rok obrotowy 2008.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

**UCHWAŁA Nr 7**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**„MONNARI TRADE” S.A.**  
**z siedzibą w Łodzi przy ul. Radwańskiej 6**  
**z dnia 30.06.2009 r.**

**w sprawie zatwierdzenia Skonsolidowanego Sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej „MONNARI TRADE” S.A. za rok obrotowy 2008**

Na podstawie art. 395 § 5 Kodeksu spółek handlowych oraz § 26 ust. 3 pkt 1 i 2 Statutu „MONNARI TRADE” S.A., w związku z art. 55 ust. 1 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie zatwierdza Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2008, w tym zbadany przez biegłego rewidenta oraz przyjęty przez Radę Nadzorczą:

- skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2008 roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów kwotę 199 595 755,33 (słownie: sto dziewięćdziesiąt dziewięć milionów pięćset dziewięćdziesiąt pięć tysięcy siedemset pięćdziesiąt pięć 33/100) złotych,

- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku wykazujący stratę netto w kwocie -28 905 965,42 (słownie: dwadzieścia osiem milionów dziewięćset pięć tysięcy dziewięćset sześćdziesiąt pięć 42/100) złote,

- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę -32 306 248,59 (słownie: trzydzieści dwa miliony trzysta sześć tysięcy dwieście czterdzieści osiem 59/100) złotych,

- skonsolidowany rachunek przepływu środków pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku wykazujący:

- przepływy pieniężne netto w kwocie -800 260,27 (słownie: osiemset tysięcy dwieście sześćdziesiąt 27/100) złotych,
- bilansową zmianę środków pieniężnych w kwocie -788 118,59 złotych (słownie: siedemset osiemdziesiąt osiem tysięcy sto osiemnaście 59/100) złotych,

- informację dodatkową.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

**UCHWAŁA Nr 8**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**„MONNARI TRADE” S.A.**  
**z siedzibą w Łodzi przy ul. Radwańskiej 6**  
**z dnia 30.06.2009 r.**

**w sprawie zatwierdzenia Sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w roku 2008**

Na podstawie art. 382 § 3, art. 395 § 2 pkt. 3 i § 5 Kodeksu spółek handlowych oraz § 26 ust. 3 pkt. 3 Statutu „MONNARI TRADE” S.A., uchwała się, co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie „MONNARI TRADE” S.A. przyjmuje Sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności w roku 2008. Powyższe Sprawozdanie stanowi załącznik do niniejszej uchwały.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

**UCHWAŁA Nr 9**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**„MONNARI TRADE” S.A.**  
**z siedzibą w Łodzi przy ul. Radwańskiej 6**  
**z dnia 30.06.2009 r.**

**w sprawie zatwierdzenia Sprawozdania Rady Nadzorczej z wyników badania Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz Sprawozdania finansowego za rok 2008 oraz wniosku Zarządu, co do pokrycia straty za 2008 rok oraz oceny sytuacji Spółki**

Na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 26 ust. 3 pkt. 3 Statutu „MONNARI TRADE” S.A.(oraz zgodnie z pkt. III. 1.1. „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”) uchwała się, co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie „MONNARI TRADE” S.A. przyjmuje Sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników badania Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz Sprawozdania finansowego za rok 2008 oraz wniosku Zarządu, co do pokrycia straty za 2008 rok oraz oceny sytuacji Spółki. Powyższe Sprawozdanie stanowi załącznik do niniejszej uchwały.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

**UCHWAŁA Nr 10**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**„MONNARI TRADE” S.A.**  
**z siedzibą w Łodzi przy ul. Radwańskiej 6**  
**z dnia 30.06.2009 r.**

**w sprawie pokrycia straty za 2008 rok**

Na podstawie art. 395 § 2 pkt. 2 Kodeksu spółek handlowych oraz § 33 ust. 2 Statutu „MONNARI TRADE” S.A., Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwala, co następuje:

§ 1

Strata za rok 2008 w wysokości -29 866 469,50 (słownie: dwadzieścia dziewięć milionów osiemset sześćdziesiąt sześć tysięcy czterysta sześćdziesiąt dziewięć 50/100) złotych, zostanie w całości pokryta z kapitału rezerwowego.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

**UCHWAŁA Nr 11**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**„MONNARI TRADE” S.A.**  
**z siedzibą w Łodzi przy ul. Radwańskiej 6**  
**z dnia 30.06.2009 r.**

**w sprawie absolutorium dla Prezesa Zarządu „MONNARI TRADE” S.A.**  
**Pana Marka Banasiaka za rok obrotowy 2008**

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 33 ust. 1 Statutu „MONNARI TRADE” S.A. uchwała się, co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie udziela Prezesowi Zarządu Spółki Panu Markowi Banasiakowi absolutorium z wykonania przez niego obowiązków za rok obrotowy 2008.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

**UCHWAŁA Nr 12**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**„MONNARI TRADE” S.A.**  
**z siedzibą w Łodzi przy ul. Radwańskiej 6**  
**z dnia 30.06.2009 r.**

**w sprawie absolutorium dla Wiceprezesa Zarządu „MONNARI TRADE” S.A. Pana Mirosława Misztala za rok obrotowy 2008**

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 33 ust. 1 Statutu „MONNARI TRADE” S.A. uchwała się, co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie udziela Wiceprezesowi Zarządu Spółki Panu Mirosławowi Misztalowi absolutorium z wykonania przez niego obowiązków za rok obrotowy 2008.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

**UCHWAŁA Nr 13**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**„MONNARI TRADE” S.A.**  
**z siedzibą w Łodzi przy ul. Radwańskiej 6**  
**z dnia 30.06.2009 r.**

**w sprawie absolutorium dla Wiceprezesa Zarządu „MONNARI TRADE” S.A. Pani Anny Banasiak za rok obrotowy 2008**

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 33 ust. 1 Statutu „MONNARI TRADE” S.A. uchwala się, co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie udziela Wiceprezesowi Zarządu Spółki Pani Annie Banasiak absolutorium z wykonania przez nią obowiązków za rok obrotowy 2008.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

**UCHWAŁA Nr 14**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**„MONNARI TRADE” S.A.**  
**z siedzibą w Łodzi przy ul. Radwańskiej 6**  
**z dnia 30.06.2009 r.**

**w sprawie absolutorium dla Wiceprezesa Zarządu „MONNARI TRADE” S.A. Pani Katarzyny Latek za rok obrotowy 2008**

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 33 ust. 1 Statutu „MONNARI TRADE” S.A. uchwała się, co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie udziela Wiceprezesowi Zarządu Spółki Pani Katarzynie Latek absolutorium z wykonania przez nią obowiązków za rok obrotowy 2008.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

**UCHWAŁA Nr 15**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**„MONNARI TRADE” S.A.**  
**z siedzibą w Łodzi przy ul. Radwańskiej 6**  
**z dnia 30.06.2009 r.**

**w sprawie absolutorium dla Przewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Andrzeja Beruta za rok obrotowy 2008**

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 33 ust. 1 Statutu „MONNARI TRADE” S.A. uchwała się, co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie udziela Przewodniczącemu Rady Nadzorczej Panu Andrzejowi Berutowi absolutorium z wykonania przez niego obowiązków za rok obrotowy 2008.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

**UCHWAŁA Nr 16**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**„MONNARI TRADE” S.A.**  
**z siedzibą w Łodzi przy ul. Radwańskiej 6**  
**z dnia 30.06.2009 r.**

**w sprawie absolutorium dla Członka Rady Nadzorczej Pana Tomasza Morawskiego**  
**za rok obrotowy 2008**

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 33 ust. 1 Statutu „MONNARI TRADE” S.A. uchwała się, co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie udziela Członkowi Rady Nadzorczej Panu Tomaszowi Morawskiemu absolutorium z wykonania przez niego obowiązków za rok obrotowy 2008.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

**UCHWAŁA Nr 17**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**„MONNARI TRADE” S.A.**  
**z siedzibą w Łodzi przy ul. Radwańskiej 6**  
**z dnia 30.06.2009 r.**

**w sprawie absolutorium dla Członka Rady Nadzorczej Pana Grzegorza Winogradskiego za rok obrotowy 2008**

Na podstawie art. 395 § 2 pkt. 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 33 ust. 1 Statutu „MONNARI TRADE” S.A. uchwała się, co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie udziela Członkowi Rady Nadzorczej Panu Grzegorzowi Winogradskiemu absolutorium z wykonania przez niego obowiązków za rok obrotowy 2008.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

**UCHWAŁA Nr 18**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**„MONNARI TRADE” S.A.**  
**z siedzibą w Łodzi przy ul. Radwańskiej 6**  
**z dnia 30.06.2009 r.**

**w sprawie absolutorium dla Członka Rady Nadzorczej Pana Ryszarda Zatorskiego**  
**za rok obrotowy 2008**

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 33 ust. 1 Statutu „MONNARI TRADE” S.A. uchwała się, co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie udziela Członkowi Rady Nadzorczej Panu Ryszardowi Zatorskiemu absolutorium z wykonania przez niego obowiązków za rok obrotowy 2008.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

**UCHWAŁA Nr 19**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**„MONNARI TRADE” S.A.**  
**z siedzibą w Łodzi przy ul. Radwańskiej 6**  
**z dnia 30.06.2009 r.**

**w sprawie absolutorium dla Członka Rady Nadzorczej Pani Elżbiety Zawadzkiej za rok obrotowy 2008**

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 33 ust. 1 Statutu „MONNARI TRADE” S.A. uchwała się, co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie udziela Członkowi Rady Nadzorczej Pani Elżbiecie Zawadzkiej absolutorium z wykonania przez nią obowiązków za rok obrotowy 2008 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

**Uchwała nr 20**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**„MONNARI TRADE” S.A.**  
**z siedzibą w Łodzi przy ul. Radwańskiej 6**  
**z dnia 30.06.2009 r.**

**w sprawie: wydłużenia okresu trwania Programu Motywacyjnego oraz zmiany Statutu Spółki, Uchwały nr 23 ZWZ z dnia 16.06.2008 r., oraz Uchwały nr 5 NWZ z dnia 24.08.2006 r.**

Na podstawie art. 430 § 1 zd. 1 w zw. z art. 448 i art. 453 kodeksu spółek handlowych uchwała się co następuje:

**§ 1.**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia wydłużyć okres trwania Programu Motywacyjnego z 3 lat do 8 lat oraz wydłużyć okres wykonania praw wynikających z warrantów subskrypcyjnych do dnia 31.12.2015 r.

**§ 2.**

1. W związku z § 1 niniejszej uchwały, Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia w § 7 ust. 6 Statutu Spółki datę „31 grudnia 2010 roku.” zastąpić datą „31 grudnia 2015 roku.”
2. Upoważnia się Radę Nadzorczą do sporządzenia tekstu jednolitego Statutu Spółki, z uwzględnieniem zmiany wskazanej w zdaniu pierwszym ust.2.

**§ 3.**

W związku z § 1 niniejszej uchwały, Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia zmienić § 1 ust. 5 w części I Uchwały nr 23 ZWZ z dnia 16.06.2008 r., i nadać mu nowe następujące brzmienie: „Prawa wynikające z Warrantów Subskrypcyjnych serii A, B oraz C powstają z chwilą ich wydania i mogą być wykonane do dnia 31 grudnia 2015 r.”

**§ 4.**

W związku z § 1 niniejszej uchwały, Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia zmienić § 1 ust. 2 Uchwały nr 5 NWZ z dnia 24.08.2006 r. i nadać mu nowe następujące brzmienie: „Program Motywacyjny realizowany będzie w okresie 8 (ośmiu) lat.

**§ 5.**

Uchwała wchodzi w życie z dniem zarejestrowania zmian w Statucie objętych niniejszą Uchwałą w Krajowym Rejestrze Sądowym.

**UCHWAŁA Nr 21**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**„MONNARI TRADE” S.A.**  
**z siedzibą w Łodzi przy ul. Radwańskiej 6**  
**z dnia 30.06.2009 r.**

**w sprawie zmiany Statutu Spółki „MONNARI TRADE” S.A.**

Na podstawie art. 430 § 1 i 5 Ksh oraz § 33 pkt 4 Statutu, Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwala, co następuje:

§ 1

W Statucie Spółki (tekst jednolity ustalony w dniu 12 września 2006 r. – aktem notarialnym sporządzonym przez notariusza Annę Goździalską, nr rep. 4414/2006, ze zmianami wynikającymi z uchwał Walnego Zgromadzenia z dnia 15 listopada 2006 r. objętymi aktem notarialnym sporządzonym przez notariusza w/w. kancelarii z dnia 15.11.2006 r. rep. nr A - 6014/2006, oraz uchwałą Walnego Zgromadzenia z dnia 30 maja 2007 r., zawartą w akcie notarialnym rep. A - nr 8833/2007 sporządzonym przez notariusz Grażynę Rymdejko, oraz uchwałą Walnego Zgromadzenia z dnia 16 czerwca 2008 zawartą w akcie notarialnym rep. A - nr 7954/08 sporządzonym przez notariusz Iwonę Szabelską) dokonuje się następujących zmian:

§ 7 ust. 4 dotychczasowe brzmienie:

„4. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii E posiadaczom Warrantów subskrypcyjnych emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 24 sierpnia 2006 roku Nr 5/2006.”

§ 7 ust. 4 proponowane brzmienie:

„4. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii E posiadaczom Warrantów subskrypcyjnych emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 24 sierpnia 2006 roku Nr 5/2006 z późniejszymi zmianami.”

§ 7 ust. 6 dotychczasowe brzmienie:

„6. Prawo objęcia akcji serii E może być wykonane do dnia 31 grudnia 2010 roku.”

§ 7 ust 6 proponowane brzmienie:

„6. Prawo objęcia akcji serii E może być wykonane do dnia 31 grudnia 2015 roku.”

§ 28 dotychczasowe brzmienie od ust. 3 do ust.6:

„3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki z własnej inicjatywy lub na pisemny wniosek Rady Nadzorczej albo na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dziesiątą kapitału zakładowego.

4. Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia na wniosek Rady Nadzorczej lub akcjonariuszy powinno nastąpić w ciągu dwóch tygodni od daty zgłoszenia wniosku. Walne Zgromadzenie zwołane na wniosek akcjonariuszy powinno się odbyć w terminie wskazanym we wniosku; a jeżeli dotrzymanie tego terminu napotyka na istotne przeszkody – w najbliższym terminie umożliwiającym rozstrzygnięcie spraw wnoszonych pod jego obrady.

5. Rada Nadzorcza zwołuje Walne Zgromadzenie:

1) W przypadku, gdy Zarząd Spółki nie zwołał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w przepisany terminie.

2) Jeżeli pomimo złożenia wniosku, o którym mowa w ust. 3, Zarząd Spółki nie zwołał Walnego Zgromadzenia w terminie, o którym mowa w ust. 4.

6. Walne Zgromadzenie zwołuje się poprzez ogłoszenie w Monitorze Sądowym i Gospodarczym opublikowane przynajmniej na 3 (trzy) tygodnie przed terminem Walnego Zgromadzenia.”

§ 28 proponowane brzmienie od ust. 3 do ust. 6 oraz dodanie ust. 7 i 8:

„3. Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd z własnej inicjatywy lub na żądanie uprawnionych osób.

4. Prawo zwołania Walnego Zgromadzenia przysługuje także innym podmiotom, a mianowicie:

1) Rada Nadzorcza ma prawo zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, gdy Zarząd nie zwoła go w obowiązującym terminie oraz Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, gdy uzna to za właściwe.

2) Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce mają prawo zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia wskazując przewodniczącego.

5. Akcjonariuszowi lub akcjonariuszom reprezentującym co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego przysługuje prawo żądania zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz prawo umieszczania poszczególnych spraw w jego porządku obrad.

6. Żądanie zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, o którym mowa w ust. 5 wraz z proponowanym terminem zgromadzenia należy złożyć Zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej na wskazany przez Spółkę adres umieszczony na stronie internetowej korporacyjnej Spółki, wraz z proponowanym porządkiem obrad.

7. W przypadku wskazanym w ust. 6 Zarząd jest zobowiązany zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w ciągu dwóch tygodni od daty zgłoszenia żądania.

8. Walne Zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej korporacyjnej Spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, na co najmniej 26 (dwadzieścia sześć) dni przed terminem Walnego Zgromadzenia.”

§ 29 dotychczasowe brzmienie:

„1. Porządek obrad Walnego Zgromadzenia ustala Zarząd Spółki lub Rada Nadzorcza w sytuacjach, o których mowa w § 28 ust. 5.

2. Rada Nadzorcza oraz akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dziesiątą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia.”

§ 29 proponowane brzmienie od ust. 1 do ust. 2 oraz dodanie ust. od 3 do 6:

- „1. Porządek obrad Walnego Zgromadzenia ustala Zarząd Spółki, Rada Nadzorcza w przypadku wskazanym w § 28 ust. 4 pkt 1 i uprawnieni do zwołania walnego zgromadzenia akcjonariusz lub akcjonariusze w przypadku wskazanym w § 28 ust. 4 pkt 2.
2. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad Najbliższego Walnego Zgromadzenia, przy czym żądanie to powinno zostać zgłoszone Zarządowi nie później niż na 21 (dwadzieścia jeden) dni przed wyznaczonym terminem Zgromadzenia.
3. Żądanie o którym mowa w ust. 2 powinno zawierać uzasadnienie proponowanych zmian porządku obrad lub projekt uchwały. Zgłoszenie żądania następuje w sposób wskazany w § 28 ust. 8 .
4. Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, zgodnie z przepisami prawa, nie później niż na 18 (osiemnaście) dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie podmiotów wskazanych w ust. 2 w sposób wskazany w § 28 ust. 8
5. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie lub w postaci elektronicznej na wskazany przez Spółkę adres umieszczony na stronie internetowej korporacyjnej Spółki projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na stronie internetowej korporacyjnej.
6. Każdy akcjonariusz może podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.”

§ 30 dodanie ust. 2 i 3:

- „2. Akcjonariusz może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika legitymującego się pełnomocnictwem udzielonym na piśmie pod rygorem nieważności lub w postaci elektronicznej przesłanym w sposób wskazany na stronie internetowej korporacyjnej Spółki.
3. Spółka prowadzi własną stronę internetową korporacyjną i zamieszcza na niej od dnia zwołania Walnego Zgromadzenia wszystkie przewidziane przepisami prawa informacje i dokumenty związane z Walnym Zgromadzeniem. Informacje o adresie strony internetowej korporacyjnej lub jego zmianie Spółka zamieszcza w jednym dzienniku ogólnopolskim lub w Monitorze Sądowym i Gospodarczym.”

§ 31 dodanie ust. 6 i 7:

- „6. Prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu Spółki mają tylko osoby będące akcjonariuszami Spółki na 16 (szesnaście) dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji).
7. Spółka sporządza listę osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu na podstawie wpisów do księgi akcyjnej oraz wykazu sporządzonego przez podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi.”

§ 41 dotychczasowe brzmienie:

„Spółka zamieszcza swe ogłoszenia w Monitorze Sądowym i Gospodarczym.”

§ 41 proponowane brzmienie:

„Z zastrzeżeniem przepisów prawa i postanowień niniejszego statutu Spółka zamieszcza swoje ogłoszenia w Monitorze Sądowym i Gospodarczym na stronie internetowej korporacyjnej oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o

ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.”

§2

Upoważnia się Radę Nadzorczą do sporządzenia tekstu jednolitego Statutu Spółki, z uwzględnieniem zmian wskazanych w ust. 1.

§3

Uchwała wchodzi w życie z dniem zarejestrowania zmian objętych niniejszą Uchwałą w Krajowym Rejestrze Sądowym.

**Uchwała nr 22**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**„MONNARI TRADE” S.A.**  
**z siedzibą w Łodzi przy ul. Radwańskiej 6**  
**z dnia 30.06.2009 r.**

**w sprawie: zmian w Regulaminie Walnego Zgromadzenia**

Na podstawie § 31 ust. 4 Statutu „MONNARI TRADE” S.A. uchwała się, co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie „MONNARI TRADE” S.A. przyjmuje następujące zmiany w Regulaminie Walnego Zgromadzenia „MONNARI TRADE” S.A.:

§ 6 ust. 1 dotychczasowe brzmienie:

„ 1. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia stwierdza prawidłowość zwołania Walnego Zgromadzenia, informuje o ogłoszeniu dokonany zgodnie z art. 402 § 1 kodeksu spółek handlowych.”

§ 6 ust. 1 proponowane brzmienie:

1. „Przewodniczący Walnego Zgromadzenia stwierdza prawidłowość zwołania Walnego Zgromadzenia, informuje o ogłoszeniu dokonany zgodnie z art. 402<sup>1</sup> i nast. kodeksu spółek handlowych.”

§ 7 dotychczasowe brzmienie:

1. „Sporządzenie listy obecności następuje na podstawie listy osób uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu przygotowanej przez Zarząd.
2. Lista obecności sporządzana jest na podstawie pisemnych dokumentów potwierdzających prawo reprezentowania akcjonariusza na Walnym Zgromadzeniu i zawiera:
  - a) imię i nazwisko albo firmę (nazwę) danego akcjonariusza,
  - b) miejsce zamieszkania, siedzibę,
  - c) liczbę, rodzaj akcji posiadanych przez akcjonariusza oraz liczbę przypadających na nie głosów;

Listę podpisują uczestnicy Zgromadzenia i Przewodniczący lub osoba otwierająca Zgromadzenie, który w ten sposób potwierdza prawidłowość jej sporządzenia.

3. Pełnomocnicy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu składają ponadto pełnomocnictwo udzielone im przez akcjonariuszy, w przypadku osób prawnych okazują również aktualny odpis z właściwego rejestru, do którego wpisany jest akcjonariusz, a następnie podpisują się na liście obecności czytelnym pełnym imieniem i nazwiskiem przy nazwisku lub nazwie mocodawcy.
4. Pełnomocnictwo do działania w imieniu akcjonariusza powinno być udzielone na piśmie pod rygorem nieważności. Pełnomocnictwo sporządzone w języku obcym winno być przetłumaczone na język polski przez tłumacza przysięgłego.
5. W czasie obrad lista obecności powinna być dostępna dla wszystkich uczestników Zgromadzenia.”

§ 7 proponowane brzmienie:

1. „ Sporządzenie listy obecności następuje na podstawie listy osób uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu.
1. Lista obecności sporządzana jest na podstawie pisemnych dokumentów potwierdzających prawo reprezentowania akcjonariusza na Walnym Zgromadzeniu
2. Listę podpisują uczestnicy Zgromadzenia i Przewodniczący lub osoba otwierająca Zgromadzenie, co stanowi potwierdzenie prawidłowości jej sporządzenia.
3. Pełnomocnictwo do działania w imieniu akcjonariusza powinno być udzielone na piśmie pod rygorem nieważności lub w formie elektronicznej w sposób wskazany na stronie internetowej korporacyjnej.
4. Pełnomocnictwo sporządzone w języku obcym winno być przetłumaczone na język polski.
5. W czasie obrad lista obecności powinna być dostępna dla wszystkich uczestników Zgromadzenia.”

§ 9 ust.1 dotychczasowe brzmienie:

„1. Po stwierdzeniu, iż Walne Zgromadzenie jest zdolne do podejmowania ważnych uchwał, Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zarządza głosowanie nad przyjęciem porządku obrad.”

§ 9 ust.1 proponowane brzmienie:

„1. Po stwierdzeniu, iż Walne Zgromadzenie jest zdolne do podejmowania ważnych uchwał, Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zarządza głosowanie nad przyjęciem porządku obrad z uwzględnieniem wszystkich prawidłowo zgłoszonych zmian.”

§ 10 ust.6 dotychczasowe brzmienie:

„6. Do czasu zamknięcia dyskusji, każdy akcjonariusz może wносить propozycje zmian do projektów uchwał.”

§ 10 ust.6 proponowane brzmienie:

„6. Do czasu zamknięcia dyskusji, każdy akcjonariusz może wносить projekty uchwał i propozycje zmian do projektów uchwał.”

§ 12 ust.1 dotychczasowe brzmienie:

„ 1. Zarząd Spółki przygotowuje i podaje do publicznej wiadomości pisemne projekty uchwał objęte porządkiem obrad przewidzianym w ogłoszeniu o Zgromadzeniu.”

§ 12 ust.1 proponowane brzmienie:

„1. Zarząd Spółki przygotowuje i podaje do publicznej wiadomości projekty uchwał objęte porządkiem obrad.”

§ 19 ust. 1 dotychczasowe brzmienie:

„1. Przebieg Walnego Zgromadzenia jest protokołowany przez notariusza, a protokół powinien obejmować w szczególności:

- a) stwierdzenie prawidłowości zwołania Walnego Zgromadzenia i jego zdolność do podjęcia uchwał w sprawach objętych porządkiem obrad;
- b) treść powziętych uchwał z jednoczesnym podaniem ilości głosów oddanych za każdą uchwałą;
- c) zgłoszone sprzeciwy;
- d) pisemne oświadczenia uczestników Walnego Zgromadzenia.”

§ 19 ust. 1 proponowane brzmienie:

„1. Przebieg Walnego Zgromadzenia jest protokołowany przez notariusza.”

§ 20 dotychczasowe brzmienie:

1. „Wypis aktu notarialnego zawierającego protokół wraz z dowodami zwołania Walnego Zgromadzenia oraz pełnomocnictwami do wykonywania prawa głosu lub dokumenty stwierdzające fakt działania akcjonariusza przez innego przedstawiciela Zarząd Spółki dołącza do księgi protokołów, którą akcjonariusze mają prawo przeglądać i żądać wydania z niej poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał.
2. Wydając akcjonariuszowi odpis notarialnego protokołu Zgromadzenia, Spółka może żądać kosztów jego sporządzenia.”

§ 20 proponowane brzmienie:

1. „Wypis z protokołu wraz z dowodami zwołania walnego zgromadzenia oraz z pełnomocnictwami udzielonymi przez akcjonariuszy Zarząd dołącza do księgi protokołów. Akcjonariusze mogą przeglądać księgę protokołów, a także żądać wydania poświadczonych przez zarząd odpisów uchwał.
2. W terminie tygodnia od dnia zakończenia walnego zgromadzenia Spółka ujawnia na swojej stronie internetowej korporacyjnej wyniki głosowań w zakresie wskazanym przepisem art. 421 § 2 ksh. Wyniki głosowań są dostępne do dnia upływu terminu do zaskarżenia uchwały walnego zgromadzenia.
3. Wydając akcjonariuszowi odpis notarialnego protokołu Zgromadzenia, Spółka może żądać kosztów jego sporządzenia.”

§ 2

Upoważnia się Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia tekstu jednolitego Regulaminu Walnego Zgromadzenia, uwzględniającego zmiany wynikające z niniejszej uchwały.

§3

Uchwała wchodzi w życie w dniu 3 sierpnia 2009 r.

**UCHWAŁA Nr 23**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**„MONNARI TRADE” S.A.**  
**z siedzibą w Łodzi przy ul. Radwańskiej 6**  
**z dnia 30.06.2009 r.**

**w sprawie zatwierdzenia Regulaminu Rady Nadzorczej**

Na podstawie § 31 ust. 4 Statutu „MONNARI TRADE” S.A. uchwała się, co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie „MONNARI TRADE” S.A. zatwierdza zmiany w Regulaminie Rady Nadzorczej przyjęte Uchwałą nr 62 Rady Nadzorczej w dniu 17 czerwca 2009r., która stanowi załącznik do niniejszej Uchwały.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**UCHWAŁA Nr 24**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**„MONNARI TRADE” S.A.**  
**z siedzibą w Łodzi przy ul. Radwańskiej 6**  
**z dnia 30.06.2009 r.**

**w sprawie zatwierdzenia Pana Romana Bartosza Nowickiego do składu Rady Nadzorczej Spółki**

Na podstawie § 22 ust. 5 Statutu „MONNARI TRADE” S.A. uchwała się, co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie „MONNARI TRADE” S.A. zatwierdza do składu Rady Nadzorczej dokooptowanego, w dniu 23 lutego 2009 r. przez Radę Nadzorczą, Członka Rady – Pana Romana Bartosza Nowickiego.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**UCHWAŁA Nr 25**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**„MONNARI TRADE” S.A.**  
**z siedzibą w Łodzi przy ul. Radwańskiej 6**  
**z dnia 30.06.2009 r.**

**w sprawie zatwierdzenia Pana Adama Majki do składu Rady Nadzorczej Spółki**

Na podstawie § 22 ust. 5 Statutu „MONNARI TRADE” S.A. uchwała się, co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie „MONNARI TRADE” S.A. zatwierdza do składu Rady Nadzorczej dokooptowanego, w dniu 28 kwietnia 2009 r. przez Radę Nadzorczą, Członka Rady – Pana Adama Majkę.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**UCHWAŁA Nr 26**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**„MONNARI TRADE” S.A.**  
**z siedzibą w Łodzi przy ul. Radwańskiej 6**  
**z dnia 30.06.2009 r.**

**w sprawie przerwy w obradach Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „MONNARI TRADE” S.A.**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie „MONNARI TRADE” S.A. postanawia przerwać obrady w dniu dzisiejszym i kontynuować je w dniu 21 lipca 2009 r. o godz. 13 w Łodzi, przy ul. Piotrkowskiej 258/260 w Instytucie Europejskim w Łodzi, w Centrum Dydaktyczno-Konferencyjnym im. Alcide de Gasperi.

**Uchwała w głosowaniu jawnym nie została podjęta.**

**UCHWAŁA Nr 27**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**„MONNARI TRADE” S.A.**  
**z siedzibą w Łodzi przy ul. Radwańskiej 6**  
**z dnia 30.06.2009 r.**

**w sprawie zmiany w pkt 19 porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „MONNARI TRADE” S.A.**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie „MONNARI TRADE” S.A. postanawia w miejsce jednej uchwały przewidzianej w pkt 19 porządku obrad podjąć dwie uchwały, a mianowicie:

1. Odrębnie dla depozytu ustanowionego w grudniu roku 2008;
2. Odrębnie dla depozytów ustanowionych w styczniu i lutym 2009 r.

**Uchwała w głosowaniu jawnym nie została podjęta.**

**Uchwała nr 28**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**„MONNARI TRADE” S.A.**  
**z siedzibą w Łodzi przy ul. Radwańskiej 6**  
**z dnia 30.06.2009 r.**

**w sprawie umów o ustanowienie depozytów pieniężnych**

**§ 1.**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie stwierdza, że zawarcie przez Spółkę w miesiącu grudniu 2008 r. oraz styczniu i lutym 2009 r. umów o ustanowienie depozytów pieniężnych z Deutsche Bankiem S.A. Oddział w Łodzi, zostało podjęte w interesie Spółki.

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

## **Sprawozdanie Rady Nadzorczej „MONNARI TRADE” S.A. z działalności w roku 2008 wraz z samooceną Rady Nadzorczej zgodnie z pkt III. 1.2. „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”**

### **Sprawozdanie Rady Nadzorczej**

Rada Nadzorcza w trakcie swych posiedzeń realizowała zadania wynikające z przepisów prawa, Statutu i decyzji akcjonariuszy.

W 2008 r. Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. W czasie roku odbyły się 4 posiedzenia Rady Nadzorczej.

Poza tym, Rada Nadzorcza podejmowała uchwały w drodze obiegowej. W sumie w 2008 r. Rada Nadzorcza podjęła 30 uchwał.

W szczególności w 2008 r. Rada Nadzorcza zajmowała się:

1. oceną rocznego sprawozdania finansowego za 2007 rok,
2. oceną sprawozdania Zarządu Spółki oraz wnioskami Zarządu co do podziału zysku za 2007,
3. złożyła Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu w dniu 16 czerwca 2008 r. sprawozdanie z wyników czynności, o których mowa wyżej,
4. wyborem biegłego rewidenta uprawnionego do przeprowadzania badania sprawozdania finansowego,
5. zmianami w Statucie Spółki i Regulaminie Rady Nadzorczej,
6. oceną wyników finansowych,
7. ekspansją zagraniczną,
8. Regulaminem Programu Motywacyjnego,
9. zasadami ładu korporacyjnego.

Najważniejsze aspekty działania Spółki i Grupy Kapitałowej były omawiane na posiedzeniach. Wszystkie postawione przez siebie cele Rada Nadzorcza w 2008 r. zrealizowała.

Rada Nadzorcza oparła ocenę Spółki za rok obrotowy 2008 o dokumentację składającą się ze:

- Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki,
- Bilansu Spółki,
- Rachunku zysków i strat,
- Rachunku przepływów pieniężnych,
- Zestawienia zmian w kapitale własnym,
- Informacji dodatkowej,
- Opinii i Raportu biegłego rewidenta sporządzonych dla Spółki - firmy DGA Audyt z siedziba w Poznaniu, wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 380,

Biegły rewident stwierdził, że zbadane sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki - "MONNARI TRADE" S.A. na dzień 31.12.2008 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2008 r. do 31.12.2008 r., oraz sporządzone zostało, we wszystkich

istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w przepisach prawa zasadami (polityką) rachunkowości, oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, jak również są zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki.

W związku z tym, Rada Nadzorcza „MONNARI TRADE” S.A. postanawia przyjąć ww. dokumenty. Zarząd realizował w ubiegłym roku obrotowym strategię rozwoju organicznego, która wynikała z dobrej koniunktury gospodarczej w pierwszych trzech kwartałach 2008 roku. W całym ubiegłym roku otwarto 64 salony MONNARI i PABI. W IV kwartale ub. r. Zarząd Spółki podjął decyzję o zmianie strategii, wg której Spółka ograniczy otwarcia nowych salonów, będzie koncentrować się na wiodącej marce – MONNARI, zrezygnuje z rozwoju poprzez przejęcia innych podmiotów z branży, wstrzyma ekspansję zagraniczną, oraz wycofa się z projektów, w których osiągnięcie zyskowności jest oddalone w czasie.

Według opinii Rady Nadzorczej, zmiana strategii była uzasadniona pogarszającą się sytuacją gospodarczą w kraju i zagranicą. Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie przyjęła informację o zmianie realizowanej przez Zarząd strategii, polegającej na przejściu od dynamicznego, do zrównoważonego rozwoju w 2009 roku.

Rada Nadzorcza biorąc pod uwagę przedstawioną dokumentację, wnosi o przyjęcie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwał zatwierdzających Sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2008, Sprawozdanie z działalności Spółki za 2008 rok oraz proponowany przez Zarząd sposób pokrycia straty za rok obrotowy 2008 r.

## **Samoocena Rady Nadzorczej**

### **W roku obrotowym 2008 funkcje Członków Rady Nadzorczej pełnili:**

Pan Andrzej Berut	Przewodniczący Rady Nadzorczej od 01.01.2008 r. do 31.12.2008 r.
Pan Tomasz Morawski	Członek Rady Nadzorczej od 01.01.2008 r. do 31.12.2008 r.
Pan Grzegorz Winogradski	Członek Rady Nadzorczej od 01.01.2008 r. do 31.12.2008 r.
Pan Ryszard Zatorski	Członek Rady Nadzorczej od 01.01.2008 r. do 31.12.2008 r.
Pani Elżbieta Zawadzka	Członek Rady Nadzorczej od 01.01.2008 r. do 31.12.2008 r.

Rada Nadzorcza "MONNARI TRADE" S.A. w roku obrotowym 2008 r. pracowała w składzie pięcioosobowym - był to minimalny skład przewidziany Statutem Spółki.

Rada Nadzorcza wносиła do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia uchwałę zmieniającą Statut i Regulamin Rady Nadzorczej. Zmiany Statutu dotyczyły m.in. zlikwidowania wymogu obecności, co najmniej 50 % kapitału zakładowego koniecznego, aby Walne Zgromadzenie mogło odbyć się, w związku z tym, obecnie Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na ilość reprezentowanego na nim kapitału zakładowego.

W 2008 r. Rada Nadzorcza pracowała efektywnie. Ze względu na wielkość Spółki nie został powołany Komitet Wynagrodzeń, w dniu 20 grudnia 2007 r. Rada Nadzorcza podjęła decyzję, że cały jej skład będzie pełnił funkcje Komitetu Audytu. Zagadnienia związane z ww. Komitetami były przedmiotem pracy całego składu Rady Nadzorczej.

Wg samooceny Rady Nadzorczej jej skład gwarantował kompetentne i skuteczne działanie tego organu Spółki. Poszczególni Członkowie Rady Nadzorczej posiadają odpowiednie wykształcenie i wysoki poziom przygotowania zawodowego, aby profesjonalnie pełnić powierzone im zadania w ramach pełnienia funkcji Członków Rady Nadzorczej.

Pan Andrzej Berut, który pełni funkcje Przewodniczącego Rady Nadzorczej, ma wyższe prawnicze wykształcenie, które zdobył na Uniwersytecie Łódzkim. Ukończył także studia podyplomowe na SGH w Warszawie z zakresu Zarządzania Finansami i Marketingu oraz Zarządzania i Doradztwa Finansowego. Od roku 2007 Pan Andrzej Berut jest Dyrektorem Biura Analiz Medialnych i Wydawnictw UMŁ.

Pan Andrzej Berut posiada uprawnienia do zasiadania w Radach Nadzorczych Spółek Skarbu Państwa oraz wszechstronną znajomość problematyki spółek prawa handlowego, popartą praktycznym doświadczeniem w zarządzaniu, marketingu i public relations, a także wszechstronną wiedzę i praktyczne umiejętności zwłaszcza w zakresie mediów publicznych. Od roku 2006 jest członkiem Rady Nadzorczej „MONNARI TRADE” S.A. Zgodnie ze złożonym oświadczeniem, Pan Andrzej Berut spełnia wymogi niezależności jako Członek Rady Nadzorczej „MONNARI TRADE” S.A. w świetle Dobrych Praktyk spółek notowanych na GPW.

Pan Tomasz Morawski ma wyższe wykształcenie. Ukończył Politechnikę Łódzką, Wydział Inżynierii Lądowej. Od roku 2000 do 2009 r. pełnił funkcje Przewodniczącego Rady Nadzorczej - SFINKS POLSKA SA z siedzibą w Łodzi, obecnie Prezes tej Spółki. Pan Tomasz Morawski posiada gruntowną znajomość problematyki tworzenia sieci detalicznej jak i też znajomość rynku kapitałowego. Od roku 2006 jest członkiem Rady Nadzorczej „MONNARI TRADE” S.A. Zgodnie ze złożonym oświadczeniem, Pan Tomasz Morawski nie spełnia wymogów niezależności jako Członek Rady Nadzorczej „MONNARI TRADE” S.A. w świetle Dobrych Praktyk spółek notowanych na GPW.

Pan Grzegorz Winogradski jest Doktorem Nauk Ekonomicznych od 2006 r. Ukończył Państwowy Uniwersytet w Doniecku (ZSRR), Wydział Fizyki, specjalność: fizyka rentgenowska i fizyka ciała stałego, „Mini MBA” Studium Menadżerskie w Polsko-Amerykańskim Centrum Zarządzania (Uniwersytet Łódzki / University of Maryland-USA) oraz Podyplomowe Studia – „Europejskie Studia Menadżerskie” na Akademii Ekonomicznej w Krakowie. Pan Grzegorz Winogradski ukończył liczne kursy z zakresu analizy finansowej, controllingu i budżetowania kosztów, postępowań sądowych i podatkowych oraz odpowiedzialności karnej przedsiębiorstw, kurs dla kandydatów na członków rad nadzorczych dla Skarbu Państwa oraz kurs z zakresu zarządzania przez jakość TQM i system jakości wg norm ISO 9000 oraz wiele innych. W 2002 otrzymał certyfikat audytora systemu zarządzania jakością ISO 9001:2000. Od maja 2000 do 30.04.2008 pełnił funkcje Prezesa Zarządu Unimil S.A. w Krakowie. Pan Grzegorz Winogradski posiada doświadczenie w pełnieniu funkcji nadzorczych i zarządczych w spółkach kapitałowych. Od 2005 roku do 11.2007 pełnił funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Condomi Health International GmbH, Kolonia (Niemcy) oraz od 2006 roku do 11.2007 Przewodniczącego Rady Nadzorczej Condomi Erfurt Produktionsgesellschaft mbH, Erfurt (Niemcy), a także w roku 2005 sprawował funkcję prezesa Zarządu Condomi Health International GmbH, Kolonia (Niemcy). Dodatkowo Pan Grzegorz Winogradski sprawuje funkcję Wiceprezydenta Izby Przemysłowo-Handlowej w Krakowie, Członka Prezydium i Przewodniczącego Podkomisji Polityki Gospodarczej w PK BIAC (Business and Industry Advisory Committee) przy OECD (Paryż). Od roku 2006 jest członkiem Rady Nadzorczej „MONNARI TRADE” S.A. Zgodnie ze złożonym oświadczeniem, Pan Grzegorz Winogradski nie spełnia wymogów niezależności

jako Członek Rady Nadzorczej „MONNARI TRADE” S.A. w świetle Dobrych Praktyk spółek notowanych na GPW.

Pan Ryszard Zatorski ma wyższe wykształcenie, ukończył Uniwersytet Łódzki, Wydział Ekonomiczno - Socjologiczny, kierunek: Ekonomia i organizacja produkcji, specjalność: Ekonomia i organizacja przemysłu. Jest maklerem papierów wartościowych, legitymuje się licencją nr 25. Pan Ryszard Zatorski od roku 2006 do 31.03.2009 pracował w BRE Bank S.A. Warszawa jako Doradca w Departamencie Logistyki.

Pan Ryszard Zatorski posiada doświadczenie w pełnieniu funkcji nadzorczych w spółkach kapitałowych. W roku 1998 pełnił funkcję Członka Rady Nadzorczej BTUiR Heros S.A., w latach 1998-1999 pełnił funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej ELPO S.A., w latach 1997- 1999 pełnił funkcję Członka Rady Nadzorczej PBG Nieruchomości Sp. z o.o., w latach 1997-2000 pełnił funkcję Członka Rady Nadzorczej Tonsil S.A. oraz w latach 1998-2000 pełnił funkcję sekretarza Rady Nadzorczej Centralnego Domu Maklerskiego Banku Pekao S.A. Od roku 2006 jest członkiem Rady Nadzorczej „MONNARI TRADE” S.A. Zgodnie ze złożonym oświadczeniem, Pan Ryszard Zatorski spełnia wymogi niezależności jako Członek Rady Nadzorczej „MONNARI TRADE” S.A. w świetle Dobrych Praktyk spółek notowanych na GPW.

Pani Elżbieta Zawadzka ma wyższe wykształcenie, ukończyła Uniwersytet Łódzki, Wydział Pedagogiczny. W 1974 r. ukończyła zawodowe studia podyplomowe.

Od 2006 roku pracuje w „MONNARI TRADE” S.A. na stanowisku Kierownik Magazynu, Pani Elżbieta Zawadzka jest spokrewniona z Prezesem Zarządu Panem Markiem Banasiakiem. Od roku 2000 jest członkiem Rady Nadzorczej „MONNARI TRADE” S.A. Zgodnie ze złożonym oświadczeniem, Pani Elżbieta Zawadzka nie spełnia wymogów niezależności jako Członek Rady Nadzorczej „MONNARI TRADE” S.A. w świetle Dobrych Praktyk spółek notowanych na GPW.

Według samooceny Rada Nadzorcza w sposób właściwy pełniła nadzór nad Spółką we wszystkich istotnych aspektach jej działania zgodnie z przepisami prawa i obowiązkami statutowymi.

/-/Ryszard Zatorski

Przewodniczący Rady Nadzorczej

„MONNARI TRADE” S.A.

**Załącznik do uchwały Rady Nadzorczej  
„MONNARI TRADE” S.A. nr 56 /2009 z dnia 28.04.2009 r.**

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej „MONNARI TRADE” S.A. z wyników oceny rocznego Sprawozdania finansowego za 2008 r., Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2008 r. wniosków Zarządu co do pokrycia straty oraz zwięzła ocena sytuacji „MONNARI TRADE” S.A.**

**I. Sprawozdanie Rady Nadzorczej „MONNARI TRADE” S.A. z wyników oceny rocznego Sprawozdania finansowego za 2008 r., Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2008 r. wniosków Zarządu co do pokrycia straty.**

Rada Nadzorcza dokonała oceny Sprawozdania finansowego „MONNARI TRADE” S.A. za 2008 r. zawierającego Bilans, Rachunek zysków i strat, Rachunek przepływów pieniężnych, Zestawienie zmian w kapitale własnym, Informacji dodatkowej i objaśnień, oraz Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2008 r. Rada Nadzorcza, biorąc pod uwagę pogłębiający się kryzys gospodarczy, który szczególnie mocno dotknął handel detaliczny, w tym segment odzieżowy, aprobuje decyzję Zarządu o utworzeniu odpisów i rezerw w odniesieniu do roku 2008.

Spadek sprzedaży w spółkach zależnych jak i spółce dominującej, wymagały podjęcia nadzwyczajnych działań w tym utworzenia rezerw w 100 % inwestycji finansowych oraz innych aktywów powiązanych z tymi inwestycjami dot. przede wszystkim „MOLTON” Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej, OOO MOD, oraz Mattoni A.G., w związku z tym, że na dzień sporządzenia Sprawozdania finansowego nie można było oszacować, ile uda się z nich odzyskać.

Sprawozdanie finansowe za 2008 r. oraz Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2008r. zostały zbadane zgodnie z obowiązującymi przepisami przez niezależnego biegłego rewidenta DGA Audyt Sp. z o.o., z siedzibą w Poznaniu, wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 380, który wydał o sprawozdaniu opinię pozytywną bez zastrzeżeń. Rada Nadzorcza na tej podstawie uznaje, że Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2008 i Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2008 r. sporządzone zostały prawidłowo pod względem merytorycznym i formalnym, są zgodne ze stanem faktycznym i księgami oraz oddają rzetelnie stan wyników finansowych Spółki w roku obrotowym 2008.

Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy przyjęcie powyższych dokumentów.

Rada Nadzorcza wnosi o udzielenie Członkom organów Spółki absolutorium z wykonania czynności w 2008 roku.

Rada Nadzorcza, po gruntownej analizie, aprobuje wniosek Zarządu o pokryciu straty w wysokości -29 866 469,50 (słownie: dwadzieścia dziewięć milionów osiemset sześćdziesiąt sześć tysięcy czterysta sześćdziesiąt dziewięć 50/100) złotych z kapitału rezerwowego.

## **II. Zwięzła ocena sytuacji „MONNARI TRADE” S.A.**

Rada Nadzorcza zapoznała się ze Sprawozdaniem finansowym za 2008 r. oraz Sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki w roku 2008. Zarząd przedstawił pełną i syntetyczną informację dotyczącą funkcjonowania Spółki w badanym roku obrotowym.

Zarząd realizował w ubiegłym roku obrotowym strategię rozwoju organicznego, która wynikała z dobrej koniunktury gospodarczej w pierwszych trzech kwartałach 2008 roku. W całym ubiegłym roku otwarto 64 salonów MONNARI i PABI. W IV kwartale ub. r. Zarząd Spółki podjął decyzję o zmianie strategii polegającej na przejściu od dynamicznego do zrównoważonego rozwoju w 2009 roku, w tym: znaczne ograniczenie otwarć nowych salonów, skupienie się na wiodącej marce – MONNARI, rezygnacja z rozwoju poprzez przejęcia innych podmiotów z branży, wstrzymanie ekspansji zagranicznej, oraz wycofania się z projektów, w których osiągnięcie zyskowności jest oddalone w czasie.

Według opinii Rady Nadzorczej, zmiana strategii była uzasadniona pogarszającą się sytuacją gospodarczą w kraju i zagranicą.

Rada Nadzorcza dostrzega trudną sytuację Spółki, która narażona jest w sposób szczególny na dekonjunkturę gospodarczą.

Wobec zaistniałej sytuacji, słusznym kierunkiem działania Zarządu Spółki jest szukanie zewnętrznych, innych niż banki, źródeł finansowania i podjęcie rozmów z potencjalnymi inwestorami, oraz rozpoczęcie prac nad planem restrukturyzacji Spółki. Przy czym, w trudnym okresie dla Spółki dużą szansą pozostaje rozpoznawalność i siła marki MONNARI z ugruntowaną pozycją na rynku odzieży dla kobiet +30.

W ocenie Rady Nadzorczej, Spółka jest ekspozycja na różnorodne ryzyka, ponieważ działa w obszarze wrażliwym na zmiany, o dużym nasyceniu konkurencyjnymi firmami. Spółka tworzy system kontroli wewnętrznej, który jest dostosowany do profilu i wielkości Spółki. W Spółce został utworzony Dział Kontrolingu, istnieje także Dział Nadzoru Obrotu Magazynowego. Spółka cechuje się aktywnym podejściem do bieżącej kontroli - w ciągu 2008 roku odbyło się szereg kontroli wewnętrznych w centrali Spółki oraz w poszczególnych salonach. Ich celem była kontrola kosztów oraz badanie zgodności działań z założonymi procesami. Część obszarów działania Spółki wymaga jednak dodatkowych uregulowań i procedur oraz stworzenia awaryjnych sposobów działania.

W Spółce odbywa się monitorowanie i kontrolowanie ryzyka w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych, którego celem jest eliminacja lub częściowe ograniczenie ryzyk związanych z ich przygotowaniem.

Przewodniczący Rady Nadzorczej

„MONNARI TRADE” S.A.

.....

Ryszard Zatorski

**Uchwała Nr 62 /2009**  
**Rady Nadzorczej „MONNARI TRADE” S.A.**  
**z dnia 17 czerwca 2009**

**w sprawie zmian w Regulaminie Rady Nadzorczej „MONNARI TRADE” S.A.**

Na podstawie § 25 ust. 5 Statutu „MONNARI TRADE” S.A. uchwała się, co następuje:

§ 1.

Rada Nadzorcza „MONNARI TRADE” S.A. akceptuje następujące zmiany w Regulaminu Rady Nadzorczej „MONNARI TRADE” S.A.:

**§ 4 ust. 2 dotychczasowe brzmienie:**

„2. Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej otwiera posiedzenia Rady Nadzorczej oraz je prowadzi.”

**§ 4 ust. 2 proponowane brzmienie:**

„2. Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej lub inny Członek Rady Nadzorczej otwiera posiedzenia Rady Nadzorczej oraz je prowadzi.”

**§ 9 ust. 2 dotychczasowe brzmienie:**

„2. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecna, co najmniej połowa jej Członków, w tym jej Przewodniczący, a wszyscy jej Członkowie zostali zaproszeni na posiedzenie.”

**§ 9 ust. 2 proponowane brzmienie:**

„2. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecna, co najmniej połowa jej Członków, a wszyscy jej Członkowie zostali zaproszeni na posiedzenie.”

**§ 9 ust. 9 dotychczasowe brzmienie:**

„Podejmowanie uchwał przez Radę Nadzorczą przy wykorzystaniu poczty elektronicznej jako środka bezpośredniego porozumiewania się na odległość odbywa się w ten sposób, że uchwała sporządzona na piśmie jest przesyłana przez Przewodniczącego lub Wiceprzewodniczącego pocztą elektroniczną kolejno wszystkim Członkom Rady Nadzorczej na uprzednio podane przez nich adresy poczty elektronicznej. Każdy członek Rady Nadzorczej, po zapoznaniu się z treścią uchwały, niezwłocznie podpisuje się imieniem i nazwiskiem na uchwale, wraz z podaniem swego stanowiska czy jest za, przeciw, czy wstrzymał się od głosu, następnie odsyła pocztą kurierską za zwrotnym potwierdzeniem odbioru podpisaną przez siebie uchwałę do siedziby Spółki. Członkowie Rady, którzy głosowali za czy przeciwko uchwale lub wstrzymali się od głosu, zawiadamiają niezwłocznie Przewodniczącego (lub Wiceprzewodniczącego), a także Biuro Zarządu Spółki przy użyciu poczty elektronicznej wysyłając niezwłocznie, swoje oświadczenie woli. Wydruki oświadczeń woli członków Rady złożone pocztą elektroniczną włącza się do dokumentacji Rady Nadzorczej.”

**§ 9 ust. 9 proponowane brzmienie:**

„Podejmowanie uchwał przez Radę Nadzorczą przy wykorzystaniu poczty elektronicznej jako środka bezpośredniego porozumiewania się na odległość odbywa się w ten sposób, że uchwała sporządzona na piśmie jest przesyłana przez Przewodniczącego lub Wiceprzewodniczącego, pocztą elektroniczną kolejno wszystkim Członkom Rady

Nadzorczej na uprzednio podane przez nich adresy poczty elektronicznej. Każdy członek Rady Nadzorczej, po zapoznaniu się z treścią uchwały, podpisuje się imieniem i nazwiskiem na uchwale, wraz z podaniem swego stanowiska czy jest za, przeciw, czy wstrzymał się od głosu, następnie odsyła pocztą na adres siedziby Spółki lub na najbliższym posiedzeniu Rady Nadzorczej składa Spółce. Członkowie Rady, którzy głosowali za czy przeciwko uchwale lub wstrzymali się od głosu, zawiadamiają niezwłocznie Przewodniczącego (lub Wiceprzewodniczącego), a także Biuro Zarządu Spółki przy użyciu poczty elektronicznej wysyłając niezwłocznie, swoje oświadczenie woli. Wydruki oświadczeń woli członków Rady złożone pocztą elektroniczną włącza się do dokumentacji Rady Nadzorczej.”

**§ 9 ust. 12 dotychczasowe brzmienie:**

„12. Posiedzenia Rady Nadzorczej przebiegają zgodnie z porządkiem obrad przekazanym w zaproszeniu. Porządek obrad nie powinien być zmieniany lub uzupełniany w trakcie posiedzenia. Wymogu powyższego nie stosuje się gdy w posiedzeniu uczestniczą wszyscy Członkowie Rady i wyrażają oni zgodę na wprowadzenie zmian w porządku obrad, a także gdy podjęcie określonych działań przez Radę Nadzorczą jest konieczne dla uchronienia Spółki przed szkodą lub ryzykiem, jak również w przypadku uchwały, której przedmiotem jest ocena istnienia konfliktu interesów między Członkiem Rady, a Spółką.”

**§ 9 ust. 12 proponowane brzmienie:**

„12. Posiedzenia Rady Nadzorczej przebiegają zgodnie z porządkiem obrad przekazanym w zaproszeniu. Porządek obrad nie powinien być zmieniany lub uzupełniany chyba, że w posiedzeniu uczestniczą wszyscy Członkowie Rady i wyrażą zgodę na wprowadzenie zmian lub uzupełnień. Zmiany i uzupełnienia porządku obrad są dopuszczalne, gdy podjęcie określonych działań przez Radę Nadzorczą jest konieczne dla uchronienia Spółki przed szkodą lub ryzykiem, oraz w przypadku konieczności podjęcia uchwały, w przedmiocie oceny istnienia konfliktu interesów między Członkiem Rady a Spółką, nawet w przypadku gdy w posiedzeniu nie uczestniczą wszyscy członkowie Rady przy akceptacji zwykłej większości głosów.”

**§ 9 usunięcie ust. 13**

„13. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały jedynie w sprawach wskazanych w zawiadomieniu, o którym mowa w punkcie 5 § 3 niniejszego Regulaminu, chyba że Członkowie Rady Nadzorczej obecni na posiedzeniu wyrażą zgodę na włączenie innych spraw do porządku obrad i na głosowanie w takich sprawach.”

**§ 9 ust. 14 otrzymuje oznaczenie § 9 ust. 13.**

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie zmian zawartych w § 1 niniejszej uchwały.