

**Projekty Uchwał  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Giełdy Praw Majątkowych „Vindexus” S.A.  
z siedzibą w Warszawie**

Zarząd Giełdy Praw Majątkowych „Vindexus” S.A. przedstawia treść projektów uchwał, które mają być przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zwołanego na dzień 16 czerwca 2009 roku:

**Uchwała nr ....  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Giełdy Praw Majątkowych „Vindexus” S.A. z siedzibą w Warszawie  
z dnia 16 czerwca 2009 roku  
w sprawie wyboru Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**

Działając na podstawie art. 409 § 1 kodeksu spółek handlowych Zwyczajne Walne Zgromadzenie Giełdy Praw Majątkowych „Vindexus” S.A. wybiera na Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Panią/Pana .....

**Uchwała nr ....  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Giełdy Praw Majątkowych „Vindexus” S.A. z siedzibą w Warszawie  
z dnia 16 czerwca 2009 roku  
w sprawie powołania Komisji Skrutacyjnej**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Giełdy Praw Majątkowych „Vindexus” S.A. do Komisji Skrutacyjnej wybiera .....

**Uchwała nr ....  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Giełdy Praw Majątkowych „Vindexus” S.A. z siedzibą w Warszawie  
z dnia 16 czerwca 2009 roku  
w sprawie przyjęcia porządku obrad**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Giełdy Praw Majątkowych „Vindexus” S.A. przyjmuje następujący porządek obrad:

1. Otwarcie Walnego Zgromadzenia
2. Wybór Przewodniczącego.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał.
4. Wybór Komisji Skrutacyjnej.
5. Przyjęcie porządku obrad.
6. Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia 2008 do 31 grudnia 2008.
7. Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia 2008 do 31 grudnia 2008.
8. Rozpatrzenie i przyjęcie sprawozdania Rady Nadzorczej z wyników oceny sprawozdania finansowego Spółki i sprawozdania z działalności Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku.
9. Podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2008.
10. Podjęcie uchwały w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu z wykonywania przez nich obowiązków członków Zarządu w roku obrotowym 2008.
11. Podjęcie uchwały w sprawie udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej z wykonywania przez nich obowiązków członków Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2008.
12. Zamknięcie obrad.

**Uchwała nr ....**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Giełdy Praw Majątkowych „Vindexus” S.A. z siedzibą w Warszawie**  
**z dnia 16 czerwca 2009 roku**  
**w przedmiocie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2008**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Giełdy Praw Majątkowych „Vindexus” S.A., działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 1) kodeksu spółek handlowych, po rozpatrzeniu sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia 2008 do 31 grudnia 2008, niniejszym zatwierdza to sprawozdanie.

**Uzasadnienie**

**do projektu uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2008**

Na podstawie art. 393 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania zarządu z działalności spółki za ubiegły rok obrotowy wymaga uchwały walnego zgromadzenia. Zgodnie zaś z treścią art. 395 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, przedmiotem obrad zwyczajnego walnego zgromadzenia powinno być rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności spółki za ubiegły rok obrotowy.

W związku z powyższym, Zarząd Spółki przygotował sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy 2008, którego odpis był udostępniony akcjonariuszom Spółki zgodnie z przepisami prawa. Zwyczajne Walne Zgromadzenie rozpatrzy przygotowane przez Zarząd sprawozdanie i podejmie, na podstawie art. 393 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, stosowną uchwałę. Z tego też względu, Zarząd przedstawia projekt niniejszej uchwały pod obrady Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

**Uchwała nr ....**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Giełdy Praw Majątkowych „Vindexus” S.A. z siedzibą w Warszawie**  
**z dnia 16 czerwca 2009 roku**  
**w przedmiocie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2008**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Giełdy Praw Majątkowych „Vindexus” S.A., działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 1) kodeksu spółek handlowych, po rozpatrzeniu sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2008 do 31 grudnia 2008 Spółki zawierającego wprowadzenie, bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych, informację dodatkową – zgodnie z którymi:

1. rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2008 do 31 grudnia 2008 wykazał zysk netto w kwocie **5 666 053,66 zł** (słownie: pięć milionów sześćset sześćdziesiąt sześć tysięcy pięćdziesiąt trzy złotych sześćdziesiąt sześć groszy).
2. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2008 roku wykazał po stronie pasywów i aktywów sumę 27 048 949,90 zł (słownie: dwadzieścia siedem milionów czterdzieści osiem tysięcy dziewięćset czterdzieści dziewięć złotych dziewięćdziesiąt groszy).
3. zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2008 do 31 grudnia 2008 wykazujący zwiększenie kapitału własnego o kwotę 5 666 053,66 zł (słownie: pięć milionów sześćset sześćdziesiąt sześć tysięcy pięćdziesiąt trzy złotych sześćdziesiąt sześć groszy)
4. rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2008 do 31 grudnia 2008 wykazujący zwiększenie środków pieniężnych o kwotę 4 873,80 zł (słownie: cztery tysiące osiemset siedemdziesiąt trzy złotych osiemdziesiąt groszy).

oraz po zapoznaniu się z opinią biegłego rewidenta – PKF Consult Sp. z o.o. – z badania sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu, Zwyczajne Walne Zgromadzenie zatwierdza sprawozdanie finansowe spółki Giełda Praw Majątkowych „Vindexus” S.A. za rok obrotowy 2008.

**Uzasadnienie**

## **do projektu uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2008**

Na podstawie art. 393 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy wymaga uchwały walnego zgromadzenia. Zgodnie zaś z treścią art. 395 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, przedmiotem obrad zwyczajnego walnego zgromadzenia powinno być rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy. Przepisy o rachunkowości precyzują w jaki sposób należy sporządzić sprawozdanie finansowe i z jakich elementów powinno się ono składać, określają też sposób badania sprawozdania przez biegłego rewidenta i jego ogłaszania.

W związku z powyższym, Zarząd przygotował i poddał badaniu przez biegłego rewidenta sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2008, którego odpis, wraz z opinią biegłego rewidenta, był udostępniony akcjonariuszom Spółki zgodnie z przepisami prawa.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie rozpatrzy przygotowane przez Zarząd sprawozdanie i podjęcie, na podstawie art. 393 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, stosowną uchwałę. Z tego też względu, Zarząd przedstawia projekt niniejszej uchwały pod obrady Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

### **Uchwała nr .... Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Giełdy Praw Majątkowych „Vindexus” S.A. z siedzibą w Warszawie z dnia 16 czerwca 2009 roku**

#### **w przedmiocie przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej z wyników oceny sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności Spółki za rok obrotowy 2008**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Giełdy Praw Majątkowych „Vindexus” S.A., po zapoznaniu się ze sprawozdaniem Rady Nadzorczej z wyników oceny sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2008 niniejszym przyjmuje sprawozdanie Rady Nadzorczej.

#### **Uzasadnienie**

#### **do projektu uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2008**

Zgodnie z treścią art. 382 § 3 *in fine* Kodeksu spółek handlowych, do szczególnych obowiązków rady nadzorczej należy składanie walnemu zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników oceny sprawozdania zarządu z działalności spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, oraz wniosków zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty. sprawozdanie z działalności rady nadzorczej. Zgodnie z treścią art. 395 § 4 Kodeksu spółek handlowych rada nadzorcza jest zobowiązana złożyć zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu sprawozdanie ze swojej działalności. Zgodnie z „Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na GPW” Rada Nadzorcza powinna sporządzać i przedstawiać zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu:

- 1) zwięzłą ocenę sytuacji spółki (zasada III.1. pkt 1)
- 2) ocenę swojej pracy (zasada III.1 pkt 2).

W związku z powyższym, Rada Nadzorcza przygotowała odpowiednie sprawozdanie zawierający ww. elementy, którego odpis był udostępniony akcjonariuszom Spółki zgodnie z przepisami prawa.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie rozpatrzy przygotowane przez Radę Nadzorczą sprawozdanie. Z tego też względu, Zarząd postanowił przedstawić projekt niniejszej uchwały pod obrady Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

### **Uchwała nr .... Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Giełdy Praw Majątkowych „Vindexus” S.A. z siedzibą w Warszawie z dnia 16 czerwca 2009 roku w sprawie podziału zysków za rok obrotowy 2008**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Giełdy Praw Majątkowych „Vindexus” S.A., działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 2), po uwzględnieniu pozytywnie zaopiniowanego przez Radę Nadzorczą, rozpatrzonego przez Walne Zgromadzenie wniosku Zarządu Spółki w sprawie przeznaczenia zysku netto za rok obrotowy 2008, postanawia zysk netto za rok 2008 w wysokości 5 666 053,66 zł przeznaczyć w sposób następujący:

1. Kwotę **5 527 324,88 zł** (słownie: pięć milionów pięćset dwadzieścia siedem tysięcy trzysta dwadzieścia cztery złote osiemdziesiąt osiem groszy - na kapitał zapasowy Spółki.
2. Kwotę **100 000,00 zł** (słownie: sto tysięcy złotych) – na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych z przeznaczeniem na pożyczki gotówkowe dla pracowników Spółki.
3. Kwotę **38 728,78 zł** (słownie: trzydzieści osiem tysięcy siedemset dwadzieścia osiem złotych siedemdziesiąt osiem groszy) – na pokrycie straty netto w wysokości 38 728,78 zł wynikającej z korekt sprawozdań finansowych za lata 2003, 2004, 2005 doprowadzających sprawozdania finansowe do porównywalności z uwagi na zmiany zasad rachunkowości.

#### **Uzasadnienie**

#### **do projektu uchwały w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2008**

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych, przedmiotem obrad zwyczajnego walnego zgromadzenia powinno być powzięcie uchwały w sprawie podziału zysku albo o pokryciu straty. Zgodnie z treścią art. 396 § 1 Kodeksu spółek handlowych, na pokrycie straty należy utworzyć kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego.

Zarząd, na podstawie przygotowanego przez siebie sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy, wnioskuje o podzielenie wykazanego w sprawozdaniu finansowym zysku, osiągniętego przez spółkę w roku 2008, w sposób zgodny z przedstawioną powyżej treścią projektu uchwały.

#### **Uchwała nr ....**

#### **Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**

#### **Giełdy Praw Majątkowych „Vindexus” S.A. z siedzibą w Warszawie**

**z dnia 16 czerwca 2009 roku**

#### **w sprawie udzielenia absolutorium Prezesowi Zarządu Jerzemu Kulesza**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Giełdy Praw Majątkowych „Vindexus” S.A. działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3) kodeksu spółek handlowych, udziela absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2008, o okresie pełnienia funkcji od 1 stycznia 2008 do 31 grudnia 2008, Prezesowi Zarządu Panu Jerzemu Kulesza.

#### **Uchwała nr ....**

#### **Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**

#### **Giełdy Praw Majątkowych „Vindexus” S.A. z siedzibą w Warszawie**

**z dnia 16 czerwca 2009 roku**

#### **w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Zarządu Grażynie Jankowskiej-Kuchno**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Giełdy Praw Majątkowych „Vindexus” S.A. działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3) kodeksu spółek handlowych, udziela absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2008, o okresie pełnienia funkcji od 21 stycznia 2008 do 31 grudnia 2008, Członkowi Zarządu Pani Grażynie Jankowskiej-Kuchno.

#### **Uzasadnienie**

#### **do projektów uchwał w sprawie udzielenia absolutorium Członkom Zarządu**

Na podstawie art. 393 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, udzielenie absolutorium członkom organów spółki z wykonywania przez nich obowiązków, wymaga uchwały walnego zgromadzenia. Zgodnie zaś z treścią art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, przedmiotem obrad zwyczajnego walnego zgromadzenia powinno być udzielenie absolutorium członkom organów spółki z wykonywania przez

nich obowiązków. Udzielenie absolutorium, na podstawie art. 395 § 3 Kodeksu spółek handlowych, dotyczy wszystkich osób, które pełniły funkcję członków organów spółki w ostatnim roku obrotowym. W związku z powyższym, Zarząd przedstawia projekty niniejszych uchwał pod obrady Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

**Uchwała nr ....**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**Giełdy Praw Majątkowych „Vindexus” S.A. z siedzibą w Warszawie**  
**z dnia 16 czerwca 2009 roku**  
**w sprawie udzielenia absolutorium Przewodniczącemu Rady Nadzorczej Janowi Kuchno**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Giełdy Praw Majątkowych „Vindexus” S.A. działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3) kodeksu spółek handlowych, udziela absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2008, o okresie pełnienia funkcji od 1 stycznia 2008 do 31 grudnia 2008, Przewodniczącemu Rady Nadzorczej Panu Janowi Kuchno

**Uchwała nr ....**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**Giełdy Praw Majątkowych „Vindexus” S.A. z siedzibą w Warszawie**  
**z dnia 16 czerwca 2009 roku**  
**w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Lechowi Fronckiel**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Giełdy Praw Majątkowych „Vindexus” S.A. działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3) kodeksu spółek handlowych, udziela absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2008, o okresie pełnienia funkcji od 1 stycznia 2008 do 31 grudnia 2008, Członkowi Rady Nadzorczej Panu Lechowi Fronckiel

**Uchwała nr ....**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**Giełdy Praw Majątkowych „Vindexus” S.A. z siedzibą w Warszawie**  
**z dnia 16 czerwca 2009 roku**  
**w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Piotrowi Kuchno**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Giełdy Praw Majątkowych Vindexus S.A. działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3) kodeksu spółek handlowych, udziela absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2008, o okresie pełnienia funkcji od 1 stycznia 2008 do 31 grudnia 2008, Członkowi Rady Nadzorczej Panu Piotrowi Kuchno

**Uchwała nr ....**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**Giełdy Praw Majątkowych „Vindexus” S.A. z siedzibą w Warszawie**  
**z dnia 16 czerwca 2009 roku**  
**w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Grzegorzowi Leszczyńskiemu**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Giełdy Praw Majątkowych Vindexus S.A. działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3) kodeksu spółek handlowych, udziela absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2008, o okresie pełnienia funkcji od 1 stycznia 2008 do 31 grudnia 2008, Członkowi Rady Nadzorczej Panu Grzegorzowi Leszczyńskiemu.

**Uchwała nr ....**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**Giełdy Praw Majątkowych „Vindexus” S.A. z siedzibą w Warszawie**  
**z dnia 16 czerwca 2009 roku**  
**w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Wojciechowi Litwin**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Giełdy Praw Majątkowych Vindexus S.A. działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3) kodeksu spółek handlowych, udziela absolutorium z wykonania

obowiązków w roku obrotowym 2008, o okresie pełnienia funkcji od 1 stycznia 2008 do 31 grudnia 2008, Członkowi Rady Nadzorczej Panu Wojciechowi Litwin.

**Uzasadnienie  
do projektu uchwały w sprawie udzielenia absolutorium Członkom Rady Nadzorczej**

Na podstawie art. 393 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, udzielenie absolutorium członkom organów spółki z wykonywania przez nich obowiązków, wymaga uchwały walnego zgromadzenia. Zgodnie zaś z treścią art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, przedmiotem obrad zwyczajnego walnego zgromadzenia powinno być udzielenie absolutorium członkom organów spółki z wykonywania przez nich obowiązków. Udzielenie absolutorium, na podstawie art. 395 § 3 Kodeksu spółek handlowych, dotyczy wszystkich osób, które pełniły funkcję członków organów spółki w ostatnim roku obrotowym. W związku z powyższym, Zarząd przedstawia projekt niniejszej uchwały pod obrady Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.