

Załącznik do Raportu bieżącego nr 020/2011:

Uchwały podjęte przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta Marvipol S.A. w dniu 25 marca 2011 roku

**Uchwała nr 1
z dnia 25 marca 2011 r.,
w sprawie wyboru Sławomira Horbaczewskiego na Przewodniczącego Walnego
Zgromadzenia Spółki pod firmą Marvipol Spółka Akcyjna**

- 1) Na podstawie art. 409 § 1 Kodeksu spółek handlowych Zwyczajne Walne Zgromadzenie wybiera Sławomira Horbaczewskiego na Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Marvipol S.A.
- 2) Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Ważne głosy oddano z 22.705.526 akcji, których procentowy udział w kapitale zakładowym wynosi 61,49 %, łączna liczba ważnych głosów wynosi 22.705.526, za uchwałą oddano 22.705.526 głosów, przeciw uchwale głosów nie oddano, głosów wstrzymujących się nie było, nie zgłoszono sprzeciwów.

**Uchwała nr 2
z dnia 25 marca 2011 r.,
w sprawie wyboru Komisji Skrutacyjnej.**

- 1) Zwyczajne Walne Zgromadzenie Marvipol S.A., na podstawie § 8 ust. 1 Regulaminu Walnego Zgromadzenia, odstępuje od wyboru Komisji Skrutacyjnej.
- 2) Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Ważne głosy oddano z 23.238.329 akcji, których procentowy udział w kapitale zakładowym wynosi 62,94 %, łączna liczba ważnych głosów wynosi 23.238.329, za uchwałą oddano 23.238.329 głosów, przeciw uchwale głosów nie oddano, głosów wstrzymujących się nie było, nie zgłoszono sprzeciwów.

**Uchwała nr 3
z dnia 25 marca 2011 r.,
w sprawie przyjęcia porządku obrad Walnego Zgromadzenia Marvipol S.A.**

- 1) Zwyczajne Walne Zgromadzenie Marvipol S.A. przyjmuje następujący porządek obrad:
 1. Otwarcie obrad.
 2. Wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.
 3. Sporządzenie, podpisanie i wyłożenie listy obecności.
 4. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania prawomocnych uchwał.
 5. Wybór Komisji Skrutacyjnej.
 6. Przyjęcie porządku obrad Walnego Zgromadzenia.
 7. Rozpatrzenie sprawozdań Rady Nadzorczej Spółki:
 - a) z oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za 2010 r.,
 - b) z oceny sprawozdania finansowego Spółki za 2010 r.,
 - c) z oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Marvipol S.A. za 2010 r.,
 - d) z oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Marvipol S.A. za 2010 r.,
 - e) z działalności Rady Nadzorczej za 2010 r.
 8. Rozpatrzenie i podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za 2010 r.
 9. Rozpatrzenie i podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za 2010 r.

- 10.** Rozpatrzenie i podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Marvipol S.A. za 2010 r.
- 11.** Rozpatrzenie i podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Marvipol S.A. za 2010 r.
- 12.** Podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku lub pokrycia straty Spółki za 2010 r.
- 13.** Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia poszczególnym członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonywania przez nich obowiązków.
- 14.** Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia poszczególnym członkom Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonywania przez nich obowiązków.
- 15.** Podjęcie uchwały w sprawie powołania członka Zarządu Spółki na kolejną kadencję.
- 16.** Podjęcie uchwał w sprawie ustanowienia w Spółce Programu Motywacyjnego, w tym emisji warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy i warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego.
- 17.** Wolne wnioski.
- 18.** Zamknięcie obrad Walnego Zgromadzenia.

2) Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Ważne głosy oddano z 23.238.329 akcji, których procentowy udział w kapitale zakładowym wynosi 62,94 %, łączna liczba ważnych głosów wynosi 23.238.329, za uchwałą oddano 23.238.329 głosów, przeciw uchwale głosów nie oddano, głosów wstrzymujących się nie było, nie zgłoszono sprzeciwów.

**Uchwała nr 4
z dnia 25 marca 2011 r.,
w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za 2010 r.**

- 1) Po rozpatrzeniu sprawozdania Zarządu z działalności Spółki Marvipol S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Marvipol S.A. zatwierdza przedłożone sprawozdanie.
- 2) Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Ważne głosy oddano z 23.238.329 akcji, których procentowy udział w kapitale zakładowym wynosi 62,94 %, łączna liczba ważnych głosów wynosi 23.238.329, za uchwałą oddano 23.238.329 głosów, przeciw uchwale głosów nie oddano, głosów wstrzymujących się nie było, nie zgłoszono sprzeciwów.

**Uchwała nr 5
z dnia 25 marca 2011 r.,
w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za 2010 r.**

- 1) Po rozpatrzeniu sprawozdania finansowego Spółki Marvipol S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku, obejmującego:
 - bilans, wykazujący na koniec okresu sprawozdawczego sumę bilansową w kwocie 357.973 tysiące złotych,
 - sprawozdanie z całkowitych dochodów, wykazujące zysk netto w kwocie 42.434 tysiące złotych,
 - rachunek przepływów pieniężnych, wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 8.589 tysięcy złotych,
 - zestawienie zmian w kapitale własnym, wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 50.153 tysięcy złotych,
 - informacje objaśniające,Zwyczajne Walne Zgromadzenie Marvipol S.A. zatwierdza przedłożone sprawozdanie.
- 2) Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Ważne głosy oddano z 23.238.329 akcji, których procentowy udział w kapitale zakładowym wynosi 62,94 %, łączna liczba ważnych głosów wynosi 23.238.329, za uchwałą oddano 22.705.526 głosów,

przeciw uchwale oddano 532.803 głosy, głosów wstrzymujących się nie było, nie zgłoszono sprzeciwów.

**Uchwała nr 6
z dnia 25 marca 2011 r.,
w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności
Grupy Kapitałowej Marvipol S.A. za 2010 r.**

- 1) Po rozpatrzeniu sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Marvipol S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Marvipol S.A. zatwierdza przedłożone sprawozdanie.
- 2) Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Ważne głosy oddano z 23.238.329 akcji, których procentowy udział w kapitale zakładowym wynosi 62,94 %, łączna liczba ważnych głosów wynosi 23.238.329, za uchwałą oddano 23.238.329 głosów, przeciw uchwale głosów nie oddano, głosów wstrzymujących się nie było, nie zgłoszono sprzeciwów.

**Uchwała nr 7
z dnia 25 marca 2011 r.,
w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Grupy Kapitałowej Marvipol S.A. za 2010 r.**

- 1) Po rozpatrzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Marvipol S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku, obejmującego:
 - skonsolidowany bilans, wykazujący na koniec okresu sprawozdawczego sumę bilansową w kwocie 466.575 tysięcy złotych,
 - skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, wykazujące zysk netto w kwocie 29.541 tysięcy złotych,
 - skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych, wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 44.556 tysięcy złotych,
 - skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym, wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 37.260 tysięcy złotych,
 - informacje objaśniające,Zwyczajne Walne Zgromadzenie Marvipol S.A. zatwierdza przedłożone sprawozdanie.
- 2) Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Ważne głosy oddano z 23.238.329 akcji, których procentowy udział w kapitale zakładowym wynosi 62,94 %, łączna liczba ważnych głosów wynosi 23.238.329, za uchwałą oddano 22.705.526 głosów, przeciw uchwale oddano 532.803 głosy, głosów wstrzymujących się nie było, nie zgłoszono sprzeciwów.

**Uchwała nr 8
z dnia 25 marca 2011 r.,
w sprawie podziału zysku lub pokrycia straty Spółki za 2010 r.**

- 1) Po rozpatrzeniu wniosku Zarządu z dnia 31 marca 2011 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Marvipol S.A. postanawia, że zysk netto w kwocie 42.433.538,83 (słownie: czterdzieści dwa miliony czterysta trzydzieści trzy tysiące pięćset trzydzieści osiem 83/100) złotych, osiągnięty za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r., w całości przeznacza się na zwiększenie kapitału zapasowego Spółki.
- 2) Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Ważne głosy oddano z 23.238.329 akcji, których procentowy udział w kapitale zakładowym wynosi 62,94 %, łączna liczba ważnych głosów wynosi 23.238.329, za uchwałą oddano 22.705.526 głosów, przeciw uchwale oddano 532.803 głosy, głosów wstrzymujących się nie było, zaprotokołowano 1 sprzeciw.

Uchwała nr 9
z dnia 25 marca 2011 r.,
w sprawie udzielenia Panu Mariuszowi Wojciechowi Książek absolutorium z wykonywania
obowiązków Prezesa Zarządu Spółki za okres od 1 stycznia do 9 kwietnia 2010 r.

- 1) Zwyczajne Walne Zgromadzenie Marvipol S.A. udziela absolutorium Panu Mariuszowi Wojciechowi Książek z wykonywania obowiązków Prezesa Zarządu Marvipol S.A. w okresie od 1 stycznia do 9 kwietnia 2010 r.
- 2) Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Ważne głosy oddano z 1.946.663 akcji, których procentowy udział w kapitale zakładowym wynosi 5,27 %, łączna liczba ważnych głosów wynosi 1.946.663, za uchwałą oddano 1.413.860 głosów, przeciw uchwale oddano 532.803 głosy, głosów wstrzymujących się nie było, nie zgłoszono sprzeciwów.

Uchwała nr 10
z dnia 25 marca 2011 r.,
w sprawie udzielenia Panu Andrzejowi Nizio absolutorium z wykonywania obowiązków
Członka Zarządu Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010r., w tym obowiązków
Wice Prezesa Zarządu za okres od 1 stycznia do 9 kwietnia 2010 r. oraz Prezesa Zarządu za
okres od 10 kwietnia do 31 grudnia 2010 r.

- 1) Zwyczajne Walne Zgromadzenie Marvipol S.A. udziela absolutorium Panu Andrzejowi Nizio z wykonywania obowiązków Członka Zarządu Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010r., w tym obowiązków Wice Prezesa Zarządu za okres od 1 stycznia do 9 kwietnia 2010 r. oraz Prezesa Zarządu za okres od 10 kwietnia do 31 grudnia 2010 r.
- 2) Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Ważne głosy oddano z 21.829.129 akcji, których procentowy udział w kapitale zakładowym wynosi 59,12 %, łączna liczba ważnych głosów wynosi 21.829.129, za uchwałą oddano 21.296.326 głosów, przeciw uchwale oddano 532.803 głosy, głosów wstrzymujących się nie było, nie zgłoszono sprzeciwów.

Uchwała nr 11
z dnia 25 marca 2011 r.,
w sprawie udzielenia Panu Sławomirowi Horbaczewskiemu absolutorium z wykonywania
obowiązków Członka Zarządu Spółki za okres od 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r.,
w tym obowiązków Wice Prezesa Zarządu za okres od 20 sierpnia do 31 grudnia 2010 r.

- 1) Zwyczajne Walne Zgromadzenie Marvipol S.A. udziela absolutorium Panu Sławomirowi Horbaczewskiemu z wykonywania obowiązków Członka Zarządu Spółki za okres od 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r., w tym obowiązków Wice Prezesa Zarządu za okres od 20 sierpnia do 31 grudnia 2010 r.
- 2) Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Ważne głosy oddano z 23.238.329 akcji, których procentowy udział w kapitale zakładowym wynosi 62,94 %, łączna liczba ważnych głosów wynosi 23.238.329, za uchwałą oddano 22.705.526 głosów, przeciw uchwale oddano 532.803 głosy, głosów wstrzymujących się nie było, nie zgłoszono sprzeciwów.

Uchwała nr 12
z dnia 25 marca 2011 r.,
w sprawie udzielenia Panu Tomaszowi Wajssgerber absolutorium z wykonywania
obowiązków Członka Zarządu Spółki za okres od 9 kwietnia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r.

- 1) Zwyczajne Walne Zgromadzenie Marvipol S.A. udziela absolutorium Panu Tomaszowi Wajssgerber z wykonywania obowiązków Członka Zarządu Spółki za okres od 9 kwietnia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r.

- 2) Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Ważne głosy oddano z 23.238.329 akcji, których procentowy udział w kapitale zakładowym wynosi 62,94 %, łączna liczba ważnych głosów wynosi 23.238.329, za uchwałą oddano 22.705.526 głosów, przeciw uchwale oddano 532.803 głosy, głosów wstrzymujących się nie było, nie zgłoszono sprzeciwów.

Uchwała nr 13
z dnia 25 marca 2011 r.,
w sprawie udzielenia Panu Mariuszowi Wojciechowi Książek absolutorium z wykonywania obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki za okres od 9 kwietnia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r., w tym obowiązków Przewodniczącego Rady Nadzorczej za okres od 28 maja 2010 r. do 31 grudnia 2010 r.

- 1) Zwyczajne Walne Zgromadzenie Marvipol S.A. udziela absolutorium Panu Mariuszowi Wojciechowi Książek absolutorium z wykonywania obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki za okres od 9 kwietnia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r., w tym obowiązków Przewodniczącego Rady Nadzorczej za okres od 28 maja 2010 r. do 31 grudnia 2010 r.

- 2) Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Ważne głosy oddano z 1.946.663 akcji, których procentowy udział w kapitale zakładowym wynosi 5,27 %, łączna liczba ważnych głosów wynosi 1.946.663, za uchwałą oddano 1.413.860 głosów, przeciw uchwale oddano 532.803 głosy, głosów wstrzymujących się nie było, nie zgłoszono sprzeciwów.

Uchwała nr 14
z dnia 25 marca 2011 r.,
w sprawie udzielenia Panu Aleksandrowi Chłopeckiemu absolutorium z wykonywania obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r., w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej za okres od 1 stycznia do 27 maja 2010 r. oraz obowiązków Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej za okres od 28 maja do 31 grudnia 2010 r.

- 1) Zwyczajne Walne Zgromadzenie Marvipol S.A. udziela Panu Aleksandrowi Chłopeckiemu absolutorium z wykonywania obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r., w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej za okres od 1 stycznia do 27 maja 2010 r. oraz obowiązków Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej za okres od 28 maja do 31 grudnia 2010 r.

- 2) Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Ważne głosy oddano z 23.238.329 akcji, których procentowy udział w kapitale zakładowym wynosi 62,94 %, łączna liczba ważnych głosów wynosi 23.238.329, za uchwałą oddano 22.705.526 głosów, przeciw uchwale oddano 532.803 głosy, głosów wstrzymujących się nie było, nie zgłoszono sprzeciwów.

Uchwała nr 15
z dnia 25 marca 2011 r.,
w sprawie udzielenia Pani Claudii Książek absolutorium z wykonywania obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki, za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

- 1) Zwyczajne Walne Zgromadzenie Marvipol S.A. udziela absolutorium Pani Claudii Książek z wykonywania obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki, za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

- 2) Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Ważne głosy oddano z 23.238.329 akcji, których procentowy udział w kapitale zakładowym wynosi 62,94 %, łączna liczba ważnych głosów wynosi 23.238.329, za uchwałą oddano 22.705.526 głosów, przeciw uchwale oddano 532.803 głosy, głosów wstrzymujących się nie było, nie zgłoszono sprzeciwów.

Uchwała nr 16
z dnia 25 marca 2011 r.,
w sprawie udzielenia Pani Ewie Nizio absolutorium z wykonywania obowiązków Członka
Rady Nadzorczej Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

- 1) Zwyczajne Walne Zgromadzenie Marvipol S.A. udziela absolutorium Pani Ewie Nizio z wykonywania obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

- 2) Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Ważne głosy oddano z 23.238.329 akcji, których procentowy udział w kapitale zakładowym wynosi 62,94 %, łączna liczba ważnych głosów wynosi 23.238.329, za uchwałą oddano 22.705.526 głosów, przeciw uchwale oddano 532.803 głosy, głosów wstrzymujących się nie było, nie zgłoszono sprzeciwów.

Uchwała nr 17
z dnia 25 marca 2011 r.,
w sprawie udzielenia Panu Ludwikowi Jerzemu Opieli absolutorium z wykonywania
obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki za okres od 1 stycznia do 9 kwietnia 2010 r.

- 1) Zwyczajne Walne Zgromadzenie Marvipol S.A. udziela absolutorium Panu Ludwikowi Jerzemu Opieli z wykonywania obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki za okres od 1 stycznia do 9 kwietnia 2010 r.

- 2) Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Ważne głosy oddano z 23.238.329 akcji, których procentowy udział w kapitale zakładowym wynosi 62,94 %, łączna liczba ważnych głosów wynosi 23.238.329, za uchwałą oddano 22.705.526 głosów, przeciw uchwale oddano 532.803 głosy, głosów wstrzymujących się nie było, nie zgłoszono sprzeciwów.

Uchwała nr 18
z dnia 25 marca 2011 r.,
w sprawie udzielenia Panu Piotrowi Jerzemu Nadolskiemu absolutorium z wykonywania
obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki za okres od 1 stycznia do 1 października 2010
r.

- 1) Zwyczajne Walne Zgromadzenie Marvipol S.A. udziela absolutorium Panu Piotrowi Jerzemu Nadolskiemu z wykonywania obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki za okres od 1 stycznia do 1 października 2010 r.

- 2) Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Ważne głosy oddano z 23.238.329 akcji, których procentowy udział w kapitale zakładowym wynosi 62,94 %, łączna liczba ważnych głosów wynosi 23.238.329, za uchwałą oddano 22.705.526 głosów, przeciw uchwale oddano 532.803 głosy, głosów wstrzymujących się nie było, nie zgłoszono sprzeciwów.

Uchwała nr 19
z dnia 25 marca 2011 r.,
w sprawie udzielenia Panu Ryszardowi Rapackiemu absolutorium z wykonywania
obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki za okres od 1 października do 31 grudnia
2010 r.

- 1) Zwyczajne Walne Zgromadzenie Marvipol S.A. udziela absolutorium Panu Ryszardowi Rapackiemu z wykonywania obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki za okres od 1 października do 31 grudnia 2010 r.
- 2) Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Ważne głosy oddano z 23.238.329 akcji, których procentowy udział w kapitale zakładowym wynosi 62,94 %, łączna liczba ważnych głosów wynosi 23.238.329, za uchwałą oddano 22.705.526 głosów, przeciw uchwale oddano 532.803 głosy, głosów wstrzymujących się nie było, nie zgłoszono sprzeciwów.

Uchwała nr 20
z dnia 25 marca 2011 r.,
w sprawie powołania członka Zarządu Spółki na kolejną kadencję.

- 1) Zwyczajne Walne Zgromadzenie Marvipol S.A., zgodnie z art. 369 § 1 Kodeksu spółek handlowych, powołuje Wice Prezesa Zarządu Marvipol S.A. Pana Sławomira Horbaczewskiego na kolejną kadencję trwającą do dnia 30 czerwca 2013 r.
- 2) Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Ważne głosy oddano z 23.238.329 akcji, których procentowy udział w kapitale zakładowym wynosi 62,94 %, łączna liczba ważnych głosów wynosi 23.238.329, za uchwałą oddano 22.705.526 głosów, przeciw uchwale głosów nie oddano, głosów wstrzymujących się było 532.803, nie zgłoszono sprzeciwów.

Uchwała nr 21
z dnia 25 marca 2011 r.,
w sprawie ustanowienia w Spółce Programu Motywacyjnego.

- 1) Zwyczajne Walne Zgromadzenie Marvipol S.A. postanawia niniejszym, iż:
 1. Uchwała niniejsza zostaje podjęta w związku z zamiarem wdrożenia przez Marvipol S.A. programu motywacyjnego dla członków Zarządu, lub członków kadry kierowniczej, Spółki lub spółek zależnych wchodzących w skład grupy kapitałowej Spółki, zwanego dalej „Programem Motywacyjnym”, polegającym na emisji warrantów subskrypcyjnych serii A z których każdy będzie uprawniał do objęcia akcji Spółki serii H, po spełnieniu określonych kryteriów.
 2. Program Motywacyjny realizowany będzie w okresie 5 (pięciu) lat.
 3. Celem realizacji Programu będzie zapewnienie optymalnych warunków dla wzrostu wyników finansowych Spółki i długoterminowego wzrostu wartości Spółki, poprzez trwałe związanie osób uczestniczących w Programie Motywacyjnym ze Spółką.
 4. Program Motywacyjny realizowany będzie poprzez emisję warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia akcji emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z pierwszeństwem przed innymi akcjonariuszami Spółki w myśl art. 453 § 2 Kodeksu spółek handlowych.
 5. Szczegółowe warunki realizacji Programu Motywacyjnego, wskazanie osób uprawnionych, a także inne warunki nieokreślone w niniejszej uchwale, zostaną ustalone odrębnie przez Radę Nadzorczą w Regulaminie Programu Motywacyjnego.
- 2) Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Ważne głosy oddano z 23.238.329 akcji, których procentowy udział w kapitale zakładowym wynosi 62,94 %, łączna liczba ważnych głosów wynosi 23.238.329, za uchwałą oddano 22.705.526 głosów,

przeciw uchwale oddano 532.803 głosy, głosów wstrzymujących się nie było, zaprotokołowano 1 sprzeciw.

Uchwała nr 22
z dnia 25 marca 2011 r.,
w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii A z prawem pierwszeństwa do objęcia
akcji serii H, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii
H, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji i warrantów
subskrypcyjnych.

Walne Zgromadzenie MARVIPOL Spółki Akcyjnej w Warszawie, mając na względzie między innymi Uchwałę nr 21 Walnego Zgromadzenia w sprawie ustanowienia w Spółce Programu Motywacyjnego, działając na podstawie przepisów art. 393 pkt 5, art. 448 i art. 453 Kodeksu spółek handlowych, uchwala, co następuje:

1) Emisja Warrantów Subskrypcyjnych serii A z prawem pierwszeństwa objęcia akcji serii H.

§ 1

1. W celu realizacji ustanowionego w Spółce Programu Motywacyjnego uchwala się emisję od 1 (jednego) do 80 (osiemdziesięciu) warrantów subskrypcyjnych serii A, o wartości nominalnej 740,00 (siedemset czterdzieści 0/100) PLN, imiennych, mających formę dokumentu, z prawem do objęcia akcji serii H Spółki z pierwszeństwem przed pozostałymi Akcjonariuszami Spółki („Warranty Subskrypcyjne”).
2. Każdy Warrant Subskrypcyjny będzie uprawniał do jednorazowego objęcia Akcji Serii H w następującej liczbie uzależnionej od terminu obejmowania:
 - a) W terminie do dnia 31 grudnia 2012 r. – 740 (siedemset czterdzieści) Akcji Serii H po cenie emisyjnej równej 1,00 (jeden 0/100) PLN, pod warunkiem spełnienia przez posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych kryteriów określonych przez Radę Nadzorczą,
 - b) W terminie do dnia 31 grudnia 2013 r. – 925 (dziewięćset dwadzieścia pięć) Akcji Serii H po cenie emisyjnej równej 0,80 (zero 80/100) PLN, pod warunkiem spełnienia przez posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych kryteriów określonych przez Radę Nadzorczą,
 - c) W terminie do dnia 31 grudnia 2014 r. – 1.233 (jeden tysiąc dwieście trzydzieści trzy) Akcje Serii H po cenie emisyjnej równej 0,60 (zero 60/100) PLN, pod warunkiem spełnienia przez posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych kryteriów określonych przez Radę Nadzorczą,
 - d) W terminie do dnia 31 grudnia 2015 r. – 1.850 (jeden tysiąc osiemset pięćdziesiąt) Akcji Serii H po cenie emisyjnej równej 0,40 (zero 40/100) PLN, pod warunkiem spełnienia przez posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych kryteriów określonych przez Radę Nadzorczą,
 - e) W terminie do dnia 31 grudnia 2016 r. – 3.700 (trzy tysiące siedemset) Akcji Serii H po cenie emisyjnej równej 0,20 (zero 20/100) PLN, pod warunkiem spełnienia przez posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych kryteriów określonych przez Radę Nadzorczą.
3. Warranty Subskrypcyjne emitowane są odpłatnie, za cenę emisyjną równą ich wartości nominalnej tj. 740,00 (siedemset czterdzieści 0/100) PLN. Rada Nadzorcza Spółki przydzieli Warranty Subskrypcyjne osobom uprawnionym do uczestnictwa w Programie Motywacyjnym na warunkach określonych w Regulaminie Programu Motywacyjnego. Warranty mogą być wydawane w odcinkach zbiorowych.
4. Warranty Subskrypcyjne będą niezbywalne w drodze czynności prawnej, za wyjątkiem ich zbycia na rzecz Spółki lub innego podmiotu wskazanego przez Spółkę na warunkach i zasadach określonych przez Radę Nadzorczą w Regulaminie Programu Motywacyjnego. Warranty Subskrypcyjne podlegają dziedziczeniu.
5. Prawa wynikające z Warrantów Subskrypcyjnych serii A powstają z chwilą ich przydzielenia w oparciu o stosowną uchwałę Rady Nadzorczej, i mogą być realizowane zgodnie z Regulaminem Programu Motywacyjnego po spełnieniu określonych w Regulaminie kryteriów, nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy, i nie później niż w terminie 5 lat od daty przydziału Warrantów Osobom Uprawnionym, nie później jednak niż do dnia 31 grudnia 2016 r.

6. Prawa z Warrantów Subskrypcyjnych, z których nie zostanie zrealizowane prawo pierwszeństwa objęcia akcji serii H w terminie wskazanym w ust. 5, wygasają z upływem tego terminu.
7. Pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Warrantów Subskrypcyjnych. Pozbawienie prawa poboru w stosunku do Warrantów Subskrypcyjnych jest w opinii akcjonariuszy ekonomicznie uzasadnione i leży w najlepszym interesie Spółki, jak również jej akcjonariuszy, co szczegółowo uzasadnia, przyjęta niniejszym przez akcjonariuszy, Opinia Zarządu, stanowiąca załącznik nr 1 do niniejszej uchwały.

§ 2

1. Prawo objęcia Warrantów Subskrypcyjnych serii A przysługuje członkom Zarządu, lub członkom kadry kierowniczej, Spółki lub spółek zależnych wchodzących w skład grupy kapitałowej Spółki, wskazanym przez Radę Nadzorczą w Regulaminie Programu Motywacyjnego oraz w uchwałach Rady Nadzorczej podejmowanych na podstawie i w celu wykonania postanowień Regulaminu Programu Motywacyjnego (osoby uprawnione do obejmowania Warrantów Subskrypcyjnych zwane są dalej łącznie „Osobami Uprawnionymi”).
2. Warranty Subskrypcyjne przydzielone zostaną odpłatnie Osobom Uprawnionym po spełnieniu kryteriów udziału określonych w Regulaminie Programu Motywacyjnego.
3. Warranty Subskrypcyjne, z których nie zostało zrealizowane prawo pierwszeństwa objęcia akcji serii H w terminie określonym w §1 ust. 5 tracą ważność.
4. Warranty Subskrypcyjne, z których zrealizowane zostało prawo pierwszeństwa do objęcia akcji serii H, tracą ważność w chwili wykonania prawa w nich inkorporowanego.

§ 3

1. Upoważnia się Radę Nadzorczą do przygotowania i przyjęcia Regulaminu Programu Motywacyjnego określającego szczegółowe warunki realizacji Programu Motywacyjnego oraz do wydawania wszelkich niezbędnych uchwał w celu realizacji Programu Motywacyjnego. Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności, niezbędnych w celu realizacji niniejszej Uchwały.
2. Upoważnia się Zarząd Spółki do zawarcia niezbędnych umów zabezpieczających powodzenie emisji Warrantów Subskrypcyjnych.

- 2) Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego oraz zmiana Statutu Spółki.

§ 4

W trybie określonym w art. 448 i art. 449 Kodeksu spółek handlowych podwyższa się warunkowo kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie większą niż 59.200,00 (pięćdziesiąt dziewięć tysięcy dwieście 0/100) złotych w drodze emisji nie więcej niż 296.000 (dwustu dziewięćdziesięciu sześciu tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,20 zł (zero 20/100) każda.

§ 5

Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii H posiadaczom Warrantów Subskrypcyjnych serii A emitowanych na podstawie niniejszej uchwały. Wyżej wskazany cel stanowi również uzasadnienie powyższej uchwały wymagane art. 445 w związku z art. 449 Kodeksu spółek handlowych.

§ 6

Pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy prawa pierwszeństwa do subskrybowania akcji serii H. Pozbawienie prawa poboru w stosunku do akcji serii H jest w opinii akcjonariuszy ekonomicznie uzasadnione i leży w najlepszym interesie Spółki, jak również jej akcjonariuszy, co szczegółowo uzasadnia, przyjęta niniejszym przez akcjonariuszy, Opinia Zarządu z dnia 25 marca 2011 r., stanowiąca załącznik nr 1 do niniejszej uchwały.

§ 7

1. Prawo objęcia akcji serii H przysługuje posiadaczom Warrantów Subskrypcyjnych serii A.
2. Akcje serii H obejmowane będą wyłącznie za wkłady pieniężne za cenę określoną zgodnie z § 1 ust. 2.
3. Prawo objęcia akcji serii H może zostać zrealizowane nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy, i nie później niż 5 lat, od daty przydziału Warrantów, z zastrzeżeniem § 1 pkt. 2, nie później jednak niż do dnia 31 grudnia 2016 r.

§ 8

Akcje serii H uczestniczą w dywidendzie płatnej przez Spółkę za cały rok obrotowy poprzedzający datę ich objęcia, jeżeli zostaną zapisane na rachunku papierów wartościowych Osoby Uprawnionej najpóźniej w dniu wyznaczonym uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jako dzień nabycia prawa do dywidendy. Akcje serii H, które zostały zapisane na rachunku papierów wartościowych Osoby Uprawnionej po upływie terminu, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym, uczestniczą w dywidendzie począwszy od dywidendy należnej za rok obrotowy, w którym zostały objęte.

§ 9

1. Postanawia się o ubieganiu o dopuszczenie akcji serii H Spółki do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz o dematerializacji akcji serii H.
2. Upoważnia się Zarząd Spółki do:
 - a) dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych związanych z dopuszczeniem i wprowadzeniem akcji serii H do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
 - b) zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A., w zakresie określonym w ust. 1, umowy depozytowej, o której mowa w art. 5 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. Nr 183 poz. 1538).
3. Upoważnia się Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia szczegółowych warunków emisji akcji serii H (Regulamin Programu Motywacyjnego, wzór formularza zapisu na akcje serii H), które powinny obejmować: treść oferty objęcia akcji serii H oraz warunki i zasady obejmowania akcji serii H, jak również do podjęcia wszelkich innych czynności niezbędnych w celu przygotowania, wynegocjowania i realizacji oferty.

3) Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Ważne głosy oddano z 23.238.329 akcji, których procentowy udział w kapitale zakładowym wynosi 62,94 %, łączna liczba ważnych głosów wynosi 23.238.329, za uchwałą oddano 22.705.526 głosów, przeciw uchwale oddano 532.803 głosy, głosów wstrzymujących się nie było, zaprotokołowano 1 sprzeciw.

Uchwała nr 23 z dnia 25 marca 2011 r., w sprawie zmiany Statutu Spółki.

- 1) W § 8 Statutu Spółki dodaje się ust. 6 w następującym brzmieniu:

„6. Warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 59.200,00 zł (słownie: pięćdziesiąt dziewięć tysięcy dwieście złotych, zero groszy) i dzieli się na nie więcej niż 296.000 (słownie: dwieście dziewięćdziesiąt sześć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,20 zł (słownie: zero złotych, dwadzieścia groszy) każda. Uprawnionymi do objęcia akcji serii H będą posiadacze Warrantów Subskrypcyjnych serii A wyemitowanych przez Spółkę. Prawo objęcia akcji serii H może być wykonane nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy, i nie później niż w terminie 5 lat., od daty przydzielenia Warrantów, nie później jednak niż do dnia 31 grudnia 2016 roku.”

- 2) Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Ważne głosy oddano z 23.238.329 akcji, których procentowy udział w kapitale zakładowym wynosi 62,94 %, łączna liczba ważnych głosów wynosi 23.238.329, za uchwałą oddano 22.705.526 głosów, przeciw uchwale oddano 532.803 głosy, głosów wstrzymujących się nie było, zaprotokołowano 1 sprzeciw.

**Uchwała nr 24
z dnia 25 marca 2011 r.,
w sprawie upoważnienia Rady Nadzorczej do sporządzenia tekstu jednolitego Statutu
Spółki.**

- 1) Zwyczajne Walne Zgromadzenie Marvipol S.A. na podstawie art. 430 § 5 Kodeksu spółek handlowych upoważnia Radę Nadzorczą do sporządzenia tekstu jednolitego Statutu Spółki, uwzględniającego zmianę wprowadzoną Uchwałą nr 23 podjętą przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Marvipol S.A. w dniu 25 marca 2011 r. oraz obejmującego zmiany Statutu Spółki wynikające z wykonania obowiązku określonego w art. 452 Kodeksu spółek handlowych.
- 2) Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Ważne głosy oddano z 23.238.329 akcji, których procentowy udział w kapitale zakładowym wynosi 62,94 %, łączna liczba ważnych głosów wynosi 23.238.329, za uchwałą oddano 22.705.526 głosów, przeciw uchwale oddano 532.803 głosy, głosów wstrzymujących się nie było, zaprotokołowano 1 sprzeciw.

Załącznik nr 1 do Uchwały nr 22

O P I N I A

Zarządu Marvipol S.A. uzasadniająca pozbawienie dotychczasowych Akcjonariuszy prawa poboru Warrantów Subskrypcyjnych serii A oraz prawa poboru akcji serii H

Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego następuje w celu przyznania prawa do objęcia akcji serii H posiadaczom Warrantów Subskrypcyjnych serii A. Warranty Subskrypcyjne zostaną wyemitowane w celu realizacji Programu Motywacyjnego przyjętego przez Walne Zgromadzenie Spółki. Głównym celem Programu Motywacyjnego jest stworzenie mechanizmów motywacyjnych dla Zarządu Spółki oraz członków Zarządów pozostałych spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej MARVIPOL S.A. jako osób, na których spoczywa odpowiedzialność za zarządzanie, rozwój i pozycję rynkową spółek, co przekłada się bezpośrednio na wartość akcji Spółki.

Wprowadzenie osób, do których skierowana jest przedmiotowa emisja, do grona Akcjonariuszy Spółki, stanowi formę umocnienia więzi łączącej je ze Spółką. Wyłączenie prawa poboru w odniesieniu do Warrantów Subskrypcyjnych serii A oraz akcji serii H leży więc w interesie Spółki i nie narusza uprawnień dotychczasowych Akcjonariuszy Spółki.