

**Projekty uchwał na Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy  
zwołane na dzień 22 kwietnia 2008 r.**

**UCHWAŁA Nr \_  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy  
„TALEX” Spółki Akcyjnej z siedzibą w Poznaniu  
z dnia 22 kwietnia 2008 roku**

„Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy „TALEX” Spółki Akcyjnej z siedzibą w Poznaniu, działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 1 kodeksu spółek handlowych, zatwierdza niniejszym sprawozdanie Rady Nadzorczej, sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2007 o sumie bilansowej 84.817.086,22 zł (słownie: osiemdziesiąt cztery miliony osiemset siedemnaście tysięcy osiemdziesiąt sześć złotych dwadzieścia dwa grosze) i zysku netto 4.408.478,74 zł (słownie: cztery miliony czterysta osiem tysięcy czterysta siedemdziesiąt osiem złotych siedemdziesiąt cztery grosze).”

**UCHWAŁA Nr \_  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy  
„TALEX” Spółki Akcyjnej z siedzibą w Poznaniu  
z dnia 22 kwietnia 2008 roku**

„Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy „TALEX” Spółki Akcyjnej z siedzibą w Poznaniu, działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 kodeksu spółek handlowych, udziela panu Januszowi Gocałkowi, który pełnił funkcję Prezesa Zarządu Spółki w 2007 roku, absolutorium z wykonania przez niego obowiązków.”

**UCHWAŁA Nr \_  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy  
„TALEX” Spółki Akcyjnej z siedzibą w Poznaniu  
z dnia 22 kwietnia 2008 roku**

„Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy „TALEX” Spółki Akcyjnej z siedzibą w Poznaniu, działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 kodeksu spółek handlowych, udziela panu Jackowi Klauzińskiemu, który pełnił funkcję Wiceprezesa Zarządu Spółki w 2007 roku, absolutorium z wykonania przez niego obowiązków.”

**UCHWAŁA Nr \_**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**„TALEX” Spółki Akcyjnej z siedzibą w Poznaniu**  
z dnia 22 kwietnia 2008 roku

„Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy „TALEX” Spółki Akcyjnej z siedzibą w Poznaniu, działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 kodeksu spółek handlowych, udziela panu Andrzejowi Różga, który pełnił funkcję Wiceprezesa Zarządu Spółki w 2007 roku, absolutorium z wykonania przez niego obowiązków.”

**UCHWAŁA Nr \_**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**„TALEX” Spółki Akcyjnej z siedzibą w Poznaniu**  
z dnia 22 kwietnia 2008 roku

„Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy „TALEX” Spółki Akcyjnej z siedzibą w Poznaniu, działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 kodeksu spółek handlowych, udziela panu Rafałowi Szalkowi, który pełnił funkcję Członka Zarządu Spółki w 2007 roku, absolutorium z wykonania przez niego obowiązków.”

**UCHWAŁA Nr \_**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**„TALEX” Spółki Akcyjnej z siedzibą w Poznaniu**  
z dnia 22 kwietnia 2008 roku

„Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy „TALEX” Spółki Akcyjnej z siedzibą w Poznaniu, działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 kodeksu spółek handlowych, udziela wszystkim osobom, które pełniły funkcję członków Rady Nadzorczej Spółki w 2007 roku, absolutorium z wykonania przez nich obowiązków.”

**UCHWAŁA Nr \_**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**„TALEX” Spółki Akcyjnej z siedzibą w Poznaniu**  
z dnia 22 kwietnia 2008 roku

„Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy „TALEX” Spółki Akcyjnej z siedzibą w Poznaniu, działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 2 kodeksu spółek handlowych, dokonuje podziału zysku Spółki za rok 2007 w wysokości 4.408.478,74 zł (słownie: cztery miliony

czterysta osiem tysięcy czterysta siedemdziesiąt osiem złotych siedemdziesiąt cztery grosze), w ten sposób, że:

- na kapitał zapasowy przeznacza się kwotę 1.408.386,74 zł (słownie: jeden milion czterysta osiem tysięcy trzysta osiemdziesiąt sześć złotych siedemdziesiąt cztery grosze),
- na wypłatę dywidendy przeznacza się kwotę 3.000.092,00 zł (słownie: trzy miliony dziewięćdziesiąt dwa złote), co oznacza, iż na jedną akcję przypada kwota 1,00 zł (słownie: jeden złoty), w tym:
  - na każdą akcję serii A przypada 1,00 zł,
  - na każdą akcję serii B przypada 1,00 zł,
  - na każdą akcję serii C przypada 1,00 zł,
  - na każdą akcję serii D przypada 1,00 zł,
  - na każdą akcję serii E przypada 1,00 zł.

Ustala się, iż dniem dywidendy jest dzień 20 maja 2008 roku, a datą wypłaty dywidendy dzień 3 czerwca 2008 roku.”

**UCHWAŁA Nr \_**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**„TALEX” Spółki Akcyjnej z siedzibą w Poznaniu**  
z dnia 22 kwietnia 2008 roku

„Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy „TALEX” Spółki Akcyjnej z siedzibą w Poznaniu, działając na podstawie art. 385 § 1 Kodeksu spółek handlowych, powołuje na członka Rady Nadzorczej Spółki panią / pana \_\_\_\_\_.”

**UCHWAŁA Nr \_**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**„TALEX” Spółki Akcyjnej z siedzibą w Poznaniu**  
z dnia 22 kwietnia 2008 roku

„Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy „TALEX” Spółki Akcyjnej z siedzibą w Poznaniu, działając na podstawie § 19 ust. 2 pkt 4 Statutu oraz art. 392 § 1 kodeksu spółek handlowych, ustala wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej na niezmienionych warunkach, określonych Uchwałą nr 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy „TALEX” Spółki Akcyjnej z siedzibą w Poznaniu z dnia 26 kwietnia 2001 r.”

**UCHWAŁA Nr \_**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**„TALEX” Spółki Akcyjnej z siedzibą w Poznaniu**

z dnia 22 kwietnia 2008 roku

„Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki TALEX Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu („Spółka”), działając na podstawie art. 430 i art. 444 § 2 Kodeksu spółek handlowych niniejszym uchwala co następuje:

**§1**

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki wyraża zgodę na zmianę Statutu Spółki w zakresie upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego z możliwością pozbawienia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, poprzez przedłużenie terminu tego upoważnienia na okres do dnia 31 marca 2011 r.
2. Wydłużenie terminu upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego jest uzasadnione koniecznością sprawnego przeprowadzenia w Spółce programu opcji menadżerskich, którego wdrożenie planowane jest w Spółce w dwóch okresach rozliczeniowych, obejmujących lata kalendarzowe 2008 i 2009 i którego ostateczna realizacja mogłaby nie nastąpić przed upływem dotychczasowego terminu wygaśnięcia upoważnienia, to jest przed dniem 10 maja 2010 r. Tym samym należy uznać, że wydłużenie wspomnianego terminu upoważnienia leży w interesie Spółki.
3. Opinia Zarządu Spółki stanowi Załącznik Nr 1 do niniejszej Uchwały.

**§2**

1. W związku z treścią § 1 niniejszej Uchwały Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki dokonuje niniejszym zmiany treści § 10 ust. 1 Statutu Spółki w ten sposób, że nadaje się mu nowe, następujące brzmienie:  
*Zarząd Spółki jest upoważniony, na podstawie art. 444 Kodeksu Spółek Handlowych, przez okres nie dłuższy niż do dnia 31 marca 2011 roku do podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie wyższą niż 360.000 (słownie: trzysta sześćdziesiąt tysięcy) złotych (kapitał docelowy).*
2. Pozostałe postanowienia Statutu Spółki pozostają bez zmian.”

Załącznik Nr 1 do Uchwały Nr \_ Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą TALEX S.A. z siedzibą w Poznaniu z dnia 22 kwietnia 2008 r.

## OPINIA ZARZĄDU

Zmiana zapisu § 10 ust. 1 Statutu Spółki TALEX S.A. z siedzibą w Poznaniu (dalej „Spółka”) ma na celu przedłużenie udzielonego Zarządowi Spółki upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 360.000,00 złotych w granicach kapitału docelowego, na okres do dnia 31 marca 2011 r. Przedłużenie tego terminu wiąże się z zamiarem wprowadzenia w Spółce programu opcji menadżerskich przeznaczonego dla członków Zarządu Spółki i innych osób będących pracownikami bądź współpracownikami Spółki mającymi dla niej kluczowe znaczenie („**Program Motywacyjny**”). Program Motywacyjny ma być zrealizowany w dwóch okresach rozliczeniowych obejmujących lata kalendarzowe 2008 i 2009 r. i w celu zminimalizowania kosztów oraz maksymalnego uproszczenia procedury ma być oparty o emisję nowych akcji przez Zarząd Spółki w granicach kapitału docelowego i ich zaoferowanie do objęcia wspomnianym osobom uprawnionym, po spełnieniu określonych kryteriów i warunków. Termin upoważnienia dla Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego w świetle aktualnej treści § 10 ust. 1 Statutu Spółki wygasa dnia 10 maja 2010 r. Istnieje ryzyko, iż przed upływem tego terminu Zarząd Spółki mógłby nie zdążyć z emisją akcji, które po spełnieniu warunków określonych w odpowiednich dokumentach przyjętych w Spółce w związku z realizacją Programu Motywacyjnego, miałyby być przyznane osobom uprawnionym w odniesieniu do drugiego okresu rozliczeniowego, obejmującego rok kalendarzowy 2009. Stąd też przedłużenie wspomnianego terminu jest konieczne i leży w interesie Spółki.

Aktualna pozostaje jednocześnie treść opinii przedstawionej przez Zarząd Spółki do uchwały Nr 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 11 maja 2007 r. („**Uchwała Nr 7**”) wprowadzającej upoważnienie dla Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego o kwotę nie wyższą niż 360.000 złotych. Zdaniem Zarządu Spółki aktualne pozostają nie tylko wyrażone we wspomnianej opinii względy przemawiające za wprowadzeniem samego upoważnienia dla Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego, ale także względy przemawiające za przyznaniem Zarządowi Spółki kompetencji do pozbawienia, za zgodą Rady Nadzorczej Spółki, dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji emitowanych w granicach kapitału docelowego. Zdaniem Zarządu Spółki, pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru uzasadnione będzie faktem, że akcje emitowane w granicach kapitału docelowego mają być przeznaczone do objęcia przez osoby uczestniczące w Programie Motywacyjnym, o którym mowa powyżej. Nieprzyznanie kompetencji Zarządowi Spółki do pozbawiania dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji emitowanych w granicach kapitału docelowego wiązałoby się z koniecznością podejmowania uchwały w tym względzie przez Walne Zgromadzenie Spółki, co zwiększałoby niewątpliwie koszty oraz wydłużało czas realizacji Programu Motywacyjnego, a zatem stałoby w sprzeczności z samą ideą wprowadzenia w Spółce upoważnienia dla Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego. Obowiązek uzyskania zgody Rady Nadzorczej Spółki (podejmowanej kwalifikowaną większością  $\frac{3}{4}$  głosów w obecności co najmniej połowy członków Rady Nadzorczej Spółki) na pozbawienie prawa poboru akcji, jak również na samo podwyższenie kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego stanowi zabezpieczenie interesów dotychczasowych akcjonariuszy przed nadużyciem przez Zarząd Spółki udzielonego mu upoważnienia. Stosownie do postanowień art. 446 §2 k.s.h. w

zw. z art. 17 §1 k.s.h. brak zgody Rady Nadzorczej Spółki spowoduje nieważność uchwały Zarządu Spółki w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.

Cena emisyjna akcji, które będą emitowane w granicach kapitału docelowego będzie oznaczana przez Zarząd Spółki, za zgodą Rady Nadzorczej Spółki. Przyznanie kompetencji do oznaczenia ceny emisyjnej akcji przez Zarząd Spółki za zgodą Rady Nadzorczej Spółki zapewni niezbędną elastyczność prowadzącą do ustalenia ceny na takim poziomie by zapewniona została w pełni realizacja celów Programu Motywacyjnego.

**UCHWAŁA Nr \_**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**„TALEX” Spółki Akcyjnej z siedzibą w Poznaniu**  
z dnia 22 kwietnia 2008 roku

„Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy „TALEX” Spółki Akcyjnej z siedzibą w Poznaniu działając na podstawie art. 430 § 5 kodeksu spółek handlowych upoważnia Radę Nadzorczą do ustalenia tekstu jednolitego zmienionego statutu Spółki, z uwzględnieniem wszystkich dokonanych i zarejestrowanych zmian redakcyjnych oraz ustalenia ciągłości numeracji zapisów Statutu.”

**UCHWAŁA Nr \_**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**„TALEX” Spółki Akcyjnej z siedzibą w Poznaniu**  
z dnia 22 kwietnia 2008 roku

**„§1**

W związku z zamiarem wprowadzenia w Spółce pod firmą TALEX Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu (dalej „Spółka”) mechanizmów motywujących członków Zarządu Spółki oraz innych pracowników i współpracowników Spółki mających dla niej kluczowe znaczenie, niniejszym uchwała się program opcji menadżerskich (dalej zwany „Programem Opcji”), który zostanie zrealizowany z zachowaniem poniżej określonych zasad.

**§2**

1. Program Opcji zostanie przeprowadzony w ramach dwóch okresów rozliczeniowych, obejmujących:

- a) okres od 1 stycznia 2008 r. do 31 grudnia 2008 r. (zwany dalej jako „Pierwszy Okres Rozliczeniowy”)
- b) okres od 1 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2009 r. (zwany dalej jako „Drugi Okres Rozliczeniowy”)

2. Program Opcji, z zastrzeżeniem poniższych postanowień, obejmie Członków Zarządu Spółki oraz osoby wskazane w drodze uchwały przez Radę Nadzorczą Spółki w odniesieniu do każdego z okresów rozliczeniowych, z grona osób zaproponowanych jej przez Zarząd Spółki i będących pracownikami bądź współpracownikami Spółki mającymi dla niej kluczowe znaczenie („Osoby Kluczowe”) (członkowie Zarządu Spółki i Osoby Kluczowe dalej zwani jako „Uczestnicy Programu”). Uchwała Rady Nadzorczej Spółki wskazująca Osoby Kluczowe uczestniczące w Programie Opcji w Pierwszym Okresie Rozliczeniowym zostanie podjęta nie później niż do dnia 30 czerwca 2008 r., a w Drugim Okresie Rozliczeniowym nie później niż do dnia 31 grudnia 2008 r.
3. Program Opcji zostanie zrealizowany w drodze zaoferowania do objęcia Uczestnikom Programu, którzy podpiszą ze Spółką wskazane w ust. 4 poniżej umowy o uczestnictwo w programie opcji menadżerskich na dany okres rozliczeniowy, na zasadach i warunkach określonych w niniejszej uchwale oraz przyjmowanych w oparciu o tę uchwałę dokumentach, w tym Regulaminie Opcji, o którym mowa w ust. 8 poniżej, nowoemitowanych przez Spółkę w granicach kapitału docelowego, akcji Spółki serii F, odpowiednio F1 w odniesieniu do Pierwszego Okresu Rozliczeniowego i F2 w odniesieniu do Drugiego Okresu Rozliczeniowego, o wartości nominalnej 1,00 (jeden) złotych każda, w liczbie łącznie nie przekraczającej 360.000 i o łącznej wartości nominalnej 360.000 złotych („Akcje”). Liczba Akcji przeznaczonych do podziału pomiędzy Uczestników Programu w ramach danego okresu rozliczeniowego zostanie określona przez Radę Nadzorczą Spółki w drodze uchwał, które zostaną podjęte jednocześnie z uchwałami, o których mowa w ust. 2 powyżej. Uchwały Rady Nadzorczej Spółki, o których mowa w zdaniu poprzednim, będą jednocześnie wskazywały liczbę Akcji przeznaczonych do zaoferowania każdemu z Uczestników Programu w ramach danego okresu rozliczeniowego.
4. W terminie 30 dni od dnia podjęcia przez Radę Nadzorczą Spółki uchwał, o których mowa w ust. 2 i ust. 3 powyżej, Spółka zawrze z Uczestnikami Programu umowy o uczestnictwo w programie opcji menadżerskich w danym okresie rozliczeniowym.
5. Warunki zrealizowania Programu Opcji w odniesieniu do danego okresu rozliczeniowego, a więc warunki, od spełnienia których zależeć będzie zaoferowanie Akcji do objęcia Uczestnikom Programu w odniesieniu do danego okresu rozliczeniowego, zostaną określone przez Radę Nadzorczą Spółki w Regulaminie Opcji, o którym mowa w ust. 8 poniżej.

6. W terminie do 30 czerwca odpowiednio roku 2009 i 2010, Rada Nadzorcza Spółki podejmie uchwały, w których:
  - a) stwierdzi spełnienie warunków, o których mowa w ust. 5 powyżej, w odniesieniu do odpowiednio Pierwszego lub Drugiego Okresu Rozliczeniowego;
  - b) wystąpi do Zarządu Spółki o podjęcie uchwały w sprawie emisji Akcji, określając szczegółowo parametry tej emisji, w tym cenę emisyjną Akcji;
7. Zarząd Spółki zobowiązany będzie do podjęcia uchwały zgodnie z wnioskiem Rady Nadzorczej Spółki, o którym mowa w ust. 6 pkt b) powyżej, w terminie nie dłuższym niż 30 dni od dnia otrzymania wspomnianego wniosku i zapewnić złożenie oferty objęcia Akcji Uczestnikom Programu w terminie nie dłuższym niż 30 dni od dnia podjęcia uchwały, o której mowa w niniejszym ustępie.
8. Zobowiązuje się i upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do przyjęcia w terminie do 31 maja 2008 r. regulaminu opcji menadżerskich (zwanego „Regulaminem Opcji”) określającego w szczególności: szczegółowe warunki oraz zasady realizacji Programu Opcji, w tym także przypadki, w których Uczestnicy Programu stracą prawo do uczestnictwa w Programie Opcji w odniesieniu do danego okresu rozliczeniowego i wynikającego z tego prawo do otrzymania oferty objęcia Akcji, a także inne sprawy, które Rada Nadzorcza Spółki uzna za niezbędne bądź celowe do właściwego funkcjonowania Programu Opcji.

### §3

1. Działając w związku z art. 27 ust. 2 pkt 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 z późn. zm.) Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym postanawia o ubieganiu się o dopuszczenie Akcji do obrotu na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz postanawia o ich dematerializacji.
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia i zobowiązuje Zarząd Spółki do:
  - a) podjęcia wszelkich działań i czynności celem dopuszczenia i wprowadzenia Akcji do obrotu na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.;
  - b) zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy o rejestrację Akcji, o której to umowie mowa w art. 5 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. nr 183, poz. 1538 z późn. zm.), w celu ich dematerializacji;

- c) podjęcia wszelkich czynności niezbędnych do dopuszczenia Akcji do obrotu na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., w tym do składania odpowiednich wniosków i zawiadomień do Komisji Nadzoru Finansowego, składania wniosków i zawierania stosownych umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. oraz Giełdą Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

#### §4

Uchwała niniejsza wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.”