

## UCHWAŁY

### **Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzeniu Akcjonariuszy MAKRUM S.A. z dnia 16 grudnia 2009 r.**

#### **Uchwała Nr 1** **Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy** **MAKRUM S.A. z siedzibą w Bydgoszczy z dnia 16 grudnia 2009 r.** w sprawie wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.

§ 1. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy MAKRUM S.A. wybiera na Przewodniczącego Zgromadzenia Pana Piotra Fortunę.

§ 2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

#### **Uchwała Nr 2** **Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy** **MAKRUM S.A. z siedzibą w Bydgoszczy z dnia 16 grudnia 2009 r.** w sprawie przyjęcia porządku obrad Walnego Zgromadzenia.

§ 1. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy MAKRUM S.A. uchwała następujący porządek obrad:

1. Otwarcie WZA
2. Wybór Przewodniczącego WZA.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania WZA i jego zdolności do podejmowania uchwał.
4. Przyjęcie porządku obrad.
5. Wybór Komisji Skrutacyjnej.
6. Zmiana Statutu Spółki.
7. Zmiana Regulaminu Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.
8. Zmiana składu Rady Nadzorczej.
9. Zmiana uchwały WZA dotyczącej wynagradzania członków Rady nadzorczej.
10. Zmiana uchwały WZA z dnia 24.09.2008 r. w sprawie przyjęcia Programu motywacyjnego dla kadry menedżerskiej MAKRUM S.A.
11. Zmiana uchwały WZA z dnia 18.03.2009 r. w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii H, wyłączenia prawa poboru.
12. Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki.
13. Wolne wnioski.
14. Zamknięcie WZA.

§ 2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

#### **Uchwała Nr 3** **Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy** **MAKRUM S.A. z siedzibą w Bydgoszczy z dnia 16 grudnia 2009 r.** w sprawie zmiany art. 18 Statutu MAKRUM S.A.

działając zgodnie z art. 430 § 1 Kodeksu spółek handlowych Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy MAKRUM S.A. uchwała co następuje:

§ 1. W artykule 18 Statutu dodaje się nowy ustęp 3 w brzmieniu:

„18.3. Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona trzyosobowy Komitet Audytu. W przypadku, kiedy Rada Nadzorcza składa się z nie więcej niż 5 członków, zadania Komitetu Audytu wykonuje Rada Nadzorcza.”

§ 2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia z mocą od dnia zarejestrowania zmiany Statutu w Krajowym Rejestrze Sądowym.

**Uchwała Nr 5**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**MAKRUM S.A. z siedzibą w Bydgoszczy z dnia 16 grudnia 2009 r.**  
w sprawie zmiany art. 24 Statutu MAKRUM S.A.

działając zgodnie z art. 430 § 1 Kodeksu spółek handlowych Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy MAKRUM S.A. uchwała co następuje:

§ 1. Artykuł 24 Statutu otrzymuje brzmienie:

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd. Powinno się ono odbyć w ciągu sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Rada Nadzorcza może zwołać zwyczajne Walne Zgromadzenie jeżeli Zarząd nie dokona tego w terminie określonym prawem.
2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd z inicjatywy własnej lub na pisemne żądanie akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 1/20 (jedną dwudziestą) kapitału zakładowego. Zarząd ma obowiązek zwołać takie zgromadzenie w ciągu dwóch tygodni od otrzymania tego żądania. Jeżeli tego nie zrobi, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy występujących z takim żądaniem.
3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie może być także zwołane przez Radę Nadzorczą, jeżeli uzna to za wskazane oraz przez akcjonariuszy reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce.
4. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 1/20 (jedną dwudziestą) kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw na porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie takie powinno być zgłoszone w terminie i zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Akcjonariusze tacy mogą także zgłaszać same projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad zwołanego już Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad.
5. Żądanie zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, żądanie umieszczenia określonych spraw na porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia lub zgłoszenie projektu uchwały dotyczącej sprawy zwołanego już Walnego Zgromadzenia należy złożyć Zarządowi na piśmie na adres siedziby Spółki lub w postaci elektronicznej na adres podany na stronie internetowej Spółki. Wraz z żądaniem akcjonariusz lub akcjonariusze zobowiązani są przedstawić Zarządowi dokumenty umożliwiające identyfikację akcjonariusza oraz posiadania odpowiedniej części kapitału zakładowego.
6. Walne Zgromadzenie jest zwoływane przez ogłoszenie na stronie internetowej Spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących przez spółki publiczne. Zarząd Spółki jest zobowiązany do wykonania powyższych czynności oraz wszystkich innych organizacyjno-technicznych umożliwiających odbycie Walnego Zgromadzenia również w przypadku, gdy nie jest ono zwoływane z jego inicjatywy lub gdy sam go nie zwołuje.
7. Odwołanie Walnego Zgromadzenia możliwe jest jedynie w sytuacji, gdy stanie się ono bezprzedmiotowe lub w sytuacji zaistnienia nadzwyczajnej przeszkody do jego odbycia. Odwołanie oraz zmiana terminu odbycia Walnego Zgromadzenia następuje w taki sam sposób jak zwołanie. Odwołanie oraz zmiana terminu odbycia Walnego Zgromadzenia powinny być dokonane w sposób powodujący jak najmniejsze ujemne skutki dla Spółki i dla akcjonariuszy. Nie można odwołać Walnego Zgromadzenia w dniu (terminie) jego odbycia. Nie można odwołać Walnego Zgromadzenia zwołanego na żądanie akcjonariusza, bez pisemnej zgody żądającego akcjonariusza.
8. Walne Zgromadzenie może podjąć uchwałę o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad, jak również o zmianie kolejności spraw objętych porządkiem

obrad. Uchwała o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad wymaga zgody wszystkich akcjonariuszy, którzy zgłosili wniosek o umieszczenie danej sprawy w porządku obrad i jednomyślnej akceptacji (wszystkie głosy „za”) Walnego Zgromadzenia. Wnioski w powyższych sprawach powinny być szczegółowo umotywowane.”

§ 2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia z mocą od dnia zarejestrowania zmiany Statutu w Krajowym Rejestrze Sądowym.

**Uchwała Nr 5**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**MAKRUM S.A. z siedzibą w Bydgoszczy z dnia 16 grudnia 2009 r.**  
**w sprawie zmiany art. 25 Statutu MAKRUM S.A.**

działając zgodnie z art. 430 § 1 Kodeksu spółek handlowych Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy MAKRUM S.A. uchwała co następuje:

§ 1. Artykuł 25 Statutu otrzymuje brzmienie:

1. W Walnym Zgromadzeniu akcjonariusze mogą uczestniczyć oraz wykonywać prawo głosu osobiście bądź przez pełnomocników.
2. Pełnomocnictwo do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu i do głosowania powinno być udzielone na piśmie lub w formie elektronicznej.
3. Akcjonariusz zawiadamia Spółkę o udzieleniu pełnomocnictwa w formie elektronicznej przesyłając na adres poczty elektronicznej, wskazany na stronie internetowej Spółki, wypełniony formularz pełnomocnictwa, udostępniony na tej stronie.

§ 2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia z mocą od dnia zarejestrowania zmiany Statutu w Krajowym Rejestrze Sądowym.

**Uchwała Nr 6**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**MAKRUM S.A. z siedzibą w Bydgoszczy z dnia 16 grudnia 2009 r.**  
**w sprawie zmiany art. 36 ust. 1 Statutu MAKRUM S.A.**

działając zgodnie z art. 430 § 1 Kodeksu spółek handlowych Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy MAKRUM S.A. uchwała co następuje:

§ 1. Artykuł 36 ust. 1 Statutu otrzymuje brzmienie:

1. Spółka zamieszcza swoje ogłoszenia na własnej stronie internetowej [www.makrum.pl](http://www.makrum.pl) oraz w publikatorach wymaganych odpowiednimi przepisami prawa, w tym w postaci informacji bieżących i okresowych zgodnie z przepisami regulującymi funkcjonowanie spółek publicznych.

§ 2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia z mocą od dnia zarejestrowania zmiany Statutu w Krajowym Rejestrze Sądowym.

**Uchwała Nr 7**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**MAKRUM S.A. z siedzibą w Bydgoszczy z dnia 16 grudnia 2009 r.**  
**w sprawie zmiany Regulaminu Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**

działając zgodnie z art. 30 ust. 2 Statutu MAKRUM S.A. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy MAKRUM S.A. uchwała co następuje:

§ 1. Zmienia się Regulaminu Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy przyjęty chwałą WZA z dnia 31.10.2006 r. w ten sposób, że:

- a) W § 1 dodaje się ustęp 3 i 4 w brzmieniu:

”3. Wszystkie żądania, wnioski i dokumenty, wymienione w niniejszym Regulaminie, które akcjonariusz składa Spółce w postaci elektronicznej:

- a) muszą być sporządzone w języku polskim a jeżeli są w innym akcjonariusz ma obowiązek jednocześnie złożyć ich tłumaczenie na język polski sporządzone przez tłumacza przysięgłego,
- b) muszą być sporządzone w formacie PDF.

Ryzyko związane z użyciem elektronicznej formy komunikacji leży po stronie akcjonariusza.

4. W Spółce nie stosuje się:

- a) uczestniczenia akcjonariuszy w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej,
- b) wypowiedzania się akcjonariuszy w trakcie Walnego Zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej,
- c) wykonywania prawa głosu przez akcjonariuszy na Walnym Zgromadzeniu drogą korespondencyjną lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.”

b) § 2 otrzymuje brzmienie:

#### ”§ 2

1. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki zwoływane jest i obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne.
2. Walne Zgromadzenia odbywają się w Warszawie lub w siedzibie spółki.
3. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.
4. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki z własnej inicjatywy lub na wniosek akcjonariusza albo akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 1/20 kapitału zakładowego, którzy jednocześnie w takim żądaniu określają jakie sprawy mają być umieszczone w porządku obrad. Zwołanie Zgromadzenia na wniosek akcjonariusza albo akcjonariuszy powinno nastąpić w ciągu dwóch tygodni od daty zgłoszenia wniosku Zarządowi.
5. Rada Nadzorcza ma prawo zwołać Walne Zgromadzenie zwyczajne - w przypadku, gdy Zarząd Spółki nie zwołał takiego Zgromadzenia w przepisany terminie oraz nadzwyczajne – w przypadku, gdy uzna to za wskazane.
6. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce mają prawo zwołać nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.
7. Żądanie zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia należy złożyć Zarządowi na piśmie na adres siedziby Spółki lub w postaci elektronicznej na adres poczty elektronicznej [wza@makrum.pl](mailto:wza@makrum.pl) lub na inny adres podany na stronie internetowej Spółki ([www.makrum.pl](http://www.makrum.pl)). Wraz z żądaniem akcjonariusz lub akcjonariusze zobowiązani są przedstawić Zarządowi dokumenty umożliwiające identyfikację akcjonariusza oraz posiadania odpowiedniej części kapitału zakładowego a w szczególności świadectwo depozytowe i odpis aktualny z KRS.
8. Walne Zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej 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 w terminie co najmniej na 26 dni przed terminem Walnego Zgromadzenia. W ogłoszeniu należy oznaczyć datę, godzinę, miejsce walnego zgromadzenia, szczegółowy porządek obrad oraz precyzyjny opis procedur dotyczących uczestniczenia w walnym zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu. W przypadku zamierzonej zmiany statutu powołać należy dotychczas obowiązujące postanowienia, jak również treść projektowanych zmian. Jeżeli jest to uzasadnione znacznym zakresem zamierzonych zmian, ogłoszenie może zawierać projekt nowego tekstu jednolitego statutu wraz z wyliczeniem nowych lub zmienionych postanowień statutu.
9. Walne Zgromadzenie może podjąć uchwałę o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad, jak również o zmianie kolejności spraw objętych porządkiem obrad. Uchwała o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad wymaga zgody wszystkich akcjonariuszy, którzy zgłosili wniosek o umieszczenie danej

sprawy w porządku obrad i jednomyślnej akceptacji (wszystkie głosy „za”) Walnego Zgromadzenia. Wnioski w powyższych sprawach powinny być szczegółowo umotywowane.”

c) W § 3 ustępy 2,3 i 4 otrzymują brzmienie:

2. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 1/20 (jedną dwudziestą) kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw na porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie takie powinno być zgłoszone nie później niż na 21 dni przed terminem Walnego Zgromadzenia i zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Zarząd umieszcza zgłoszoną sprawę w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia niezwłocznie, nie później jednak niż na 18 dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia.
3. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 1/20 (jedną dwudziestą) kapitału zakładowego mogą zgłaszać same projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad zwołanego już Walnego Zgromadzenia, lub spraw które mają zostać wprowadzone do porządku obrad.
4. Żądanie umieszczenia określonych spraw na porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia lub zgłoszenie projektu uchwały dotyczącej sprawy zwołanego już Walnego Zgromadzenia należy złożyć Zarządowi na piśmie na adres siedziby Spółki lub w postaci elektronicznej na adres poczty elektronicznej [wza@makrum.pl](mailto:wza@makrum.pl) lub na inny adres podany na stronie internetowej Spółki ([www.makrum.pl](http://www.makrum.pl)). Wraz z żądaniem akcjonariusz lub akcjonariusze zobowiązani są przedstawić Zarządowi dokumenty umożliwiające identyfikację akcjonariusza oraz posiadania odpowiedniej części kapitału zakładowego a w szczególności świadectwo depozytowe i odpis aktualny z KRS.

d) W § 4 dotychczasową treść oznacza się jako ustęp 1 i dodaje nowe ustępy 2 i 3 w brzmieniu:

2. Zarząd Spółki jest zobowiązany do wykonania wszystkich czynności organizacyjno-technicznych umożliwiających odbycie Walnego Zgromadzenia również w przypadku, gdy nie jest ono zwoływane z jego inicjatywy lub, gdy zwołuje je inny uprawniony podmiot.
3. Zarząd prowadzi własną stronę internetową Spółki: [www.makrum.pl](http://www.makrum.pl), na której od dnia zwołania Walnego Zgromadzenia zamieszcza, co najmniej.
  - a) ogłoszenie o zwołaniu walnego zgromadzenia,
  - b) informację o ogólnej liczbie akcji w spółce i liczbie głosów z tych akcji w dniu ogłoszenia, a jeżeli akcje są różnych rodzajów - także o podziale akcji na poszczególne rodzaje i liczbie głosów z akcji poszczególnych rodzajów,
  - c) dokumentację, która ma być przedstawiona walnemu zgromadzeniu,
  - d) projekty uchwał lub, jeżeli nie przewiduje się podejmowania uchwał, uwagi Zarządu lub Rady Nadzorczej, dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem Walnego Zgromadzenia,
  - e) formularze pozwalające na wykonywanie prawa głosu przez pełnomocnika (wzór pełnomocnictwa, wzór formularza do wykonywania prawa głosu przez pełnomocnika).

e) Po § 4 dodaje się nowy § 4a w brzmieniu:

#### § 4a

1. Prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu Spółki będą miały osoby, które:
  - a) na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w WZA) będą akcjonariuszami Spółki, tj. na ich rachunkach papierów wartościowych będą zapisane akcje Spółki; a jednocześnie
  - b) złożą podmiotowi prowadzącemu ich rachunek papierów wartościowych, na którym zapisane są akcje Spółki, żądanie wystawienia imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. Żądanie takie musi być złożone nie wcześniej niż

- po ogłoszeniu o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w WZA .
2. Lista akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w WZA sporządzana jest przez Zarząd na podstawie wykazu przekazanego Spółce przez podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych.
  3. W Walnym Zgromadzeniu akcjonariusze mogą uczestniczyć oraz wykonywać prawo głosu osobiście bądź przez pełnomocników.
  4. Pełnomocnictwo do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu i do głosowania powinno być udzielone na piśmie lub w formie elektronicznej.
  5. Akcjonariusz zawiadamia Spółkę o udzieleniu pełnomocnictwa w formie elektronicznej przesyłając na adres internetowy Spółki [wza@makrum.pl](mailto:wza@makrum.pl) lub inny o ile został wskazany na stronie, wypełniony formularz pełnomocnictwa, udostępniony na tej stronie jako wzór.
- f) W § 6 dodaje się nowy ustęp 5 w brzmieniu:
5. Na wniosek akcjonariuszy, posiadających 1/10 kapitału zakładowego reprezentowanego na Walnym Zgromadzeniu, lista obecności powinna być sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka takiej komisji.
- g) § 11 otrzymuje brzmienie:
- Wybór członków Komisji Skrutacyjnej odbywa się w głosowaniu tajnym, o ile Walne Zgromadzenie nie podejmie uchwały o uchyleniu tajności tego głosowania.
- h) § 12 otrzymuje brzmienie:
- Walne Zgromadzenie może powoływać komisje (wniosków, uchwał i inne) w celu usprawnienia obrad Walnego Zgromadzenia. Walne Zgromadzenie może podjąć uchwałę o uchyleniu tajności głosowania w sprawach dotyczących wyboru członków takich komisji.
- i) W §13 ustęp 1 otrzymuje brzmienie:
1. Prawo składania wniosków i projektów uchwał przysługuje akcjonariuszowi biorącemu udział w Walnym Zgromadzeniu, członkowi Zarządu i Rady Nadzorczej.
- j) W § 15 ustępy 1 i 2 otrzymują brzmienie:
1. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na liczbę obecnych akcjonariuszy i reprezentowanych akcji chyba, że przepisy Kodeksu spółek handlowych lub Statutu Spółki przewidują inne warunki dla podjęcia uchwał w poszczególnych sprawach.
  2. Każda akcja daje na Walnym Zgromadzeniu prawo do jednego głosu.
- k) W § 15 ustęp 5 litera c) otrzymuje brzmienie:
- c) powzięte uchwały wraz z określeniem: liczby akcji, z których oddano ważne głosy, procentowego udziału tych akcji w kapitale zakładowym, łącznej liczby ważnych głosów, liczby głosów oddanych "za" podjęciem uchwały, "przeciw" podjęciu uchwały oraz głosów "wstrzymujących się",.

§ 2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała Nr 8**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**MAKRUM S.A. z siedzibą w Bydgoszczy z dnia 16 grudnia 2009 r.**  
w sprawie wyboru członka Rady Nadzorczej

§ 1. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy MAKRUM S.A. powołuje na członka Rady Nadzorczej Pana Dariusza Szczypińskiego (PESEL 73012701393) z dniem 16 grudnia 2009 roku.

§ 2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała Nr 9**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**MAKRUM S.A. z siedzibą w Bydgoszczy z dnia 16 grudnia 2009 r.**  
w sprawie zmiana uchwały WZA dotyczącej wynagradzania członków Rady Nadzorczej

§ 1. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy MAKRUM S.A. postanawia zmienić uchwałę Nr 8 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 30.03.1999 r. zmienioną uchwałami: nr 2/2002 z dnia 14.01.2002 r., nr 01/2003 z dnia 21.01.2003 r., z dnia 21.01.2005 r., z dnia 21.04.2006 r. oraz uchwałą nr 25 z dnia 5.04.2007 r. w ten sposób, że:

- a) w § 1 na końcu punktu 1 dodaje się zdanie o treści: „Wynagrodzenie członka Rady Nadzorczej będącego zarazem członkiem Komitetu Audyt zwiększa się o 1.000,00 (jeden tysiąc) złotych miesięcznie netto.”,
- b) w § 1 punkt 4 otrzymuje brzmienie:  
„ Wynagrodzenie, o którym mowa w pkt 1 jest obliczane proporcjonalnie do ilości dni pełnienia funkcji w danym miesiącu kalendarzowym.”.

§ 2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała Nr 10**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**MAKRUM S.A. z siedzibą w Bydgoszczy z dnia 16 grudnia 2009 r.**  
w sprawie zmiany uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 24.09.2008 r. w sprawie przyjęcia programu motywacyjnego dla kadry menedżerskiej MAKRUM S.A.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwała, co następuje:

§ 1. W uchwale nr 7 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 24.09.2008 r. w sprawie przyjęcia programu motywacyjnego dla kadry menedżerskiej MAKRUM S.A. zmienionej i przyjętej w tekście jednolitym w uchwale WZA z dnia 18.03.2009 r. w punkcie „I.3. Emisja warrantów subskrypcyjnych” skreśla się akapit drugi o treści:

” Każdy warrant serii C uprawnia jego posiadacza do objęcia 1 (słownie: jednej) akcji na okaziciela serii H po cenie emisyjnej równej średniej cenie rynkowej z okresu 3 miesięcy przed momentem uchwalenia Programu Motywacyjnego umniejszonej o 5%. Średni kurs rynkowy akcji Spółki na okaziciela notowanych na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. za powyższy okres liczony będzie na podstawie średniej ceny akcji ważonej wolumenem zrealizowanych zleceń (VWAP). Zarząd Spółki dokonuje wyliczenia średniego kursu rynkowego akcji i przedstawia go Radzie Nadzorczej. „, i nadaje mu nowe brzmienie o treści:

” Każdy warrant serii C uprawnia jego posiadacza do objęcia 1 (słownie: jednej) akcji na okaziciela serii H po cenie emisyjnej ustalonej przez Radę Nadzorczą MAKRUM S.A., nie niższej jednak niż 2,25 zł (dwa złote i dwadzieścia pięć groszy).”

§ 2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała Nr 11**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**MAKRUM S.A. z siedzibą w Bydgoszczy z dnia 16 grudnia 2009 r.**  
w sprawie zmiany uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 18.03.2009 r. w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii H, wyłączenia prawa poboru akcji serii H

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwała, co następuje:

§ 1. W uchwale nr 7 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 18.03.2009 r. w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii H, wyłączenia prawa poboru akcji serii H dotychczasowy punkt 5 skreśla się i nadaje mu nowe brzmienie o treści:

”5. Termin wykonania prawa do objęcia akcji serii H upływa w dniu 31.12.2014 r.

Akcje serii H będą obejmowane wyłącznie za wkłady pieniężne. Upoważnia się Radę Nadzorczą MAKRUM S.A. do określenia ceny emisyjnej akcji serii H obejmowanych w drodze realizacji uprawnień z warrantów subskrypcyjnych serii C. nie niższej jednak niż 2,25 zł (dwa złote i dwadzieścia pięć groszy). Zarząd jest upoważniony do określenia terminów wpłat na akcje serii H.”

§ 2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.