

**Uchwała nr 6/2009**  
**Rady Nadzorczej APATOR SA z dnia 19 maja 2009 roku**  
**w sprawie: sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej w 2008 roku**

1. Rada Nadzorcza APATOR SA przyjmuje Sprawozdanie ze swojej działalności w 2008 roku, stanowiące załącznik do niniejszej uchwały.
2. Rada Nadzorcza postanawia przedłożyć Sprawozdanie Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu oraz wnieść o jego przyjęcie i zatwierdzenie.
3. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Na 4 obecnych członków Rady Nadzorczej za przyjęciem uchwały głosowały 4 osoby.

1. Janusz Marzygliński .....
2. Ryszard Wojnowski .....
3. Mariusz Lewicki .....
4. Krzysztof Kwiatkowski .....

**Uchwała nr 7/2009**

**Rady Nadzorczej APATOR SA z dnia 19 maja 2009 roku**

**w sprawie: badania sprawozdania Zarządu z działalności spółki APATOR SA za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy APATOR za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku**

1. Działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 15 Statutu APATOR SA Rada Nadzorcza APATOR SA stwierdza, że zbadala przedstawione przez Zarząd sprawozdanie z działalności spółki APATOR SA za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku oraz sprawozdanie z działalności Grupy APATOR za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku. Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje przedstawione przez Zarząd sprawozdania i wnosi do Walnego Zgromadzenia o ich przyjęcie i zatwierdzenie.
2. Pisemne sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników oceny sprawozdań Zarządu wymienionych w pkt 1 stanowi załącznik do niniejszej uchwały.
3. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Na 4 obecnych członków Rady Nadzorczej za przyjęciem uchwały głosowały 4 osoby.

1. Janusz Marzygliński .....
2. Ryszard Wojnowski .....
3. Mariusz Lewicki .....
4. Krzysztof Kwiatkowski .....

Załącznik do Uchwały nr 7/2009 Rady  
Nadzorczej APATOR SA z dnia 19 maja 2009  
roku

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej APATOR SA  
z badania sprawozdania Zarządu z działalności spółki APATOR SA za okres od 1 stycznia 2008  
roku do 31 grudnia 2008 roku  
oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy APATOR za okres od 1 stycznia 2008 roku do  
31 grudnia 2008 roku**

Podstawę działania w sprawie badania sprawozdań Zarządu stanowiły przepisy art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 15 Statutu Spółki.

Rada Nadzorcza przeprowadziła badanie sprawozdań Zarządu z działalności spółki i grupy kapitałowej i stwierdza, co następuje:

- przedłożone sprawozdania są jasne, przejrzyste i czytelne,
- informacje zawarte w sprawozdaniach Zarządu są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanych sprawozdaniach finansowych,
- sprawozdania zawierają opis wszystkich podstawowych sfer działalności spółki APATOR SA w ujęciu zdarzeń, które wystąpiły w 2008 roku oraz opis spółek zależnych i stowarzyszonych. Opis wydarzeń w sposób wyczerpujący ukazuje ich wpływ na wyniki ekonomiczne uzyskiwane przez APATOR SA i spółki wchodzące w skład grupy kapitałowej,
- sprawozdania oddają stan faktyczny jaki miał miejsce w spółce APATOR SA i Grupie APATOR w okresie sprawozdawczym tj. w 2008 roku,
- sprawozdania zostały sporządzone zgodnie z przepisami prawa dotyczącymi spółek, których akcje są dopuszczone do obrotu publicznego.

**Przewodniczący Rady Nadzorczej**

**Janusz Marzygliński**

**Uchwała nr 8/2009**  
**Rady Nadzorczej APATOR SA z dnia 19 maja 2009 roku**  
**w sprawie: badania sprawozdania finansowego APATOR SA za rok obrotowy 2008**

1. Działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 15 Statutu APATOR SA Rada Nadzorcza APATOR SA stwierdza, że zbadła sporządzone przez Zarząd sprawozdanie finansowe spółki APATOR SA, poddane badaniu przez firmę Korycka, Budziak & Audytorzy Sp. z o.o., obejmujące:
  - bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2008 roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów sumę 202.159.621,46 zł,
  - rachunek zysków i strat za rok obrotowy obejmujący okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku zamykający się zyskiem netto w kwocie 34.607.242,33 zł,
  - rachunek przepływów pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego obejmującego okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych w kwocie 69.058,18 zł,
  - zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące wzrost stanu kapitałów własnych w ciągu roku obrotowego obejmującego okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku na sumę 19.028.665,54 zł,
  - dodatkowe informacje i objaśnienia.
2. Na podstawie raportu i opinii biegłego rewidenta Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych i w sposób jasny i rzetelny odzwierciedla sytuację majątkową i finansową Spółki.
3. Rada Nadzorcza wnosi do Walnego Zgromadzenia o rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego spółki APATOR SA za rok obrotowy 2008.
4. Pisemne sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników oceny omawianego sprawozdania finansowego stanowi załącznik do niniejszej uchwały.
5. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Na 4 obecnych członków Rady Nadzorczej za przyjęciem uchwały głosowały 4 osoby.

1. Janusz Marzygliński .....

2. Ryszard Wojnowski .....

3. Mariusz Lewicki .....

4. Krzysztof Kwiatkowski .....

Załącznik do Uchwały nr 8/2009 Rady  
Nadzorczej APATOR SA z dnia 19 maja 2009  
roku

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej APATOR SA  
z wyników oceny sprawozdania finansowego spółki APATOR SA za rok obrotowy 2008**

Podstawę działania Rady Nadzorczej w sprawie badania sprawozdania finansowego spółki APATOR SA za rok 2008 stanowiły przepisy artykułu 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 15 Statutu Spółki.

Rada Nadzorcza zleciła badanie sprawozdania finansowego firmie Korycka, Budziak & Audytorzy Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 84. Badanie przeprowadził biegły rewident - Ewa Orkwiszewska, wpisana na listę biegłych rewidentów pod nr 2890/323.

Badaniem objęto:

- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2008 roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów sumę 202.159.621,46 zł,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy obejmujący okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku zamykający się zyskiem netto w kwocie 34.607.242,33 zł,
- rachunek przepływów pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego obejmującego okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych w kwocie 69.058,18 zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące wzrost stanu kapitałów własnych w ciągu roku obrotowego obejmującego okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku na sumę 19.028.665,54 zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Zakres badania obejmował:

- sprawdzenie rzetelności i prawidłowości sporządzenia sprawozdania finansowego zgodnie z przepisami prawa i Statutem APATOR SA,
- sprawdzenie prawidłowości oraz rzetelności ksiąg z dokumentami źródłowymi i danymi zawartymi w sprawozdaniu.

Po dokonaniu analizy wyników badania przeprowadzonego przez biegłego rewidenta, w tym wniosków zawartych w opinii i w raporcie, Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie finansowe sporządzone zostało we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, stosowanymi w sposób ciągły, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych. Jest ono zgodne co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa i Statutem Spółki oraz przedstawia

rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyników działalności gospodarczej i rentowności w badanym okresie oraz sytuacji majątkowej i finansowej spółki APATOR SA na dzień 31 grudnia 2008 roku. Jest również sporządzone zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

**Przewodniczący Rady Nadzorczej**

**Janusz Marzygliński**

**Uchwała nr 9/2009**  
**Rady Nadzorczej APATOR SA z dnia 19 maja 2009 roku**  
**w sprawie: badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy APATOR za rok**  
**obrotowy 2008**

1. Działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 15 Statutu APATOR SA, Rada Nadzorcza APATOR SA stwierdza, że zbadała sporządzone przez Zarząd skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy APATOR, poddane badaniu przez firmę Korycka, Budziak & Audytorzy Sp. z o.o., obejmujące:
  - skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2008 roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów sumę 312.292.581,76 zł,
  - skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku wykazujący zysk netto w kwocie 23.057.101,91 zł,
  - skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego obejmującego okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku na sumę 10.510.047,32 zł,
  - skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku wykazujące wzrost stanu kapitału własnego o kwotę 9.447.665,52 zł,
  - dodatkowe informacje i objaśnienia.
2. Na podstawie raportu i opinii biegłego rewidenta Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych i w sposób jasny i rzetelny odzwierciedla sytuację majątkową i finansową Grupy APATOR.
3. Rada Nadzorcza wnosi do Walnego Zgromadzenia o rozpatrzenie i zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy APATOR za 2008 rok.
4. Pisemne sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników oceny omawianego sprawozdania finansowego stanowi załącznik do niniejszej uchwały.
5. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Na 4 obecnych członków Rady Nadzorczej za przyjęciem uchwały głosowały 4 osoby.

1. Janusz Marzygliński .....

2. Ryszard Wojnowski .....

3. Mariusz Lewicki .....

4. Krzysztof Kwiatkowski .....

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej APATOR SA**  
**z wyników oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy APATOR za rok**  
**obrotowy 2008**

Podstawę działania Rady Nadzorczej w sprawie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy APATOR za rok 2008 stanowiły przepisy artykułu 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 15 Statutu Spółki.

Rada Nadzorcza zleciła badanie sprawozdania finansowego firmie Korycka, Budziak & Audytorzy Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 84. Badanie przeprowadził biegły rewident - Ewa Orkwiszewska, wpisana na listę biegłych rewidentów pod nr 2890/323.

Badaniem objęto:

- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2008 roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów sumę 312.292.581,76 zł,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku wykazujący zysk netto w kwocie 23.057.101,91 zł,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego obejmującego okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku na sumę 10.510.047,32 zł,
- skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku wykazujące wzrost stanu kapitału własnego o kwotę 9.447.665,52 zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Ponadto sprawdzono dokumentację konsolidacyjną oraz zweryfikowano poprawność zastosowanych metod konsolidacji. Firma audytorska Korycka, Budziak & Audytorzy Sp. z o.o. zbadała sprawozdania finansowe wszystkich spółek wchodzących w skład grupy w 2008 roku. Rada Nadzorcza zapoznała się z opiniami i raportami biegłych rewidentów dotyczącymi sprawozdań finansowych spółek z grupy kapitałowej.

Zgodnie z przepisami prawa konsolidacją pełną objęto następujące spółki: APATOR SA, APATOR CONTROL Sp. z o.o., APATOR MINING Sp. z o.o., FAP PAFAL SA, APATOR-KFAP Sp. z o.o., APATOR METRIX SA, APATOR GmbH, Grupę APATOR POWOGAZ oraz APATOR RECTOR Sp. z o.o. Spółka APATOR ELEKTRO SA została skonsolidowana metodą prawa własności. Po dokonaniu analizy wyników badania przeprowadzonego przez biegłego rewidenta, w tym wniosków zawartych w opinii i w raporcie, Rada Nadzorcza stwierdza, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy APATOR za 2008 rok sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych. Sprawozdanie finansowe jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi przepisami

prawa i przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku działalności gospodarczej i rentowności w badanym okresie oraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy APATOR na dzień 31 grudnia 2008 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone jest zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

Biegły rewident w swojej opinii nie wyraził żadnego zastrzeżenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2008 rok.

**Przewodniczący Rady Nadzorczej**

**Janusz Marzygliński**

**Uchwała nr 10/2009**

**Rady Nadzorczej APATOR SA z dnia 19 maja 2009 roku  
w sprawie: udzielenia absolutorium Członkom Zarządu spółki APATOR SA**

1. Rada Nadzorcza, działając na podstawie § 15 Statutu APATOR SA, wnosi do Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium wszystkim Członkom Zarządu spółki APATOR SA z wykonania obowiązków w 2008 roku.
2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Na 4 obecnych członków Rady Nadzorczej za przyjęciem uchwały głosowały 4 osoby.

1. Janusz Marzygliński .....
2. Ryszard Wojnowski .....
3. Mariusz Lewicki .....
4. Krzysztof Kwiatkowski .....

**Uchwała nr 11/2009**  
**Rady Nadzorczej APATOR SA z dnia 19 maja 2009 roku**  
**w sprawie: podziału zysku za rok obrotowy 2008**

1. Działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 15 Statutu APATOR SA Rada Nadzorcza APATOR SA pozytywnie opiniuje propozycję Zarządu w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy 2008 w wysokości 34.607.242,33 zł w następujący sposób:
  - dywidenda                    12.296.304,90 zł,
  - kapitał zapasowy    22.310.937,43 zł.
2. W związku z dokonaną wypłatą zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy z zysku za 2008 rok Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje propozycję Zarządu w sprawie wypłaty pozostałej części dywidendy w łącznej wysokości 8.776.757,00 zł, tj. w wysokości 0,25 zł na akcję w dniu 14 lipca 2009 roku jak również propozycję ustalenia prawa do wypłaty pozostałej części dywidendy akcjonariuszom posiadającym akcje spółki APATOR SA w dniu 29 czerwca 2009 roku.
3. W wypłacie pozostałej części dywidendy nie uczestniczą 186.472 akcje APATOR SA nabyte w wyniku przeprowadzonego w dniach od 23 kwietnia 2008 r. do 3 kwietnia 2009 r. skupu akcji własnych w celu umorzenia.
4. Rada Nadzorcza APATOR SA wnosi do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie przedstawionej propozycji podziału zysku.
5. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Na 4 obecnych członków Rady Nadzorczej za przyjęciem uchwały głosowały 4 osoby.

1. Janusz Marzygliński .....
2. Ryszard Wojnowski .....
3. Mariusz Lewicki .....
4. Krzysztof Kwiatkowski .....

**Uchwała nr 12/2009**  
**Rady Nadzorczej APATOR SA z dnia 19 maja 2009 roku**  
**w sprawie: podziału niepodzielonego wyniku z lat ubiegłych**

1. Działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 15 Statutu APATOR SA Rada Nadzorcza APATOR SA pozytywnie opiniuje propozycję Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku z lat ubiegłych w wysokości 110.326,69 zł w całości na kapitał zapasowy.
2. Rada Nadzorcza APATOR SA wnosi do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie przedstawionej propozycji Zarządu.
3. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Na 4 obecnych członków Rady Nadzorczej za przyjęciem uchwały głosowały 4 osoby.

1. Janusz Marzygliński .....
2. Ryszard Wojnowski .....
3. Mariusz Lewicki .....
4. Krzysztof Kwiatkowski .....

**Uchwała nr 13/2009**  
**Rady Nadzorczej APATOR SA z dnia 19 maja 2009 roku**  
**w sprawie: zwiększenia liczby Członków Rady Nadzorczej do 6 osób**

1. Działając na podstawie § 15 Statutu APATOR SA Rada Nadzorcza APATOR SA pozytywnie opiniuje wniosek o zwiększenie liczby Członków Rady Nadzorczej do 6 osób i wnosi do Walnego Zgromadzenia o jego zatwierdzenie.
2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Na 4 obecnych członków Rady Nadzorczej za przyjęciem uchwały głosowały 4 osoby.

1. Janusz Marzygliński .....
2. Ryszard Wojnowski .....
3. Mariusz Lewicki .....
4. Krzysztof Kwiatkowski .....

**Uchwała nr 14/2009**

**Rady Nadzorczej APATOR SA z dnia 19 maja 2009 roku**

**w sprawie zamknięcia Programu odkupu akcji własnych w celu ich umorzenia i obniżenia kapitału zakładowego z dnia 9 lipca 2008 roku**

1. Działając na podstawie § 15 Statutu APATOR SA Rada Nadzorcza APATOR SA pozytywnie opiniuje zamknięcie Programu odkupu akcji własnych w celu ich umorzenia i obniżenia kapitału zakładowego z dnia 9 lipca 2008 roku, w ramach którego:
  - spółka APATOR S.A. nabyła 173.084 akcje na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
  - skup akcji odbywał się zgodnie z wymogami określonymi w Programie odkupu akcji własnych w celu umorzenia i obniżenia kapitału zakładowego z dnia 9 lipca 2008 r.,
  - łączny koszt nabycia akcji własnych wyniósł 1.837.638,44 zł,
  - środki finansowe na zakup akcji własnych pochodziły z Funduszu umorzenia akcji,
  - średnia cena nabycia jednej akcji w ramach programu wynosiła 10,59 zł. Najniższa jednostkowa cena nabycia akcji wynosiła 7,50 zł w dniu 27 października 2008 roku natomiast najwyższa wynosiła 14,05 zł w dniu 14 lipca 2008 roku.
2. Rada Nadzorcza APATOR SA wnosi do Walnego Zgromadzenia o zamknięcie Programu odkupu akcji własnych w celu ich umorzenia i obniżenia kapitału zakładowego z dnia 9 lipca 2008 roku.
3. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Na 4 obecnych członków Rady Nadzorczej za przyjęciem uchwały głosowały 4 osoby.

1. Janusz Marzygliński .....
2. Ryszard Wojnowski .....
3. Mariusz Lewicki .....
4. Krzysztof Kwiatkowski .....

**Uchwała nr 15/2009**  
**Rady Nadzorczej APATOR SA z dnia 19 maja 2009 roku**  
**w sprawie umorzenia 186.472 akcji na okaziciela serii A, B i C**

1. Działając na podstawie § 15 ust. 10 Statutu APATOR SA Rada Nadzorcza APATOR SA pozytywnie opiniuje propozycje Zarządu w sprawie umorzenia 186.472 (stu osiemdziesięciu sześciu tysięcy czterysta siedemdziesięciu dwóch) akcji na okaziciela APATOR SA serii A, B i C o wartości nominalnej 0,10 zł nabytych w okresie od dnia 23 kwietnia 2008 roku do dnia 3 kwietnia 2009 roku na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. za łączną kwotę w wysokości 2.026.897,58 zł, która uwzględnia łączną cenę akcji, opłaty depozytowe oraz prowizję maklerską.
2. Rada Nadzorcza APATOR SA wnosi do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie przedstawionej propozycji umorzenia akcji.
3. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Na 4 obecnych członków Rady Nadzorczej za przyjęciem uchwały głosowały 4 osoby.

1. Janusz Marzygliński .....
2. Ryszard Wojnowski .....
3. Mariusz Lewicki .....
4. Krzysztof Kwiatkowski .....

**Uchwała nr 16/2009**  
**Rady Nadzorczej APATOR SA z dnia 19 maja 2009 roku**  
**w sprawie obniżenia kapitału zakładowego w związku z umorzeniem akcji oraz zmiany**  
**§ 7 Statutu APATOR SA**

1. Działając na podstawie § 15 ust.10 Statutu APATOR SA Rada Nadzorcza APATOR SA pozytywnie opiniuje propozycje Zarządu w sprawie obniżenia kapitału zakładowego w związku z umorzeniem 186.472 akcji na okaziciela APATOR SA serii A, B i C z kwoty 3.529.350 zł do kwoty 3.510.702,80 zł to jest o kwotę 18.647,20 zł.
2. Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje proponowane brzmienie § 7 Statutu Spółki uwzględniające obniżenie kapitału zakładowego w wyniku umorzenia 186.472 akcji oraz konwersję 9.680 akcji imiennych serii A na akcje na okaziciela serii A. Proponowane brzmienie jest następujące:  
Kapitał zakładowy Spółki wynosi 3.510.702,80 zł /trzy miliony pięćset dziesięć tysięcy siedemset dwa złote i osiemdziesiąt groszy/ i dzieli się na 7.796.749 /siedem milionów siedemset dziewięćdziesiąt sześć tysięcy siedemset czterdzieści dziewięć/ akcji imiennych serii A oraz 27.310.279 /dwadzieścia siedem milionów trzysta dziesięć tysięcy dwieście siedemdziesiąt dziewięć/ akcji na okaziciela serii A, B i C o wartości 0,10 zł /dziesięć groszy/ każda.
3. Rada Nadzorcza APATOR SA wnosi do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie przedstawionej propozycji obniżenia kapitału zakładowego oraz zmiany § 7 Statutu APATOR SA.
4. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Na 4 obecnych członków Rady Nadzorczej za przyjęciem uchwały głosowały 4 osoby.

1. Janusz Marzygliński .....
2. Ryszard Wojnowski .....
3. Mariusz Lewicki .....
4. Krzysztof Kwiatkowski .....

**Uchwała nr 17/2009**  
**Rady Nadzorczej APATOR SA z dnia 19 maja 2009 roku**  
**w sprawie zmiany § 6 Statutu APATOR SA**

1. Działając na podstawie § 15 Statutu APATOR SA Rada Nadzorcza APATOR SA pozytywnie opiniuje następującą propozycję zmiany § 6 Statutu APATOR SA:

Przedmiotem działalności Spółki jest prowadzenie działalności gospodarczej polegającej na:

- produkcji aparatury rozdzielczej i sterowniczej energii elektrycznej, PKD 27.12.Z,
- produkcji sprzętu instalacyjnego, PKD 27.33.Z,
- produkcji pozostałego sprzętu elektrycznego, PKD 27.90.Z,
- naprawy i konserwacji urządzeń elektrycznych, PKD 33.14.Z,
- instalowaniu maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia, PKD 33.20.Z,
- naprawie i konserwacji urządzeń elektrycznych, PKD 33.14.Z,
- produkcji instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych i nawigacyjnych, PKD 26.51.Z,
- naprawie i konserwacji urządzeń elektronicznych i optycznych, PKD 33.13.Z,
- naprawie i konserwacji urządzeń elektrycznych, PKD 33.14.Z,
- instalowaniu maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia, PKD 33.20.Z,
- wykonywaniu instalacji elektrycznych, PKD 43.21.Z,
- badaniach naukowych i pracach rozwojowych w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych, PKD 72.19.Z,
- produkcji sprzętu instalacyjnego, PKD 27.33.Z,
- pozostałych specjalistycznych robotach budowlanych, gdzie indziej niesklasyfikowanych, PKD 43.99.Z,
- obróbce metali i nakładaniu powłok na metale, PKD 25.61.Z,
- obróbce mechanicznej elementów metalowych, PKD 25.62.Z,
- produkcji pozostałych gotowych wyrobów metalowych, gdzie indziej niesklasyfikowanych, PKD 25.99.Z,
- naprawie i konserwacji metalowych wyrobów gotowych, PKD 33.11.Z,
- instalowaniu maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia, PKD 33.20.Z,
- wynajmie i zarządzaniu nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi, PKD 68.20.Z,
- prowadzeniu obiektów noclegowych turystycznych i miejsc krótkotrwałego zakwaterowania, PKD 55.20.Z.,
- produkcji sprzętu tele(komunikacyjnego), PKD 26.30.Z,
- produkcji elektronicznych obwodów drukowanych, PKD 26.12.Z,
- naprawie i konserwacji sprzętu telekomunikacyjnego, PKD 95.12.Z,

- działalności związanej z oprogramowaniem PKD 62.01.Z,
  - działalności związanej z doradztwem w zakresie informatyki PKD 62.02.Z.
2. Rada Nadzorcza APATOR SA wnosi do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie przedstawionej propozycji zmiany § 6 Statutu APATOR SA.
  3. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Na 4 obecnych członków Rady Nadzorczej za przyjęciem uchwały głosowały 4 osoby.

1. Janusz Marzygliński .....
2. Ryszard Wojnowski .....
3. Mariusz Lewicki .....
4. Krzysztof Kwiatkowski .....

**Uchwała nr 18/2009**  
**Rady Nadzorczej APATOR SA z dnia 19 maja 2009 roku**  
**w sprawie zmiany § 14 Statutu APATOR SA**

1. Rada Nadzorcza APATOR SA, działając na podstawie § 15 ust. 10 Statutu APATOR SA, pozytywnie opiniuje następującą propozycję zmiany § 14 Statutu APATOR S.A.:
  1. Walne Zgromadzenia są zwyczajne i nadzwyczajne. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje się corocznie, najpóźniej do końca miesiąca czerwca.
  2. Walne Zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie w sposób określony w Kodeksie spółek handlowych dla spółek publicznych, co najmniej na 26 (dwadzieścia sześć) dni przed terminem Walnego Zgromadzenia.
  3. Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd. Rada Nadzorcza może zwołać Zwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie określonym w Statucie, oraz Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane. Akcjonariusze reprezentujący, co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wyznaczając przewodniczącego tego Zgromadzenia.
  4. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący, co najmniej 1/20 (jedną dwudziestą) kapitału zakładowego mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego Zgromadzenia. Żądanie zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia należy złożyć Zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej.
  5. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący, co najmniej 1/20 (jedną dwudziestą) kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone Zarządowi nie później niż na 21 (dwadzieścia jeden) dni przed wyznaczonym terminem Zgromadzenia. Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na 18 (osiemnaście) dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy. Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania Walnego Zgromadzenia.
  6. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący, co najmniej 1/20 (jedną dwudziestą) kapitału zakładowego mogą przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na stronie internetowej. Każdy z akcjonariuszy może podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.
  7. Żądanie zwołania Walnego Zgromadzenia oraz umieszczenia określonych spraw w porządku jego obrad, zgłaszane przez uprawnione podmioty, powinno zawierać uzasadnienie i projekty uchwał.

8. Uchwała o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad może zapaść jedynie w przypadku, gdy przemawiają za nią istotne powody. Wniosek w takiej sprawie powinien zostać uzasadniony.
9. Prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu mają tylko osoby będące akcjonariuszami Spółki na 16 (szesnaście) dni przed datą Walnego Zgromadzenia.
10. Przed każdym Walnym Zgromadzeniem sporządza się listę akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. Lista ta podpisana przez Zarząd, winna być wyłożona w lokalu Zarządu Spółki przez 3 (trzy) dni powszednie przed odbyciem Walnego Zgromadzenia. Na Walnym Zgromadzeniu winna być sporządzona lista obecnych uczestników z wymienieniem ilości akcji przez każdego z nich reprezentowanych i przysługujących im głosów, podpisana przez Przewodniczącego obrad.
11. Akcjonariusz może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Pełnomocnictwo powinno być udzielone na piśmie lub w postaci elektronicznej.
12. Walne Zgromadzenie jest zdolne do podjęcia wiążących uchwał bez względu na ilość reprezentowanych na nim akcji, o ile przepisy Kodeksu spółek handlowych nie stanowią inaczej.
13. Walnemu Zgromadzeniu przewodniczy jedna z wybranych za każdym razem osób uprawnionych do uczestnictwa w tym Zgromadzeniu. Wybór Przewodniczącego Zgromadzenia ma miejsce przed przystąpieniem do jakichkolwiek czynności. Do chwili wyboru Przewodniczącego Zgromadzenia, przewodniczy Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w przypadku jego nieobecności – Zastępca Przewodniczącego lub inny Członek Rady.
14. Uchwały zapadają bezwzględną większością głosów, chyba, że przepisy niniejszego Statutu lub Kodeksu spółek handlowych stanowią inaczej.

Do wyłącznej kompetencji Walnego Zgromadzenia należy:

- rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdań Zarządu z działalności Spółki oraz z działalności grupy kapitałowej,
- rozpatrywanie i zatwierdzanie jednostkowego sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdań z działalności Rady Nadzorczej,
- podejmowanie wszelkich postanowień dotyczących roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru,
- powzięcie uchwał o podziale zysku, względnie pokryciu strat,
- ustalenie terminu prawa akcjonariuszy do dywidendy oraz terminu wypłaty dywidendy, z uwzględnieniem zasady, że okres pomiędzy dniem ustalenia praw do dywidendy oraz dniem wypłaty dywidendy nie może być dłuższy niż 15 (piętnaście) dni roboczych,
- udzielanie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków,
- podwyższanie lub obniżanie kapitału zakładowego,
- uchwalanie umarzania akcji,

- emisja akcji, obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa,
- ustalanie liczby Członków Rady Nadzorczej,
- wybór i odwoływanie Członków Rady Nadzorczej i ustalenie dla nich wynagrodzenia,
- zmiana Statutu,
- powzięcie uchwał w przedmiocie połączenia, podziału, przekształcenia lub rozwiązania Spółki,
- uchwalanie Regulaminu Rady Nadzorczej,
- podjęcie uchwał w przedmiocie zbycia nieruchomości lub udziału w nieruchomości o wartości przekraczającej 10 % (dziesięć procent) kapitałów własnych, według stanu na ostatni dzień roku obrotowego poprzedzającego zawarcie transakcji,
- podjęcie uchwał w przedmiocie zbycia lub wydzierżawienia przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienia na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
- rozpatrywanie i rozstrzyganie wniosków przedstawionych przez Radę Nadzorczą.

15. Głosowanie na Walnym Zgromadzeniu jest jawne, chyba, że przepisy Kodeksu spółek handlowych stanowią inaczej.

16. Walne Zgromadzenie odbywa się zgodnie z Regulaminem Walnego Zgromadzenia. Zmiany Regulaminu uchwalone przez Walne Zgromadzenie wchodzi w życie począwszy od następnego Walnego Zgromadzenia.

17. Uchwały Walnego Zgromadzenia obowiązują wszystkich akcjonariuszy.

2. Rada Nadzorcza APATOR SA wnosi do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie przedstawionej propozycji zmiany § 14 Statutu APATOR SA.

3. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Na 4 obecnych członków Rady Nadzorczej za przyjęciem uchwały głosowały 4 osoby.

1. Janusz Marzygliński .....

2. Ryszard Wojnowski .....

3. Mariusz Lewicki .....

4. Krzysztof Kwiatkowski .....

**Uchwała nr 19/2009**  
**Rady Nadzorczej APATOR SA z dnia 19 maja 2009 roku**  
**w sprawie: Programu odkupu akcji własnych w celu ich umorzenia i obniżenia kapitału**  
**zakładowego**

1. Rada Nadzorcza APATOR SA pozytywnie opiniuje propozycję uchwalenia Programu odkupu akcji własnych w celu ich umorzenia i obniżenia kapitału zakładowego, w ramach którego spółka upoważniona będzie do:
  - nabycia maksymalnie 1.000.000 akcji własnych w okresie od 9 czerwca 2009 roku do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w 2010 roku, nie dłużej jednak niż do 30 czerwca 2010 roku,
  - nabywania akcji po cenie nie niższej niż wartość emisyjna i nie wyższej niż 20,00 zł,
  - przeznaczenia środków finansowych na realizację Programu w kwocie nie wyższej, niż wysokość Funduszu umorzenia akcji tj. do 17.973.102,42 zł,
  - nabywania akcji zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa w tym zakresie.
2. Rada Nadzorcza APATOR SA wnosi do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie przedstawionej propozycji Programu odkupu akcji własnych w celu ich umorzenia i obniżenia kapitału zakładowego.
3. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Na 4 obecnych członków Rady Nadzorczej za przyjęciem uchwały głosowały 4 osoby.

1. Janusz Marzygliński .....
2. Ryszard Wojnowski .....
3. Mariusz Lewicki .....
4. Krzysztof Kwiatkowski .....

**Uchwała nr 20/2009**  
**Rady Nadzorczej APATOR SA z dnia 19 maja 2009 roku**  
**w sprawie: propozycji ustalenia jednolitego tekstu Statutu APATOR SA**

1. Rada Nadzorcza APATOR SA, działając na podstawie § 15 ust. 10 Statutu APATOR SA, pozytywnie opiniuje propozycję ustalenia przez Radę Nadzorczą jednolitego tekstu Statutu APATOR SA w zakresie zmian, które zostaną uchwalone podczas Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 8 czerwca 2009 roku, a następnie zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym.
2. Rada Nadzorcza wnosi do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie przedstawionej propozycji ustalenia jednolitego tekstu Statutu APATOR SA.
3. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Na 4 obecnych członków Rady Nadzorczej za przyjęciem uchwały głosowały 4 osoby.

1. Janusz Marzygliński .....
2. Ryszard Wojnowski .....
3. Mariusz Lewicki .....
4. Krzysztof Kwiatkowski .....

**Uchwała nr 21/2009**  
**Rady Nadzorczej APATOR SA z dnia 19 maja 2009 roku**  
**w sprawie: zmiany Regulaminu Walnych Zgromadzeń APATOR SA**

1. Rada Nadzorcza APATOR SA, działając na podstawie § 15 ust. 10 Statutu APATOR SA, pozytywnie opiniuje propozycję wprowadzenia nowego Regulaminu Walnych Zgromadzeń APATOR SA w brzmieniu zaproponowanym przez Zarząd APATOR SA, tj:

**„REGULAMIN WALNYCH ZGROMADZEŃ APATOR SA”**

**§ 1**

1. Walne Zgromadzenia odbywają się zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych Statutu Spółki i niniejszego Regulaminu.
2. Zmiany wprowadzone w Regulaminie obowiązują od kolejnego Walnego Zgromadzenia.

**§ 2**

1. Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki w Toruniu przy ulicy Żółkiewskiego nr 21/29 w terminie wskazanym w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia.
2. Odwołanie Walnego Zgromadzenia lub zmiana jego terminu nie mogą uniemożliwiać lub ograniczać akcjonariuszom wykonywania prawa do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.

**§ 3**

1. W Walnym Zgromadzeniu mają prawo uczestniczyć osoby będące akcjonariuszami Spółki na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu).
2. Uprawnieni z akcji imiennych i świadectw tymczasowych oraz zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, jeżeli są wpisani do księgi akcyjnej w dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.
3. Listę uprawnionych z akcji na okaziciela do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Spółka ustala na podstawie wykazu sporządzonego przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych SA na zasadach określonych przez Kodeks spółek handlowych.

**§ 4**

1. Akcjonariusz może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika.
2. Udzielenie pełnomocnictwa do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu wymagane jest na piśmie lub w postaci elektronicznej.
3. Udzielenie przez akcjonariusza pełnomocnictwa w postaci elektronicznej nie wymaga opatrzenia pełnomocnictwa bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu.

4. Szczegółowe informacje o sposobie udzielania i odwoływania udzielonego pełnomocnictwa w postaci elektronicznej oraz formularze pozwalające na wykonywanie prawa głosu przez pełnomocnika udostępniane są akcjonariuszom na stronie internetowej Spółki od dnia ogłoszenia o zwołaniu Walnego Zgromadzenia.
5. Akcjonariusz może ustanowić pełnomocnika na Walnym Zgromadzeniu.
6. Pełnomocnik wykonuje wszystkie uprawnienia akcjonariusza na Walnym Zgromadzeniu, chyba, że co innego wynika z treści pełnomocnictwa.
7. Pełnomocnik może udzielić dalszego pełnomocnictwa, jeżeli wynika to z treści pełnomocnictwa.
8. Pełnomocnik może reprezentować więcej niż jednego akcjonariusza i głosować odmiennie z akcji każdego akcjonariusza.
9. Akcjonariusz posiadający akcje zapisane na więcej niż jednym rachunku papierów wartościowych może ustanowić oddzielnych pełnomocników do wykonywania praw z akcji zapisanych na każdym z rachunków.
10. Członek Zarządu i pracownik Spółki mogą być pełnomocnikami na Walnym Zgromadzeniu. Jeżeli pełnomocnikiem na Walnym Zgromadzeniu jest Członek Zarządu, Członek Rady Nadzorczej, likwidator, pracownik Spółki lub członek organów lub pracownik Spółki lub spółdzielni zależnej od Spółki, pełnomocnictwo może upoważniać do reprezentacji tylko na jednym Walnym Zgromadzeniu. Pełnomocnik ma obowiązek ujawnić akcjonariuszowi okoliczności wskazujące na istnienie bądź możliwość wystąpienia konfliktu interesów. Udzielenie dalszego pełnomocnictwa jest wyłączone.
11. Pełnomocnik, o którym mowa w pkt. 10, głosuje zgodnie z instrukcjami udzielonymi przez akcjonariusza.
12. Akcjonariusz może głosować jako pełnomocnik przy powzięciu uchwał dotyczących jego odpowiedzialności wobec Spółki z jakiegokolwiek tytułu, w tym udzielenia absolutorium, zwolnienia z zobowiązania wobec Spółki oraz sporu pomiędzy nim a Spółką. Postanowienia pkt. 10 i 11 stosuje się odpowiednio.

## § 5

Od decyzji Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia o nie dopuszczeniu do udziału w Walnym Zgromadzeniu przysługuje odwołanie do Walnego Zgromadzenia.

## § 6

1. Na Walnym Zgromadzeniu powinni być obecni Członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu Spółki w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie Walnego Zgromadzenia.
2. Członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu Spółki powinni, w granicach swych kompetencji i w zakresie niezbędnym dla rozstrzygnięcia spraw omawianych przez Zgromadzenie, udzielać uczestnikom Zgromadzenia wyjaśnień i informacji dotyczących Spółki.

3. Udzielanie przez Zarząd odpowiedzi na pytania uczestników Walnego Zgromadzenia powinno być dokonywane przy uwzględnieniu faktu, że obowiązki informacyjne Spółka wykonuje w sposób wynikający z przepisów Kodeksu spółek handlowych oraz przepisów obowiązujących spółki publiczne, a udzielanie informacji nie może być dokonywane w sposób inny niż wynikający z tych przepisów.

#### § 7

Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na liczbę obecnych akcjonariuszy i reprezentowanych na nim akcji chyba, że przepisy Kodeksu spółek handlowych stanowią inaczej.

#### § 8

1. Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej, Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej lub inny Członek Rady Nadzorczej.
2. Osoba otwierająca Walne Zgromadzenie powinna doprowadzić do niezwłocznego wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, powstrzymując się od dokonywania jakichkolwiek innych rozstrzygnięć.
3. Osoba otwierająca Walne Zgromadzenie przyjmuje propozycje kandydatów na Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.
4. W przypadku, gdy zgłoszony jest jeden kandydat na Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia jego wybór dokonywany jest przez aklamację.
5. W przypadku większej liczby kandydatów na Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, osoba otwierająca Walne Zgromadzenie zarządza najpierw dokonanie wyboru Komisji Skrutacyjnej.
6. Komisja Skrutacyjna przeprowadza wybory Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.
7. Przewodniczącym Walnego Zgromadzenia zostaje osoba, które otrzymała w głosowaniu tajnym największą liczbę głosów.

#### § 9

1. Walne Zgromadzenie wybiera w głosowaniu tajnym trzyosobową Komisję Skrutacyjną, na wniosek Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia/lub otwierającego Walne Zgromadzenie, jeżeli zachodzi konieczność wybrania Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia w głosowaniu tajnym.
2. Kandydatów do Komisji Skrutacyjnej może zgłaszać każdy akcjonariusz lub pełnomocnik akcjonariusza. Ilość zgłoszonych kandydatów do Komisji Skrutacyjnej musi być równa lub większa od ilości wybieranych członków tej Komisji. Kandydaci na Członka Komisji Skrutacyjnej muszą wyrazić zgodę na kandydowanie.
3. Wybory przeprowadza Przewodniczący Walnego Zgromadzenia/lub otwierający Walne Zgromadzenie, jeżeli zachodzi konieczność wybrania Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia w głosowaniu tajnym.

4. Głosowanie na poszczególnych kandydatów odbywa się w kolejności alfabetycznej.
5. Na Członków Komisji Skrutacyjnej zostają wybrane osoby, które otrzymały kolejno największą liczbę głosów.

#### § 10

1. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia kieruje obradami zgodnie z uchwalonym porządkiem obrad, udziela głosu i odbiera go, przedstawia projekty uchwał, zarządza głosowanie i ustala, jaka zapadła uchwała, a potem ją ogłasza.
2. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia może odebrać głos osobie zabierającej głos w dyskusji, jeżeli osoba ta pomimo uprzedniego upomnienia Przewodniczącego, nadal kontynuuje wypowiedź nie związaną z tematem prowadzonej dyskusji lub wypowiedź jej ma na celu jedynie zakłócenie przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia.

#### § 11

1. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zapewnia sprawny przebieg obrad i poszanowanie praw i interesów wszystkich akcjonariuszy.
2. Przewodniczący powinien przeciwdziałać w szczególności nadużywaniu uprawnień przez uczestników Walnego Zgromadzenia i zapewniać respektowanie praw akcjonariuszy mniejszościowych.
3. Przewodniczący nie powinien bez ważnych powodów składać rezygnacji ze swej funkcji.

#### § 12

1. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad, za wyjątkiem uchwał w sprawach porządkowych, które mogą dotyczyć tylko kwestii związanych z prowadzeniem obrad.
2. Uchwała o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad może zapaść jedynie w przypadku, gdy przemawiają za nią istotne i rzeczowe powody. Wniosek w takiej sprawie powinien zostać szczegółowo umotywowany.
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. 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.
4. Zarząd, Przewodniczący Walnego Zgromadzenia lub akcjonariusze powinni w ten sposób formułować projekty uchwał, aby każdy uprawniony, który nie zgadza się z rozstrzygnięciem stanowiącym przedmiot uchwały, miał możliwość jej zaskarżenia.
5. Przewodniczący poddaje pod głosowanie w pierwszej kolejności projekt danej uchwały przedstawiony przez Zarząd Spółki, a następnie dalsze projekty uchwały zgłoszone przez akcjonariuszy w kolejności ich zgłoszenia.

6. Z chwilą podjęcia uchwały w danej sprawie przez Walne Zgromadzenie projekty tej uchwały zgłoszone w dalszej kolejności nie podlegają głosowaniu.

#### § 13

1. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia powinien powstrzymać się od dokonywania rozstrzygnięć kwestii, które powinny być przedmiotem orzeczeń sądowych.
2. Zgłaszającym sprzeciw wobec uchwały Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zobowiązany jest do zapewnienia możliwości zwięzłego uzasadnienia sprzeciwu.

#### § 14

1. Akcjonariusz może głosować odmiennie z każdej z posiadanych akcji.
2. Każda akcja imienna serii A jest uprzywilejowana i posiada cztery głosy, natomiast każda akcja na okaziciela posiada jeden głos chyba, że przepisy Kodeksu spółek handlowych stanowią inaczej.
3. Uchwały zapadają bezwzględną większością głosów.
4. Głosowania są jawne. Tajne głosowania zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie Członków organów Spółki, wnioskami o pociągnięcie ich do odpowiedzialności jak również w sprawach osobowych oraz na żądanie choćby jednego akcjonariusza lub pełnomocnika obecnego na Walnym Zgromadzeniu.
5. Głosowania tajne i jawne odbywają się za pomocą systemu elektronicznego.
6. Przed podjęciem pierwszego głosowania osoba otwierająca Walne Zgromadzenie, Przewodniczący Walnego Zgromadzenia lub osoba przez nich wskazana informuje uczestników Walnego Zgromadzenia o sposobie głosowania za pomocą systemu elektronicznego.
7. Komisja Skrutacyjna za pośrednictwem elektronicznego systemu do głosowania sporządza wydruk, który po podpisaniu przez Członków Komisji Skrutacyjnej jest protokołem zawierającym wyniki danego głosowania.
8. Protokoły z wyników głosowania są załącznikami do protokołu Walnego Zgromadzenia.

#### § 15

1. Walne Zgromadzenie wybiera od pięciu do siedmiu Członków Rady Nadzorczej na pięcioletnią wspólną kadencję i ustala dla nich wynagrodzenie w tajnym głosowaniu.
2. W pierwszej kolejności Walne Zgromadzenie w drodze uchwały powinno ustalić liczbę Członków Rady Nadzorczej, jaka będzie wybierana.
3. Kandydata lub kandydatów na Członków Rady Nadzorczej może zgłaszać bezpośrednio na Walnym Zgromadzeniu każdy akcjonariusz lub pełnomocnik akcjonariusza.
4. Zgłaszający winien przedstawić charakterystykę kandydata na Członka Rady Nadzorczej,

a jeżeli osoba ta jest nieobecna na Walnym Zgromadzeniu, to powinien przedłożyć Walnemu Zgromadzeniu jej zgodę na kandydowanie do Rady Nadzorczej w formie pisemnej z podpisem notarialnie poświadczonym.

5. Kandydat obecny na Walnym Zgromadzeniu powinien osobiście wyrazić zgodę na kandydowanie do Rady Nadzorczej.
6. Ilość zgłoszonych kandydatów do Rady Nadzorczej musi być równa lub większa od ilości wybieranych członków Rady.
7. Wybory Członków Rady Nadzorczej przeprowadza Komisja Skrutacyjna.
8. Głosowanie na poszczególnych kandydatów odbywa się w kolejności alfabetycznej.
9. Wybranymi na Członków Rady Nadzorczej zostają ci kandydaci, którzy otrzymali w tajnym głosowaniu kolejno największą liczbę głosów.
10. Przy ustalaniu wysokości wynagrodzenia dla Członków Rady Nadzorczej, Walne Zgromadzenie powinno brać pod uwagę możliwości finansowe Spółki oraz aby nie stanowiło ono istotnej pozycji kosztów Spółki i pozostawało we właściwej proporcji do wynagrodzenia Członków Zarządu.

#### § 16

1. Gdy w porządku Walnego Zgromadzenia przewidziano wybór Rady Nadzorczej w drodze głosowania odrębnymi grupami, na Walnym Zgromadzeniu tworzy się grupę lub grupy akcjonariuszy dla wyboru Członków Rady Nadzorczej.
2. Minimalną liczbę akcji potrzebnych do utworzenia oddzielnej grupy określa się dzieląc liczbę akcji reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu przez liczbę stanowisk w Radzie Nadzorczej.
3. Każda akcja upoważnia do jednego głosu.
4. Akcjonariusz może należeć tylko do jednej grupy wyborczej.
5. Grupy wyborcze mogą łączyć się w jedną grupę w celu dokonania wspólnego wyboru Członków Rady Nadzorczej.
6. Dla każdej z grup wyborczych przygotowuje się oddzielną listę obecności. W ramach każdej grupy jej członkowie dokonują wyboru przewodniczącego zebrania danej grupy, który przeprowadza wybory Członka Rady Nadzorczej.
7. Na żądanie przewodniczącego zebrania danej grupy, Zarząd zobowiązany jest udostępnić grupie wyborczej oddzielne pomieszczenie w celu umożliwienia przeprowadzenia dyskusji nad wyborem kandydatów do Rady Nadzorczej.
8. W pierwszej kolejności wyboru Członków Rady Nadzorczej dokonują członkowie grupy lub grup wyborczych.
9. Po zakończeniu głosowania członkowie danej grupy zdają karty magnetyczne do głosowania Komisji Skrutacyjnej w celu zapobieżenia możliwości ponownego głosowania nad wyborem Członków Rady Nadzorczej.
10. Uchwała o wyborze Członka lub Członków Rady Nadzorczej przez daną grupę powinna być zaprotokołowana przez notariusza.

11. Akcjonariusze, którzy nie wchodzili w skład jakiegokolwiek grupy głosują w ostatniej kolejności i dokonują wyboru pozostałych Członków Rady Nadzorczej.
12. Zwrot kart magnetycznych do głosowania następuje po ogłoszeniu przez Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia zakończeniu wyborów Członków Rady Nadzorczej.

#### § 17

1. Wszystkie uchwały Walnego Zgromadzenia są protokołowane przez notariusza.
2. W protokole stwierdza się prawidłowość zwołania Walnego Zgromadzenia i jego zdolność do powzięcia uchwał oraz wymienia się powzięte uchwały, a przy każdej uchwale: liczbę akcji, z których oddano ważne głosy, procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym, łączną liczbę ważnych głosów, liczbę głosów "za", "przeciw" i "wstrzymujących się" oraz zgłoszone sprzeciwy. Do protokołu dołącza się listę obecności z podpisami uczestników Walnego Zgromadzenia. Dowody zwołania Walnego Zgromadzenia Zarząd dołącza do księgi protokołów.
3. Na żądanie uczestnika Walnego Zgromadzenia przyjmuje się do protokołu jego pisemne oświadczenie.
4. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia jest zobowiązany do podpisania protokołu Walnego Zgromadzenia niezwłocznie po sporządzeniu go przez notariusza.

#### § 18

1. Prawo wstępu na Walne Zgromadzenie mają przedstawiciele mediów, którzy uzyskali akredytację.
  2. Akredytację otrzymują przedstawiciele mediów, którzy zgłosili Zarządowi zamiar uczestniczenia na Walnym Zgromadzeniu najpóźniej na jeden dzień roboczy przed terminem Walnego Zgromadzenia.
  3. Dopuszczone jest transmitowanie obrad Walnego Zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrowanie przebiegu obrad i upublicznianie go na stronie internetowej Spółki.
3. Zmiana Regulaminu Walnych Zgromadzeń APATOR SA obowiązuje od Walnego Zgromadzenia, które zostanie zwołane po wejściu w życie Ustawy z dnia 5 grudnia 2008 r. o zmianie ustawy Kodeks spółek handlowych oraz ustawy o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2009 r., Nr 13, poz. 69).
  2. Zmiana Regulaminu Walnych Zgromadzeń APATOR SA została spowodowana zmianami, które wejdą w życie w dniu 3 sierpnia 2009 roku, a wynikają z Ustawy z dnia 5 grudnia 2009 r. o zmianie ustawy Kodeks spółek handlowych oraz ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.
  3. Rada Nadzorcza wnosi do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie przedstawionej propozycji zmiany Regulaminu Walnych Zgromadzeń APATOR SA

4. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Na 4 obecnych członków Rady Nadzorczej za przyjęciem uchwały głosowały 4 osoby.

1. Janusz Marzygliński .....
2. Ryszard Wojnowski .....
3. Mariusz Lewicki .....
4. Krzysztof Kwiatkowski .....