

ZWZ AB S.A. (obrad w dniu 21.06.2007 r.)

AIG Otwarty Fundusz Emerytalny zarejestrował 600 000 akcji.

Podczas rozpoczęcia zgromadzenia reprezentowanych było: 8 280 685 akcji/głosów.

PRZEBIEG WALNEGO ZGROMADZENIA I SPOSÓB GŁOSOWANIA:

Głosowano **ZA** wyborem Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.

Głosowano **ZA** przyjęciem porządku obrad.

Nie głosowano uchwały w sprawie wyboru Komisji Skrutacyjnej

Uchwała nr 1/2007

Walne Zgromadzenie Spółki AB S.A. z siedzibą we Wrocławiu zatwierdza przedstawione przez Zarząd sprawozdanie z działalności Spółki za 2006 rok i sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2006 oraz sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności w 2006 roku.

Sposób głosowania: ZA

Uchwała nr 2/2007

Walne Zgromadzenie Spółki AB S.A. z siedzibą we Wrocławiu postanawia zysk Spółki za rok 2006, w kwocie 9.636.464,39 zł (dziewięć milionów sześć set trzydzieści tysięcy czterysta sześćdziesiąt cztery złote i trzydzieści dziewięć groszy) w całości przeznaczyć na kapitał rezerwowy Spółki.

Sposób głosowania: ZA

Uchwała nr 3/2007

Walne Zgromadzenie Spółki AB S.A. z siedzibą we Wrocławiu, udziela Prezesowi Zarządu – Andrzejowi Przybyło, absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2006.

Sposób głosowania: ZA

Uchwała nr 4/2007

Walne Zgromadzenie Spółki AB S.A. z siedzibą we Wrocławiu, udziela członkowi Zarządu – Zbigniewowi Miedremu absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2006.

Sposób głosowania: ZA

Uchwała nr 5/2007

Walne Zgromadzenie Spółki AB S.A. z siedzibą we Wrocławiu, udziela członkowi Zarządu – Dariuszowi Rochman absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2006.

Sposób głosowania: ZA

Uchwała nr 6/2007

Walne Zgromadzenie Spółki AB S.A. z siedzibą we Wrocławiu, udziela członkowi Zarządu – Piotrowi Nowjalisowi absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2006.

Sposób głosowania: ZA

Uchwała nr 7/2007

Walne Zgromadzenie Spółki AB S.A. z siedzib we Wrocławiu, udziela Przewodnicz cemu Rady Nadzorczej Stanisławowi Knaflowskiemu, absolutorium z wykonania obowi zków w roku obrotowym 2006.

Sposób głosowania: ZA

Uchwała nr 8/2007

Walne Zgromadzenie Spółki AB S.A. z siedzib we Wrocławiu, udziela członkowi Rady Nadzorczej Iwonie Przybyło, absolutorium z wykonania obowi zków w roku obrotowym 2006.

Sposób głosowania: ZA

Uchwała nr 9/2007

Walne Zgromadzenie Spółki AB S.A. z siedzib we Wrocławiu, udziela członkowi Rady Nadzorczej Kazimierzowi Przybyło, absolutorium z wykonania obowi zków w roku obrotowym 2006.

Sposób głosowania: ZA

Uchwała nr 10/2007

Walne Zgromadzenie Spółki AB S.A. z siedzib we Wrocławiu, udziela członkowi Rady Nadzorczej Jackowi Łapi skiemu, absolutorium z wykonania obowi zków w roku obrotowym 2006.

Sposób głosowania: ZA

Uchwała nr 11/2007

Walne Zgromadzenie Spółki AB S.A. z siedzib we Wrocławiu, u dziela członkowi Rady Nadzorczej – Rafałowi Batorowi, absolutorium z wykonania obowi zków w roku obrotowym 2006.

Sposób głosowania: ZA

Uchwała nr 12/2007

Walne Zgromadzenie Spółki AB S.A. z siedzib we Wrocławiu, udziela członkowi Rady Nadzorczej – Piotrowi Augustyniakowi, absolutorium z wykonania obowi zków w roku obrotowym 2006.

Sposób głosowania: ZA

Uchwała nr 13/2007

Walne Zgromadzenie Spółki AB S.A. z siedzib we Wrocławiu, udziela członkowi Rady Nadzorczej – Andrzejowi Batorowi, absolutorium z wyk onania obowi zków w roku obrotowym 2006.

Sposób głosowania: ZA

Uchwała nr 14/2007

Walne Zgromadzenie Spółki AB S.A. z siedzib we Wrocławiu, udziela członkowi Rady Nadzorczej – Katarzynie Ja d yk, absolutorium z wykonania obowi zków w roku obrotowym

2006.

Sposób głosowania: ZA

Uchwała nr 15/2007

Walne Zgromadzenie Spółki AB S.A. z siedzibą we Wrocławiu, udziela członkowi Rady Nadzorczej – Radosławowi Kiełbasiowskiemu, absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2006.

Sposób głosowania: ZA

Uchwała nr 16/2006

W sprawie zmiany uchwały nr 20/2006 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia AB Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu z dnia 30 maja 2006 roku w sprawie przyjęcia Programu Motywacyjnego,

§ 1.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie AB S.A. zmienia treść uchwały nr 20/2006 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia AB Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu z dnia 30 maja 2006 roku w sprawie przyjęcia Programu Motywacyjnego w ten sposób, że § 1, § 2, § 3, § 4, § 5, § 6 i § 5 tej uchwały otrzymują nowe następujące brzmienie:

§ 1. [Utworzenie Programu Motywacyjnego.]

Mając na celu stworzenie w AB SA z siedzibą we Wrocławiu (dalej: "Spółka") mechanizmów motywujących członków Zarządu, kluczowych pracowników i współpracowników Spółki do działań zapewniających zarówno długoterminowy wzrost wartości Spółki jak również stabilny wzrost zysku operacyjnego, a także kierując się potrzebą stabilizacji kadry menedżerskiej Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwała niniejszym program motywacyjny przeznaczony dla wskazanych wyżej osób (dalej: "Program Motywacyjny").

§ 2. [Uczestnicy Programu.]

Program Motywacyjny będzie skierowany do:

- 1) członków Zarządu Spółki (z wyłączeniem Prezesa Zarządu Pana Andrzeja Przybyło),
 - 2) innych pracowników lub współpracowników Spółki,
- wskazanych przez Radę Nadzorczą z uwzględnieniem kryterium określonego wyżej w § 1 oraz z zastrzeżeniem § 4 ust. 4 (zwanych dalej "Uczestnikami Programu").

§ 3. [Parametry Programu.]

1. Program Motywacyjny zostanie przeprowadzony w okresie kolejnych 3 (słownie: trzech) lat obrotowych Spółki, począwszy od 2006 roku, tj. w roku 2006, 2007/2008 oraz 2008/2009 (dalej: "Lata Realizacji Programu" albo w odniesieniu do jednego roku z tego okresu "Rok Realizacji Programu"), przy czym realizacja nabytych uprawnień nastąpi jednorazowo w roku 2010.

2. Program Motywacyjny premiować będzie poziom realizacji przez Spółkę skorygowanego zysku operacyjnego w danym Roku Realizacji Programu tj. zysku z działalności operacyjnej (w rozumieniu ustawy o rachunkowości) skorygowanego o:

- 1) amortyzację (w wartości dodatniej),
- 2) skonto tj. łączną wartość uzyskanych w ciągu okresu zniżek ceny towaru objętego sprzedażą kredytową, z tytułu zapłaty gotówek lub w terminie wcześniejszym niż wynika to z wymagalności zobowiązania (w wartości dodatniej), o ile jego wartość nie została uwzględniona wcześniej w wyniku na działalności operacyjnej Spółki oraz
- 3) wycenę do wartości godziwej programu motywacyjnego, o ile jego wycena uwzględniona zostałaby wcześniej w wyniku na działalności operacyjnej Spółki (w wartości dodatniej).

3. Poziom skorygowanego zysku operacyjnego na dany Rok Realizacji Programu, od którego osiągnięcia będzie uzależnione uzyskanie uprawnienia do objęcia Akcji Spółki serii G corocznie ustala Rada Nadzorcza wraz z przyjęciem uchwały o zatwierdzeniu budżetu Spółki

na lata 2006, 2007/2008 i 2008/2009.

4. Z zastrzeżeniem ust. 5 w przypadku osiągnięcia poziomu realizacji skorygowanego zysku operacyjnego, o którym mowa w ust. 3 Uczestnikom Programu, którzy spełnili inne wskazane w § 6 uchwały warunki (dalej: "Osoby Uprawnione"), będzie przysługiwało uprawnienie do objęcia Akcji Spółki serii G (dalej: "Uprawnienie").

5. W sytuacji gdy poziom realizacji skorygowanego zysku operacyjnego nie został osiągnięty w danym Roku Realizacji Programu Rada Nadzorcza może jednak uznać, iż Uczestnikom Programu przysługuje również uprawnienie do objęcia Akcji Spółki serii G jeżeli nieosiągnięcie poziomu realizacji skorygowanego zysku operacyjnego nastąpiło z przyczyn niezależnych od Uczestników Programu.

6. Łączna liczba Akcji serii G obejmowanych przez Osoby Uprawnione w toku realizacji Programu Motywacyjnego nie może przekroczyć liczby 290 000 (słownie: dwieście dziewięćdziesiąt tysięcy).

§ 4. [Realizacja Programu przez Spółkę.]

1. Ustanowienie Uprawnienia nastąpi w drodze jednej emisji warrantów subskrypcyjnych serii A w łącznej liczbie nie większej aniżeli 290.000 (słownie: dwieście dziewięćdziesiąt tysięcy) skierowanych do Osób Uprawnionych, dających łącznie prawo objęcia nie więcej niż 290.000 (słownie: dwieście dziewięćdziesiąt tysięcy) Akcji Spółki na okaziciela serii G.

2. Warranty subskrypcyjne serii A zostaną wyemitowane w celu warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie większą niż 290.000 zł (słownie: dwieście dziewięćdziesiąt tysięcy złotych).

3. Proponowanie nabycia warrantów subskrypcyjnych serii A nie będzie miało charakteru publicznego i nie zostanie dokonane w drodze oferty publicznej, o której mowa w art. 3 ust. 3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. nr 184, poz.1539).

4. Liczba osób, do których zostanie skierowana propozycja nabycia warrantów subskrypcyjnych serii A nie przekroczy 100 (słownie: sto) osób.

5. Warranty subskrypcyjne serii A emitowane będą nieodpłatnie.

6. Warranty subskrypcyjne serii A będą niezbywalne w drodze czynności prawnej, za wyjątkiem ich zbycia na rzecz Spółki.

7. Każdy warrant subskrypcyjny serii A upoważniać będzie do objęcia 1 Akcji serii G. Cena emisyjna Akcji serii G obejmowanych w drodze realizacji uprawnienia z warrantu subskrypcyjnego będzie równa wartości nominalnej Akcji Spółki w dniu objęcia Akcji serii G.

8. Osoby Uprawnione, posiadające warranty subskrypcyjne serii A, będą mogły obejmować Akcje serii G po upływie 3 (słownie: trzech) miesięcy od dnia wyemitowania warrantów subskrypcyjnych przez okres kolejnych 30 (słownie: trzydziestu) dni.

9. Prawa z warrantów subskrypcyjnych serii A wygasają w terminie 4 miesięcy od dnia ich wyemitowania.

§ 5. [Przyznanie uprawnienia.]

1. W terminie do dnia 31 maja 2006 roku Rada Nadzorcza przyjmie Regulamin Programu, zawierający szczegółowe zasady dystrybucji Uprawnienia wynikających z niniejszej uchwały.

2. W terminie do dnia 31 maja 2006 roku zostanie sporządzona wstępna lista Uczestników Programu (zwana dalej: "List Wstępny"). List Wstępny sporządzi Rada Nadzorcza, która ustali równocześnie liczbę Akcji serii G, która może przypaść poszczególnym Uczestnikom Programu za dany Rok Realizacji Programu.

3. W terminie do 15 dni od dnia zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego za dany Rok Realizacji Programu, Rada Nadzorcza stwierdzi, czy ze względu na poziom realizacji przez Spółkę skorygowanego zysku operacyjnego, o którym mowa w § 3 ust. 2 uchwały, Uczestnikom Programu przysługuje prawo do objęcia Akcji serii G za ten Rok Realizacji Programu, albo podejmie uchwałę, o której mowa w § 3 ust. 5 uchwały.

4. W terminie do 30 dni od dnia zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego za ostatni Rok Realizacji Programu (tj. rok 2008/2009), Rada Nadzorcza dokona oceny spełnienia przez Uczestników Programu obj tych List Wst pn warunków obj cia Akcji serii G, wskazanych w § 6 uchwały i ustali ostateczn liczb warrantów subskrypcyjnych serii A, przypadaj cych dla ka dej z Osób Uprawnionych. W tym samym terminie Zarz d ogłosi ostateczn list Osób Uprawnionych oraz poinformuje ka d z Osób Uprawnionych o przypadaj cej na ni liczbie Akcji serii G.

5. W terminie 45 dni od daty zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego za ostatni Rok Realizacji Programu (tj. rok 2008/2009) Zarz d wyda Osobom Uprawnionym warranty subskrypcyjne serii A, w liczbie odpowiadaj cej przypadaj cej na dan Osob Uprawnion liczbie Akcji serii G.

6. Warranty subskrypcyjne serii A zostan nast pnie zdeponowane w Spółce.

§ 6. [Dodatkowe warunki.]

1. Z zastrze eniem ust. 2 Uprawnienie mog naby wył cznie Uczestnicy Programu, którzy pełnili funkcje w Zarz dzie lub pozostawali pracownikami lub współpracownikami Spółki w ostatnim dniu ostatniego Roku Realizacji Programu (tj. roku 2008/2009).

2. Uprawnienia nie nabywaj Uczestnicy Programu, w szczególno ci w przypadku gdy w trakcie Realizacji Programu:

1) umowa ł cz ca ich ze Spółk , na podstawie której wiadczyli dla Spółki usługi lub prac , została rozwi zana, chyba, e:

rozwi zanie umowy o prac było skutkiem niezdolno ci do pracy,

została zawarta nast pna umowa, na podstawie której wiadczone s na rzecz Spółki usługi lub praca,

pomimo rozwi zania umowy Uczestnik Programu w dalszym ci gu pełni funkcj w organach Spółki,

2) mandat członka Zarz du, który nie był pracownikiem Spółki wygał, chyba, e po wyga ni ciu mandatu została zawarta umowa na podstawie której dana osoba wiadczy na rzecz Spółki usługi lub prac .

§ 7. [Postanowienia ko cowe.]

Uchwała wchodzi w ycie z dniem jej podj cia.

§ 2.

Uchwała wchodzi w ycie z dniem podj cia.

Sposób głosowania: ZA