

**Zestawienie projektów uchwał  
na NWZ CAM Media SA zwołane na 31 sierpnia 2015 roku**

[projekt]

**Uchwała Nr 12/15**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia CAM Media Spółka Akcyjna**  
**z siedzibą w Warszawie z dnia 31 sierpnia 2015 roku**  
**w sprawie:**  
**wyboru Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**

Działając na podstawie Art. 409 § 1 Kodeksu spółek handlowych, uchwała się, co następuje:

§ 1

Na Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia wybiera się ●●●●●●, który wybór przyjął.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

\*\*\*

[projekt]

**Uchwała Nr 13/15  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia CAM Media Spółka Akcyjna  
z siedzibą w Warszawie z dnia 31 sierpnia 2015 roku**

**w sprawie:  
wyboru Komisji Skrutacyjnej**

Działając na podstawie § 7 Regulaminu Walnych Zgromadzeń CAM Media S.A., uchwala się, co następuje:

**§ 1**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia odstąpić od wyboru Komisji Skrutacyjnej.

**§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

\*\*\*

[projekt]

**Uchwała Nr 14/15**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia CAM Media Spółka Akcyjna**  
**z siedzibą w Warszawie z dnia 31 sierpnia 2015 roku**  
**w sprawie:**  
**przyjęcia porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie uchwala, co następuje:

**§ 1**

Przyjmuje się przedstawiony niżej porządek obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, ustalony i ogłoszony przez Zarząd Spółki w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia, zamieszczonym na stronie internetowej Spółki w dniu 3 sierpnia 2015 roku, w brzmieniu jak niżej:

- 1) Otwarcie Walnego Zgromadzenia.
- 2) Wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.
- 3) Podjęcie uchwały w sprawie wyboru Komisji Skrutacyjnej.
- 4) Stwierdzenie prawidłowości zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz jego zdolności do podejmowania uchwał.
- 5) Przyjęcie porządku obrad.
- 6) Podjęcie uchwały w sprawie ustanowienia w Spółce programu motywacyjnego.
- 7) Podjęcie uchwały w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii A, B i C z prawem do objęcia akcji serii F oraz pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii A, B i C w związku z programem motywacyjnym dla kadry zarządzającej Spółki,
- 8) Podjęcie uchwały w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii F, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii F oraz w sprawie zmian Statutu Spółki.
- 9) Podjęcie uchwały w sprawie zmiany Statutu Spółki.
- 10) Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki.
- 11) Podjęcie uchwały w sprawie odwołania członka Rady Nadzorczej III kadencji.
- 12) Podjęcie uchwały w sprawie powołania członka Rady Nadzorczej Spółki III kadencji.
- 13) Podjęcie uchwały w sprawie ustalenia wynagrodzenia członka Rady Nadzorczej Spółki.
- 14) Wolne wnioski.
- 15) Zamknięcie obrad.

**§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

\*\*\*

[projekt]

**Uchwała Nr 15/15  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia CAM Media Spółka Akcyjna  
z siedzibą w Warszawie z dnia 31 sierpnia 2015 roku**

**w sprawie:**

**ustanowienia w Spółce programu motywacyjnego**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki działającej pod firmą CAM Media Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (dalej: „**Spółka**”) uchwala, co następuje:

**§ 1. [URUCHOMIENIE PROGRAMU MOTYWACYJNEGO]**

1. Mając na celu stworzenie w Spółce dodatkowych mechanizmów motywujących członków kadry zarządzającej do pracy i działań na rzecz Spółki, które zapewnią w długoterminowej perspektywie stabilny wzrost wartości Spółki, satysfakcjonujące wyniki finansowe oraz ustabilizują kadrę menedżerską, Walne Zgromadzenie Spółki uchwala niniejszym program motywacyjny przeznaczony dla członków kadry zarządzającej, na zasadach określonych niniejszą Uchwałą (dalej: „**Program Motywacyjny**”).
2. Warunkiem uruchomienia Programu Motywacyjnego jest podjęcie przez Walne Zgromadzenie CAM MEDIA S.A. uchwał w następujących sprawach:
  - 1) uchwały w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii A, B i C z prawem do objęcia akcji serii F oraz pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii A, B i C w związku z programem motywacyjnym dla kadry zarządzającej Spółki;
  - 2) uchwały w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii F, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii F oraz w sprawie zmian Statutu Spółki.
3. Szczegółowe zasady realizacji Programu Motywacyjnego określać będzie „Regulamin Programu Motywacyjnego”, który zostanie uchwalony przez Radę Nadzorczą Spółki w terminie do dnia 30 września 2015 roku – z uwzględnieniem postanowień niniejszej Uchwały.

**§ 2. [OKRES REALIZACJI PROGRAMU]**

Program Motywacyjny realizowany będzie w okresie kolejnych 3 (trzech) lat obrotowych Spółki, począwszy od 2015 roku i zostanie podzielony na trzy roczne okresy: 2015, 2016 oraz 2017, które będą oceniane i rozpatrywane niezależnie (dalej: „**Lata Realizacji Programu**” lub „**Rok Realizacji Programu**” w odniesieniu do danego roku).

**§ 3. [UCZESTNICY PROGRAMU]**

Program Motywacyjny będzie skierowany do członków kadry zarządzającej wskazywanych przez Radę Nadzorczą Spółki, na zasadach określonych Regulaminem Programu Motywacyjnego (dalej: „**Uczestnicy Programu**”).

**§ 4. [UPRAWNIENIE. WARUNKI UZYSKANIA UPRAWNIENIA]**

1. W ramach Programu Motywacyjnego Uczestnicy Programu otrzymują uprawnienie do objęcia łącznie nie więcej niż 375.000 (trzysta siedemdziesiąt pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela Spółki serii F Spółki (dalej: „**Akcje**”) we wszystkich Latach Realizacji Programu (dalej: „**Uprawnienie**”), z tym, że:

- 1) nie więcej niż 370.000 Akcji – w pierwszym Roku Realizacji Programu;
- 2) nie więcej niż 275.000 Akcji – w drugim Roku Realizacji Programu;
- 3) nie więcej niż 150.000 Akcji – w trzecim Roku Realizacji Programu.

Dokładna liczba Akcji Spółki objęta Uprawnieniem w każdym Roku Realizacji Programu zostanie ustalona przez Radę Nadzorczą, z tym, że łączna liczba Akcji emitowanych w ramach Programu nie przekroczy liczby 375.000 (trzysta siedemdziesiąt pięć tysięcy).

2. Warunkiem uzyskania przez Uczestników Programu Uprawnienia jest ziszczenie się określonych przez Radę Nadzorczą na każdy Rok Realizacji Programu przesłanek i warunków (dalej: „**Przesłanki Ogólne**”). Ponadto, Uprawnienie zostanie w danym Roku Realizacji Programu przyznane danemu Uczestnikowi Programu, jeżeli spełnione zostaną przez tego Uczestnika określone przez Radę Nadzorczą indywidualne warunki oparte na kryterium lojalnościowym lub jakościowym (dalej: „**Indywidualne Warunki**”).

#### **§ 5. [REALIZACJA UPRAWNIENIA]**

1. Ustanowienie Uprawnienia nastąpi w drodze emisji warrantów subskrypcyjnych serii A, B oraz C w łącznej liczbie nie większej aniżeli 375.000 (trzysta siedemdziesiąt pięć tysięcy) skierowanych do Uczestników Programu i dających prawo objęcia nie więcej niż 375.000 (trzysta siedemdziesiąt pięć tysięcy) Akcji. Warranty subskrypcyjne zostaną wyemitowane w celu warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie większą niż 37.500 zł (trzydzieści siedem tysięcy pięćset złotych).
2. Warranty subskrypcyjne wydawane będą w ramach trzech procesów, uruchamianych po zakończeniu każdego Roku Realizacji Programu.

#### **§ 6. [REALIZACJA PROGRAMU PRZEZ SPÓŁKĘ]**

1. Rada Nadzorcza Spółki jest upoważniona do określania:
  - 1) listy Uczestników Programu;
  - 2) Przesłanek Ogólnych oraz Indywidualnych Warunków przyznania Uprawnienia;
  - 3) zasad obliczania liczby Akcji objętych Uprawnieniem w danym Roku Realizacji Programu.
2. W terminie do 7 dni od daty zatwierdzenia przez zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zbadanego przez biegłego rewidenta sprawozdania finansowego Spółki za dany Rok Realizacji Programu, Rada Nadzorcza:
  - 1) stwierdzi, czy zostały spełnione Przesłanki Ogólne oraz Indywidualne Warunki uzyskania Uprawnienia za dany Rok Realizacji Programu;
  - 2) ustali łączną liczbę akcji serii F, których prawo objęcia przysługiwać będzie Uczestnikom Programu za dany Rok Realizacji Programu.
  - 3) ustali liczbę warrantów subskrypcyjnych, przypadających Uczestnikom Programu.
3. W przypadku przyznania Uprawnienia za dany Rok Realizacji Programu, w terminie do 10 dni od daty zatwierdzenia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zbadanego przez biegłego rewidenta sprawozdania finansowego Spółki za dany Rok Realizacji Programu, Spółka zaoferuje Uczestnikom Programu objęcie warrantów subskrypcyjnych serii odpowiednio A, B lub C.

#### **§ 7. [POSTANOWIENIA KOŃCOWE]**

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Radę Nadzorczą do ustalenia szczegółowego Regulaminu Realizacji Programu Motywacyjnego ustanowionego niniejszą uchwałą, jak również do podejmowania wszelkich niezbędnych uchwał w celu realizacji Programu

Motywacyjnego.

2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia organy Spółki do podjęcia wszelkich czynności pomocniczych, niezbędnych w celu realizacji niniejszej Uchwały.
3. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

\*\*\*

Uzasadnienie:

Zarząd CAM Media SA wystąpił z wnioskiem o podjęcie powyższej uchwały w celu stworzenia w Spółce dodatkowych mechanizmów motywujących członków kadry zarządzającej do pracy i działań na rzecz Spółki. Mechanizm taki – w ocenie Zarządu – powinien zapewnić w długoterminowej perspektywie stabilny wzrost wartości Spółki, satysfakcjonujące wyniki finansowe, ale również powinien ustabilizować kadrę menedżerską.

Zamiarem Zarządu jest również aby wykonanie realizacji tegoż Programu Motywacyjnego powierzyć Radzie Nadzorczej.

[projekt]

**Uchwała Nr 16/15**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia CAM Media Spółka Akcyjna**  
**z siedzibą w Warszawie z dnia 31 sierpnia 2015 roku**

**w sprawie:**

**emisji warrantów subskrypcyjnych serii A, B i C z prawem do objęcia akcji serii F oraz  
pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru warrantów subskrypcyjnych  
serii A, B i C w związku z programem motywacyjnym dla kadry zarządzającej Spółki**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki CAM Media S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej: „**Spółka**”), działając na podstawie art. 393 pkt 5 oraz art. 453 § 2 i § 3 kodeksu spółek handlowych, uwzględniając treść uchwały NZW nr 15/15 z dnia 31 sierpnia 2015 roku w sprawie przyjęcia Programu Motywacyjnego (dalej: „**Uchwała w sprawie Programu Motywacyjnego**”) postanawia, co następuje:

**§ 1. [EMISJA WARRANTÓW SUBSKRYPCYJNYCH]**

1. Spółka wyemituje łącznie do 375.000 (trzysta siedemdziesiąt pięć tysięcy) warrantów subskrypcyjnych imiennych serii A, B oraz C, z prawem do objęcia nie więcej niż 375.000 (trzysta siedemdziesiąt pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela Spółki serii F, z tym, że
  - 1) nie więcej niż 375.000 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A,
  - 2) nie więcej niż 275.000 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii B;
  - 3) nie więcej niż 150.000 warrantów subskrypcyjnych serii C.
2. Dokładna liczba warrantów subskrypcyjnych danej serii zostanie ustalona przez Radę Nadzorczą w uchwalonym na podstawie Uchwały w sprawie Programu Motywacyjnego Regulaminie Programu Motywacyjnego, z tym, że łączna liczba emitowanych warrantów subskrypcyjnych nie przekroczy liczby 375.000 (trzysta siedemdziesiąt pięć tysięcy).
3. Emisja warrantów subskrypcyjnych nastąpi w ramach trzech procesów emisyjnych uruchamianych kolejno po zatwierdzeniu przez walne zgromadzenie Spółki sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2015 (warranty subskrypcyjne serii A), 2016 (warranty subskrypcyjne serii B) oraz 2017 (warranty subskrypcyjne serii C), w przypadku spełnienia warunków określonych przez Radę Nadzorczą Spółki zgodnie z Uchwałą w sprawie Programu Motywacyjnego.
4. Emisja warrantów zostanie przeprowadzona poza ofertą publiczną, 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 (tekst jednolity Dz.U. z 2013 roku, poz. 1382). Liczba osób, do których zostanie skierowana propozycja nabycia warrantów nie przekroczy każdorazowo 149 (słownie: sto czterdzieści dziewięć) osób.
5. Warranty subskrypcyjne emitowane są nieodpłatnie.

**§ 2. [UPRAWNIENI DO NABYCIA WARRANTÓW SUBSKRYPCYJNYCH]**

1. Uprawnionymi do objęcia wyemitowanych warrantów subskrypcyjnych są członkowie kadry zarządzającej Spółki, objęci sporządzoną przez Radę Nadzorczą listą uczestników programu, którzy spełnili określony Uchwałą w sprawie Programu Motywacyjnego warunek uprawniający do objęcia Akcji (dalej: „**Osoba Uprawniona**”).
2. Wyłącza się w całości prawo poboru warrantów subskrypcyjnych serii A, B oraz C przez dotychczasowych Akcjonariuszy. Wyłączenie w stosunku do warrantów subskrypcyjnych

serii A, B oraz C prawa poboru przez dotychczasowych Akcjonariuszy jest w opinii Akcjonariuszy ekonomicznie uzasadnione i leży w najlepszym interesie Spółki, jak również różnych grup Akcjonariuszy, co szczegółowo uzasadnia Opinia Zarządu stanowiąca załącznik do niniejszej uchwały.

### **§ 3. [CHARAKTERYSTYKA]**

1. Warranty subskrypcyjne serii A, B oraz C emitowane są w formie materialnej.
2. Imienne warranty subskrypcyjne serii A, B oraz C nie podlegają zamianie na warrant subskrypcyjny na okaziciela.

### **§ 4. [PRAWO DO OBJĘCIA AKCJI]**

1. Każdy warrant subskrypcyjny serii A, B oraz C będzie uprawniał do objęcia 1 (słownie: jednej) akcji zwykłej na okaziciela serii F Spółki.
2. Jeżeli przed datą objęcia akcji serii F zarejestrowana zostanie zmiana Statutu Spółki, w następstwie której dojdzie do zmiany wartości nominalnej akcji Spółki (*split*), wówczas liczba akcji, która przysługiwać będzie z warrantu subskrypcyjnego ustalona będzie jako iloraz liczby akcji Spółki istniejących po zmianie wartości nominalnej i liczby akcji Spółki przed zmianą wartości nominalnej.
3. Prawo objęcia akcji serii F może zostać zrealizowane nie później niż w terminie do końca kwartału, w którym Spółka zaoferuje objęcie Warrantów Subskrypcyjnych Osobom Uprawnionym, nie krócej jednak niż w terminie 30 dni od daty złożenia oferty objęcia warrantów subskrypcyjnych Osobom Uprawnionym.
4. Prawa z warrantów subskrypcyjnych wygasają, w przypadku nie zrealizowania prawa do objęcia Akcji w terminach wskazanych w ust. 3 powyżej.
5. Warrant subskrypcyjny serii A traci ważność z chwilą wykonania prawa do objęcia Akcji serii F.

### **§ 5. [ZBYWANIE]**

Posiadacz warrantu subskrypcyjnego nie może zbyć warrantu na rzecz osoby trzeciej. Warranty są dziedziczne.

### **§ 6. [UPOWAŻNIENIE]**

Upoważnia się właściwe zgodnie z zapisami niniejszej Uchwały oraz z przepisami prawa organy Spółki do podjęcia wszelkich niezbędnych czynności związanych emisją warrantów subskrypcyjnych, w szczególności, do:

- 1) skierowania propozycji nabycia warrantów subskrypcyjnych;
- 2) przyjęcia oświadczenia o nabyciu warrantów subskrypcyjnych;
- 3) wystawienia dokumentów warrantów subskrypcyjnych;
- 4) innych czynności niezbędnych do wykonania postanowień wynikających z niniejszej Uchwały.

### **§ 7. [POSTANOWIENIA KOŃCOWE]**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

\*\*\*

#### Uzasadnienie:

Zarząd CAM Media SA wystąpił z wnioskiem o podjęcie powyższej uchwały w celu

umożliwienia stworzenia i zrealizowania w Spółce Programu Motywacyjnego, o którym mowa w projekcie Uchwały Nr 15/15.

**OPINIA ZARZĄDU**  
**CAM Media SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W Warszawie**  
**opracowana w związku z emisją warrantów subskrypcyjnych serii A, B i C**  
**w sprawie pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru**  
**warrantów subskrypcyjnych serii A, B i C**

*W dniu 31 sierpnia 2015 roku zostanie przeprowadzone Walne Zgromadzenie Spółki działającej pod firmą CAM Media Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, w porządku obrad którego znajduje się m.in.:*

- 1) uchwała w sprawie przyjęcia Programu Motywacyjnego;*
- 2) uchwała w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii A, B i C z prawem do objęcia akcji serii F oraz pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii A, B i C w związku z programem motywacyjnym dla kadry zarządzającej Spółki;*
- 3) uchwała w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii F, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii F oraz w sprawie zmian Statutu Spółki.*

*Projekt uchwały w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii A, B i C z prawem do objęcia akcji serii F oraz pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii A, B i C w związku z programem motywacyjnym dla kadry zarządzającej Spółki, wyłącza przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom Spółki prawo poboru warrantów subskrypcyjnych serii A, B oraz C.*

**Zarząd Spółki uważa, iż wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w odniesieniu do emisji warrantów subskrypcyjnych serii A, B oraz C jest zgodne z interesem Spółki.**

*Warranty subskrypcyjne emitowane będą w związku z uruchomieniem w Spółce Programu Motywacyjnego, skierowanego do członków kadry zarządzającej. Celem wprowadzenia tego programu jest stworzenie w Spółce dodatkowych mechanizmów motywujących członków kadry zarządzającej do pracy i działań na rzecz Spółki, które zapewnią w długoterminowej perspektywie stabilny wzrost wartości Spółki; pozwolą na uzyskanie satysfakcjonujących wyników finansowych; ustabilizują kadrę menedżerską - dzięki czemu możliwe będzie osiągnięcie przez Spółkę, z korzyścią dla akcjonariuszy, konkurencyjnych na rynku wyników finansowych.*

*W tym celu niezbędne jest wyłączenie prawa poboru warrantów subskrypcyjnych dotychczasowych akcjonariuszy, w celu realizacji Programu Motywacyjnego i wydania Uczestnikom Programu emitowanych warrantów.*

*Program Motywacyjny polegać będzie na przyznaniu – na warunkach określonych uchwałą Walnego Zgromadzenia – warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii F. Cele Programu zostaną zrealizowane, jeżeli warranty subskrypcyjne będą emitowane nieodpłatnie.*

*Dlatego też wyłączenie prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii A, B oraz C umożliwi przeprowadzenie Programu Motywacyjnego i objęcie nim członków kadry zarządzającej.*

**Podpisy członków Zarządu:**

\*\*\*

[projekt]

**Uchwała Nr 17/15**

**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia CAM Media Spółka Akcyjna  
z siedzibą w Warszawie z dnia 31 sierpnia 2015 roku**

**w sprawie:**

**warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii F,  
pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii F oraz w sprawie  
zmian Statutu Spółki.**

Walne Zgromadzenie spółki CAM Media Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (dalej: „**Spółka**”) mając na uwadze uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 31 sierpnia 2015 roku w sprawie przyjęcia Programu Motywacyjnego (dalej: „**Uchwała w sprawie Programu Motywacyjnego**”) oraz w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii A, B i C z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji serii F oraz pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii A, B i C w związku z programem motywacyjnym dla kadry zarządzającej Spółki - działając na podstawie art. 448, art. 449 § 1 kodeksu spółek handlowych postanawia, co następuje:

**§ 1. [PODWYŻSZENIE KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO. WYŁĄCZENIE PRAWA POBORU]**

1. Walne Zgromadzenie Spółki podwyższa warunkowo kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie większą niż 37.500 zł (słownie: trzydzieści siedem tysięcy pięćset złotych) w drodze emisji nie więcej niż 375.000 (słownie: trzystu siedemdziesięciu pięciu tysięcy) akcji na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda i łącznej wartości nominalnej nie większej niż 37.500 zł (słownie: trzydzieści siedem tysięcy pięćset złotych) (dalej: „**Akcje**”).
2. Podwyższenie kapitału zakładowego, o którym mowa w ust. 1, przeprowadzone jest pod warunkiem, że osoby, które przyznano prawo do objęcia Akcji wykonają to prawo na zasadach określonych w niniejszej Uchwale oraz przepisach kodeksu spółek handlowych.
3. Akcje serii F są akcjami zwykłymi na okaziciela.
4. Wyłącza się prawo poboru Akcjonariuszy do objęcia Akcji serii F. Wyłączenie prawa poboru w stosunku do Akcji serii F jest w opinii Akcjonariuszy ekonomicznie uzasadnione i leży w najlepszym interesie Spółki, jak również jej Akcjonariuszy, co szczegółowo uzasadnia Opinia Zarządu stanowiąca załącznik do niniejszej uchwały.

**§ 2. [CEL WARUNKOWEGO PODWYŻSZENIA. UZASADNIENIE UCHWAŁY]**

Zważywszy na fakt, że:

- 1) na podstawie Uchwały w sprawie Programu Motywacyjnego w Spółce został uruchomiony Program Motywacyjny przeznaczony dla kadry zarządzającej (dalej: „**Uczestnicy Programu**”);
- 2) Program Motywacyjny polegać będzie na przyznaniu tym Uczestnikom Programu, którzy spełnili określone Uchwałą w sprawie Programu Motywacyjnego warunki (dalej: „**Osoby Uprawnione**”) prawa do objęcia nie więcej niż 375.000 zł (słownie: trzysta siedemdziesiąt pięć tysięcy) akcji na okaziciela Spółki serii F o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda (dalej: „**Uprawnienie**”),
- 3) realizacja Uprawnienia ma nastąpić w drodze emisji nie więcej niż 375.000 (słownie: trzystu siedemdziesięciu pięciu tysięcy) warrantów subskrypcyjnych serii A, B oraz C, uprawniających Uczestników Programu do objęcia w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego nie więcej niż 375.000 (słownie: trzystu siedemdziesięciu pięciu tysięcy) Akcji,

warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego dokonuje się w celu realizacji Programu Motywacyjnego i przyznania osobom posiadającym warranty subskrypcyjne serii A, B oraz C, praw do objęcia nie więcej niż 375.000 (słownie: trzystu siedemdziesięciu pięciu tysięcy) Akcji serii F, stosownie do zapisów niniejszej Uchwały oraz w trybie art. 448-452 kodeksu spółek handlowych. Zgodnie z art. 448 § 4 kodeksu spółek handlowych podwyższenie kapitału zakładowego dokonane w celu przyznania praw do objęcia akcji przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych może nastąpić wyłącznie w trybie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego.

### **§ 3. [OSOBY UPRAWNIONE DO OBJĘCIA AKCJI]. TERMIN WYKONANIA PRAWA OBJĘCIA AKCJI]**

1. Akcje mogą być obejmowane wyłącznie przez Osoby Uprawnione w rozumieniu § 2 pkt. 2) niniejszej Uchwały, posiadające warranty subskrypcyjne serii A, B oraz C.
2. Prawo do objęcia Akcji będzie mogło być zrealizowane poprzez złożenie oświadczenia o objęciu Akcji, zgodnie z art. 451 kodeksu spółek handlowych.
3. Osoba Uprawniona wraz ze złożeniem oświadczenia o objęciu Akcji jest zobowiązana do:
  - 1) przedstawienia dokumentu warrantu subskrypcyjnego, chyba, że dokument ten jest zdeponowany w Spółce;
  - 2) dokonania pełnej wpłaty na Akcje.
4. Prawo objęcia akcji serii F może zostać zrealizowane nie później niż w terminie do końca kwartału, w którym Spółka zaoferuje objęcie Warrantów Subskrypcyjnych Osobom Uprawnionym, jednakże w każdym przypadku nie krócej niż w terminie do 30 dni od daty złożenia oferty objęcia warrantów subskrypcyjnych Osobom Uprawnionym.
5. Prawa z warrantów subskrypcyjnych wygasają, w przypadku nie zrealizowania prawa do objęcia Akcji w terminach wskazanych w ust. 4 powyżej.
6. Każdy warrant subskrypcyjny serii A będzie uprawniał do objęcia 1 (słownie: jednej) akcji zwykłej na okaziciela serii F Spółki.
7. Jeżeli przed datą objęcia Akcji zarejestrowana zostanie zmiana Statutu Spółki, w następstwie, której dojdzie do zmiany wartości nominalnej akcji Spółki (*split*), wówczas liczba Akcji, która przysługiwać będzie z warrantu subskrypcyjnego ustalona będzie jako iloraz liczby akcji Spółki istniejących po zmianie wartości nominalnej i liczby akcji Spółki przed zmianą wartości nominalnej.

### **§ 4. [CENA EMISYJNA. WPŁATY NA AKCJE]**

1. Cena emisyjna akcji serii F obejmowanych w drodze realizacji uprawnień z warrantu subskrypcyjnego będzie równa cenie nominalnej jeden Akcji, tj. 0,10 zł (dziesięć groszy).
2. W przypadku, gdy wysokość ceny emisyjnej stanie się nieadekwatna wskutek zmiany struktury kapitałów Spółki spowodowanych takimi operacjami jak zmiana wartości nominalnej akcji, podział Spółki i innymi operacjami o podobnym charakterze, Rada Nadzorcza dokona stosownych technicznych zmian poziomu ceny emisyjnej dla Akcji, które nie zostały jeszcze objęte.
3. Akcje serii F obejmowane będą wyłącznie za wkłady pieniężne.
4. Wpłata na Akcje winna być dokonana najpóźniej w dniu złożenia oświadczenia o objęciu Akcji.

### **§ 5. [DYWIDENDA]**

1. Akcje serii F uczestniczyć będą w dywidendzie za dany rok obrotowy na następujących warunkach:
  - 4) w przypadku, gdy akcje serii F zostaną wydane w okresie od początku roku obrotowego do dnia dywidendy, o którym mowa w art. 348 § 2 Kodeksu spółek handlowych łącznie, akcje te uczestniczą w zysku od pierwszego dnia roku obrotowego, poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym doszło do ich wydania;
  - 5) w przypadku, gdy akcje serii F zostaną wydane w okresie po dniu dywidendy, o którym mowa w art. 348 § 2 Kodeksu spółek handlowych, do końca roku obrotowego, akcje te uczestniczą w zysku począwszy od pierwszego dnia roku obrotowego, w którym zostały wydane.
2. Jeżeli Akcje serii F zostaną zdematerializowane, to przez „wydanie Akcji”, o którym mowa w ust. 1, rozumie się zapisanie Akcji serii F na rachunku papierów wartościowych Akcjonariusza.

## **§ 6. [OBRÓT NA RYNKU REGULOWANYM]**

1. Akcje serii F zostaną wprowadzone do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.. Wprowadzenie Akcji do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. zostanie przeprowadzone w ramach odrębnych procedur przewidzianych ustawą z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity Dz.U. z 2013 roku poz. 1382).
2. W związku z treścią ust. 1, Walne Zgromadzenie wyraża zgodę na:
  - 1) ubieganie się o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Spółki serii F do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.,
  - 2) złożenie akcji Spółki serii F do depozytu,
  - 3) dokonanie dematerializacji akcji Spółki serii F w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity Dz.U. z 2014 roku poz. 94 ze zm.).

## **§ 7. [Zmiana Statutu]**

W związku z dokonanym warunkowym podwyższeniem kapitału zakładowego, uchwała się zmianę Statutu Spółki w ten sposób, że w § 5 po dotychczasowym ust. 3, dodaje się nowy ust. 4 w brzmieniu jak niżej:

*4. Na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 31 sierpnia 2015 roku numer 17/15 w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii F, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii F oraz w sprawie zmian Statutu Spółki, kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę nie większą niż 37.500 zł (słownie: trzydzieści siedem tysięcy pięćset złotych) w drodze emisji nie więcej niż 375.000 (słownie: trzystu siedemdziesięciu pięciu tysięcy) akcji na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda i i łącznej wartości nominalnej nie większej niż 37.500 zł (słownie: trzydzieści siedem tysięcy pięćset złotych). Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki dokonane zostało w celu przyznania praw do objęcia akcji serii F przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii A, B oraz C emitowanych na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 31 sierpnia 2015 roku numer 16/15 w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii A, B i C z prawem do objęcia akcji serii F oraz pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii A, B i C w związku z programem motywacyjnym dla kadry zarządzającej Spółki.”*

## **§ 8. [UPOWAŻNIENIE]**

1. Zarząd Spółki jest upoważniony do:
  - 1) określenia szczegółowych zasad przyjmowania oświadczeń o objęciu Akcji serii F;
  - 2) dokonania w sądzie rejestrowym zgłoszenia, o którym mowa w art. 452 § 4 kodeksu spółek handlowych;
  - 3) podjęcia niezbędnych działań mających na celu dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii F do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., złożenia akcji serii F do depozytu oraz podjęcia niezbędnych działań mających na celu dokonanie dematerializacji akcji serii F, w tym w szczególności do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy o rejestrację akcji serii F w depozycie papierów wartościowych;
  - 4) do podjęcia wszelkich innych czynności niezbędnych do wykonania postanowień wynikających z niniejszej Uchwały.
2. W terminie sześciu tygodni od dnia rejestracji, Zarząd dokona ogłoszenia niniejszej uchwały.

## **§ 9. [POSTANOWIENIA KOŃCOWE]**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

\*\*\*

### Uzasadnienie:

Zarząd CAM Media SA wystąpił z wnioskiem o podjęcie powyższej uchwały w celu umożliwienia stworzenia i zrealizowania w Spółce Programu Motywacyjnego, o którym mowa w projekcie Uchwały Nr 15/15.

## OPINIA ZARZĄDU

### CAM Media SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE

opracowana w związku z emisją akcji zwykłych na okaziciela serii F

**w sprawie pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji zwykłych na okaziciela serii F oraz ustalenia ceny emisyjnej akcji zwykłych na okaziciela serii F**

*W dniu 31 sierpnia 2015 roku zostanie przeprowadzone Walne Zgromadzenie Spółki działającej pod firmą CAM Media Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, w porządku obrad którego znajduje się m.in.:*

- 1) uchwała w sprawie przyjęcia Programu Motywacyjnego;*
- 2) uchwała w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii A, B i C z prawem do objęcia akcji serii F oraz pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii A, B i C w związku z programem motywacyjnym dla kadry zarządzającej Spółki;*
- 3) uchwała w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii F, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii F oraz w sprawie zmian Statutu Spółki.*

*Zgodnie z projektem uchwały w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji Akcji serii F z wyłączeniem prawa poboru akcji serii F:*

- 1) prawo poboru Akcji serii F przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom Spółki zostanie wyłączone;*
- 2) cena emisyjna jednej Akcji serii F będzie wynosić 0,10 zł, co odpowiada wartości nominalnej akcji Spółki.*

*Zarząd Spółki uważa, iż wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w odniesieniu do emisji akcji zwykłych na okaziciela serii F jest zgodne z interesem Spółki i nie narusza uprawnień dotychczasowych Akcjonariuszy Spółki.*

*Emisja akcji serii F dokonywana jest w związku z warunkowym podwyższeniem kapitału zakładowego i stanowi mechanizm realizacji Programu Motywacyjnego uruchamianego w Spółce przeznaczonego dla członków kadry zarządzającej. Program Motywacyjny polegać będzie na przyznaniu tym osobom prawa do objęcia nie więcej niż 375.000 (słownie: trzystu siedemdziesięciu pięciu tysięcy) akcji na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. Realizacja tego prawa ma nastąpić w drodze emisji nie więcej niż 375.000 (słownie: trzystu siedemdziesięciu pięciu tysięcy) warrantów subskrypcyjnych serii A, B oraz C. Emisja akcji serii F dokonywana jest więc w celu przyznania osobom posiadającym warranty subskrypcyjne serii A, B oraz C praw do objęcia Akcji serii F.*

*Wyłączenie prawa poboru umożliwi więc objęcie Programem Motywacyjnym wskazanych powyżej osób i realizację Programu Motywacyjnego.*

*Wobec powyższego Zarząd Spółki rekomenduje Akcjonariuszom głosowanie za wyłączeniem w całości prawa poboru akcji serii F przysługującego dotychczasowym Akcjonariuszom Spółki.*

*Biorąc pod uwagę cel emisji Akcji serii F, Zarząd Spółki proponuje ustalenie ceny emisyjnej za akcje serii F na poziomie kwoty odpowiadającej wartości nominalnej jednej akcji. Takie ustalenie ceny emisyjnej akcji serii F pozwoli niewątpliwie na ułatwienie realizacji podstawowych celów i założeń emisji akcji serii F, w tym w szczególności na realizację przyjętego Programu Motywacyjnego.*

**Podpisy członków Zarządu:**

[projekt]

**Uchwała Nr 18/15**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia CAM Media Spółka Akcyjna**  
**z siedzibą w Warszawie z dnia 31 sierpnia 2015 roku**  
**w sprawie:**  
**zmiany Statutu Spółki**

Działając na podstawie Art. 430 § 1 oraz Art. 431 § 1 Kodeksu spółek handlowych, za zgodą Rady Nadzorczej, uchwała się, co następuje:

**§ 1**

Walne Zgromadzenie postanawia dokonać zmiany Statutu Spółki w ten sposób, że:

1) dotychczasową treść Tytułu „STATUT SPÓŁKI POD FIRMĄ CAM MEDIA SPÓŁKA AKCYJNA” zastępuje się nowym tytułem: „STATUT ..... S.A.”

2) dotychczasową treść § 1 ust.1 zastępuje się nową, w brzmieniu jak poniżej:

*„1. Firma Spółki brzmi ..... Spółka Akcyjna. Spółka może używać skrótu firmy ..... SA.”;*

3) w § 4 ust. 1 po dotychczasowym pkt 30) dodaje się nowe punkty w brzmieniu jak niżej:

*„31) PKD 64.20.Z – Działalność holdingów finansowych,*

*32) PKD 66.19.Z – Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych,*

*33) PKD 70.10.Z – Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych,*

*34) PKD 77.11.Z – Wynajem i dzierżawa samochodów osobowych i furgonetek,*

*35) PKD 77.33.Z – Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery,*

*36) PKD 77.39.Z – Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane,*

*37) PKD 82.11.Z – Działalność usługowa związana z administracyjną obsługą biura,*

*38) PKD 82.19.Z – Wykonywanie fotokopii, przygotowywanie dokumentów i pozostała specjalistyczna działalność wspomagająca prowadzenie biura.”*

4) pozostałe postanowienia Statutu pozostają bez zmian.

**§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia, z mocą obowiązującą od dnia rejestracji w rejestrze przedsiębiorców.

\*\*\*

**Uzasadnienie:**

Zarząd CAM Media SA wystąpił z wnioskiem o podjęcie powyższej uchwały, w celu umożliwienia kontynuowania działań mających na celu uporządkowanie struktury produktowej w ramach Grupy Kapitałowej CAM Media S.A. Rozszerzenie przedmiotu działalności dotyczy bowiem głównie takich działań, które związane są z zarządzaniem strukturą holdingową. Z uwagi na przekazanie znacznej części kompetencji mediowych do poszczególnych spółek z Grupy Kapitałowej, wnioskowana zmiana w zakresie firmy Spółki jest również uzasadniona.

[projekt]

**Uchwała Nr 19/15  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia CAM Media Spółka Akcyjna  
z siedzibą w Warszawie z dnia 31 sierpnia 2015 roku**

**w sprawie:  
przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki**

**§ 1**

W związku ze zmianą Statutu Spółki przyjętą w uchwale NWZ Nr 17/15 oraz 18/15 z dnia 31 sierpnia 2015 roku, uchwała się tekst jednolity Statutu Spółki, uwzględniający powyższe zmiany Statutu, w brzmieniu jak niżej:

\*\*\*\*\*

**STATUT ..... SA**

**FIRMA. SIEDZIBA. CZAS TRWANIA**

**§ 1**

1. Firma spółki brzmi ..... Spółka Akcyjna. Spółka może używać skrótu firmy ..... S.A.
2. Siedzibą Spółki jest Warszawa.

**§ 2**

1. Czas trwania Spółki jest nieograniczony.
2. Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą.

**POSTANOWIENIA OGÓLNE**

**§ 3**

1. Spółka powstała w wyniku przekształcenia formy prawnej CAM MEDIA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie w Spółkę Akcyjną.

2. Założycielami Spółki są Wspólnicy Spółki pod firmą CAM MEDIA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, którzy przystąpili do Przekształconej Spółki Akcyjnej, to jest: Paweł Orłowski, Adam Michalewicz, Krzysztof Przybyłowski, Norbert Orłowski, Zbigniew Przybyłowski, Kazimierz Michalewicz.

3. Ilekroć mowa w niniejszy Statucie o:

- |                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|-----------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1) Jednostce Stowarzyszonej | rozumie się przez to jednostkę stowarzyszoną w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości /Dz. U. z 2002 roku Nr 76 poz. 694 ze zm./,                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 2) Członku Niezależnym      | rozumie się przez to członka Rady Nadzorczej, który spełnia następujące kryteria:<br>1) nie jest członkiem Zarządu Spółki albo prokurentem Spółki lub jednostki stowarzyszonej ze Spółką i nie był członkiem Zarządu Spółki lub prokurentem Spółki lub jednostki stowarzyszonej ze Spółką w okresie ostatnich pięciu lat,<br>2) nie jest pracownikiem Spółki lub jednostki stowarzyszonej ze Spółką a także nie był pracownikiem wyższego szczebla w Spółce lub w jednostce stowarzyszonej w ciągu ostatnich trzech lat. Przez pracownika kadry |

kierowniczej wyższego szczebla rozumie się osoby będące kierownikiem albo dyrektorem jednostek organizacyjnych spółki podległe służbowo bezpośrednio Zarządowi Spółki albo określonym członkom Zarządu Spółki, 3) nie otrzymuje od Spółki lub jednostki stowarzyszonej ze Spółką innego wynagrodzenia niż z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej, w tym w szczególności z tytułu udziału w programie opcji lub innym programie wynagradzania za wyniki,

4) nie jest akcjonariuszem posiadającym akcje Spółki stanowiące więcej niż 10% (dziesięć procent) kapitału zakładowego Spółki, ani osobą powiązaną z takim akcjonariuszem. Przez osobą powiązaną z akcjonariuszem rozumie się (i) małżonka, krewnych i powinowatych do drugiego stopnia (ii) spółki kapitałowe w których akcjonariusz jest członkiem zarządu albo wobec których akcjonariusz jest podmiotem dominującym w rozumieniu art. 4 § 1 pkt 4), (iii) spółki osobowe, w których Akcjonariusz jest Wspólnikiem albo jest uprawniony do reprezentacji,

5) obecnie nie utrzymuje lub w ciągu ostatniego roku nie utrzymywała znaczących stosunków handlowych ze Spółką lub jednostką stowarzyszoną ze Spółką, czy to bezpośrednio, czy w charakterze wspólnika, akcjonariusza, członka zarządu, prokurenta lub pracownika kadry kierowniczej wyższego szczebla podmiotu utrzymującego takie stosunki ze Spółką lub podmiotem stowarzyszonym ze Spółką,

Przez znaczące stosunki handlowe rozumieć należy takie stosunki handlowe, których wartość przekracza 5% (pięć procent) przychodów Spółki za ostatni rok obrotowy,

6) nie jest obecnie lub w ciągu ostatnich trzech lat nie była wspólnikiem lub pracownikiem obecnego lub byłego audytora Spółki,

7) nie jest członkiem Zarządu ani prokurentem w innej spółce, w której członek Zarządu lub prokurent Spółki pełni funkcję członka Rady Nadzorczej,

8) nie pełni funkcji w Radzie Nadzorczej dłużej niż trzy kadencje,

9) nie jest małżonkiem, osobą pozostającą w faktycznym pożyciu ani członkiem bliskiej rodziny członka Zarządu, prokurenta lub osób, o których mowa w pkt 1)-8) powyżej. Za członka bliskiej rodziny uważa krewnych i powinowatych do drugiego stopnia.

3) Podmiocie  
Powiązanym

rozumie się przez to:

1) osobę, która jest lub była w ciągu ostatnich 12 (dwunastu) miesięcy akcjonariuszem posiadającym akcje Spółki uprawniające do wykonywania co najmniej 5 % (pięć procent) głosów na Walnym Zgromadzeniu,

2) członka rady nadzorczej, zarządu lub prokurenta Spółki lub też podmiotu, w którym Spółka posiada akcje lub udziały reprezentujące co najmniej 50 % (pięćdziesiąt procent) w kapitale zakładowym,

3) małżonka osób wskazanych w pkt 1) i 2) albo osobę pozostającą we wspólnym pożyciu z tymi osobami, a także wstępnych, zstępnych, rodzeństwo osób wskazanych w pkt 1) i 2), osoby pozostające w stosunku przysposobienia z osobami wskazanymi w pkt 1) i 2),

4) spółki, wobec których osoby wskazane w pkt 1) do 3) są podmiotami dominującymi w rozumieniu art. 4 ust. 1 pkt 4) kodeksu spółek handlowych.

## PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

### § 4

1. Przedmiotem działalności gospodarczej Spółki, według klasyfikacji Polskiej Działalności Gospodarczej jest:

1) PKD 17.23.Z - Produkcja artykułów piśmiennych,

2) PKD 18.13.Z - Działalność usługowa związana z przygotowaniem do druku,

- 3) PKD 18.12.Z - Pozostałe drukowanie,
- 4) PKD 58.11.Z - Wydawanie książek,
- 5) PKD 58.13.Z - Wydawanie gazet,
- 6) PKD 58.14.Z - Wydawanie czasopism i pozostałych periodyków,
- 7) PKD 58.19.Z - Pozostała działalność wydawnicza,
- 8) PKD 59.11.Z - Działalność związana z produkcją filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych,
- 9) PKD 59.12.Z - Działalność postprodukcyjna związana z filmami, nagraniami wideo i programami telewizyjnymi,
- 10) PKD 59.20.Z - Działalność w zakresie nagrań dźwiękowych i muzycznych,
- 11) PKD 63.99.Z - Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- 12) PKD 70.21.Z - Stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja,
- 13) PKD 70.22.Z - Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- 14) PKD 73.11.Z - Działalność agencji reklamowych,
- 15) PKD 73.12.A - Pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w radio i telewizji,
- 16) PKD 73.12.B - Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach drukowanych,
- 17) PKD 73.12.C - Pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (Internet),
- 18) PKD 73.12.D - Pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w pozostałych mediach,
- 19) PKD 73.20.Z - Badanie rynku i opinii publicznej,
- 20) PKD 74.10.Z - Działalność w zakresie specjalistycznego projektowania,
- 21) PKD 74.20.Z - Działalność fotograficzna,
- 22) PKD 74.90.Z - Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- 23) PKD 77.40.Z - Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim,
- 24) PKD 82.30.Z - Działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów,
- 25) PKD 82.99.Z - Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- 26) PKD 85.32.A - Technika,
- 27) PKD 85.51.Z - Pozaszkolne formy edukacji sportowej oraz zajęć sportowych i rekreacyjnych,
- 28) PKD 85.52.Z - Pozaszkolne formy edukacji artystycznej,
- 29) PKD 85.59.B - Pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- 30) PKD 85.60.Z - Działalność wspomagająca edukację,
- 31) PKD 64.20.Z - Działalność holdingów finansowych,
- 32) PKD 66.19.Z - Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
- 33) PKD 70.10.Z - Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych,
- 34) PKD 77.11.Z - Wynajem i dzierżawa samochodów osobowych i furgonetek,
- 35) PKD 77.33.Z - Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery,
- 36) PKD 77.39.Z - Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- 37) PKD 82.11.Z - Działalność usługowa związana z administracyjną obsługą biura,
- 38) PKD 82.19.Z - Wykonywanie fotokopii, przygotowywanie dokumentów i pozostała specjalistyczna działalność wspomagająca prowadzenie biura..

2. Zmiana przedmiotu działalności następuje bez wykupu akcji akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się na zmianę, jeżeli uchwała Walnego Zgromadzenia zostanie podjęta większością dwóch trzecich głosów w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego.

## **KAPITAŁ ZAKŁADOWY. PRAWA I OBOWIĄZKI AKCJONARIUSZY**

### **§ 5**

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 728.450 zł (słownie: siedemset dwadzieścia osiem tysięcy czterysta pięćdziesiąt złotych) i dzieli się na 7.284.500 (słownie: siedem milionów dwieście osiemdziesiąt cztery tysiące pięćset) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda, w tym:

- 1) 975.000 (słownie: dziewięćset siedemdziesiąt pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A;
- 2) 1.225.500 (słownie: jeden milion dwieście dwadzieścia pięć tysięcy pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii B;
- 3) 3.000.000 (słownie: trzy miliony) akcji imiennych uprzywilejowanych serii C;
- 4) 84.000 (słownie: osiemdziesiąt cztery tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii D.
- 5) 2.000.000 (słownie: dwa miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii E.

2. Akcje imienne serii C są uprzywilejowane w ten sposób, że na każdą akcję tej serii przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu.

3. Akcje serii A, B, C i D zostały pokryte w całości w procesie przekształcenia formy prawnej spółki, o której mowa w § 1 ust. 1, przed zarejestrowaniem Spółki w rejestrze przedsiębiorców.

4. Na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 31 sierpnia 2015 roku numer 17/15 w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii F, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii F oraz w sprawie zmian Statutu Spółki, kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę nie większą niż 37.500 zł (słownie: trzydzieści siedem tysięcy pięćset złotych) w drodze emisji nie więcej niż 375.000 (słownie: trzystu siedemdziesięciu pięciu tysięcy) akcji na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda i o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 37.500 zł (słownie: trzydzieści siedem tysięcy pięćset złotych). Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki dokonane zostało w celu przyznania praw do objęcia akcji serii F przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii A, B oraz C emitowanych na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 31 sierpnia 2015 roku numer 16/15 w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii A, B i C z prawem do objęcia akcji serii F oraz pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii A, B i C w związku z programem motywacyjnym dla kadry zarządzającej Spółki.

### **§ 5a**

1. Zarząd jest uprawniony do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych akcji o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 546 337,50 zł (słownie: pięćset czterdzieści sześć tysięcy trzysta trzydzieści siedem złotych i 50/100), w drodze jednego lub kilku podwyższeń kapitału zakładowego w granicach określonych powyżej (kapitał docelowy). Zarząd może wydawać akcje wyemitowane w ramach kapitału docelowego w zamian za wkłady pieniężne lub niepieniężne. Upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego oraz do emitowania nowych akcji w ramach kapitału docelowego wygasa z upływem trzech (3) lat od dnia wpisania niniejszego uprawnienia do rejestru przedsiębiorców, nie później jednak niż w dniu 31 lipca 2017 roku.

2. Z zastrzeżeniem ust. 3 poniżej, o ile przepisy kodeksu spółek handlowych nie stanowią inaczej, Zarząd decyduje o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, a w szczególności Zarząd jest umocowany do:

1) zawierania umów o submisję inwestycyjną lub submisję usługową lub innych umów zabezpieczających powodzenie emisji akcji,

2) podejmowania uchwał oraz innych działań w sprawie dematerializacji akcji oraz zawierania umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych SA o rejestrację akcji,

3) podejmowania uchwał oraz innych działań w sprawie odpowiednio emisji akcji w drodze subskrypcji prywatnej lub oferty publicznej lub ubiegania się o dopuszczenie akcji do obrotu na rynku regulowanym.

3. Uchwały Zarządu w sprawie ustalenia ceny emisyjnej akcji w ramach kapitału docelowego lub wydawania akcji w zamian za wkłady niepieniężne wymagają zgody Rady Nadzorczej. Cena emisyjna akcji w ramach kapitału docelowego nie może być niższa niż średnia cena rynkowa z ostatnich sześciu miesięcy poprzedzających datę podjęcia uchwały w tej sprawie.

4. Zarząd jest upoważniony do wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Uchwała Zarządu w tej sprawie wymaga zgody Rady Nadzorczej.

## **§ 6**

1. Zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne jest wyłączona.

2. Z zastrzeżeniem ust. 4, zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela może być przeprowadzona na żądanie akcjonariusza, za zgodą Zarządu Spółki wyrażoną w formie uchwały.

3. Uchwała Zarządu, o której mowa w ust. 2, powinna być podjęta w ciągu 14 (czternastu) dni licząc od dnia przedstawienia Zarządowi pisemnego żądania dokonania konwersji akcji. Żądanie to powinno wskazywać ilość akcji imiennych objętych żądaniem konwersji wraz ze wskazaniem ich numerów. W przypadku dokonania konwersji akcji imiennych na akcje na okaziciela Zarząd umieszcza w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia punkt dotyczący zmiany Statutu w zakresie ilości akcji imiennych.

4. Zamiana akcji imiennych serii D na akcje na okaziciela jest wyłączona do dnia 15 lipca 2010 roku (piętnastego lipca dwa tysiące dziesiątego roku).

5. W okresie do dnia 15 lipca 2010 roku (piętnastego lipca dwa tysiące dziesiątego roku), akcje imienne serii D mogą być zbywane wyłącznie na rzecz Spółki, w celu ich umorzenia albo w innym dopuszczalnym prawnie celu.

## **§ 7**

1. Akcje Spółki mogą być umorzone za zgodą Akcjonariusza w drodze nabycia akcji przez Spółkę (umorzenie dobrowolne).

2. Szczegółowe warunki i tryb umorzenia akcji każdorazowo określa uchwała Walnego Zgromadzenia, z zastrzeżeniem § 6 ust. 5.

## **§ 8**

Spółka na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia może emitować obligacje, w tym obligacje zamienne na akcje Spółki lub obligacje z prawem pierwszeństwa.

# **ORGANY SPÓŁKI**

## **§ 9**

Organami Spółki są:

- 1) Zarząd,
- 2) Rada Nadzorcza,
- 3) Walne Zgromadzenie.

## **Zarząd**

## **§ 10**

1. Zarząd Spółki składa się od 1 (jednego) do 3 (trzech) osób, w tym Prezesa Zarządu, a w przypadku zarządu wieloosobowego także Wiceprezesa Zarządu – powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą, z tym, że członkowie Zarządu pierwszej kadencji zostają wybrani w procesie przekształcenia formy prawnej Spółki.

2. Rada Nadzorcza może odwołać Prezesa lub Wiceprezesa Zarządu z zajmowanej funkcji z pozostawieniem go w składzie Zarządu z jednoczesnym powierzeniem funkcji Prezesa Zarządu lub Wiceprezesa Zarządu innej osobie.

3. Kadencja Zarządu jest wspólna i trwa 3 (trzy) lata.

### **§ 11**

1. Zarząd Spółki kieruje działalnością Spółki i reprezentuje ją na zewnątrz.

2. Do reprezentowania Spółki upoważnionych jest dwóch członków Zarządu działających łącznie lub członek Zarządu działający łącznie z prokurentem.

### **§ 12**

1. Prezes Zarządu kieruje pracami Zarządu, w szczególności koordynuje, nadzoruje oraz organizuje pracę członków Zarządu a także zwołuje i przewodniczy posiedzeniom Zarządu. W przypadku równości głosów podczas głosowania na posiedzeniu Zarządu, głos Prezesa Zarządu decyduje o wyniku głosowania.

2. Tryb pracy Zarządu określa Regulamin Zarządu uchwalony przez Zarząd i zatwierdzony przez Radę Nadzorczą.

### **§ 13**

W umowach pomiędzy Spółką a członkami Zarządu oraz w sporach z nimi Spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza lub pełnomocnik wskazany uchwałą Walnego Zgromadzenia. Umowy, w tym umowy o pracę z członkami Zarządu podpisuje w imieniu Rady Nadzorczej jej Przewodniczący albo wskazany uchwałą członek Rady Nadzorczej - po uprzednim zatwierdzeniu treści takich umów uchwałą Rady Nadzorczej.

## **Rada Nadzorcza**

### **§ 14**

1. Rada Nadzorcza składa się z 5 (pięciu) albo 7 (siedmiu) członków powoływanych na okres wspólnej kadencji trwającej 4 (cztery) lata, z tym jednak zastrzeżeniem, że do dnia wprowadzenia akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym Rada Nadzorcza składa się od trzech do pięciu osób.

2. Rada Nadzorcza powoływana i odwoływana jest przez Walne Zgromadzenie, z tym, że członkowie Rady Nadzorczej pierwszej kadencji zostają wybrani w procesie przekształcenia formy prawnej Spółki. Dokonując wyboru członków Rady Nadzorczej, Walne Zgromadzenie wskazuje Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

3. Walne Zgromadzenie ustala każdorazowo ilość członków Rady Nadzorczej danej kadencji. Walne Zgromadzenie może zmienić ilość członków Rady Nadzorczej w trakcie trwania kadencji, jednakże wyłącznie w związku z dokonywaniem zmian w składzie Rady Nadzorczej w toku kadencji.

4. Rada Nadzorcza wybiera ze swego składu Zastępcę Przewodniczącego Rady Nadzorczej i Sekretarza Rady Nadzorczej na pierwszym posiedzeniu nowej kadencji. Pierwsze posiedzenie nowo wybranej Rady Nadzorczej zwołać może każdy jej członek.

5. W toku kadencji Rady Nadzorczej Walne Zgromadzenie może odwołać Przewodniczącego Rady, jego Zastępcę lub Sekretarza Rady z zajmowanej funkcji z pozostawieniem tych osób w składzie Rady Nadzorczej z jednoczesnym powołaniem na te funkcje innej osoby.

6. Każdy członek Rady Nadzorczej może zostać wybrany na dalsze kadencje.

7. Członek Rady Nadzorczej może w każdym czasie złożyć rezygnację z zasiadania w Radzie Nadzorczej. Rezygnacja jest składana w formie pisemnej Zarządowi.

### **§ 15**

1. Rada Nadzorcza działa w oparciu o uchwalony przez siebie i zatwierdzony przez Walne Zgromadzenie regulamin, który szczegółowo określa tryb pracy Rady.

2. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwoływane są w razie potrzeby, nie rzadziej jednak niż raz na trzy miesiące. Zarząd lub członek Rady Nadzorczej mogą żądać zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej podając proponowany porządek obrad. Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności lub

utrudnionego kontaktu z nim, Zastępca Przewodniczącego, zwołuje posiedzenie w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku.

3. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów w obecności co najmniej połowy członków Rady Nadzorczej. W razie równości głosów przeważa głos Przewodniczącego Rady.

4. Posiedzenie Rady Nadzorczej może się odbyć bez formalnego zwołania, jeśli wszyscy jej członkowie wyrażą na to zgodę najpóźniej w dniu posiedzenia i potwierdzą to pismem lub złożą podpisy na liście obecności. Uchwały w przedmiocie nie objętym porządkiem obrad podjąć nie można, chyba że na posiedzeniu obecni są wszyscy członkowie Rady i nikt z obecnych nie zgłosi w tej sprawie sprzeciwu albo gdy podjęcie określonych działań przez Radę Nadzorczą jest konieczne dla uchronienia Spółki przed szkodą, jak również w przypadku uchwały, której przedmiotem jest ocena, czy istnieje konflikt interesów między członkiem Rady Nadzorczej a Spółką.

5. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku na posiedzeniu Rady Nadzorczej.

6. Członkowie Rady Nadzorczej mogą podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.

7. W posiedzeniach Rady Nadzorczej ma prawo uczestniczyć Zarząd Spółki, chyba, że Rada Nadzorcza w drodze uchwały postanowi inaczej. W posiedzeniach Rady Nadzorczej mogą brać udział również inne osoby zaproszone przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

## **§ 16**

1. Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad działalnością Spółki.

2. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy, oprócz innych spraw wskazanych w kodeksie spółek handlowych oraz niniejszym Statucie:

1) dokonywanie oceny sprawozdań finansowych Spółki, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz jego wniosków co do podziału zysków i pokrycia strat,

2) składanie Walnemu Zgromadzeniu dorocznych sprawozdań z wyników tych badań oraz oceny sytuacji spółki,

3) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu,

4) reprezentowanie Spółki przy zawieraniu umów pomiędzy Spółką a członkami Zarządu, składaniu oświadczeń woli związanych z takimi umowami oraz reprezentowanie Spółki w sporze z członkami Zarządu; Rada Nadzorcza może upoważnić Przewodniczącego Rady bądź jego Zastępcę do zawierania umów, o których mowa powyżej oraz składania imieniem Spółki oświadczeń woli związanych z takimi umowami,

5) zatwierdzenie regulaminu Zarządu,

6) zatwierdzanie rocznych planów finansowych Spółki,

7) wyrażanie zgody na nabycie i zbycie przez Spółkę nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości,

8) rozpatrywanie i opiniowanie spraw mających być przedmiotem uchwał Walnego Zgromadzenia,

9) ustalanie zasad wynagrodzenia członków Zarządu,

10) wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Spółki,

11) z zastrzeżeniem pkt 4), wyrażanie zgody na zawarcie umowy z Podmiotem Powiązanym,

12) wyrażenie zgody na wyłączenie prawa poboru akcji emitowanych w przypadku podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, zgodnie z § 5a powyżej, przez dotychczasowych akcjonariuszy,

13) wyrażenie zgody na ustalenie przez Zarząd ceny emisyjnej akcji, w przypadku podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, zgodnie z § 5a powyżej,

14) wyrażenie zgody na wydawanie akcji w zamian za wkłady niepieniężne, w przypadku podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, zgodnie z § 5a powyżej.

3. Podjęcie uchwały, o której mowa w ust. 2 pkt 11), a także podjęcie uchwały przyznającej wynagrodzenie członkom Zarządu lub prokurentom z jakiegokolwiek tytułu innego niż wynagrodzenie z umowy o pracę bądź innej umowy, na podstawie której członek Zarządu lub prokurent świadczy pracę dla Spółki, wymaga głosowania za podjęciem tej uchwały przynajmniej przez jednego przez Członka Niezależnego. Postanowienie niniejsze stosuje się od momentu wprowadzenia do składu Rady Nadzorczej Członków Niezależnych.

4. Przynajmniej jeden Członek Niezależny powinien zostać powołany w skład Rady Nadzorczej najpóźniej w toku obrad pierwszego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia odbywanego po dniu wprowadzenia akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym.

5. Uchwały Rady Nadzorczej w sprawie odwołania członka Zarządu ze składu Zarządu albo zawieszenia członka Zarządu z ważnych powodów w czynnościach, zapadają większością 4/5 (cztery piąte) głosów (w przypadku pięcioosobowej Rady Nadzorczej) albo 5/7 (pięć siódmych) głosów (w przypadku siedmioosobowej Rady Nadzorczej) albo 2/3 (dwie trzecie) głosów (w przypadku trzyosobowej Rady Nadzorczej) lub 3/4 (trzy czwarte) głosów (w przypadku czteroosobowej Rady Nadzorczej), w obecności wszystkich członków Rady Nadzorczej.

## **§ 17**

1. Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej, w tym także członka Rady Nadzorczej, któremu Rada powierzyła osobiste wykonywanie funkcji kontrolnych, ustala Walne Zgromadzenie.

2. Członek Rady Nadzorczej delegowany do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu otrzymuje wynagrodzenie w wysokości przewidzianej dla członka Zarządu, którego obowiązki pełni na podstawie delegacji Rady Nadzorczej.

## **Walne Zgromadzenie**

## **§ 18**

1. Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki.

2. Zwołanie Walnego Zgromadzenia następuje w trybie określonym przepisami prawa. Walne Zgromadzenie może być odwołane, jeżeli jego odbycie napotyka na nadzwyczajne przeszkody (siła wyższa) lub jest oczywiście bezprzedmiotowe. Odwołanie następuje w taki sam sposób, jak zwołanie nie później niż na trzy tygodnie przed pierwotnie planowanym terminem. Odwołanie Walnego Zgromadzenia, w którego porządku obrad na wniosek uprawnionych podmiotów umieszczono określone sprawy lub które zwołane zostało na taki wniosek możliwe jest tylko za zgodą wnioskodawców.

3. Zmiana terminu odbycia Walnego Zgromadzenia następuje w tym samym trybie, co jego odwołanie, choćby proponowany porządek obrad nie ulegał zmianie.

4. Uchwały w sprawie zdjęcia określonych spraw z porządku obrad bądź uchwały w przedmiocie zaniechania rozpatrzenia określonych spraw umieszczonych w porządku obrad, wymagają szczegółowego uzasadnienia i zgody wszystkich obecnych akcjonariuszy, na których wniosek określona sprawa umieszczona została w porządku obrad. Uchwały w sprawach, o jakich mowa w zdaniu poprzednim zapadają większością 3/4 (trzech czwartych) głosów.

5. Zakazane jest przyznanie prawa głosu z akcji zastawnikowi albo użytkownikowi akcji.

## **§ 19**

1. Walne Zgromadzenie uchwała swój regulamin określający szczegółowo tryb prowadzenia obrad.

2. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub osoba przez niego wskazana. W przypadku, gdy Przewodniczący Rady Nadzorczej nie będzie obecny na Walnym Zgromadzeniu lub nie wskaże osoby do jego otwarcia, Walne Zgromadzenie będzie otwarte przez Prezesa Zarządu bądź osobę przez niego wskazaną, a w braku i tych osób przez Akcjonariusza lub osobę reprezentującą Akcjonariusza posiadającego najwyższy procent akcji w kapitale zakładowym Spółki obecnego na Walnym Zgromadzeniu.

## **§ 20**

1. Oprócz innych spraw określonych w przepisach prawa i niniejszym Statucie, do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy podejmowanie uchwał w sprawach:

- 1) podziału zysku albo pokrycia straty,
- 2) tworzenia i znoszenia kapitałów rezerwowych, funduszy specjalnych oraz określenie ich przeznaczenia,
- 3) powołania i odwołania członków Rady Nadzorczej Spółki,
- 4) powołania i odwołania likwidatorów,
- 5) ustalenia wynagrodzenia dla członków Rady Nadzorczej Spółki,
- 6) zatwierdzenia regulaminu Rady Nadzorczej,
- 7) uchwalenia regulaminu obrad Walnego Zgromadzenia,
- 8) wprowadzenia akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym.

2. Nabycie i zbycie przez Spółkę nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.

3. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, chyba że przepisy prawa albo postanowienia niniejszego Statutu stanowią inaczej.

4. Uchwała Walnego Zgromadzenia w sprawie odwołania członka Zarządu lub zawieszenia go w czynnościach podejmowana w trybie art. 368 § 4 zdanie drugie kodeksu spółek handlowych, wymaga większości 2/3 (dwie trzecie) głosów.

## **GOSPODARKA SPÓŁKI. RACHUNKOWOŚĆ SPÓŁKI**

### **§ 21**

1. Spółka tworzy kapitał zapasowy na pokrycie strat bilansowych. Do kapitału zapasowego przelewa się 8% (osiem procent) czystego zysku rocznego, dopóki kapitał ten nie osiągnie przynajmniej 1/3 (jednej trzeciej) kapitału zakładowego.

2. Walne Zgromadzenie może postanowić o utworzeniu innych kapitałów na pokrycie szczególnych strat lub wydatków (kapitały rezerwowe).

3. Sposób wykorzystania kapitałów rezerwowych określa Walne Zgromadzenie.

4. Walne Zgromadzenie może wyłączyć osiągnięty przez Spółkę zysk i przeznaczyć go na kapitał zapasowy, kapitał rezerwowy lub inne fundusze celowe lub też inny dopuszczalny cel.

### **§ 22**

1. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy, z tym że pierwszy rok obrotowy kończy się 31 grudnia 2007 roku.

2. Spółka zobowiązana jest udostępnić Akcjonariuszom najpóźniej 15 (piętnaście) dni przed terminem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia roczne sprawozdanie finansowe Spółki, sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki, opinię wraz z raportem biegłego rewidenta oraz sprawozdanie Rady Nadzorczej zawierające wyniki oceny sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki. Wymienione dokumenty zostaną udostępnione Akcjonariuszom poprzez ich wyłożenie do wglądu w siedzibie Spółki.

3. Zarząd jest upoważniony za zgodą Rady Nadzorczej do wypłaty Akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę.

## **POSTANOWIENIA KOŃCOWE**

### **§ 23**

W sprawach nie uregulowanych niniejszym Statutem mają zastosowanie odpowiednie przepisy kodeksu spółek handlowych i inne przepisy prawa obowiązujące w tym zakresie.

\*\*\*\*\*

### **§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

\*\*\*

[projekt]

**Uchwała Nr 20/15  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia CAM Media Spółka Akcyjna  
z siedzibą w Warszawie z dnia 31 sierpnia 2015 roku**

**w sprawie:**

**odwołania członka Rady Nadzorczej III kadencji**

Działając na podstawie § 14 ust. 2 Statutu Spółki, uchwała się, co następuje:

**§ 1**

Walne Zgromadzenie odwołuje niniejszym ..... – członka Rady Nadzorczej Spółki III kadencji z zajmowanego stanowiska.

**§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

[projekt]

**Uchwała Nr 21/15  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia CAM Media Spółka Akcyjna  
z siedzibą w Warszawie z dnia 31 sierpnia 2015 roku**

**w sprawie:  
powołania członka Rady Nadzorczej III kadencji**

Działając na podstawie § 20 ust.1 pkt 3 oraz § 14 ust. 2 Statutu Spółki, uchwała się, co następuje:

**§ 1**

Walne Zgromadzenie powołuje do Rady Nadzorczej Spółki III kadencji .....

**§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

\*\*\*

**Uzasadnienie:**

Na podstawie § 20 ust.1 pkt 3 oraz § 14 ust. 2 Statutu Spółki, wobec odwołania jednego z członków Rady Nadzorczej, Walne Zgromadzenie podejmuje uchwałę w sprawie uzupełnienia składu Rady Nadzorczej (III kadencji).

[projekt]

**Uchwała Nr 22/15**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia CAM Media Spółka Akcyjna**  
**z siedzibą w Warszawie z dnia 31 sierpnia 2015 roku**  
**w sprawie:**  
**ustalenia wynagrodzenia członka Rady Nadzorczej Spółki**

Działając na podstawie Art. 392 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz na podstawie postanowień § 20 ust. 1 pkt 5) Statutu Spółki, uchwała się, co następuje:

**§ 1**

Walne Zgromadzenie postanawia wynagradzać nowego członka Rady Nadzorczej Spółki według zasad odnoszących się do wszystkich członków Rady Nadzorczej, przyjętych w Uchwale Nr 11/15 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 11 marca 2015 roku.

**§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

\*\*\*

Uzasadnienie:

Na podstawie Art. 392 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz na podstawie postanowień § 20 ust. 1 pkt 5) Statutu Spółki, wobec uzupełnienia składu Rady Nadzorczej III kadencji, Walne Zgromadzenie podejmuje uchwałę w sprawie ustalenia wynagrodzenia członka Rady Nadzorczej (III kadencji).