

S.D.

WYPIS

P I O T R K O W A N D Y

notariusz

A N D R Z E J A D A M S K I

notariusz

**Spółka Cywilna
w Poznaniu**

Repertorium A numer

4907 /2009

A K T N O T A R I A L N Y

**61-734 Poznań
ul. F. Nowowiejskiego 59/2**

**tel. 853-03-13
fax.853-03-12**

Dnia piątego maja dwutysięcznego dziewiątego roku (05.05.2009) ja
notariusz w Poznaniu -----

Andrzej Adamski

**prowadzący swoją Kancelarię w Poznaniu przy ulicy Feliksa
Nowowiejskiego 59/2, udałem się na zaproszenie Władz Spółki pod
firmą KOMPUTRONIK Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu, wpisanej
do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań
– Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu Wydział VIII Krajowego Rejestru
Sądowego pod numerem KRS 0000270885 do budynku numer 37 przy
ulicy Wołczyńskiej w Poznaniu, na godzinę 12.00 zwołano Nadzwyczajne
Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy tej Spółki, z którego sporządzono
niniejszy -----**

Protokół

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

§ I.

Obrady Zgromadzenia otworzył Przewodniczący Rady Nadzorczej Pan
Krzysztof Buczkowski. Na Przewodniczącego Zgromadzenia zaproponowano
Panią Ewę Buczkowską.-----

Krzysztof Buczkowski poddał pod głosowanie projekt uchwały o treści: --

Uchwała nr 1 z dnia 5 maja 2009 roku
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Komputronik S.A. z siedzibą w Poznaniu („Spółka”)
w przedmiocie wyboru Przewodniczącego

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki postanawia wybrać na Przewodniczącego Zgromadzenia Panią Ewę Buczkowską.-----

Przewodniczący Rady Nadzorczej stwierdził, że powyższa uchwała została przyjęta jednogłośnie w głosowaniu tajnym, przy 4.843.260 głosach oddanych „za”. -----

Pani Ewa Buczkowska wybór przyjęła. -----

Następnie Przewodnicząca Zgromadzenia stwierdziła, że władze Spółki zwołały Zgromadzenie w sposób formalny przewidziany przepisami Kodeksu spółek handlowych, poprzez ogłoszenie w Monitorze Sądowym i Gospodarczym z dnia dziesiątego kwietnia dwa tysiące dziewiątego (10.04.2009) roku numer 71 (3174), poz. 4426, a zatem Zgromadzenie zdolne jest - w trybie artykułu 402 Kodeksu spółek handlowych - do podjęcia ważnych dla spółki uchwał. -----

Po sprawdzeniu i podpisaniu listy obecności Przewodnicząca stwierdziła, że na Zgromadzeniu jest obecnych sześciu akcjonariuszy, reprezentujących 4.843.260 głosów, co stanowi 59,1 % (pięćdziesiąt dziewięć i 1/10 procent) kapitału zakładowego. -----

Następnie Przewodnicząca zaproponowała by ze względu na niewielką ilość akcjonariuszy nie powoływać Komisji Skrutacyjnej.-----

Przewodnicząca zarządziła głosowanie nad uchwałą o treści: -----

Uchwała nr 2 z dnia 5 maja 2009 roku
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Komputronik S.A. z siedzibą w Poznaniu („Spółka”)

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki postanawia nie powoływać Komisji Skrutacyjnej.-----

LISTA OBECNOŚCI

AKCJONARIUSZ	LICZBA AKCJI	%AKCJI	LICZBA GŁOSÓW	%GŁOSÓW	PODPIS
Wojciech Buczkowski	2 777 000	33,89%	2 777 000	33,89%	<i>[Signature]</i>
Krzysztof Buczkowski	1 459 914	17,81%	1 459 914	17,81	<i>[Signature]</i>
Ewa Buczkowska	108 525	1,32%	108 525	1,32%	<i>[Signature]</i>
ING Otwarty Fundusz Emerytalny	147 821	1,80%	147 821	1,80%	<i>[Signature]</i>
CU Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz CU Polskich Akcji	50 000	0,61%	50 000	0,61%	<i>[Signature]</i>
CU SFIO Sybfundusz Akcyjny	300 000	3,66%	300 000	3,66%	<i>[Signature]</i>

Łącznie 59,10%

[Signature]



OGRA WOLNA

Przewodnicząca stwierdziła, że powyższa uchwała została przyjęta jednogłośnie w głosowaniu jawnym, przy 4.843.260 głosach oddanych „za”, przy braku głosów wstrzymujących się i przeciw.-----

W tym miejscu Przewodnicząca odczytała, a następnie poddała pod głosowanie uchwałę w przedmiocie przyjęcia porządku obrad.-----

Uchwała nr 3 z dnia 5 maja 2009 roku
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Komputronik S.A. z siedzibą w Poznaniu („Spółka”)
w przedmiocie przyjęcia porządku obrad

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki postanawia przyjąć następujący porządek obrad tego Zgromadzenia:-----

1. Otwarcie obrad.-----
2. Wybór Przewodniczącego.-----
3. Sporządzenie listy obecności.-----
4. Stwierdzenie prawomocności zwołania Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał.-----
5. Wybór Komisji Skrutacyjnej.-----
6. Przyjęcie porządku obrad.-----
7. Podjęcie uchwały w przedmiocie uchylenia uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 17 marca 2007 roku w sprawie przyjęcia założeń Programu Motywacyjnego w Spółce, uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 17 marca 2007 roku w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany statutu Spółki oraz uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 17 marca 2007 roku w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych Spółki z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.-----
8. Podjęcie uchwały w przedmiocie przyjęcia założeń Programu Motywacyjnego w Spółce.-----
9. Podjęcie uchwały w przedmiocie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.-----
10. Podjęcie uchwały w przedmiocie emisji warrantów subskrypcyjnych Spółki z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.-----
11. Podjęcie uchwały w przedmiocie wyrażenia zgody na nabycie akcji własnych Spółki w celu ich zaoferowania do nabycia pracownikom Spółki.-----
12. Podjęcie uchwały w przedmiocie finansowania przez Spółkę nabycia akcji własnych w celu ich zaoferowania pracownikom, w tym utworzenia celowego funduszu rezerwowego.-----

13. Podjęcie uchwały w przedmiocie udzielenia upoważnienia do nabywania akcji własnych Spółki. -----
14. Podjęcie uchwały w przedmiocie finansowania przez Spółkę nabycia akcji własnych na podstawie upoważnienia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, w tym utworzenia celowego funduszu rezerwowego. -----
15. Podjęcie uchwały w przedmiocie zmiany Statutu Spółki. -----
16. Podjęcie uchwały w przedmiocie upoważnienia Rady Nadzorczej Spółki do uchwalenia jednolitego tekstu Statutu Spółki. -----
17. Wolne wnioski. -----
18. Zamknięcie obrad. -----

Przewodnicząca stwierdziła, że powyższa uchwała została przyjęta jednogłośnie w głosowaniu jawnym, przy 4.843.260 głosach oddanych „za”, przy braku głosów przeciw oraz wstrzymujących się. -----

W tym miejscu akcjonariusz Wojciech Buczkowski złożył wniosek w sprawie zmiany treści uchwał na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 05 maja 2009 roku dotyczący zmian treści uchwał numer 5, 6, 8, 9 i 11. -----

§ II.

W toku obrad Przewodniczący poddał pod głosowanie projekty uchwał o następującej treści: -----

**Uchwała nr 4 z dnia 5 maja 2009 roku
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Komputronik S.A. z siedzibą w Poznaniu („Spółka”)**

w przedmiocie uchylenia

uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 17 marca 2007 roku w sprawie przyjęcia założeń Programu Motywacyjnego w Spółce

uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 17 marca 2007 roku w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany statutu Spółki

uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 17 marca 2007 roku w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych Spółki z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

Mając na uwadze zmianę sytuacji gospodarczej i związany z tym brak podstaw ekonomicznych do uczestnictwa w Programie Motywacyjnym w kształcie określonym uchwałami powyżej wskazanymi w tytule przedmiotowej uchwały, a w konsekwencji brak możliwości realizacji i brak realizacji przez Spółkę tych uchwał, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki, niniejszym uchyla:-----

- uchwałę nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 17 marca 2007 roku w sprawie przyjęcia założeń Programu Motywacyjnego w Spółce, -----

- uchwałę nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 17 marca 2007 roku w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany statutu Spółki,-----
- uchwałę nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 17 marca 2007 roku w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych Spółki z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.-----

Przewodnicząca stwierdziła, że powyższa uchwała została przyjęta w głosowaniu jawnym, przy 4.345.439 głosach oddanych „za” oraz przy 497.821 głosach wstrzymujących się, przy braku głosów przeciw.-----

Następnie Przewodnicząca poddała pod głosowanie uchwałę o zmienionej treści proponowanej przez akcjonariusza Wojciecha Buczkowskiego.-----

Uchwała nr 5 z dnia 5 maja 2009 roku
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Komputronik S.A. z siedzibą w Poznaniu („Spółka”)
w przedmiocie
przyjęcia założeń Programu Motywacyjnego w Spółce

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki, doceniając rolę Zarządu oraz kadry kierowniczej w rozwoju Spółki oraz pragnąc przyczynić się do stabilizacji składu osobowego kadry kierowniczej, stworzenia nowych, efektywnych mechanizmów motywacyjnych dla osób odpowiedzialnych za zarządzanie i rozwój Spółki, a tym samym dążąc do zapewnienia wzrostu wartości akcji Spółki, postanawia niniejszym wprowadzić Program Motywacyjny dla członków Zarządu oraz kadry kierowniczej Spółki („Program Motywacyjny”) oraz przyjmuje następujące założenia Programu Motywacyjnego:-----

1. Czas trwania Programu Motywacyjnego-----
 Programem Motywacyjnym zostaną objęte lata obrotowe 2008 i 2009.-----
2. Osoby uprawnione do uczestnictwa w Programie Motywacyjnym-----
 Osobami uprawnionymi do udziału w Programie Motywacyjnym są kluczowi członkowie kadry menedżerskiej Spółki. Przez kluczowych członków kadry menedżerskiej Spółki rozumie się osoby, które podejmują lub uczestniczą w podejmowaniu istotnych decyzji lub ich działalność w znaczący sposób przyczynia się do rozwoju Spółki, w tym w szczególności do zwiększenia jej przychodów i zysków, to jest:-----
 - a) członkowie Zarządu Spółki,-----
 - b) dyrektorzy i kierownicy Spółki.-----

Lista zawierająca stanowiska oraz funkcje objęte Programem Motywacyjnym wraz z przypisaną do niej liczbą akcji („Lista Nominalna”) będzie podstawą do sporządzenia szczegółowej listy imiennej osób uprawnionych do udziału w Programie Motywacyjnym w danym roku obrotowym wraz z dokładną liczbą akcji, które będą mogły zostać nabyte przez każdą z tych osób („Lista Imienna”). Lista Nominalna sporządzana jest przez Radę Nadzorczą Spółki. Lista Imienna sporządzana jest przez Zarząd Spółki i zatwierdzana przez Radę Nadzorczą Spółki. Rada Nadzorcza Spółki, na wniosek Zarządu Spółki jest uprawniona do rozszerzania Listy Nominalnej poprzez określenie nowych stanowisk uprawniających do uczestnictwa w Programie Motywacyjnym.-----

3. Pozyskanie akcji na cele Programu Motywacyjnego-----

Akcje na cele Programu Motywacyjnego mogą być pozyskane:-----

- a) w drodze warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy i emisji warrantów subskrypcyjnych Spółki z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy celem ich objęcia przez osoby uprawnione do udziału w Programie Motywacyjnym, lub/i-----
 - b) w drodze nabycia przez Spółkę akcji własnych celem ich zaoferowania do nabycia osobom uprawnionym do udziału w Programie Motywacyjnym.-----
- Decyzję w przedmiocie sposobu pozyskania całości lub części akcji na cele Programu Motywacyjnego podejmuje Zarząd Spółki.-----

4. Regulamin Programu Motywacyjnego-----

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zobowiązuje i upoważnia Zarząd Spółki do opracowania, a Radę Nadzorczą do przyjęcia na podstawie powyższych założeń szczegółowego regulaminu Programu Motywacyjnego („Regulamin Programu Motywacyjnego”) wraz z Listą Imienną, gdzie określone zostaną szczegółowe zasady i warunki przydziału i nabycia akcji Spółki przez osoby uprawnione do udziału w Programie Motywacyjnym.-----

Przewodnicząca stwierdziła, że powyższa uchwała została przyjęta w głosowaniu jawnym, przy 4.345.439 głosach „za”, 147.821 głosach przeciw oraz przy 350.000 głosach wstrzymujących się.-----

W tym miejscu Przewodnicząca poddała pod głosowanie uchwałę o zmiennej treści proponowanej przez akcjonariusza Wojciecha Buczkowskiego.-----

**Uchwała nr 6 z dnia 5 maja 2009 roku
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Komputronik S.A. z siedzibą w Poznaniu („Spółka”)**

w przedmiocie

*warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego z wyłączeniem w całości
prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy*

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki, działając na podstawie art. 432, 448 i 449 Kodeksu spółek handlowych, postanawia co następuje:-----

1. Kapitał zakładowy Spółki zostaje warunkowo podwyższony o kwotę nie więcej niż 40.000,00 (słownie: czterdzieści tysięcy) złotych, poprzez emisję nie więcej niż 400.000 (słownie: czterystu tysięcy) akcji na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 (słownie: dziesięć groszy) złotych każda („Akcje”).-----
2. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w ust. 1 powyżej niniejszej uchwały, jest przyznanie praw do objęcia Akcji posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A wyemitowanych na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki nr 7 z dnia 5 maja 2009 roku („Warranty”).-----
3. Akcje zapisane w danym roku obrotowym na rachunku papierów wartościowych do dnia dywidendy włącznie, biorą udział w podziale zysku za poprzedni rok obrotowy; akcje zapisane po tym dniu biorą udział w podziale zysku za rok obrotowy, w którym zostały zapisane na rachunku.-----
4. Prawo poboru Akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy Spółki jest w całości wyłączone. Opinia zarządu uzasadniająca pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz zasady ustalania ceny emisyjnej stanowi załącznik do niniejszej uchwały.-----
5. Prawo objęcia Akcji będzie przysługiwać wyłącznie posiadaczom Warrantów określonym w uchwale Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki nr 5 z dnia 5 maja 2009 roku w przedmiocie przyjęcia założeń Programu Motywacyjnego w Spółce, na warunkach określonych w tej uchwale, przy czym zgodnie z treścią art. 432 1 pkt. 4, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki upoważnia Zarząd Spółki do określenia ceny emisyjnej Akcji.-----
6. Termin wykonania prawa do objęcia Akcji:-----
 - a) w przypadku obejmowania akcji za warranty przyznane za 2008 rok – nie wcześniej niż od dnia 30 czerwca 2010 roku i nie później niż do dnia 31 grudnia 2014 roku,-----
 - b) w przypadku obejmowania akcji za warranty przyznane za 2009 roku – nie wcześniej niż od dnia 30 czerwca 2011 roku i nie później niż do dnia 31 grudnia 2014 roku.-----

7. Akcje zostaną wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz i miały formę zdematerializowaną.-----
8. Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności celem realizacji niniejszej uchwały, w tym do złożenia odpowiednich wniosków lub zawiadomień do Komisji Nadzoru Finansowego, dokonania odpowiednich czynności z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A., w tym do zawarcia umowy w przedmiocie rejestracji Akcji w depozycie oraz złożenia odpowiednich wniosków do Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., w tym wniosku o wprowadzenie akcji do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.-----

Załącznik do uchwały stanowi Opinia zarządu w przedmiocie umotywowania podjęcia przedmiotowej uchwały oraz uzasadniająca pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz zasady ustalania ceny emisyjnej Akcji.-----

Przewodnicząca stwierdziła, że powyższa uchwała została przyjęta w głosowaniu jawnym, przy 4.345.439 głosach oddanych „za” oraz przy 497.821 głosach przeciw oraz przy braku głosów wstrzymujących się.-----

Realizując kolejny punkt porządku obrad Przewodnicząca poddała pod głosowanie projekt następującej uchwały:-----

**Uchwała nr 7 z dnia 5 maja 2009 roku
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Komputronik S.A. z siedzibą w Poznaniu („Spółka”)
w przedmiocie**

emisji warrantów subskrypcyjnych Spółki z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki, działając na podstawie art. 393 pkt 5 i art. 453 par. 2 i 3 Kodeksu spółek handlowych, niniejszym postanawia, co następuje:-----

1. Pod warunkiem zarejestrowania przez sąd warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, uchwalonego uchwałą nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 5 maja 2009 roku, Spółka wyemituje łącznie 400.000 (słownie: czterysta tysięcy) warrantów subskrypcyjnych serii A uprawniających ich posiadaczy do subskrybowania akcji zwykłych na okaziciela serii B Spółki (Warranty) na warunkach określonych poniżej.-----

2. Warranty emitowane będą w celu realizacji Programu Motywacyjnego, którego podstawowe założenia zostały przyjęte uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 5 maja 2009 roku w przedmiocie przyjęcia założeń Programu Motywacyjnego w Spółce. Cena emisyjna warrantów będzie ustalana w następujący sposób:-----

Cena emisyjna, po której posiadacze Warrantów będą uprawnieni do objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii B Spółki zależna będzie od wartości P/E (wartość akcji spółki / zysk netto spółki), przy czym jeżeli wskaźnik:-----

- a) $P/E < 11$ (mniejszy niż 11) cena objęcia będzie równa cenie rynkowej akcji pomniejszonej o 40% dyskonta.-----
- b) $P/E \Rightarrow 11$ (większy lub równy 11) cena objęcia będzie równa cenie akcji przy której $P/E = 6$ (równy 6).-----

Sposób wyliczenia wskaźnika P/E dla warrantów przyznawanych za dany rok:-----

- a) wskaźnik P/E zostanie ustalony w oparciu o cenę akcji z dnia publikacji przez Spółkę sprawozdania finansowego Spółki za dany rok zatwierdzonego przez Walne Zgromadzenie.-----
- b) jako podstawę do wyliczenia P/E ustala się zysk netto ustalony w sprawozdaniu finansowym Spółki za dany rok zatwierdzonym przez Walne Zgromadzenie.-----

- 3. Każdy Warrant uprawniać będzie jego posiadacza do objęcia 1 (słownie: jednej) akcji zwykłej na okaziciela serii B.-----
- 4. Termin wykonania praw z Warrantów upływa z dniem 31 grudnia 2014 roku.-----
- 5. Prawo do objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii B Spółki jest uprawnieniem wynikającym z Warrantu i nie może być przeniesione bez przeniesienia Warrantu.-----
- 6. Osobami uprawnionymi do objęcia Warrantów będą osoby uprawnione do udziału w Programie Motywacyjnym zgodnie z uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 5 maja 2009 roku w sprawie przyjęcia założeń Programu Motywacyjnego w Spółce.-----
- 7. Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych celem realizacji niniejszej uchwały.-----
- 8. Wylacza się w całości prawo poboru Warrantów przez dotychczasowych akcjonariuszy Spółki. Opinia zarządu uzasadniająca pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz zasady ustalania ceny emisyjnej stanowi załącznik do niniejszej uchwały.-----

Załącznik do uchwały stanowi Opinia zarządu uzasadniająca pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz zasady ustalania ceny emisyjnej Warrantów.-----

Przewodnicząca stwierdziła, że powyższa uchwała została przyjęta w głosowaniu jawnym, przy 4.345.439 głosach oddanych „za” oraz przy 497.821 głosach przeciw oraz przy braku głosów wstrzymujących się.-----

W tym miejscu Przewodniczący poddał pod głosowanie uchwałę o zmienionej treści proponowanej przez akcjonariusza Wojciecha Buczkowskiego.-----

**Uchwała nr 8 z dnia 5 maja 2009 roku
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Komputronik S.A. z siedzibą w Poznaniu („Spółka”)**

w przedmiocie

*wyrażenia zgody na nabycie akcji własnych Spółki w celu ich zaoferowania
do nabycia pracownikom Spółki*

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki działając na podstawie art. 362 § 1 pkt 2 w zw. z art. 393 pkt 6 Kodeksu spółek handlowych, niniejszym postanawia, co następuje:-----

1. Postanawia się nabyć akcje własne Spółki w celu określonym w art. 362 § 1 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych.-----
2. Upoważnia się Zarząd Spółki do nabycia akcji własnych Spółki według szczegółowych zasad określonych w uchwale nr 9 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 5 maja 2009 roku w przedmiocie finansowania przez Spółkę nabycia akcji własnych w celu ich zaoferowania pracownikom, w tym utworzenia celowego funduszu rezerwowego lub na cele inwestycyjne.-----

Przewodnicząca stwierdziła, że powyższa uchwała została przyjęta w głosowaniu jawnym, przy 4.345.439 głosach „za”, 147.821 głosach przeciw oraz przy 350.000 głosach wstrzymujących się.-----

W tym miejscu Przewodnicząca poddała pod głosowanie uchwałę o zmienionej treści proponowanej przez akcjonariusza Wojciecha Buczkowskiego.-----

**Uchwała nr 9 z dnia 5 maja 2009 roku
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Komputronik S.A. z siedzibą w Poznaniu („Spółka”)**

w przedmiocie

*finansowania przez Spółkę nabycia akcji własnych w celu ich zaoferowania
pracownikom, w tym utworzenia celowego funduszu rezerwowego*

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki działając na podstawie art. 362 § 1 pkt 2 i § 2 w zw. z art. 348 § 1 Kodeksu spółek handlowych, § 20 ust. 1 i 2 Statutu Spółki oraz w wykonaniu uchwały nr 8 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 5 maja 2009 roku w przedmiocie wyrażenia zgody na nabycie akcji własnych Spółki w celu ich zaoferowania do nabycia pracownikom Spółki, niniejszym postanawia, co następuje:-----

1. Przedmiotem nabycia mogą być akcje własne Spółki w pełni pokryte.
2. Łączna ilość nabytych akcji własnych Spółki nie może przekroczyć liczby 300.000 (słownie: trzysta tysięcy) a łączna wartość nominalna nabytych akcji własnych Spółki nie może przekroczyć 20% kapitału zakładowego Spółki, uwzględniając w tym również wartość nominalną pozostałych akcji własnych, które nie zostały przez Spółkę i spółki zależne od Spółki zbyte.-----
3. Łączna cena nabycia akcji własnych Spółki powiększona o koszty ich nabycia nie może być wyższa od kapitału rezerwowego utworzonego zgodnie z treścią ust. 4 i następnie poniżej.-----
4. Na nabycie akcji własnych Spółki przeznaczona się kwota do 8.000.000 zł (słownie: osiem milionów złotych), obejmująca oprócz ceny akcji własnych Spółki także koszty ich nabycia.-----
5. W celu umożliwienia nabycia akcji własnych Spółki tworzy się kapitał rezerwowy w wysokości 8.000.000 zł (słownie: osiem milionów złotych) poprzez przeniesienie tej kwoty z kapitału zapasowego Spółki.-----
6. Akcje własne Spółki nie mogą być nabywane za cenę niższą niż cena nominalna, która wynosi 0,10 PLN zł (słownie: dziesięć groszy) za jedną akcję i wyższą niż cena emisyjna z emisji akcji serii C, która wynosi 39, 10 PLN zł (słownie: trzydzieści dziewięć złotych, dziesięć groszy) za jedną akcję.-----
7. Z zastrzeżeniem art. 362 § 1 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych, nabyte przez Spółkę akcje własne zostaną zaoferowane osobom uprawnionym do udziału w Programie Motywacyjnym Spółki zgodnie z treścią uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 5 maja 2009 roku w sprawie przyjęcia założeń Programu Motywacyjnego w Spółce.-----
8. Nabyte przez Spółkę akcje własne zostaną zaoferowane zgodnie z treścią ust. 7 powyżej w terminie roku od ich nabycia przez Spółkę.--
9. Akcje własne Spółki mogą być nabywane w terminie do dnia 5 maja 2014 roku.-----
10. Zarząd może zakończyć nabywanie akcji własnych Spółki przed 5 maja 2014 roku również w sytuacji kiedy nie został wykorzystany w całości kapitał rezerwowy przeznaczony na ten cel.-----
11. Zarząd może zrezygnować z nabycia akcji własnych Spółki.-----
12. Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych celem realizacji niniejszej uchwały oraz uchwały nr 8 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 5 maja 2009 roku w przedmiocie wyrażenia zgody na

nabycie akcji własnych Spółki w celu ich zaoferowania do nabycia
pracownikom Spółki lub na cele inwestycyjne.-----

*Przewodnicząca stwierdziła, że powyższa uchwała została przyjęta w
głosowaniu jawnym, przy 4.345.439 głosach „za”, 497.821 głosach przeciw
oraz przy braku głosów wstrzymujących się.-----*

Realizując kolejny punkt porządku obrad Przewodnicząca poddała pod
głosowanie projekt następującej uchwały.-----

Uchwała nr 10 z dnia 5 maja 2009 roku
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Komputronik S.A. z siedzibą w Poznaniu („Spółka”)
w przedmiocie

udzielenia upoważnienia do nabywania akcji własnych Spółki

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki działając na
podstawie art. 362 § 1 pkt 8 w zw. z art. 393 pkt 6 Kodeksu spółek
handlowych, niniejszym postanawia, co następuje:-----

1. Postanawia się nabyć akcje własne Spółki zgodnie z treścią art. 362
§ 1 pkt 6 Kodeksu spółek handlowych.-----
2. Upoważnia się Zarząd Spółki do nabycia akcji własnych Spółki
według szczegółowych zasad określonych w uchwale nr 11
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z
dnia 5 maja 2009 roku w przedmiocie finansowania przez Spółkę
nabycia akcji własnych na podstawie upoważnienia walnego
zgromadzenia akcjonariuszy, w tym utworzenia celowego funduszu
rezerwowego.-----

*Przewodnicząca stwierdziła, że powyższa uchwała została przyjęta w
głosowaniu jawnym, przy 4.345.439 głosach „za”, 147.821 głosach przeciw
oraz przy 350.000 głosach wstrzymujących się.-----*

Następnie Przewodnicząca poddała pod głosowanie uchwałę o
zmienionej treści proponowanej przez akcjonariusza Wojciecha
Buczkowskiego.-----

Uchwała nr 11 z dnia 5 maja 2009 roku
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Komputronik S.A. z siedzibą w Poznaniu („Spółka”)
w przedmiocie

*finansowania przez Spółkę nabycia akcji własnych na podstawie
upoważnienia walnego zgromadzenia akcjonariuszy, w tym utworzenia
celowego funduszu rezerwowego*

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki działając na podstawie art. 362 § 1 pkt 8 i § 2 w zw. z art. 348 § 1 Kodeksu spółek handlowych, § 20 ust. 1 i 2 Statutu Spółki oraz w wykonaniu uchwały nr 10 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 5 maja 2009 roku w przedmiocie wyrażenia zgody na nabycie akcji własnych Spółki na podstawie upoważnienia walnego zgromadzenia akcjonariuszy, niniejszym postanawia, co następuje:-----

1. Przedmiotem nabycia mogą być akcje własne Spółki w pełni pokryte.
2. Łączna ilość nabytych akcji własnych Spółki nie może przekroczyć liczby 300.000 (słownie: trzysta tysięcy) a łączna wartość nominalna nabytych akcji własnych Spółki nie może przekroczyć 20% kapitału zakładowego Spółki, uwzględniając w tym również wartość nominalną pozostałych akcji własnych, które nie zostały przez Spółkę i spółki zależne od Spółki zbyte.-----
3. Łączna cena nabycia akcji własnych Spółki powiększona o koszty ich nabycia nie może być wyższa od kapitału rezerwowego utworzonego zgodnie z treścią ust. 4 i następnego poniżej.-----
4. Na nabycie akcji własnych Spółki przeznaczona jest kwota do 8.000.000 zł (słownie: osiem milionów złotych), obejmująca oprócz ceny akcji własnych Spółki także koszty ich nabycia.-----
5. W celu umożliwienia nabycia akcji własnych Spółki tworzy się kapitał rezerwowy w wysokości 8.000.000 zł (słownie: osiem milionów złotych) poprzez przeniesienie tej kwoty z kapitału zapasowego Spółki.-----
6. Akcje własne Spółki nie mogą być nabywane za cenę niższą niż cena nominalna, która wynosi 0,10 PLN zł (słownie: dziesięć groszy) za jedną akcję i wyższą niż cena emisyjna z emisji akcji serii C, która wynosi 39, 10 PLN zł (słownie: trzydzieści dziewięć złotych, dziesięć groszy) za jedną akcję.-----
7. Nabyte przez Spółkę akcje własne mogą zostać przeznaczone do dalszej odsprzedaży.-----
8. Akcje własne Spółki mogą być nabywane w terminie do dnia 5 maja 2014 roku.-----
9. Zarząd może zakończyć nabywanie akcji własnych Spółki przed 5 maja 2014 roku również w sytuacji kiedy nie został wykorzystany w całości kapitał rezerwowy przeznaczony na ten cel.-----
10. Zarząd może zrezygnować z nabycia akcji własnych Spółki.-----
11. Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych celem realizacji niniejszej uchwały oraz uchwały nr 10 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 5 maja 2009 roku w przedmiocie wyrażenia zgody na nabycie akcji własnych Spółki w celu ich zaoferowania do nabycia pracownikom Spółki lub na cele inwestycyjne.-----

Przewodnicząca stwierdziła, że powyższa uchwała została przyjęta w głosowaniu jawnym, przy 4.345.439 głosach „za”, 147.821 głosach przeciw oraz przy 350.000 głosach wstrzymujących się.-----

W dalszej części obrad Przewodnicząca poddała pod głosowanie projekt uchwały o treści:-----

Uchwała nr 12 z dnia 5 maja 2009 roku
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Komputronik S.A. z siedzibą w Poznaniu („Spółka”)
w przedmiocie
zmiany Statutu Spółki

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki, zmienia Statut Spółki w następujący sposób:-----

1. dotychczas obowiązujące postanowienia par. 7 ust. 1a i ust. 1b Statutu Spółki o treści:-----

„1a. Kapitał zakładowy Spółki zostaje warunkowo podwyższony o kwotę nie więcej niż 18.000,00 (osiemnaście tysięcy) złotych, poprzez emisję nie więcej niż 180.000 (sto osiemdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 (dziesięć groszy) każda.-----

1b. Celem podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w ust. 1a powyżej, jest przyznanie praw do objęcia akcji serii B posiadaczom warrantów subskrypcyjnych, wyemitowanych na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 17 marca 2007 r.”-----

uchyla się-----

2. po aktualnym par. 7 ust. 1 Statutu dodaje nowe ustępy oznaczone odpowiednio jako 1a oraz 1b o treści:-----

„1a. Kapitał zakładowy Spółki zostaje warunkowo podwyższony o kwotę nie więcej niż 40.000,00 (słownie: czterdzieści tysięcy) złotych, poprzez emisję nie więcej niż 400.000 (słownie: czterystu tysięcy) akcji na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 (słownie: dziesięć groszy) złotych każda.-----

1b. Celem podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w ust. 1a powyżej, jest przyznanie praw do objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii B posiadaczom warrantów subskrypcyjnych, wyemitowanych na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 5 maja 2009 roku.”-----

3. dotychczas obowiązujący par. 6 Statutu o treści:-----

„Przedmiotem przedsiębiorstwa Spółki jest prowadzenie działalności gospodarczej w zakresie:-----

- 1) Reprodukacja komputerowych nośników informacji PKD 22.33.Z-----

- 2) Produkcja komputerów i pozostałych urządzeń do przetwarzania informacji PKD 30.02.Z-----
- 3) Transmisja danych PKD 64.20.C -----
- 4) Doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego PKD 72.10.Z-----
- 5) Działalność w zakresie oprogramowania PKD 72.2 -----
- 6) Przetwarzanie danych PKD 72.30.Z -----
- 7) Działalność związana z bazami danych PKD 72.40.Z-----
- 8) Konserwacja i naprawa maszyn biurowych, księgujących i sprzętu komputerowego PKD 72.50.Z-----
- 9) Działalność związana z informatyką, pozostała PDK 72.60.Z -----
- 10) Prace badawczo-rozwojowe w dziedzinie nauk technicznych PKD 73.10.G-----
- 11) Reklama PKD 74.40.Z -----
- 12) Działalność agencji informacyjnych PKD 92.40.Z -----
- 13) Sprzedaż pojazdów samochodowych PKD 50.10-----
- 14) Sprzedaż części i akcesoriów do pojazdów samochodowych PKD 50.30 -----
- 15) Handel hurtowy i komisowy, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi, motocyklami PKD 51 -----
- 16) Handel detaliczny, z wyłączeniem sprzedaży pojazdów samochodowych, motocykli; naprawa artykułów użytku osobistego i domowego PKD 52-----
- 17) Transport drogowy towarów pojazdami uniwersalnymi PKD 60.24.B
- 18) Budownictwo PKD 45 -----
- 19) Kształcenie ustawiczne dorosłych i pozostałe formy kształcenia, gdzie indziej niesklasyfikowane PKD 80.42.B-----
- 20) Działalność pomocnicza finansowa, gdzie indziej niesklasyfikowana PKD 67.13.Z-----
- 21) Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania PKD 74.14.A -----
- 22) Wynajem maszyn i urządzeń bez obsługi oraz wypożyczanie artykułów użytku osobistego i domowego PKD 71 -----
- 23) Wynajem nieruchomości na własny rachunek PKD 70.20.Z -----
- 24) Pośrednictwo w obrocie nieruchomościami PKD 70.31-----
- 25) Zarządzanie nieruchomościami na zlecenie PKD 70.32 -----
- 26) Restauracje i pozostałe placówki gastronomiczne PKD 55.30 -----
- 27) Bary PKD 55.40-----
- 28) Działalność stołówek i catering PKD 55.5 -----
- 29) Działalność związana z organizacją targów i wystaw PKD 74.87.A ---
- 30) Sprzedaż hurtowa odzieży i obuwia PKD 51.42.Z -----
- 31) Sprzedaż detaliczna odzieży PKD 52.42.Z -----
- 32) Badanie rynku i opinii publicznej PKD 74.13.Z -----
- 33) Działalność komercyjna pozostała, gdzie indziej niesklasyfikowana PKD jako 74.87.B-----

Spółka podejmie działalność wymagająca koncesji lub zezwoleń po ich uzyskaniu.”-----

uchyla się i nadaje mu się następującą treść:-----

„Przedmiotem przedsiębiorstwa Spółki jest prowadzenie działalności gospodarczej w zakresie:-----

- 1) Reprodukacja zapisanych nośników informacji, (PKD 18.20.Z);-----
- 2) Produkcja komputerów, wyrobów elektronicznych i optycznych, (PKD 26); -----
- 3) Produkcja pozostałych maszyn ogólnego przeznaczenia, (PKD 28.2); ---
- 4) Produkcja pozostałych maszyn specjalnego przeznaczenia, (PKD 28.9); -----
- 5) Produkcja pozostałych wyrobów, gdzie indziej niesklasyfikowana, (PKD 32.99.Z); -----
- 6) Naprawa, konserwacja i instalowanie maszyn i urządzeń, (PKD 33);---
- 7) Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków, (PKD 41);---
- 8) Roboty związane z budową obiektów inżynierii lądowej i wodnej, (PKD 42); -----
- 9) Roboty budowlane specjalistyczne, (PKD 43);-----
- 10) Handel hurtowy i detaliczny pojazdami samochodowymi; naprawa pojazdów samochodowych, (PKD 45);-----
- 11) Sprzedaż hurtowa realizowana na zlecenie, (PKD 46.1);-----
- 12) Sprzedaż hurtowa artykułów użytku domowego, (PKD 46.4); -----
- 13) Sprzedaż hurtowa narzędzi technologii informacyjnej i telekomunikacyjnej, (PKD 46.5); -----
- 14) Sprzedaż hurtowa maszyn, urządzeń i dodatkowego wyposażenia, (PKD 46.6); -----
- 15) Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana, (PKD 46.9);-----
- 16) Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach, (PKD 47.19.Z); -----
- 17) Sprzedaż detaliczna narzędzi technologii informacyjnej i komunikacyjnej prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach, (PKD 47.4); -----
- 18) Sprzedaż detaliczna artykułów użytku domowego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach, (PKD 47.5);-----
- 19) Sprzedaż detaliczna wyrobów związanych z kulturą i rekreacją prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach, (PKD 47.6); -----
- 20) Sprzedaż detaliczna odzieży prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach, (PKD 47.71.Z); -----
- 21) Sprzedaż detaliczna obuwia i wyrobów skórzanych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach, (PKD 47.72.Z); -----
- 22) Sprzedaż detaliczna pozostałych nowych wyrobów prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach, (PKD 47.78.Z); -----
- 23) Sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet, (PKD 47.91.Z); -----
- 24) Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami, (PKD 47.99.Z); -----
- 25) Transport drogowy towarów, (PKD 49.41.Z); -----
- 26) Restauracje i pozostałe placówki gastronomiczne, (PKD 56.10); -----
- 27) Przygotowywanie żywności dla odbiorców zewnętrznych (katering) i pozostała gastronomiczna działalność usługowa, (PKD 56.2); -----

- 28) Przygotowywanie i podawanie napojów, (PKD 56.30.Z); -----
 29) Działalność wydawnicza w zakresie oprogramowania, (PKD 58.2); ----
 30) Telekomunikacja, (PKD 61); -----
 31) Działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana, (PKD 62.0); -----
 32) Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność; działalność portali internetowych, (PKD 63.1);
 33) Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, (PKD 63.9); ----
 34) Pozostała działalność wspomagająca usług finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych, (PKD 66.19.Z); --
 35) Działalność wspomagająca ubezpieczenia i fundusze emerytalne, (PKD 66.2); -----
 36) Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości, (PKD 68); -----
 37) Działalność firm centralnych (head offices); doradztwo związane z zarządzaniem, (PKD 70); -----
 38) Badania naukowe i prace rozwojowe, (PKD 72); -----
 39) Reklama, (PKD 73.1); -----
 40) Badanie rynku i opinii publicznej, (PKD 73.20.Z); -----
 41) Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana, (PKD 74.90.Z); -----
 42) Wynajem i dzierżawa, (PKD 77); -----
 43) Działalność usługowa związana z utrzymaniem porządku w budynkach i zagospodarowaniem terenów zieleni, (PKD 81); -----
 44) Działalność związana z administracyjną obsługą biura i pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, (PKD 82); -----
 45) Pozaszkolne formy edukacji, (PKD 85.5); -----
 46) Działalność wspomagająca edukację, (PKD 85.6); -----
 47) Naprawa i konserwacja komputerów i artykułów użytku osobistego i domowego, (PKD 95); -----
 48) Pozostała działalność usługowa gdzie indziej niesklasyfikowana, (PKD 96.09.Z). -----

Spółka podejmie działalność wymagająca koncesji lub zezwoleń po ich uzyskaniu.”-----

Przewodnicząca stwierdziła, że powyższa uchwała została przyjęta w głosowaniu jawnym, przy 4.345.439 głosach oddanych „za” oraz przy 497.821 głosach przeciw.-----

Uchwała nr 13 z dnia 5 maja 2009 roku
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Komputronik S.A. z siedzibą w Poznaniu („Spółka”)
w przedmiocie
upoważnienia Rady Nadzorczej Spółki do ustalenia jednolitego tekstu
Statutu Spółki

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki, działając na podstawie art. 430 par. 5 kodeksu spółek handlowych, niniejszym upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia jednolitego tekstu Statutu Spółki, zmienionego na podstawie uchwały nr 12 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 5 maja 2009 roku.-----

Przewodnicząca stwierdziła, że powyższa uchwała została przyjęta w głosowaniu jawnym, przy 4.493.260 głosach „za” i przy 350.000 głosach wstrzymujących się.-----

§ III.

Po podjęciu powyższych uchwał wobec wyczerpania porządku obrad, Przewodniczący zamknął obrady Zgromadzenia.-----

§ IV.

Koszty sporządzenia niniejszego aktu ponosi Spółka.-----

Wypisy należy wydawać Spółce i Akcjonariuszom w dowolnej ilości.-----

§ V.

W związku z dokonaną czynnością
naliczono następujące opłaty:

1. z tytułu podatku od czynności cywilnoprawnych
w myśl przepisu art. 7 ustawy z dnia 9 września
2000 roku o tym podatku (Dz.U. 00.86.956)
od kwoty 38.658,00 złotych
kwotę193,00-zł
2. wynagrodzenie notariusza za czynności notarialne
objęte niniejszym aktem w myśl przepisów rozporządzenia
Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004 roku
z § 9.....1.100,00-zł
3. z tytułu podatku od towarów i usług VAT od
kwoty wynagrodzenia notariusza wymienionej
w punkcie 2:.....242,00-zł
=====
- łącznie1.535,00-zł

słownie: jeden tysiąc pięćset trzydzieści pięć złotych. -----

Poznań, dnia 24.04.2009r.

**Opinia Zarządu Komputronik S.A. do Uchwały nr 6
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**

Opinia w sprawie: pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru do wyemitowanych akcji

1. Na skutek zmiany sytuacji gospodarczej i związanym z tym brakiem podstaw ekonomicznych po stronie osób uprawnionych do uczestnictwa w Programie Motywacyjnym Spółki w kształcie określonym:
- uchwałą nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 17 marca 2007 roku w sprawie przyjęcia założeń Programu Motywacyjnego w Spółce,
 - uchwałą nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 17 marca 2007 roku w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany statutu Spółki,
 - uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 17 marca 2007 roku w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych Spółki z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy,
- a w konsekwencji brakiem możliwości oraz sensu ekonomicznego i organizacyjnego realizacji przez Spółkę wskazanego powyżej Programu Motywacyjnego, a także mając na uwadze fakt braku podjęcia do dnia niniejszej uchwały właściwych uchwał związanych z realizacją wskazanego powyżej Programu Motywacyjnego odpowiednio przez Radę Nadzorczą oraz Zarząd Spółki, Zarząd Spółki przedstawia wniosek o podjęcie decyzji w sprawie wprowadzenia nowego Programu Motywacyjnego.
2. Z zapisem punktu pierwszego wiąże się propozycja wyemitowania do 400.000 akcji serii „B” z przeznaczeniem na objęcie ich poprzez warrant subskrypcyjny. Planowana emisja akcji skierowana będzie do „osób uprawnionych” wskazanych w Programie, czyli kadry kierowniczej Komputronik S.A. Przyznanie warrantów uzależnione jest od wyników finansowych osiąganych przez Spółkę, jak również od kontynuowania pracy na rzecz Spółki, w okresie, którego Program dotyczy.
3. Z uwagi na przeznaczenie emisji akcji jako czynnika motywacyjnego, mającego na celu długookresowe (w latach 2009-2014) zaangażowanie kadry kierowniczej w zwiększanie wartości Komputronik S.A., konieczne jest wyłączenie obecnych akcjonariuszy w całości praw poboru akcji serii „B”. Dlatego też, w opinii Zarządu Komputronik S.A., Uchwała nr 7 leży w interesie Spółki i jej akcjonariuszy, a w związku z tym rekomenduje jej przyjęcie przez NWZA.

Komputronik Jacek Piórowski
Wiceprezes Zarządu**Komputronik** Wojciech Buczkowski
Prezes Zarządu**Komputronik** Szymon Bujalski
VICEPREZES ZARZĄDU



STRONA WOLNA

Poznań, dnia 24.04.2009r.

**Opinia Zarządu Komputronik S.A. do Uchwały nr 7
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**

Opinia w sprawie: pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru warrantów oraz zasady ustalania ceny emisyjnej warrantów

1. Z uwagi na konstrukcję parametrów ekonomicznych w Programie Motywacyjnym Spółki w kształcie określonym uchwałą nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 17 marca 2007 roku w sprawie przyjęcia założeń Programu Motywacyjnego w Spółce, Zarząd informuje iż osoby uprawnione przekazały Zarządowi:
 - a. rezygnacje z uczestnictwa w powyżej wskazanym Programie Motywacyjnym Spółki,
 - b. zrzeczenia się wszelkich przysługujących im praw związanych z prawem do uczestnictwa i ewentualnym uczestnictwem w powyżej wskazanym Programie Motywacyjnym spółki Komputronik S.A.
 - c. oznacza to, że Spółka nie będzie ponosiła dalszych kosztów wycen Programu uchwalonego w 2007r.
2. Zarząd Spółki zdając sobie sprawę z konieczności zmotywowania kadry kierowniczej do realizacji wspólnego z Akcjonariuszami celu, jakim jest wzrost wartości akcji i wyceny Spółki bez wpływu dodatkowych środków na dodatkowe wynagrodzenia, które zrekompensowałyby utratę Programu Motywacyjnego uchwalonego przez NWZA w dniu 17 marca 2007r., wnioskuje o przyjęcie przez NWZA programu o następującej konstrukcji ekonomicznej:

Każdy warrant będzie upoważniał do objęcia jednej akcji zwykłej na okaziciela Spółki o wartości nominalnej 0,10 (słownie: dziesięć groszy) złotych każda. Cena emisyjna, po której posiadacze warrantów będą uprawnieni do objęcia akcji zwykłych na okaziciela Spółki zależna będzie od wartości P/E (wartość akcji spółki / zysk netto spółki), przy czym jeżeli wskaźnik:

- a) $P/E < 11$ (mniejszy niż 11) cena objęcia będzie równa cenie rynkowej akcji pomniejszonej o 40% dyskonta.
- b) $P/E \Rightarrow 11$ (większy lub równy 11) cena objęcia będzie równa cenie akcji przy której $P/E = 6$ (równy 6).

Sposób wyliczenia wskaźnika P/E dla warrantów przyznawanych za dany rok:

- c) wskaźnik P/E zostanie ustalony w oparciu o cenę akcji z dnia publikacji przez Spółkę sprawozdania finansowego Spółki za dany rok zatwierdzonego przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki.
- d) jako podstawę do wyliczenia P/E ustala się jednostkowy zysk netto ustalony w sprawozdaniu finansowym Spółki za dany rok zatwierdzonym przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki.





STRONA WOLNA

Przyjęcie takiej konstrukcji ma na celu ustalenie ceny warrantów w taki sposób, aby zapewnić niskie prawdopodobieństwo straty na przyznanych już warrantach, w sytuacji długookresowych wahań koniunkturalnych, przy zablokowaniu możliwości wcześniejszej zamiany warrantów na akcje. Niwelacja ryzyka, przy długoterminowanych programach, to w opinii menadżerów ważny czynnik motywacyjny.

3. Zgodnie z zasadami obowiązującymi w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości, wprowadzenie programu opartego o objęcie akcji, wymaga jego wyceny w księgach Spółki. Wycena programu metodą „drzewa dwumianowego dla opcji europejskiej”, ma na celu uwzględnienie sprzedaży akcji osobom uprawnionym za cenę niższą, niż możliwa do uzyskania w przyszłości poprzez ulokowanie emisji akcji na giełdzie. Wycena pierwszej transzy Programu (warranty za rok 2008) zostanie dokonana w oparciu o kurs akcji z dnia podpisania przez osoby uprawnione oświadczenia o przystąpieniu do Programu. Druga transza zostanie wyceniona kursem z dnia przyznania uprawnień do tejże transzy (czyli akceptacji audytowanych sprawozdań finansowych za rok 2009). Szacunkowo wycena obu części programu wyniesie:
- w 2009r. około 1,7 mln PLN
 - w 2010r. około 0,3 mln PLN.
- Wycena zostanie ujęta w sprawozdaniach finansowych jako koszt danego okresu sprawozdawczego. Podział między lata 2009/2010 zależy od: bieżącej ceny akcji, momentu przyznania praw do warrantów, jak również liczby warrantów przyznanych za dany rok.
4. W związku z celem emisji warrantów i skierowaniem ich do konkretnych osób, sprawujących określone funkcje w Komputronik S.A., Zarząd opiniuje pozytywnie i rekomenduje wyłączenie w całości prawa poboru do objęcia warrantów subskrypcyjnych, będących przedmiotem uchwalanego Programu, dla dotychczasowych akcjonariuszy.

Komputronik 
Jacek Piotrowski
Wiceprezes Zarządu

Komputronik 
Wojciech Buczkowski
Prezes Zarządu

Komputronik 
Szymon Bujalski
WICEPREZES ZARZĄDU

STRONA WOLNA



Pouczyłem stawających o treści przepisów art. 6 ustęp 1 i 9 ustawy z dnia 9 września 2000 roku o podatku od czynności cywilnoprawnych.-

Akt odczytano, przyjęto i podpisano.

*Własnoręczne podpisy Przewodniczącej
i notariusza na oryginale aktu.*

**Kancelaria Notarialna s.c.
P. Kowandy A. Adamski
ul. Nowowiejskiego 59/2
61-734 POZNAŃ**

Repertorium A numer 4913 /2009

Wypis wydano: *Spółce*

Pobrano tytułem wynagrodzenia notariusza w myśl przepisów rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004 roku z §12 wraz z naliczonym należnym podatkiem od towarów i usług VAT (22%) kwotę **161,04 złotych.**

Poznań, dnia szóstego maja dwutysięcznego dziewiątego
(06.05.2009) roku.



Andrzej Adamski
[Signature]
notariusz