

Uzasadnienie
do projektu uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
SECO/WARWICK Spółka Akcyjna z siedzibą w Świebodzinie w sprawie zatwierdzenia
sprawozdania finansowego

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 1 kodeksu spółek handlowych oraz § 17 statutu spółki rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za ubiegły rok obrotowy należy do kompetencji Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

Na podstawie części II pkt.5 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW (załącznik do uchwały Nr 12/1170/2007 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 4 lipca 2007 r.), uchwała dotycząca zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za ubiegły rok obrotowy jako typowa uchwała podejmowana w toku zwyczajnego zgromadzenia nie wymaga szczegółowego uzasadnienia.

Na posiedzeniu w dniu 15 kwietnia 2009 r. Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała sprawozdanie finansowe Spółki za ubiegły rok obrotowy

Uzasadnienie
do projektu uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
SECO/WARWICK Spółka Akcyjna z siedzibą w Świebodzinie w sprawie zatwierdzenia
sprawozdania Zarządu

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 1 kodeksu spółek handlowych oraz § 17 statutu spółki rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za ubiegły rok obrotowy należy do kompetencji Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. Na podstawie części II pkt.5 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW (załącznik do uchwały Nr 12/1170/2007 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 4 lipca 2007 r.), uchwała dotycząca zatwierdzenia sprawozdania Zarządu jako typowa uchwała podejmowana w toku zwyczajnego zgromadzenia nie wymaga szczegółowego uzasadnienia.

Na posiedzeniu w dniu 15 kwietnia 2009 r. Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała sprawozdanie Zarządu za okres od dnia 01.01.2008 roku do dnia 31.12.2008 roku.

Uzasadnienie
do projektu uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
SECO/WARWICK Spółka Akcyjna z siedzibą w Świebodzinie w sprawie zatwierdzenia
sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej SECO/WARWICK

Na podstawie art. 395 § 5 kodeksu spółek handlowych oraz § 17 statutu spółki rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej **SECO/WARWICK** za ubiegły rok obrotowy należy do kompetencji Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

Na podstawie części II pkt.5 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW (załącznik do uchwały Nr 12/1170/2007 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 4 lipca 2007 r.), uchwała dotycząca zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej **SECO/WARWICK** jako typowa uchwała podejmowana w toku zwyczajnego zgromadzenia nie wymaga szczegółowego uzasadnienia.

Na posiedzeniu w dniu 15 kwietnia 2009 r. Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej **SECO/WARWICK** za okres od dnia 01.01.2008 roku do dnia 31.12.2008 roku.

Uzasadnienie
do projektu uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
SECO/WARWICK Spółka Akcyjna z siedzibą w Świebodzinie w sprawie zatwierdzenia
skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej SECO/WARWICK
na dzień 31 grudzień 2008 roku.

Na podstawie art. 395 § 5 kodeksu spółek handlowych oraz § 17 statutu spółki rozpatrzenie i zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej **SECO/WARWICK** za ubiegły rok obrotowy należy do kompetencji Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

Na podstawie części II pkt.5 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW (załącznik do uchwały Nr 12/1170/2007 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 4 lipca 2007 r.), uchwała dotycząca zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej **SECO/WARWICK** za ubiegły rok obrotowy jako typowa uchwała podejmowana w toku zwyczajnego zgromadzenia nie wymaga szczegółowego uzasadnienia.

Na posiedzeniu w dniu 15 kwietnia 2009 r. Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej **SECO/WARWICK** za ubiegły rok obrotowy

Uzasadnienie
do projektu uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
SECO/WARWICK Spółka Akcyjna z siedzibą w Świebodzinie w sprawie udzielenia
Jeffrey'owi William'owi Boswell Prezesowi Zarządu absolutorium

Uzasadnienie
do projektu uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
SECO/WARWICK Spółka Akcyjna z siedzibą w Świebodzinie w sprawie udzielenia
Andrzejowi Zawistowskiemu Wiceprezesowi Zarządu absolutorium

Uzasadnienie
do projektu uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
SECO/WARWICK Spółka Akcyjna z siedzibą w Świebodzinie w sprawie udzielenia
Witoldowi Klinowskiemu Członkowi Zarządu absolutorium

Uzasadnienie
do projektu uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
SECO/WARWICK Spółka Akcyjna z siedzibą w Świebodzinie w sprawie udzielenia
Józefowi Olejnikowi Członkowi Zarządu absolutorium

Uzasadnienie
do projektu uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
SECO/WARWICK Spółka Akcyjna z siedzibą w Świebodzinie w sprawie udzielenia
Wojciechowi Modrzykowski Członkowi Zarządu absolutorium

Uzasadnienie
do projektu uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
SECO/WARWICK Spółka Akcyjna z siedzibą w Świebodzinie w sprawie udzielenia
Arturowi Grygiel Członkowi Rady Nadzorczej absolutorium

Uzasadnienie
do projektu uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
SECO/WARWICK Spółka Akcyjna z siedzibą w Świebodzinie w sprawie udzielenia
Markowi Górnemu Członkowi Rady Nadzorczej absolutorium

Uzasadnienie
do projektu uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
SECO/WARWICK Spółka Akcyjna z siedzibą w Świebodzinie w sprawie udzielenia
Piotrowi Kowalewskiemu Członkowi Rady Nadzorczej absolutorium

Uzasadnienie
do projektu uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
SECO/WARWICK Spółka Akcyjna z siedzibą w Świebodzinie w sprawie udzielenia
Piotrowi Kula Członkowi Rady Nadzorczej absolutorium

Uzasadnienie
do projektu uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
SECO/WARWICK Spółka Akcyjna z siedzibą w Świebodzinie w sprawie udzielenia
Henrykowi Pilarskiemu Członkowi Rady Nadzorczej absolutorium

Uzasadnienie
do projektu uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
SECO/WARWICK Spółka Akcyjna z siedzibą w Świebodzinie w sprawie udzielenia
Robertowi Legierskiemu Członkowi Rady Nadzorczej absolutorium

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 kodeksu spółek handlowych oraz § 17 statutu spółki powzięcie uchwał w sprawie udzielenia absolutorium członkom organów spółki należy do kompetencji Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

Na podstawie części II pkt.5 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW (załącznik do uchwały Nr 12/1170/2007 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 4 lipca 2007 r.), uchwały w sprawie udzielenia absolutorium członkom organów spółki jako typowe uchwały podejmowane w toku zwyczajnego zgromadzenia nie wymagają szczegółowego uzasadnienia.

Na posiedzeniu w dniu 15 kwietnia 2009 r. Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała udzielenie absolutorium członkom organów spółki z wykonania przez nich obowiązków w okresie od dnia 01.01.2008 roku do dnia 31.12.2008 roku

Uzasadnienie
do projektu uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
SECO/WARWICK Spółka Akcyjna z siedzibą w Świebodzinie w sprawie podziału zysku
za okres od dnia 01.01.2008r. do dnia 31.12.2008r.

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 2 kodeksu spółek handlowych oraz § 17 statutu spółki powzięcie uchwały w sprawie podziału zysku spółki za ubiegły rok obrotowy należy do kompetencji Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

Na podstawie części II pkt.5 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW (załącznik do uchwały Nr 12/1170/2007 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 4 lipca 2007 r.), uchwała w sprawie podziału zysku spółki za ubiegły rok obrotowy jako typowa uchwała podejmowana w toku zwyczajnego zgromadzenia nie wymaga szczegółowego uzasadnienia.

Na posiedzeniu w dniu 15 kwietnia 2009 r. Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała projekt uchwały w sprawie podziału zysku spółki za ubiegły rok obrotowy.

Uzasadnienie
do projektu uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
SECO/WARWICK Spółka Akcyjna z siedzibą w Świebodzinie w sprawie ustalenia
liczby członków Rady Nadzorczej obecnej kadencji.

Na podstawie art. 385 § 1 kodeksu spółek handlowych oraz § 20 zdanie drugie Statutu spółki w zw. z art. 304 § 1 pkt 8 kodeksu spółek handlowych powzięcie uchwały w sprawie ustalenia liczby członków Rady Nadzorczej danej kadencji należy do kompetencji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

Uchwała w sprawie ustalenia liczby członków Rady Nadzorczej danej kadencji jest typową uchwałą, podejmowaną przez walne zgromadzenie w przypadku dokonywania zmian w składzie Rady Nadzorczej i nie wymaga większego uzasadnienia. Walne Zgromadzenie decyduje o liczbie członków Rady Nadzorczej jako organu kolegialnego, dostosowując liczbę członków Rady Nadzorczej do jej aktualnych zadań.

Uzasadnienie
do projektu uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
SECO/WARWICK Spółka Akcyjna z siedzibą w Świebodzinie w sprawie powołania
Jeffrey'a William'a Boswell do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

Na podstawie § 17 pkt 2 i § 20 Statutu Spółki w zw. z art. 385 § 1 kodeksu spółek handlowych Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ma kompetencję do powoływania i odwoływania członków Rady Nadzorczej. W związku z tym jest to typowa uchwała zgromadzenia, która nie wymaga szczególnego uzasadnienia w rozumieniu części II pkt.5 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW (załącznik do uchwały Nr 12/1170/2007 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 4 lipca 2007 r.).

Uzasadnienie
do projektu uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
SECO/WARWICK Spółka Akcyjna z siedzibą w Świebodzinie w sprawie zmiany
wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej.

Na podstawie art. 392 § 1 kodeksu spółek handlowych oraz § 17 pkt 2 Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ma kompetencję do określenia wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej poprzez ustalenie wysokości przyznanego wynagrodzenia z tytułu sprawowania funkcji w Radzie Nadzorczej dla poszczególnych członków Rady Nadzorczej.

Uchwała powyższa pozostaje w zgodzie z ogólnymi zasadami wynagradzania członków organów spółek kapitałowych, w tym również wynagradzania członków rad nadzorczych. Uchwała spełnia również zasady wynagradzania członków organów spółki określone w części I pkt 5 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW (załącznik do uchwały Nr 12/1170/2007 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 4 lipca 2007 r.).

Jako typowa uchwała w tym zakresie nie wymaga szczególnego uzasadnienia na podstawie części II pkt.5 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW

**Uzasadnienie do projektu uchwały
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia SECO/WARWICK Spółka Akcyjna
z siedzibą w Świebodzinie
w sprawie zmiany uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki
z 17 lipca 2007 r. dotyczącej podstawowych zasad programu menedżerskiego.**

W związku z niekorzystną sytuacją gospodarczą Spółka uważa za konieczne zrewidowanie podstawowych zasad Programu Motywacyjnego. Proponowane zmiany mają przede wszystkim osłabić niekorzystny wpływ sytuacji gospodarczej i sytuacji na rynkach kapitałowych na realizację polityki wzrostu wartości Spółki, od którego uzależnione będą korzyści uzyskiwane przez beneficjentów Programu Motywacyjnego.

Przesunięcie terminu trwania Programu

W związku z faktem, że ze względu na kryzys gospodarczy realizacja celów w 2008 r. okazała się niemożliwa, żaden uczestnik Programu nie otrzyma warrantów za 2008 r. Ponadto pozostały okres przyznawania i realizacji warrantów może okazać się za krótki, by w oparciu o dotychczasowe założenia Programu i w obecnej sytuacji gospodarczej pracownicy odnieśli jakiegokolwiek korzyści z Programu, mimo wzmózonych wysiłków z ich strony. Dlatego też Spółka chciałaby wydłużyć czas trwania Programu, licząc na to, że bardziej sprzyjająca sytuacja w gospodarce światowej umożliwi pracownikom realizację celów wyznaczanych przez Spółkę w nieco dłuższej od zakładanej uprzednio perspektywie czasowej.

Zmiana kryteriów przydziału warrantów

Ze względu na sytuację rynkową, w celu uzgodnienia interesu akcjonariuszy Spółki i beneficjentów Programu Motywacyjnego, proponuje się wprowadzenie zmian dwójakiego rodzaju.

Po pierwsze, część warrantów przyznawanych będzie w przypadku realizacji założonych celów finansowych Spółki. Przyznanie drugiej części warrantów będzie uzależnione od wzrostu kursu akcji Spółki ponad wskaźnik odniesienia, jakim jest indeks WIG na GPW.

Po drugie, w miejsce rocznych celów wyznaczanych przez Radę Nadzorczą, proponowane jest wprowadzenie z góry określonych celów rocznych, które w perspektywie trzyletniej mają prowadzić do określonego wzrostu wartości Spółki. Trzyletnia perspektywa umożliwi osiągnięcie wzrostu wartości Spółki z pominięciem niekorzystnych okresowych zjawisk w gospodarce, które mogą czasowo rzutować na sytuację Spółki.

W ramach poszczególnych lat oborowych Spółka chciałaby pozostawić pewną elastyczność, aby wzrost wartości Spółki nie był postrzegany jedynie przez pryzmat osiąganego zysku netto. Dlatego też obok założeń co do skonsolidowanego zysku netto i skonsolidowanej wielkości EBIT dla poszczególnych lat obrotowych, wskazano również ich sumę. Osiągnięcie ich sumy, pomimo nieosiągnięcia wymaganych wielkości skonsolidowanego zysku netto lub skonsolidowanej wielkości EBIT, może umożliwić Radzie Nadzorczej podjęcie decyzji o przyznaniu warrantów za dany rok obrotowy.

Ponadto, w celu dodatkowego zmotywowania poszczególnych spółek, tworzących Grupę Kapitałową SECO/WARWICK S.A., proponowane jest upoważnienie Zarząd do ustanowienia jeszcze jednego kryterium dla poszczególnych spółek, których wyniki uwzględniane są przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki. Decyzję o ustanowieniu dodatkowego kryterium w danym roku obrotowym Zarząd podejmie według własnego uznania. Spełnienie kryterium w danym roku obrotowym będzie warunkowało nabycie praw do warrantów przez pracowników tych spółek. Pomimo niespełnienia dodatkowego kryterium przez daną spółkę Rada Nadzorcza będzie mogła podjąć decyzję o przyznaniu warrantów pracownikom takiej spółki. Dodatkowe kryteria mają

umożliwić skuteczniejsze kształtowanie i realizowanie polityki Zarządu wobec całej Grupy Kapitałowej SECO/WARWICK S.A.

Zmiana kryteriów wykonania prawa do objęcia akcji Spółki

Proponowana zmiana ma na celu wydłużenie okresu, w którym beneficjenci Programu Motywacyjnego będą mogli przyczynić się do wzrostu wartości Spółki i akcji Spółki, gdyż konieczność pozostawania pracownikiem grupy kapitałowej będzie istniała do momentu objęcia akcji, a nie - jak dotychczas - do momentu nabycia warrantów.

Zmiana ceny, po jakiej mają być obejmowane akcje w Programie

W chwili obecnej sposób określenia ceny, po jakiej beneficjencie Programu mają obejmować akcje SECO/WARWICK S.A., nie ma charakteru motywującego ze względu na niekorzystną różnicę między kursem akcji Spółki na GPW a obecną ceną emisyjną akcji serii C. Ponadto, ostateczna wysokość korzyści uzyskanych przez beneficjentów w ramach Programu będzie zależeć nie tylko od wyników spółek i Grupy, ale również od sytuacji makroekonomicznej, na którą pracownicy nie mają wpływu.

Uzależnienie ceny emisyjnej akcji od relacji między kursem akcji Spółki na GPW a sytuacją na GPW, porównując dzień debiutu Spółki na GPW i początek roku oborowego, za który mogą być objęte akcje w wyniku wykonania praw z warrantów, ma prowadzić do sytuacji, w której zmniejszone zostanie częściowo ryzyko negatywnego wpływu sytuacji na rynkach kapitałowych na motywacyjny charakter Programu, przez co na nowo będzie on stymulował kluczowych pracowników do budowania wartości Grupy.

Wydłużenie okresu realizacji praw z warrantów

10 lat trwania Programu Motywacyjnego to zgodnie z polskim prawem maksymalny dopuszczalny okres realizacji warrantów. Wydłużenie okresu realizacji prawa z warrantów ma na celu wydłużenie okresu, w którym beneficjenci Programu Motywacyjnego będą mogli przyczynić się do wzrostu wartości Spółki i akcji Spółki, zarazem dając beneficjentom Programu Motywacyjnego większą swobodę i możliwość podjęcia w dłuższym czasie decyzji o terminie wykonania praw z warrantów.

Pula warrantów przewidziana do przyznania Prezesowi Zarządu

Proponowana zmiana wiąże się z zamiarem wprowadzenia trzyletniego celu indywidualnego dla Prezesa Zarządu SECO/WARWICK S.A. Spółka jest zdania, że ocenianie działań Prezesa z perspektywy jednego roku byłoby nieefektywne. Z kolei dłuższy horyzont czasowy powinien umożliwić realizację wieloletnich planów rozwoju Grupy, bez kładzenia zbytniego nacisku na krótkoterminową poprawę wyników.

Obok celu indywidualnego proponowane jest wprowadzenie celów związanych ze wzrostem wartości akcji Spółki oraz uzyskaniem określonych wyników, również w trzyletniej perspektywie. Wskazanie takich celów uzależnia osiągnięcie przez Prezesa Zarządu korzyści z Programu Motywacyjnego od osiągnięcia odpowiednich korzyści także przez akcjonariuszy Spółki.

W związku z trzyletnim okresem obowiązywania kontraktu Prezesa Zarządu SECO/WARWICK S.A., nie jest wskazane, by w stosunku do Prezesa obowiązywał wymóg pozostawania w odpowiednim stosunku prawnym ze Spółką lub innym podmiotem z Grupy w chwili obejmowania warrantów i wykonywania z nich praw.

Określenie okresu referencyjnego dla potrzeb ustalenia cena emisyjnej, po jakiej Prezes Zarządu będzie mógł objąć akcje serii C, na kwiecień 2009 r. podyktowane jest powiązaniem chęcią uzależnienia korzyści uzyskanych przez Prezesa Zarządu od wzrostu kursu akcji Spółki w okresie sprawowania funkcji przez Prezesa Zarządu.

Upoważnienie dla Rady Nadzorczej do zmiany Regulaminu Programu Motywacyjnego

W przypadku uchwalenia zmian podstawowych Zasad Programu Motywacyjnego, konieczna będzie zmiana Regulaminu Programu Motywacyjnego w celu implementacji uchwalonych zmian.

**Uzasadnienie do projektu uchwały
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia SECO/WARWICK Spółka Akcyjna
z siedzibą w Świebodzinie
w sprawie zmiany uchwały nr 5 z 17 lipca 2007 r. dotyczącej emisji warrantów
subskrypcyjnych serii A z wyłączeniem prawa ich poboru**

W związku z propozycją podjęcia uchwały w sprawie zmiany uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z 17 lipca 2007 r. dotyczącej podstawowych zasad programu menedżerskiego, w której wskazany jest nowy termin wykonywania prawa z warrantów subskrypcyjnych do objęcia akcji serii C, konieczna będzie zmiana uchwały nr 5 z 17 lipca 2007 r. dotyczącej emisji warrantów subskrypcyjnych serii A z wyłączeniem prawa ich poboru w powyższym zakresie.

W związku ze zmianą istotnego elementu uchwały o emisji warrantów subskrypcyjnych serii A, wskazane jest ponowne wyłączenie prawo poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w stosunku do wszystkich warrantów subskrypcyjnych serii A.

**Uzasadnienie do projektu uchwały
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia SECO/WARWICK Spółka Akcyjna
z siedzibą w Świebodzinie
w sprawie zmiany uchwały nr 6 z 17 lipca 2007 r. dotyczącej podwyższenia kapitału w
drodze emisji akcji na okaziciela serii C z wyłączeniem prawa ich poboru**

W związku z propozycją podjęcia uchwały w sprawie zmiany uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z 17 lipca 2007 r. dotyczącej podstawowych zasad programu menedżerskiego, w której wskazany jest nowy termin wykonywania prawa z warrantów subskrypcyjnych do objęcia akcji serii C oraz nowy sposób określania ceny emisyjnej, konieczna będzie zmiana uchwały nr 6 z 17 lipca 2007 r. dotyczącej podwyższenia kapitału w drodze emisji akcji na okaziciela serii C z wyłączeniem prawa ich poboru w powyższym zakresie.

W związku ze zmianą istotnego elementu uchwały o emisji akcji na okaziciela serii C, wskazane jest ponowne wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w stosunku do wszystkich akcji na okaziciela serii C.

Uzasadnienie
do projektu uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
SECO/WARWICK Spółka Akcyjna z siedzibą w Świebodzinie w sprawie zmiany § 6
pkt 2 Statutu Spółki.

Na podstawie art. 430 § 1 kodeksu spółek handlowych Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy posiada kompetencję do dokonywania zmian Statutu spółki.

W związku z koniecznością dostosowania aktualnie ustalonego przedmiotu działalności spółki do obowiązującej nowej numeracji i nazewnictwa w Polskiej Klasyfikacji Działalności 2007, proponuje się powzięcie przedmiotowej uchwały.

Uzasadnienie
do projektu uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
SECO/WARWICK Spółka Akcyjna z siedzibą w Świebodzinie w sprawie zmiany § 7
pkt 2 Statutu Spółki.

W związku z propozycją podjęcia uchwały w sprawie zmiany uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z 17 lipca 2007 r. dotyczącej podstawowych zasad programu menedżerskiego i uchwały w sprawie zmiany uchwały nr 5 z 17 lipca 2007 r. dotyczącej emisji warrantów subskrypcyjnych serii A z wyłączeniem prawa ich poboru, w przypadku podjęcia tych uchwał należy zmienić §7 ust. 2 Statutu Spółki, w którym warrant subskrypcyjny serii A są dodatkowo dookreślone informacjami dotyczącymi uchwały w sprawie ich emisji.

W celu uniknięcia zbędnych zmian Statutu Spółki, proponowane jest usunięcie dodatkowej informacji dotyczącej uchwały będącej podstawą emisji warrantów serii A. Oznaczenie serii będzie wystarczającą cechą indywidualizującą warrant subskrypcyjny, których posiadacze będą uprawnieni do objęcia akcji serii C.

Uzasadnienie
do projektu uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
SECO/WARWICK Spółka Akcyjna z siedzibą w Świebodzinie w sprawie zmiany §
30 ust. 1 Statutu Spółki.

Na podstawie art. 430 § 1 kodeksu spółek handlowych Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy posiada kompetencję do dokonywania zmian Statutu spółki.

Powzięcie powyższej uchwały uzasadnia realizacja strategii rozwoju spółki oraz konieczność usprawnienia kontroli nad jej prawidłowym przebiegiem. Ekspansja działalności spółki na całym świecie, w tym w Indiach, Chinach oraz potrzeba konsolidacji podmiotów grupy kapitałowej wymusiła konieczność usprawnienia pionu zarządzającego spółką, co może zostać osiągnięte poprzez zwiększenie liczby osób zarządzających spółką.

Uzasadnienie
do projektu uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
SECO/WARWICK Spółka Akcyjna z siedzibą w Świebodzinie w sprawie zmiany §
33 Statutu Spółki.

Na podstawie art. 430 § 1 kodeksu spółek handlowych Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy posiada kompetencję do dokonywania zmian Statutu spółki.

Na podstawie art. 304 § 1 pkt 10 kodeksu spółek handlowych Statut Spółki powinien określać pismo do ogłoszeń, jeżeli spółka zamierza dokonywać ogłoszeń również poza Monitorem Sądowym i Gospodarczym.

Aktualnie funkcja informacyjna jest realizowana poprzez zamieszczanie ogłoszeń w Monitorze Sądowym i Gospodarczym, natomiast zbędnym jest powielanie ogłoszeń w innym piśmie informacyjnym. Spółka wypełnia jednocześnie wytyczne i zasady informacyjne poprzez systematyczne prowadzenie korporacyjnej strony internetowej, w której zamieszcza wszelkie wymagane informacje i ogłoszenia zgodnie z częścią II pkt 1 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW (załącznik do uchwały Nr 12/1170/2007 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 4 lipca 2007 r.),

**Uzasadnienie do projektu uchwały
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia SECO/WARWICK Spółka Akcyjna
z siedzibą w Świebodzinie
w sprawie upoważnienia Rady Nadzorczej do ustalenia jednolitego tekstu statutu Spółki**

Na podstawie art. 430 §5 kodeksu spółek handlowych Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy może upoważnić Radę Nadzorczą do ustalenia jednolitego tekstu zmienionego Statutu.

Na podstawie części II pkt.5 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW (załącznik do uchwały Nr 12/1170/2007 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 4 lipca 2007 r.), uchwała w sprawie upoważnienia Rady Nadzorczej do ustalenia jednolitego tekstu statutu Spółki jako uchwała w sprawach formalnych nie wymaga szczegółowego uzasadnienia.