

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport bieżący nr

24

/

2010

Data sporządzenia: 2010-10-22

Skrócona nazwa emitenta

SECO/WARWICK S.A.

Temat

Zwołanie NWZ SECO/WARWICK S.A. na dzień 18.11.2010 r., projekty uchwał oraz planowane zmiany w Statucie Spółki.

Podstawa prawna

Art. 56 ust. 1 pkt 2 Ustawy o ofercie - informacje bieżące i okresowe

Treść raportu:

Zarząd SECO/WARWICK S.A. w załączeniu przekazuje do publicznej wiadomości ogłoszenie o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 18.11.2010 r., projekty uchwał wraz z załącznikami oraz planowane zmiany w Statucie Spółki.

Podstawa prawna:

§ 38 ust. 1 pkt 1, 2 i 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim

Załączniki

Plik	Opis
Ogłoszenie NWZA.pdf	Treść Ogłoszenie NWZA
Projekty uchwał na NWZA SECO/WARWICK S.A. 18 listopada	Uzasadnienie projektów uchwał NWZA SECO/WARWICK S.A. 18 listopada 2010
Opinię biegłego rewidenta.pdf	Treść opinii biegłego rewidenta z wyceną wkładu niepieniężnego
Sprawozdanie Zarządu.pdf	Treść sprawozdania Zarządu dotyczącego wkładu niepieniężnego
Opinia Zarządu.pdf	Treść opinii Zarządu uzasadniającej wyłączenie prawa poboru oraz określającej zasady ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii D

SECO/WARWICK SPÓŁKA AKCYJNA	
(pełna nazwa emitenta)	
SECO/WARWICK S.A.	Przemysł inne (pin)
(skrócona nazwa emitenta)	(sektor wg. klasyfikacji GPW w Włocławku)
06-200	Swiebodzin
(kod pocztowy)	(miejscowość)
Sobieskiego 8	8
(ulica)	(numer)
(0 68) 38 20 500	(0 68) 38 20 555
(telefon)	(fax)
info@secowarwick.com.pl	www.secowarwick.com.pl
(e-mail)	(www)
PL9270100756	970011679
(NIP)	(REGON)

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2010-10-22	Leszek Przybysz	Prezes Zarządu	

**Ogłoszenie Zarządu Spółki SECO/WARWICK S.A. z siedzibą w Świebodzinie
o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**

Zarząd SECO/WARWICK S.A. z siedzibą w Świebodzinie, ul. Sobieskiego 8, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000271014 (dalej: „**Spółka**”), działając na podstawie art. 399 § 1 oraz 402¹ Kodeksu spółek handlowych i § 13 ust. 3 Statutu Spółki, zwołuje Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia Spółki, które odbędzie się w dniu 18 listopada 2010 r., o godz. 12:00 w Świebodzinie, ul. Łużycka 50.

Dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu

Dniem rejestracji uczestnictwa w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu zwołanym na dzień 18 listopada 2010 r. jest dzień 2 listopada 2010 r. („**Dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu**”).

Prawo Akcjonariusza do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu

Prawo uczestniczenia w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki mają tylko osoby będące akcjonariuszami Spółki na szesnaście dni przed datą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia tj. w dniu 2 listopada 2010r.

Dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu jest jednolity dla uprawnionych z akcji na okaziciela i akcji imiennych (art. 406¹ k.s.h.).

Uprawnieni z akcji imiennych i świadectw tymczasowych oraz zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu, jeżeli są wpisani do księgi akcyjnej w dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu (art. 406² k.s.h.).

Listę uprawnionych ze zdematerializowanych akcji na okaziciela Spółka ustala na podstawie wykazu sporządzonego przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych.

Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych („**KDPW**”) sporządza wykaz pozwalający ustalić listę akcjonariuszy mających okazicielskie akcje zdematerializowane w dniu referencyjnym. Wykaz jest sporządzany na podstawie wykazów przekazywanych przez domy maklerskie i inne podmioty uprawnione na podstawie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

Instytucje te zobowiązane są przekazać posiadane przez siebie wykazy do KDPW nie później niż na dwanaście dni przed datą zgromadzenia, KDPW zaś przekazuje spółce publicznej wykaz, nie później niż na tydzień przed datą walnego zgromadzenia i przy wykorzystaniu elektronicznego kanału łączności.

W razie wystąpienia awarii technicznej uniemożliwiającej skorzystanie z kanału łączności elektronicznej KDPW wydaje Spółce w swej siedzibie wykaz w postaci pisemnego dokumentu nie później niż na sześć dni przed datą walnego zgromadzenia (art. 406³ § 8 k.s.h.).

Uprawnionego ze zdematerializowanych akcji na okaziciela Spółki legitymuje do udziału w Walnym Zgromadzeniu Spółki sam fakt bycia akcjonariuszem Spółki w dniu referencyjnym (Dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu).

Na żądanie uprawnionego ze zdematerializowanych akcji na okaziciela spółki publicznej zgłoszone nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia - tj. nie wcześniej niż w dniu 22 października 2010 r. i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po Dniu rejestracji uczestnictwa

w Walnym Zgromadzeniu tj. nie później niż w dniu 3 listopada 2010 r., podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych wystawia imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu (art. 406³ § 2 k.s.h.).

Na żądanie uprawnionego ze zdematerializowanych akcji na okaziciela w treści zaświadczenia powinna zostać wskazana część lub wszystkie akcje zarejestrowane na jego rachunku papierów wartościowych (art. . 406³ § 4 k.s.h.).

Listę uprawnionych z akcji na okaziciela do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Spółka ustala na podstawie wykazu sporządzonego przez podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi (art. 406³ § 6 k.s.h.).

KDPW sporządza wykaz, nie później niż na dwanaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia – tj. nie później niż do dnia 6 listopada 2010 r. na podstawie wykazów przekazywanych przez podmioty uprawnione zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi.

Podstawą sporządzenia wykazów przekazywanych podmiotowi prowadzącemu depozyt papierów wartościowych są wystawione zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Spółki publicznej.

Podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych udostępnia Spółce wykaz, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej nie później niż na tydzień przed datą Walnego Zgromadzenia tj. do dnia 11 listopada 2010 r. Jeżeli z przyczyn technicznych wykaz nie może zostać udostępniony w taki sposób, podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych wydaje go w postaci dokumentu sporządzonego na piśmie nie później niż na sześć dni przed datą Walnego Zgromadzenia tj. nie później niż do dnia 12 listopada 2010 r.; wydanie następuje w siedzibie organu zarządzającego podmiotem.

Lista akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, sporządzona zgodnie z art. 407 § 1 k.s.h. będzie wyłożona do wglądu w siedzibie Spółki, w biurze Zarządu Spółki, przez trzy dni powszednie przed odbyciem Walnego Zgromadzenia tj. w dniach 15, 16, 17 listopada 2010 r.

Akcjonariusz Spółki może żądać przesłania mu listy akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając adres, na który lista powinna być wysłana.

Akcjonariusz ma prawo żądać wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie tygodnia przed Walnym Zgromadzeniem.

Jeżeli prawo głosu z akcji przysługuje zastawnikowi lub użytkownikowi, okoliczność tę zaznacza się na liście akcjonariuszy na wniosek uprawnionego.

Prawo akcjonariusza do żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia

Na podstawie art. 401 kodeksu spółek handlowych akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia.

Żądanie powinno zostać zgłoszone Zarządowi Spółki nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia, tj. do dnia 28 października 2010 r.

Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad.

Statut Spółki nie przewiduje możliwości złożenia żądania w postaci elektronicznej.

Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na osiemnaście dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia tj. do dnia 31 października 2010 r., ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy.

Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania Walnego Zgromadzenia.

Zgodnie z § 15 ust. 3 Statutu Spółki Zarząd ma obowiązek umieścić w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia każdy wniosek zgłoszony na piśmie Zarządowi przez akcjonariusza bądź akcjonariuszy odpowiednio reprezentującego lub reprezentujących co najmniej jedną dziesiątą kapitału zakładowego. Walne Zgromadzenie zwołane na żądanie akcjonariusza lub akcjonariuszy powinno odbyć się w terminie wskazanym w żądaniu, o ile wnioskodawcy dochowali terminów przewidzianych prawem.

Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na stronie internetowej (art. 401 § 4 k.s.h.).

Prawo akcjonariusza do zgłaszania projektów uchwał

Zgodnie z § 14 Regulaminu Walnego Zgromadzenia SECO/WARWICK S.A. wydanym na podstawie § 19 Statutu spółki SECO/WARWICK S.A. z siedzibą w Świebodzinie:

- „1. Akcjonariusz ma prawo wnoszenia propozycji zmian lub uzupełnień do projektów uchwał, objętych porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia.
2. Propozycje, o których mowa w ust. 1, powinny być sporządzone na piśmie osobno do każdego projektu uchwały i zawierać:
- 1) imię i nazwisko albo firmę akcjonariusza,
 - 2) krótkie uzasadnienie.
3. Propozycje, o których mowa w ust. 1, składane są na ręce przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.
4. Propozycje zmian lub uzupełnień, o których mowa w ust. 1, po przedstawieniu Walnemu Zgromadzeniu przez Przewodniczącego poddawane są głosowaniu.
5. Jeżeli w jednej sprawie zgłoszone są propozycje uchwał obejmujące różny zakres, w pierwszej kolejności odbywa głosowanie nad propozycjami najdalej idącymi.”

Elektroniczna komunikacja akcjonariuszy ze Spółką

Statut Spółki SECO/WARWICK S.A. z siedzibą w Świebodzinie nie przewiduje możliwości komunikacji elektronicznej akcjonariuszy ze Spółką.

Sposób wykonywania prawa głosu przez pełnomocnika

Akcjonariusz może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika.

Pełnomocnik wykonuje wszystkie uprawnienia akcjonariusza na Walnym Zgromadzeniu, chyba że co innego wynika z treści pełnomocnictwa. Pełnomocnik może udzielić dalszego pełnomocnictwa, jeżeli wynika to z treści pełnomocnictwa.

Pełnomocnik może reprezentować więcej niż jednego akcjonariusza i głosować odmiennie z akcji każdego akcjonariusza.

Akcjonariusz posiadający akcje zapisane na więcej niż jednym rachunku papierów wartościowych może ustanowić oddzielnych pełnomocników do wykonywania praw z akcji zapisanych na każdym z rachunków.

Przepisy o wykonywaniu prawa głosu przez pełnomocnika stosuje się do wykonywania prawa głosu przez innego przedstawiciela (art. 412 k.s.h.).

Pełnomocnictwo do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu wymaga udzielenia na piśmie lub w postaci elektronicznej. Udzielenie pełnomocnictwa w postaci elektronicznej nie wymaga opatrzenia bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu (art. 412¹ k.s.h.).

Zawiadomienie o udzieleniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej może być doręczone Spółce przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej na adres info@secowarwick.com.pl

Zawiadomienie powinno obejmować dokument pełnomocnictwa podpisany przez akcjonariusza lub osoby uprawnione do jego reprezentacji w formacie PDF lub innym formacie powszechnie stosowanym do zapisów grafiki. Do zawiadomienia należy również załączyć, w formacie PDF lub innym formacie powszechnie stosowanym do zapisów grafiki, dokumenty umożliwiające identyfikację akcjonariusza - kopię dokumentu potwierdzającego tożsamość (w przypadku mocodawców będących osobami fizycznymi) lub kopię dokumentów rejestracyjnych (w przypadku akcjonariuszy innych niż osoby fizyczne).

Przy sporządzaniu listy obecności na Walnym Zgromadzeniu pełnomocnik okazuje dokument potwierdzający jego tożsamość (w przypadku pełnomocnika będącego osobą fizyczną) lub odpis z właściwego rejestru potwierdzający uprawnienie określonych osób fizycznych do reprezentowania pełnomocnika wraz z dokumentami potwierdzającymi tożsamość tych osób (w przypadku pełnomocnika nie będącego osobą fizyczną). W przypadku udzielenia dalszego pełnomocnictwa, pełnomocnik powinien również przedłożyć dokument pełnomocnictwa udzielonego osobie przez niego zastępowanej, z którego treści wynika uprawnienie do udzielenia dalszego pełnomocnictwa.

Zgodnie z § 4 Regulaminu Walnego Zgromadzenia SECO/WARWICK S.A. wydanym na podstawie § 19 Statutu spółki SECO/WARWICK S.A. z siedzibą w Świebodzinie:

- „1. Akcjonariusz będący osobą fizyczną może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez Pełnomocnika.
2. Akcjonariusz nie będący osobą fizyczną może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu przez osobę uprawnioną do składania oświadczeń woli w jego imieniu lub przez pełnomocnika.
3. Pełnomocnictwo powinno być, pod rygorem nieważności sporządzone w formie pisemnej i dołączone do protokołu Walnego Zgromadzenia.
4. Prawo do reprezentowania akcjonariusza nie będącego osobą fizyczną powinno wynikać z okazanego przy sporządzaniu listy obecności odpisu właściwego rejestru (składanego w oryginale lub kopii potwierdzonej za zgodność z oryginałem przez notariusza), ewentualnie ciągu pełnomocnictw.
5. Osoba/osoby udzielające pełnomocnictwa w imieniu akcjonariusza nie będącego osobą fizyczną powinny być uwidocznione w aktualnym odpisie z właściwego dla danego akcjonariusza rejestru.
6. Członek Zarządu i pracownik Spółki nie mogą być pełnomocnikami akcjonariuszy na Walnym Zgromadzeniu Spółki.”

Statut Spółki nie przewiduje wzoru formularzy stosowanych podczas głosowania przez pełnomocnika

Sposób wykonywania prawa głosu

Akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu. Prawo głosu przysługuje od dnia pełnego pokrycia akcji (art. 411 k.s.h.).

Akcjonariusz może głosować odmiennie z każdej z posiadanych akcji. (art. 411 k.s.h.)

Regulamin Walnego Zgromadzenia nie przewiduje możliwości oddawania głosów na Walnym Zgromadzeniu drogą korespondencyjną.

Akcjonariusz Spółki może głosować jako pełnomocnik przy powzięciu uchwał dotyczących jego osoby dotyczących jego odpowiedzialności wobec spółki z jakiegokolwiek tytułu, w tym udzielenia absolutorium, zwolnienia z zobowiązania wobec Spółki oraz sporu pomiędzy nim a Spółką (art. 413 § 2 k.s.h.).

Zgodnie z § 17 Regulaminu Walnego Zgromadzenia SECO/WARWICK S.A. wydanym na podstawie § 19 Statutu Spółki SECO/WARWICK S.A. z siedzibą w Świebodzinie:

- „1. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zarządza przeprowadzenia głosowania metodą tradycyjną („za podniesieniem ręki”) lub pisemnie, z uwzględnieniem postanowień § 10.
2. Uczestnik Walnego Zgromadzenia wychodzący z Sali obrad w trakcie trwania obrad Walnego Zgromadzenia powinien wyrejestrować swoją kartę do głosowania, a po powrocie na salę obrad dokonać ponownego zarejestrowania. Jeżeli akcjonariusz nie dokona wyrejestrowania to przysługujące mu głosy zostaną uznane za wstrzymujące się w przypadku, gdy podczas jego nieobecności na Sali obrad odbędzie się głosowanie.
3. Nieważne będą głosy:
 - 1) uczestników Walnego Zgromadzenia, którzy na ten sam wniosek lub uchwałę oddali głosy wykluczające się.
 - 2) oddane przez uczestnika Walnego Zgromadzenia w trakcie wyborów na większą liczbę kandydatów niż liczba miejsc do obsadzenia.”

Głosowanie jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów Spółki lub likwidatorów, o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych. Poza tym należy zarządzić tajne głosowanie na żądanie choćby jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu.

Walne Zgromadzenie może powziąć uchwałę o uchyleniu tajności głosowania w sprawach dotyczących wyboru komisji powoływanej przez Walne Zgromadzenie (art. 420 k.s.h.).

Dopuszczenie do udziału w Walnym Zgromadzeniu

Zgodnie z § 5 Regulaminu Walnego Zgromadzenia SECO/WARWICK S.A. wydanym na podstawie § 19 Statutu Spółki SECO/WARWICK S.A. z siedzibą w Świebodzinie:

- „1. Na podstawie listy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu (...), o której mowa w § 2 ust. 4-8 Regulaminu, sporządzana jest lista obecności, według następującej procedury:
 - 1) sprawdzenie, czy akcjonariusz jest wymieniony na liście akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu,
 - 2) sprawdzenie tożsamości akcjonariusza, osoby reprezentującej akcjonariusza, pełnomocnika akcjonariusza na podstawie dowodu osobistego lub paszportu,
 - 3) sprawdzenie i załączenie listy obecności pełnomocnictw osób reprezentujących akcjonariuszy,
 - 4) złożenie przez akcjonariusza lub pełnomocnika akcjonariusza podpisu na liście obecności,
 - 5) wydanie akcjonariuszowi lub pełnomocnikowi akcjonariusza karty do głosowania.

2. Lista obecności, podpisana przez Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia przed jej wyłożeniem zgodnie z ust. 3., zawiera spis uczestników Walnego Zgromadzenia z wymienieniem liczby akcji, które każdy z nich przedstawia i służących im głosów.
3. Lista obecności wyłożona jest przez cały czas trwania Walnego Zgromadzenia, aż do jego zamknięcia.
4. Osoby sporządzające listę obecności obowiązane są do bieżącego uzupełniania listy poprzez wpisywanie osób przybyłych po sporządzeniu listy z jednoczesnym zaznaczeniem na liście momentu przybycia akcjonariusza.

Możliwość i sposób uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej

Statut Spółki nie przewiduje możliwości uczestniczenia oraz wypowiedania się w trakcie Walnego Zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

Sposób wypowiedania się w trakcie Walnego Zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej

Statut Spółki nie przewiduje możliwości wypowiedania się w trakcie Walnego Zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

Sposób wykonywania prawa głosu drogą korespondencyjną lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej

Statut Spółki nie przewiduje możliwości wykonywania prawa głosu drogą korespondencyjną lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

Dostęp do dokumentacji

Osoby uprawnione do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu mogą uzyskać pełny tekst dokumentacji, która ma być przedstawiona na Walnym Zgromadzeniu, oraz projekty uchwał w siedzibie Spółki pod adresem ul. Sobieskiego 8, Świebodzin.

Spółka będzie udostępniała informacje dotyczące Walnego Zgromadzenia akcjonariuszom spółki SECO/WARWICK S.A. z siedzibą w Świebodzinie na stronie internetowej <http://www.secowarwick.com.pl>

Szczegółowy porządek obrad Walnego Zgromadzenia spółki SECO/WARWICK S.A. w Świebodzinie obejmuje:

1. Otwarcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia;
2. Wybór Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia;
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz możliwości podejmowania uchwał w zgodzie ze Statutem Spółki oraz przepisami kodeksu spółek handlowych;
4. Wybór Komisji Skrutacyjnej;
5. Przyjęcie porządku obrad;
6. Przedstawienie przez Zarząd Sprawozdania Zarządu dotyczącego wkładu niepieniężnego wraz z opinią biegłego rewidenta z wyceny wkładu niepieniężnego;
7. Podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii D z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki;
8. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany Statutu Spółki;
9. Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki;
10. Zakończenie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

**Szczegółowy porządek obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki
SECO/WARWICK S.A. w Świebodzinie obejmuje:**

1. Otwarcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy;
2. Wybór Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy;
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz możliwości podejmowania uchwał w zgodzie ze Statutem Spółki oraz przepisami kodeksu spółek handlowych;
4. Wybór Komisji Skrutacyjnej;
5. Przyjęcie porządku obrad;
6. Przedstawienie przez Zarząd Sprawozdania Zarządu dotyczącego wkładu niepieniężnego wraz z opinią biegłego rewidenta z wyceny wkładu niepieniężnego;
7. Podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii D z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki;
8. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany Statutu Spółki;
9. Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki;
10. Zakończenie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

Punkt

2:

W głosowaniu tajnym jednogłośnie podjęto następującą uchwałę:-----

**Uchwała Nr 1
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia SECO/WARWICK Spółka Akcyjna
z siedzibą w Świebodzinie
w sprawie wyboru Przewodniczącego Zgromadzenia**
Na przewodniczącego Zgromadzenia wspólników został wybrany [•]. ----

Punkt

3:

Przewodniczący [•] po podpisaniu listy obecności potwierdził prawidłowość zwołania Nadzwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i jego zdolność do powzięcia uchwał oraz, że żaden z pełnomocników nie jest osobą, o której mowa w artykule 412 § 3 kodeksu spółek handlowych. -----

**W tym miejscu w głosowaniu jawnym jednogłośnie podjęto Uchwałę numer 2
o uchyleniu tajności wyboru Komisji Skrutacyjnej.-----**

Punkt

4:

W głosowaniu jawnym jednogłośnie podjęto następującą uchwałę:-----

**Uchwała Nr 3
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia SECO/WARWICK Spółka Akcyjna
z siedzibą w Świebodzinie
w sprawie wyboru Komisji Skrutacyjnej**

Wybiera się Komisję Skrutacyjną w składzie:

- [•],-----
- [•],-----
- [•],-----

Punkt

5:

Zgromadzenie Akcjonariuszy przyjęło proponowany porządek obrad.-----

Punkt

6:

Przewodniczący przedstawił Zgromadzeniu Akcjonariuszy sprawozdanie Zarządu dotyczące wkładu niepieniężnego wraz z opinią biegłego rewidenta z wyceny wkładu niepieniężnego, opinię Zarządu uzasadniającą wyłączenie prawa poboru oraz określającą zasady ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii D.

Przewodniczący stawia wniosek o zatwierdzenie sprawozdania Zarządu dotyczącego wkładu niepieniężnego wraz z opinią biegłego rewidenta z wyceny wkładu niepieniężnego, oraz opinię Zarządu uzasadniającą wyłączenie prawa poboru oraz określającą zasady ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii D.

W głosowaniu jawnym jednogłośnie podjęto następującą uchwałę:-----

Uchwała Nr 4

**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia SECO/WARWICK Spółka Akcyjna
z siedzibą w Świebodzinie
w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu dotyczącego wkładu niepieniężnego
wraz z opinią biegłego rewidenta z wyceny wkładu niepieniężnego oraz opinią Zarządu
uzasadniającą wyłączenie prawa poboru oraz określającą zasady ustalenia ceny
emisyjnej Akcji Serii D**

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki SECO/WARWICK S.A. z siedzibą w Świebodzinie („Spółka”), niniejszym uchwała, co następuje:

1. Zatwierdza sprawozdanie Zarządu dotyczące wkładu niepieniężnego.
2. Zatwierdza opinię biegłego rewidenta z wyceny wkładu niepieniężnego.
3. Zatwierdza opinię Zarządu uzasadniającą wyłączenie prawa poboru oraz określającą zasady ustalania ceny emisyjnej Akcji Serii D.

Załącznik nr 1 do Uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenie SECO/WARWICK S.A. z siedzibą w Świebodzinie : sprawozdanie Zarządu dotyczące wkładu niepieniężnego.

Załącznik nr 2 do Uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenie SECO/WARWICK S.A. z siedzibą w Świebodzinie : opinia biegłego rewidenta z wyceny wkładu niepieniężnego.

Załącznik nr 3 do Uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenie SECO/WARWICK S.A. z siedzibą w Świebodzinie : opinia Zarządu uzasadniająca wyłączenie prawa poboru oraz określająca zasady ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii D.

Punkt

7:

W głosowaniu jawnym jednogłośnie podjęto następującą uchwałę:-----

Uchwała Nr 5

**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia SECO/WARWICK Spółka Akcyjna
z siedzibą w Świebodzinie
w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii D
z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy
oraz zmiany Statutu Spółki**

Działając na podstawie art. 430 § 1, 431 § 1 i 432, 433 § 2 oraz art. 310 § 2 w zw. z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki SECO/WARWICK S.A. z siedzibą w Świebodzinie („Spółka”), niniejszym uchwała, co następuje:

§ 1.

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki z kwoty 1.914.400,60 złotych (słownie: jeden milion dziewięćset czternaście tysięcy czterysta złotych i sześćdziesiąt groszy) do kwoty 2.095.242,00 złotych (słownie: dwa miliony dziewięćdziesiąt pięć tysięcy dwieście czterdzieści dwa złote), tj. o kwotę 180.841,40 złotych (słownie: sto osiemdziesiąt tysięcy osiemset czterdzieści jeden złotych i czterdzieści groszy), w drodze emisji 904.207 (słownie: dziewięćset cztery tysiące dwieście siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,20 zł (dwadzieścia groszy) każda („**Akcje Serii D**”).
2. Akcje Serii D zostaną pokryte wkładem niepieniężnym w postaci 4 (słownie: czterech) udziałów spółki Retch Systems LLC z siedzibą w Ukiah, Stany Zjednoczone, stanowiących 40% kapitału zakładowego ww. spółki.
3. Cena emisyjna za jedną Akcję Serii D wynosi 32,71 złote (słownie: trzydzieści dwa złote siedemdziesiąt jeden groszy).
4. Akcje Serii D są akcjami zwykłymi na okaziciela.
5. Akcje Serii D uczestniczyć będą w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy 2010, to jest od dnia 1 stycznia 2010 roku.
6. Na podstawie art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, po zapoznaniu się z pisemną opinią Zarządu Spółki uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru Akcji Serii D oraz wskazującą zasady ustalenia ceny emisyjnej ww. akcji, w interesie Spółki pozbawia się w całości dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru Akcji Serii D. Opinia Zarządu uzasadniająca powody pozbawienia prawa poboru oraz wskazująca zasady ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii B, sporządzona na podstawie art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, stanowi załącznik do niniejszej uchwały.
7. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podziela opinię Zarządu Spółki, że wyłączenie prawa poboru w stosunku do Akcji Serii D leży w interesie Spółki, co

zostało uzasadnione w pisemnej opinii, o której mowa w ustępie poprzedzającym. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia przyjąć tekst przedstawionej pisemnej opinii Zarządu Spółki, o której mowa w ust. 6 powyżej, jako jej uzasadnienie wymagane przez art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych.

8. Akcje Serii D zostaną zaoferowane Jamesowi A. Goltzowi w ramach subskrypcji prywatnej, w trybie art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, w zamian za wkład niepieniężny, o którym mowa w ust. 2 powyżej.
9. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki oraz dematerializacją i dopuszczeniem i wprowadzeniem Akcji Serii D do obrotu na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., w szczególności do:
 - (a) zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy o rejestrację Akcji Serii D w depozycie papierów wartościowych,
 - (b) podjęcia wszelkich czynności niezbędnych do dematerializacji Akcji Serii D,
 - (c) podjęcia wszelkich czynności niezbędnych do dopuszczenia i wprowadzenia Akcji Serii D do obrotu na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
10. W terminie do dnia 15 grudnia 2010 r Spółka zawrze z Jamesem A. Goltzem umowę o objęciu Akcji Serii D w trybie art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych.

§ 2.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym postanawia o ubieganiu się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Akcji Serii D.

§ 3.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym postanawia o dematerializacji Akcji Serii D.

§ 4.

1. W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji Akcji Serii D zmienia się § 7 ust. 1 Statutu Spółki, który otrzymuje następujące brzmienie:

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 2.095.242,00 złote (słownie: dwa miliony dziewięćdziesiąt pięć tysięcy dwieście czterdzieści dwa złote) i dzieli się na akcje o wartości nominalnej 20 (słownie: dwadzieścia) groszy każda, w tym na:

- (1) 8.416.200 (osiem milionów czterysta szesnaście tysięcy dwieście) akcji na okaziciela serii A,*
- (2) 1.155.803 (jeden milion sto pięćdziesiąt pięć tysięcy osiemset trzy) akcji na okaziciela serii B,*

(3) 904.207 (dziewięćset cztery tysiące dwieście siedem) akcji na okaziciela serii D.”

2. Upoważnia się Radę Nadzorczą do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki.

§ 5.

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia, z zastrzeżeniem § 4, który zgodnie z art. 430 § 1 Kodeksu spółek handlowych wchodzi w życie z dniem zarejestrowania zmiany Statutu Spółki przez właściwy sąd rejestrowy.

Punkt

8:

W głosowaniu jawnym jednogłośnie podjęto następującą uchwałę:-----

Uchwała Nr 6

**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia SECO/WARWICK Spółka Akcyjna
z siedzibą w Świebodzinie
w sprawie zmiany Statutu Spółki**

Działając na podstawie art. 430 § 1 Kodeksu spółek handlowych, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki SECO/WARWICK S.A. z siedzibą w Świebodzinie („Spółka”), niniejszym uchwała, co następuje:

§ 1.

1. Zmienia się § 7 ust. 2 Statutu Spółki, który otrzymuje następujące brzmienie:

„2. Warunkowy kapitał zakładowy w kwocie wynoszącej nie więcej niż 60.000 (sześćdziesiąt tysięcy) złotych został ustanowiony w celu umożliwienia realizacji prawa do objęcia nie więcej niż 300.000 (trzysta tysięcy) akcji serii C, które to prawo przysługuje posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A.”

3. Upoważnia się Radę Nadzorczą do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki.

§ 2.

Zgodnie z art. 430 § 1 Kodeksu spółek handlowych, niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem zarejestrowania zmiany Statutu Spółki przez właściwy sąd rejestrowy.

Uzasadnienie zmiany: powyższa zmiana § 7 ust. 2 Statutu Spółki jest konieczna w związku ze zmianą § 7 ust. 1 Statutu oraz potrzebą dostosowania § 7 ust. 1 i 2 Statutu do przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Punkt

9:

W głosowaniu tajnym jednogłośnie podjęto następującą uchwałę:-----

**Uchwała Nr 7
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia SECO/WARWICK Spółka Akcyjna
z siedzibą w Świebodzinie
w sprawie ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki
TEKST JEDNOLITY
STATUTU SPÓŁKI AKCYJNEJ
SECO/WARWICK S.A. z siedzibą w Świebodzinie**

„STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1

Andrzej Jan Zawistowski, Józef Olejnik, Witold Józef Klinowski, Janusz Henryk Gudaczewski, Adam Wojciech Goliński w imieniu spółki SPRUCE HOLDING LLC z siedzibą 2711 Centerville Road Suite 400 in the City of Wilmington, County of New Castle, 19808, Katarzyna Stańczyk w imieniu Jeffrey'a William'a Boswell'a, Bolesław Kazimierz Rostkowski w imieniu SW Poland Holding BV Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Amsterdamie Postbus 990, 1000 AZ Amsterdam, oświadczają, że jako założyciele - zawiązują, w wykonaniu uchwały wspólników spółki SECO/WARWICK Sp. z o.o. z dnia 14 grudnia 2006 roku w sprawie przekształcenia spółki, Spółkę Akcyjną, zwaną dalej Spółką. -----

§ 2

1. Spółka prowadzić będzie działalność gospodarczą pod firmą: SECO/WARWICK Spółka Akcyjna.

2. Spółka może używać skrótu: SECO/WARWICK S.A

§ 3

Siedzibą Spółki jest miasto Świebodzin.

§ 4

Czas trwania Spółki jest nieograniczony

§ 5

1. Spółka działa na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz za granicą.
2. Spółka może tworzyć oddziały i przedstawicielstwa w kraju i za granicą.
3. Spółka może uczestniczyć w spółkach krajowych i poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej. -

II. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

§ 6

1. Celem Spółki jest prowadzenie przedsiębiorstwa zarobkowego w kraju i za granicą.

2. Przedmiotem działalności Spółki jest:

- 1) Produkcja opakowań drewnianych 16.24.Z,
- 2) Produkcja metalowych elementów konstrukcyjnych 25.11.Z,
- 3) Produkcja grzejników i kotłów centralnego ogrzewania 25.21.Z,
- 4) Produkcja pozostałych zbiorników, cystern i pojemników metalowych 25.29.Z,
- 5) Kucie, prasowanie, wyłaczanie i walcowanie metali; metalurgia proszków 25.50.Z,
- 6) Obróbka metali i nakładanie powłok na metale 25.61.Z,
- 7) Obróbka mechaniczna elementów metalowych 25.62.Z,
- 8) Produkcja wyrobów nożowniczych i sztućców 25.71.Z,
- 9) Produkcja narzędzi 25.73.Z,

- 10) Produkcja pojemników metalowych 25.91.Z,
- 11) Produkcja opakowań z metali 25.92.Z,
- 12) Produkcja pozostałych gotowych wyrobów metalowych, gdzie indziej niesklasyfikowana 25.99.Z,
- 13) Produkcja pieców, palenisk i palników piecowych 28.21.Z,
- 14) Produkcja maszyn i sprzętu biurowego, z wyłączeniem komputerów i urządzeń peryferyjnych 28.33.Z,
- 15) Produkcja narzędzi ręcznych mechanicznych 28.24.Z,
- 16) Produkcja pozostałych maszyn ogólnego przeznaczenia, gdzie indziej niesklasyfikowana 28.29.Z,
- 17) Produkcja maszyn dla przemysłu tekstylnego, odzieżowego i skórzanego 28.94.Z,
- 18) Produkcja maszyn do obróbki gumy lub tworzyw sztucznych oraz wytwarzania wyrobów z tych materiałów 28.96.Z,
- 19) Produkcja pozostałych maszyn specjalnego przeznaczenia, gdzie indziej niesklasyfikowana 28.99.Z,
- 20) Produkcja urządzeń, instrumentów oraz wyrobów medycznych, włączając dentystryczne 32.50.Z,
- 21) Naprawa i konserwacja metalowych wyrobów gotowych 33.11.Z,
- 22) Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia 33.20.Z,
- 23) Działalność agentów zajmujących się sprzedażą maszyn, urządzeń przemysłowych, statków i samolotów 46.14.Z,
- 24) Działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży pozostałych określonych towarów 46.18.Z,
- 25) Działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju 46.19.Z,
- 26) Sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń 46.69.Z,
- 27) Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana 46.90.Z,
- 28) Transport drogowy towarów 49.41.Z,
- 29) Działalność usługowa wspomagająca transport lądowy 52.21.Z,
- 30) Działalność związana z oprogramowaniem 62.01.Z,
- 31) Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki 62.02.Z,
- 32) Pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych 64.99.Z,
- 33) Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek 68.10.Z,
- 34) Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi 68.20.Z,
- 35) Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne 71.12.Z,
- 36) Badania i analizy związane z jakością żywności 71.20.A,
- 37) Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii 72.11.Z
- 38) Działalność agencji reklamowych 73.11.Z,
- 39) Pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w radio i telewizji 73.12.A,
- 40) Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach drukowanych 73.12.B,
- 41) Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (Internet) 73.12.C,
- 42) Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w pozostałych mediach 73.12.D,
- 43) Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń rolniczych 77.31.Z,
- 44) Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń budowlanych 77.32.Z,
- 45) Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery 77.33.Z,
- 46) Działalność związana z wyszukiwaniem miejsc pracy i pozyskiwaniem pracowników 78.10.Z,
- 47) Pozostała działalność związana z udostępnianiem pracowników 78.30.Z,
- 48) Działalność pomocnicza związana z utrzymaniem porządku w budynkach 81.10.Z,
- 49) Działalność świadczona przez agencje inkasa i biura kredytowe 82.91.Z

3. Spółka działać będzie na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i innych krajów.

III. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

§ 7

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 2.095.242,00 złote (słownie: dwa miliony dziewięćdziesiąt pięć tysięcy dwieście czterdzieści dwa złote) i dzieli się na akcje o wartości nominalnej 20 (słownie: dwadzieścia) groszy każda, w tym na:

- (1) 8.416.200 (osiem milionów czterysta szesnaście tysięcy dwieście) akcji na okaziciela serii A,
- (2) 1.155.803 (jeden milion sto pięćdziesiąt pięć tysięcy osiemset trzy) akcji na okaziciela serii B,
- (3) 904.207 (dziewięćset cztery tysiące dwieście siedem) akcji na okaziciela serii D.”

2. Warunkowy kapitał zakładowy w kwocie wynoszącej nie więcej niż 60.000 (sześćdziesiąt tysięcy) złotych został ustanowiony w celu umożliwienia realizacji prawa do objęcia nie więcej niż 300.000 (trzysta tysięcy) akcji serii C, które to prawo przysługuje posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A.

§ 8

1. Akcje mogą być umarżane albo za zgodą akcjonariusza w drodze ich nabycia przez spółkę (umorzenie dobrowolne) albo bez zgody akcjonariusza (umorzenie przymusowe), z zachowaniem warunków przewidzianych w kodeksie spółek handlowych.
2. Akcje mogą zostać umorzone bez zgody akcjonariusza na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia jeżeli:
 - a. ogłoszono upadłość akcjonariusza,
 - b. wszczęta została egzekucja z akcji,
 - c. Sąd Powszechny w postępowaniu cywilnym orzekł o działaniu akcjonariusza na szkodę spółki lub został wydany prawomocny wyrok karny skazujący akcjonariusza za przestępstwo pozostające w związku z działaniem na szkodę spółki.
3. Umorzenie przymusowe następuje za wynagrodzeniem, które nie może być niższe od wartości przypadających na akcję aktywów netto, wykazanych w sprawozdaniu finansowym za ostatni rok obrotowy, pomniejszonych o kwotę przeznaczoną do podziału między akcjonariuszy.
4. Walne Zgromadzenie może umorzyć wszystkie lub część akcji akcjonariusza na jego pisemne żądanie. Umorzenie następuje wówczas według wartości określonej uchwałą Walnego Zgromadzenia, przy czym dla ważności uchwały niezbędne jest, aby głosował za nią akcjonariusz żądający umorzenia akcji.
5. Spółka może nabywać własne akcje w celu ich umorzenia oraz dla realizacji celów określonych w art. 362 § 1 Kodeksu spółek handlowych.
6. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy może upoważnić Zarząd do nabywania akcji Spółki od akcjonariuszy w celu ich późniejszego umorzenia.

§ 9

1. Spółka może emitować akcje imienne i akcje na okaziciela.
2. Spółka może emitować obligacje, w tym obligacje z prawem do udziału w zysku Spółki, obligacje zamienne i z prawem pierwszeństwa oraz warranty subskrypcyjne.

§ 10

Akcje zdematerializowane na okaziciela nie mogą być zamienione na akcje imienne.

§ 11

/skreślony/

IV. WŁADZE SPÓŁKI

§ 12

Organami Spółki są:

1. Walne Zgromadzenie,

2. Rada Nadzorcza,
3. Zarząd.

A) WALNE ZGROMADZENIE

§ 13

1. Walne Zgromadzenie może być zwyczajne lub nadzwyczajne.
2. Zgromadzenie zwyczajne zwołuje corocznie Zarząd nie później niż do dnia 30.06 (trzydziestego czerwca) każdego roku.
3. Zgromadzenie nadzwyczajne zwołuje Zarząd z własnej inicjatywy lub na pisemny wniosek Rady Nadzorczej albo na wniosek akcjonariuszy, reprezentujących co najmniej 1/10 (jedną dziesiątą) kapitału akcyjnego.
4. Walne Zgromadzenie może się odbywać w siedzibie Spółki. Poza siedzibą Spółki Walne Zgromadzenia mogą odbywać się także w innym miejscu na terenie Rzeczypospolitej Polskiej oznaczonym w zaproszeniu lub ogłoszeniu.

§ 14

Rada Nadzorcza zwołuje Walne Zgromadzenie:

- 1) jeżeli Zarząd nie zwołał zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w przepisany terminie,
- 2) jeżeli pomimo złożenia wniosków Rady Nadzorczej oraz akcjonariuszy, reprezentujących co najmniej 1/10 (jedną dziesiątą) kapitału akcyjnego, Zarząd nie zwołał nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w terminie 14 (czternastu) dni od dnia ich złożenia.

§ 15

1. Porządek obrad Walnego Zgromadzenia ustala Zarząd.
2. Zarząd ma obowiązek zwołać Walne Zgromadzenie na pisemne żądanie choćby jednego członka Rady Nadzorczej.
3. Zarząd ma obowiązek umieścić w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia każdy wniosek zgłoszony na piśmie Zarządowi przez akcjonariusza bądź akcjonariuszy odpowiednio reprezentującego lub reprezentujących co najmniej jedną dziesiątą kapitału zakładowego. Walne Zgromadzenie zwołane na żądanie akcjonariusza lub akcjonariuszy powinno odbyć się w terminie wskazanym w żądaniu, o ile wnioskodawcy dochowali terminów przewidzianych prawem.
4. Odwołanie Walnego Zgromadzenia, w którego porządku obrad na wniosek uprawnionych podmiotów umieszczono określone sprawy lub które zwołane zostało na taki wniosek możliwe jest tylko za zgodą wnioskodawców. Odwołanie następuje w taki sam sposób jak zwołanie, nie później niż trzy tygodnie przed pierwotnie planowanym terminem. Zmiana terminu odbycia Walnego Zgromadzenia następuje w tym samym trybie, co jego odwołanie, choćby proponowany porządek obrad nie ulegał zmianie.

§ 16

Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, chyba, że obowiązujące przepisy prawa lub statut wymagają dla danej sprawy większości kwalifikowanej.

§ 17

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia poza innymi sprawami wymienionymi w bezwzględnie obowiązujących przepisach prawa (m.in. art. 393, art.394, art.395 kodeksu spółek handlowych) należy:

- 1) określenie dnia dywidendy,
- 2) powoływanie, odwoływanie i ustalanie wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej,
- 3) uchwalanie regulaminu Rady Nadzorczej,
- 4) emisja obligacji zamiennych i obligacji z prawem pierwszeństwa,
- 5) emisja warrantów subskrypcyjnych,
- 6) tworzenie, wykorzystanie i likwidacja kapitałów rezerwowych i funduszy.

§ 18

Walne Zgromadzenie otwiera przewodniczący Rady Nadzorczej lub osoba przez niego wskazana, po czym spośród osób uprawnionych do głosowania wybiera się Przewodniczącego Zgromadzenia.

§ 19

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwali swój Regulamin regulujący szczegółowe zasady odbywania posiedzeń.

B) RADA NADZORCZA

§ 20

1. Rada Nadzorcza składa się z pięciu (5) do siedmiu (7) osób wybieranych przez Walne Zgromadzenie. Ilość członków Rady Nadzorczej na daną kadencję ustala Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, przy czym w przypadku wygaśnięcia mandatów członków Rady Nadzorczej poniżej tej liczby nie wpływa to na zdolność Rady Nadzorczej do działania jeżeli liczy ona co najmniej 5 (pięciu) członków.

§ 21

Rada Nadzorcza działa na podstawie regulaminu uchwalonego przez Walne Zgromadzenie.

§ 22

1. Członkowie Rady Nadzorczej wybierani są na trzyletnią wspólną kadencję.
2. Co najmniej dwaj członkowie Rady Nadzorczej są niezależni.
3. Członek Rady Nadzorczej wypełnia kryterium niezależności, gdy realizuje wszystkie poniższe postanowienia:
 - a. Osoba nie jest członkiem Zarządu (dyrektorem wykonawczym lub zarządzającym) Spółki lub spółki stowarzyszonej i nie piastowała takiego stanowiska w ciągu ostatnich pięciu lat,
 - b. Osoba nie jest i w ciągu ostatnich trzech lat nie była pracownikiem Spółki lub spółki stowarzyszonej; powyższe nie dotyczy sytuacji, gdy członek Rady Nadzorczej jest wybierany przez związki zawodowe lub inną reprezentację pracowników,
 - c. Osoba nie otrzymuje ani nie otrzymała dodatkowego wynagrodzenia, w znaczącej wysokości, od Spółki lub spółki stowarzyszonej, oprócz wynagrodzenia otrzymywanego jako członek Rady Nadzorczej (dyrektor niewykonawczy). Takie dodatkowe wynagrodzenie obejmuje w szczególności udział w systemie przydziału opcji na akcje lub w innym systemie wynagradzania za wyniki; nie obejmuje natomiast otrzymywania kwot wynagrodzenia w stałej wysokości w ramach planu emerytalnego (w tym wynagrodzenia odroczonego) z tytułu wcześniejszej pracy w Spółce (pod warunkiem, że warunkiem wypłaty takiego wynagrodzenia nie jest kontynuacja zatrudnienia),
 - d. Osoba nie jest akcjonariuszem posiadającym pośrednio lub bezpośrednio pakiet 1% (jednego) i więcej ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu akcji Spółki,
 - e. Osoba nie reprezentuje w żaden sposób akcjonariusza(-y) mającego(-ych) pośrednio lub bezpośrednio prawo do wykonywania 1% (jednego) i więcej ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu,
 - f. Osoba nie utrzymuje obecnie ani nie utrzymywała w ciągu ostatniego roku znaczących stosunków handlowych ze Spółką lub spółką stowarzyszoną, bezpośrednio lub w charakterze współnika, akcjonariusza, dyrektora lub pracownika wysokiego szczebla organu utrzymującego takie stosunki. Stosunki handlowe obejmują sytuację bycia znaczącym dostawcą towarów lub usług (w tym usług finansowych, prawnych, doradczych lub konsultingowych), znaczącym klientem i organizacją, która otrzymuje znacznej wysokości wkłady od Spółki lub jej grupy,
 - g. Osoba nie jest obecnie lub w ciągu ostatnich trzech lat nie była współnikiem lub pracownikiem obecnego lub byłego rewidenta zewnętrznego Spółki lub spółki stowarzyszonej,
 - h. Osoba nie jest członkiem Zarządu lub Rady Nadzorczej (dyrektorem wykonawczym lub zarządzającym) w innej spółce, w której członek Zarządu Spółki jest członkiem Rady Nadzorczej (dyrektorem niewykonawczym) i nie posiada innych znaczących powiązań z członkami zarządu Spółki przez udział w innych spółkach lub organach,
 - i. Osoba nie pełniła funkcji w Radzie Nadzorczej Spółki dłużej niż przez trzy kadencje (lub dłużej niż 12 (dwanaście) lat),
 - j. Osoba nie jest członkiem bliskiej rodziny członka Zarządu (dyrektora wykonawczego lub zarządzającego), lub osób w sytuacjach opisanych w lit. „a-i”.
4. Wszyscy członkowie Rady Nadzorczej muszą ponadto spełniać łącznie następujące kryteria:
 - a. posiadać pełną zdolność do czynności prawnych,
 - b. posiadać wyższe wykształcenie,
 - c. posiadać należyłą wiedzę i doświadczenie zawodowe w zakresie finansów, zarządzania, prawa lub dziedzin gospodarki, w które jest zaangażowana Spółka,
 - d. być w stanie poświęcić niezbędną ilość czasu na wykonywanie obowiązków członka Rady Nadzorczej,
 - e. nie być karanym za przestępstwo umyślne lub przestępstwo skarbowe, z wyłączeniem przestępstw ściganych z oskarżenia prywatnego,

- f. w okresie 10 (dziesięciu) lat przed dniem głosowania w sprawie wyboru danej osoby na członka Rady Nadzorczej, we wszystkich przypadkach pełnienia funkcji w organach osób prawnych i jednostek organizacyjnych nie posiadających osobowości prawnej, uzyskać absolutorium z wykonania obowiązków,
- g. wobec kandydata na członka Rady Nadzorczej nie został orzeczony zakaz prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji reprezentanta lub pełnomocnika przedsiębiorcy, członka Rady Nadzorczej lub komisji rewizyjnej w spółce akcyjnej, spółce z ograniczoną odpowiedzialnością lub w spółdzielni.

§ 23

1. Członkowie Rady Nadzorczej wybierają ze swego grona Przewodniczącego i Zastępcę Przewodniczącego.

2. Do ważności wyboru wymagana jest bezwzględna większość głosów spośród obecnych na posiedzeniu Rady.

§ 24

Do ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest pisemne zawiadomienie wszystkich członków Rady Nadzorczej doręczone co najmniej na 7 (siedem) dni przed dniem posiedzenia Rady, chyba że obecni są wszyscy członkowie Rady i żaden z nich nie sprzeciwił się podjęciu uchwał proponowanych w porządku obrad.

§ 25

Uchwały Rady Nadzorczej zapadają zwykłą większością głosów wszystkich obecnych członków Rady. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos przewodniczącego Rady Nadzorczej.

§ 26

Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Szczegółowe zasady podejmowania uchwał w tym trybie określa specjalny Regulamin uchwalony w tej sprawie przez Radę Nadzorczą.

§ 27

Rada Nadzorcza może delegować poszczególnych członków do indywidualnego wykonywania czynności nadzorczych.

§ 28

- 1) Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje przewodniczący Rady lub jego zastępca.
- 2) Pierwsze posiedzenie Rady Nadzorczej po dokonaniu wyboru nowego składu rady zwołuje Zarząd w terminie 1 (jednego) miesiąca od dnia wyboru nowego składu Rady Nadzorczej.
- 3) Posiedzenie Rady Nadzorczej powinno być zwołane także na żądanie członka Rady lub na wniosek Zarządu.
- 4) Członkowie zarządu uczestniczą w posiedzeniach Rady Nadzorczej. O posiedzeniu Rady Nadzorczej członkowie Zarządu powiadamiani są w trybie § 24.
- 5) -
- 6) Przy wykonywaniu swoich obowiązków Rada Nadzorcza może korzystać z pomocy biegłych. Koszty biegłych ponosi Spółka.

§ 29

1. Do kompetencji Rady Nadzorczej oprócz spraw określonych w art. 382 kodeksu spółek handlowych ponadto należy:

- 1) ustalanie liczby członków Zarządu, powoływanie, odwoływanie członków Zarządu oraz ustalanie ich wynagrodzenia,
- 2) zatwierdzanie rocznego budżetu Spółki,
- 3) wyrażanie zgody na przyznanie prawa głosu zastawnikowi lub użytkownikowi akcji,
- 4) wyrażanie zgody na czynności rozporządzające lub zobowiązujące o wartości przekraczającej 15.000.000,- (piętnaście milionów) złotych,
- 5) zatwierdzanie Regulaminu Zarządu Spółki,
- 6) wybór biegłego rewidenta,
- 7) zatwierdzanie umów zawieranych z podmiotami gospodarczymi, w których uczestniczą członkowie Zarządu lub członkowie Zarządów spółek zależnych jako wspólnicy albo akcjonariusze (o ile posiadane przez nich udziały lub akcje zezwalają im na wykonywanie co najmniej 3% (trzy procent), głosów na zgromadzeniach wspólników lub walnych zgromadzeniach akcjonariuszy takich spółek), członkowie organów tych podmiotów,

reprezentanci lub pełnomocnicy, za wyjątkiem umów z podmiotami, których akcje lub udziały posiada Spółka.

8) inne czynności zastrzeżone do kompetencji Rady Nadzorczej związane z menadżerskim programem motywacyjnym.

2. W przypadku, o którym mowa w art. 379 par. 1 kodeksu spółek handlowych oświadczenia woli lub wiedzy są składane przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej lub innego członka Rady Nadzorczej umocowanego uchwałą Rady Nadzorczej.

C) ZARZĄD

§ 30

1. Zarząd składa się z 2 (dwóch) do 7 (siedmiu) członków wybieranych przez Radę Nadzorczą spółki z zastrzeżeniem ustępu 3 niniejszego paragrafu, pełniących funkcje: Prezesa, Wiceprezesa i członków Zarządu. Rada Nadzorcza może powołać dowolną liczbę Wiceprezesów.
2. Członków Zarządu na trzyletnią wspólną kadencję powołuje Rada Nadzorcza.
3. Spółkę reprezentuje każdy członek Zarządu jednoosobowo dla zobowiązań lub rozporządzenia prawem do kwoty odpowiadającej równowartości 200.000,- (dwieście tysięcy) złotych.
4. W przypadku zaciągnięcia zobowiązań lub rozporządzenia prawem przekraczającym równowartość 200.000,- (dwieście tysięcy) złotych wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu lub członka zarządu łącznie z prokurentem.
5. Zarząd działa na podstawie regulaminu zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą na wniosek Zarządu.

§ 31

1. Do kompetencji Zarządu należą wszystkie sprawy nie zastrzeżone wyraźnie do wyłącznej kompetencji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej.
2. Nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości, nie wymaga zgody Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i należy do wyłącznej kompetencji Zarządu.

V. GOSPODARKA SPÓŁKI

§ 32

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy może w drodze uchwały ustanowić fundusz/ fundusze rezerwowe/ określające zasady ich tworzenia i gospodarki tymi funduszami.

§ 33

1. Organizację Spółki określa regulamin organizacyjny uchwalony przez Zarząd spółki.

§ 34

Rokiem obrachunkowym jest rok kalendarzowy.

§ 35

1. Czysty zysk Spółki może być przeznaczony w szczególności na:
 - 1) Kapitał zapasowy,
 - 2) Kapitały rezerwowe,
 - 3) Dywidendę dla akcjonariuszy,
 - 4) Inne cele określone uchwałą Walnego Zgromadzenia.
2. Dzień dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy ustala Walne Zgromadzenie. Termin wypłaty powinien nastąpić nie później niż w ciągu ośmiu tygodni od dnia podjęcia uchwały o podziale zysku.
3. Zarząd jest upoważniony do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet dywidendy przewidywanej na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę. Wypłata zaliczki wymaga zgody Rady Nadzorczej.

VI. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 36

W sprawach nie uregulowanych niniejszym Statutem mają zastosowanie przepisy Kodeksu spółek handlowych.”

Punkt

9: _____

Przewodniczący pan [•] poprosił Akcjonariuszy o zgłaszanie wniosków. -----

Wobec braku wniosków oraz wyczerpana porządku obrad Przewodniczący Zgromadzenia pan [•] zamknął Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. -----

Na tym Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zakończono.-----

Do protokołu dołączono listę obecności.-----

§ 2. Wypisy niniejszego aktu wydawać można Spółce w dowolnej ilości.-----

§ 3. Koszty protokołu ponosi spółka.-----

§ 4. **Pobrano:**-----

1) Na podstawie rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości w sprawie stawek taksy notarialnej z dnia 28 czerwca 2004 roku:-----

a) z § 9 kwotę złotych.....

,-

b) z § 12 za cztery wypisy tego aktu w kwocie złotych

,-

2) Podatek od towarów i usług (22%) od kwot wymienionych w punkcie 1 na mocy Ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług, łącznie w kwocie złotych.....

,-

Łącznie opłat pobrano na kwotę..... :-
(dwa tysiące siedemdziesiąt cztery) złote.-----

Akt ten został odczytany, przyjęty i podpisany.

OPINIA**do sprawozdania Zarządu Spółki pod firmą:
SECO/WARWICK Spółka Akcyjna w Świebodzinie
dotyczącego wkładu niepieniężnego****1. Podstawa wydania opinii**

Podstawą wydania niniejszej opinii jest postanowienie Sądu Rejonowego w Zielonej Górze VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, z dnia 13 października 2010 roku, wyznaczające biegłego rewidenta Marka Wojciechowskiego, wpisanego do rejestru prowadzonego przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 10 984, do zbadania sprawozdania Zarządu SECO/WARWICK Spółka Akcyjna z siedzibą w Świebodzinie dotyczącego wkładu niepieniężnego.

2. Cel opinii

Celem niniejszej opinii jest dokonanie oceny sprawozdania Zarządu SECO/WARWICK Spółka Akcyjna w Świebodzinie dotyczącego wkładu niepieniężnego co do jego prawdziwości i rzetelności oraz stwierdzenie, czy wartość wkładu niepieniężnego odpowiada co najmniej wartości w cenie emisyjnej obejmowanych za nie akcji, a także czy wysokość przyznanego wynagrodzenia lub zapłaty jest uzasadniona.

3. Zakres opinii

Przedmiotem niniejszej opinii są:

1. Prawdziwość i rzetelność sprawozdania Zarządu SECO/WARWICK Spółka Akcyjna w Świebodzinie dotyczącego wkładu niepieniężnego.
2. Rzetelność wyceny wkładu niepieniężnego w postaci 4 (słownie: czterech) udziałów w Retech Systems LLC z siedzibą w Ukiah, USA wnoszonego przez James A. Goltz.

4. Podstawa prawna opinii

- USTAWA z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych. (Dz. U. Nr 94, poz. 1037 z późn. zm.),
- USTAWA z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości. (tekst jednolity: Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223 z późn. zm.),

5. Treść opinii

Po zbadaniu sprawozdania Zarządu SECO/WARWICK Spółka Akcyjna w Świebodzinie dotyczącego wkładu niepieniężnego, stwierdzam co następuje:

1) sprawozdanie Zarządu dotyczące wkładu niepieniężnego jest prawdziwe, a wszystkie jego dane wynikają z załączonych dokumentów

Zestawienie wartościowe wkładu niepieniężnego, wnoszonego jako aport do Spółki SECO/WARWICK S.A. w Świebodzinie przez James A. Goltz obejmuje 4 (słownie cztery) udziały w Retech Systems LLC z siedzibą w Ukiah, numer 95482-2116 Ca, 100 Henry Station Rd., USA. wycenione przy zastosowaniu metody polegającej na przyjęciu średniej arytmetycznej z metody dochodowej (zdyskontowanych przepływów pieniężnych DCF) oraz metody porównawczej (przy użyciu wskaźników P/E oraz EV/EBITDA), przy uwzględnieniu dodatkowego wskaźnika eksperckiego w kwocie (1,6 mln USD), na łączną kwotę 29.576.610,97 (słownie: dwadzieścia dziewięć milionów pięćset siedemdziesiąt sześć tysięcy sześćset dziesięć złotych dziewięćdziesiąt siedem złotych).

2) ilość i rodzaj akcji wydawanych za wkłady niepieniężne

Za wniesione wkłady niepieniężne wydanych zostanie 904 207 akcji Spółki SECO/WARWICK S.A. serii D. Ilość akcji nowej emisji o wartości nominalnej 0,20 zł przy cenie emisyjnej 32,71 zł za akcję została ustalona w wyniku konfrontacji wartości aportu i szacunku wartości spółki otrzymującej aport określonej na podstawie notowań na Gieldzie Papierów Wartościowych..

3) wycena wkładu niepieniężnego

Wartość aportu w postaci 4 (słownie cztery) udziałów w Retech Systems LLC z siedzibą w Ukiah, numer 95482-2116 Ca, 100 Henry Station Rd., USA. wyceniona została przy zastosowaniu metody polegającej na przyjęciu średniej arytmetycznej z metody dochodowej (zdyskontowanych przepływów pieniężnych DCF) oraz metody porównawczej (przy użyciu wskaźników P/E oraz EV/EBITDA), przy uwzględnieniu dodatkowego wskaźnika eksperckiego w kwocie (1,6 mln USD).

Zastosowanie powyższej metody wyceny uważa się za zasadne, gdyż przedmiotem szacunku są udziały działającego, rentownego oraz dynamicznie rozwijającego się przedsiębiorstwa. Zatem

wycena tych udziałów jest nierozzerwalnie związana z przyszłymi korzyściami z tytułu posiadanych udziałów (rozumianymi jako przepływy w formie gotówki), które inwestor na przestrzeni czasu może otrzymać w zamian za włożony wkład. Wycena ta nie może zatem zostać ograniczona do wartości posiadanego przez Spółkę majątku produkcyjnego. Z drugiej strony przepływy pieniężne nie powinny być znacząco różne od oczekiwań inwestorów w zakresie wyceny spółek z podobnej branży, ponieważ sugerować może to zbyt optywizm w zakresie prognoz, leżących u podstaw wyceny metodą dochodową.

Tak więc zastosowana średnia arytmetyczna z wycen dokonanych metodami dochodową i porównawczą pozwala wypośredkować przyszłe oczekiwania rozwoju spółki (metoda dochodowa) z oczekiwaniami inwestorów dotyczącymi osiąganych wskaźników ekonomicznych podmiotów z branży (metoda porównawcza), co dalej prowadzi do większej obiektywności wyceny.

6. Wnioski

Sprawozdanie Zarządu Spółki Seco/Warwick S.A. z siedzibą w Świebodzinie jest prawdziwe i rzetelne, a wartość wnoszonego aportu niepieniężnego ustalono według prawidłowo przyjętych metod wyceny. Wartość wkładów niepieniężnych według Zarządu wynosi 29 576 610,97 zł i jest to wartość uznana przez biegłego jako prawidłowa. Odpowiada ona, zdaniem biegłego, co najmniej wartości emisyjnej obejmowanych akcji, stanowiącej łącznie 904 207 akcji w cenie emisyjnej 32,71 zł za akcję, planowanych do objęcia w zamian za wkład niepieniężny.

W świetle powyższych ustaleń, należy uznać, iż łączna wartość wkładów niepieniężnych przewidzianych do wniesienia aportem do Spółki SECO/WARWICK S.A. z siedzibą w Świebodzinie przez Pana James A. Goltz, odpowiada co najmniej wartości emisyjnej obejmowanych za nie akcji spółki Seco/Warwick S.A..

Badane sprawozdanie Zarządu spełnia zatem wymogi określone w art. 311 par. 1 Kodeksu spółek handlowych.

7. Uwagi końcowe

Niniejsza opinia zawiera 4 strony kolejno ponumerowane i zaparafowane przez biegłego rewidenta. Została sporządzona w 3 egzemplarzach, z których 2 przekazano Sądowi, jeden a/a.

Marek Wojciechowski

.....
Biegły Rewident nr 10 984

Członek Zarządu PKF Audyty Sp. z o.o.

- podmiotu uprawnionego do badania nr

Poznań, 15.10.2010 roku

548

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
SECO/WARWICK S.A.
Z SIEDZIBĄ W ŚWIEBODZINIE**

DOTYCZĄCE WKŁADU NIEPIENIĘŻNEGO

Świebodzin, dnia 5 października 2010 r.

1. WPROWADZENIE

Niniejszy dokument stanowi sprawozdanie Zarządu Seco/Warwick S.A. z siedzibą w Świebodzinie („Spółka”) dotyczące wkładu niepieniężnego, sporządzone w związku z zamiarem wniesienia do Spółki wkładu niepieniężnego w postaci 4 (słownie: czterech) udziałów spółki Retech Systems LLC z siedzibą w Ukiah, USA („Retech”), na pokrycie 904.207 akcji Spółki serii D.

Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone na podstawie art. 311 § 1 w związku z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych.

2. PRZEDMIOT WKŁADU NIEPIENIĘŻNEGO

Przedmiotem wkładu niepieniężnego, wnoszonego na pokrycie akcji Spółki nowej emisji, są 4 (słownie: cztery) udziały spółki Retech Systems LLC z siedzibą w Ukiah, USA, stanowiące 40 % kapitału zakładowego tej spółki („Udziały Retech”).

3. LICZBA I RODZAJ AKCJI WYDAWANYCH ZA WKŁAD NIEPIENIĘŻNY

W zamian za wkład niepieniężny w postaci Udziałów Retech, Spółka wyda 904.207 (słownie: dziewięćset cztery tysiące dwieście siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 20 (słownie: dwadzieścia) groszy każda („Akcje Aportowe”).

Liczba ta wynika z podzielenia wartości wkładu niepieniężnego, wycenionego na kwotę 29.576.610,97 złotych (słownie: dwadzieścia dziewięć milionów pięćset siedemdziesiąt sześć tysięcy sześćset dziesięć złotych dziewięćdziesiąt siedem groszy) przez cenę emisyjną jednej akcji Spółki, wskazaną w pkt 4 niniejszego sprawozdania.

Kapitał zakładowy Spółki zostanie podwyższony z kwoty 1.914.400,60 złotych (słownie: jeden milion dziewięćset czternaście tysięcy czterysta złotych i sześćdziesiąt groszy) do kwoty 2.095.242,00 złotych (słownie: dwa miliony dziewięćdziesiąt pięć tysięcy dwieście czterdzieści dwa złote), tj. o kwotę 180.841,40 złotych (słownie: sto osiemdziesiąt tysięcy osiemset czterdzieści jeden złotych i czterdzieści groszy) równą wartości nominalnej wyemitowanych akcji.

Po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii D kapitał zakładowy wyniesie 2.095.242,00 złote (słownie: dwa miliony dziewięćdziesiąt pięć tysięcy dwieście czterdzieści dwa złote) i będzie się dzielił na:

- (1) 8.416.200 (osiem milionów czterysta szesnaście tysięcy dwieście) akcji na okaziciela serii A,
 - (2) 1.155.803 (jeden milion sto pięćdziesiąt pięć tysięcy osiemset trzy) akcji na okaziciela serii B,
 - (3) 904.207 (dziewięćset cztery tysiące dwieście siedem) akcji na okaziciela serii D,
- (o wartości nominalnej 20 (słownie: dwadzieścia) groszy każda.)

W związku z uchwaleniem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, kapitał ten będzie po wykonaniu prawa przysługującego posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A, dzielił się dodatkowo na nie więcej niż 300.000 (słownie: trzysta tysięcy) akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 20 (słownie: dwadzieścia) groszy każda.

Nie przewiduje się wydawania innych tytułów uczestnictwa w dochodach lub w podziale majątku Spółki.

4. CENA EMISYJNA

Cena emisyjna za jedną Akcję Aportową wynosi 32,71 złote (słownie: trzydzieści dwa złote siedemdziesiąt jeden groszy), co odpowiada cenie emisyjnej 29.576.610,97 złotych (słownie: dwadzieścia dziewięć milionów pięćset siedemdziesiąt sześć tysięcy sześćset dziesięć złotych dziewięćdziesiąt siedem groszy) za wszystkie Akcje Aportowe.

Zaproponowana przez Zarząd cena emisyjna akcji Spółki serii D oparta jest na średnim kursie akcji Spółki oraz średnim kursie wymiany waluty USD/PLN ogłaszanym przez NBP z okresu dwóch tygodni (od 20.09.2010 r. do 01.10.2010 r.). Wartość podwyższenia uzasadniona jest ponadto dokonaną przez Zarząd wyceną wkładu niepieniężnego.

5. OSOBA WNOSZĄCA WKŁAD NIEPIENIĘŻNY

Osobą wnoszącą wkład niepieniężny jest James A. Goltz.

6. WYCENA WKŁADU NIEPIENIĘŻNEGO

- (a) Zarząd Spółki, wycenił łączną wartość wkładu niepieniężnego wnoszonego przez Jamesa A. Goltz w postaci udziałów Retech na kwotę 29.576.610,97 złotych (słownie: dwadzieścia dziewięć milionów pięćset siedemdziesiąt sześć tysięcy sześćset dziesięć złotych dziewięćdziesiąt siedem groszy).
- (b) Zarząd Spółki wybrał Metodę DCF oraz Metodę Wskaźnikową jako podstawowe metody wyceny. Wybrane przez Zarząd metody wyceny zostały uznane jako najbardziej odpowiednie metody z punktu widzenia inwestorów działających na rynku regulowanym. Metoda DCF oraz Metoda Wskaźnikowa dają wyniki wyceny na zbliżonym poziomie. Wycenę oraz dodatkowo rekomendację dotyczącą wartości wkładu niepieniężnego, sporządził niezależny doradca finansowy - firma BRE Corporate Finance SA z siedzibą w Warszawie (dalej „BRE CF”). Rekomendacja wyceny Retech została ustalona jako średnia z wycen przeprowadzonych powyższymi metodami. Zarząd Spółki z uwagi na niską płynność udziałów oraz wysoką zmienność rynku dóbr inwestycyjnych przyjął dodatkowy w stosunku do rekomendacji wskaźnik korekty ceny udziałów w kwocie 1,6 mln USD (z 11,6 mln USD do ok. 10 mln USD), którego zasadność potwierdziły późniejsze negocjacje z wnoszącym aport. Zatem rekomendacja wyceny BRE CF przewyższa wartość wyceny przyjętą przez Zarząd Seco/Warwick S.A.
- (c)

Metodologia Wyceny Metodą DCF

Wycena dochodowa metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF) pozwala na określenie wartości aktywów oraz kapitałów właścicieli na podstawie prognozowanych wyników finansowych wycenianej Spółki.

Wycena aktywów metodą DCF następuje poprzez zdyskontowanie, tj. sprowadzenie do wartości bieżącej, generowanych przez te aktywa przyszłych przepływów pieniężnych, adekwatnym dla ich ryzyka kosztem kapitału, którym finansowane są te aktywa.

Niniejsza wycena została sporządzona przy użyciu podejścia APV (Adjusted Present Value - Skorygowana Wartość Bieżąca). Podstawową jej charakterystyką jest sekwencyjność kalkulacji i rozróżnienie w wartości biznesu dwóch zasadniczych części:

- wartości wynikającej z działalności operacyjnej bez uwzględniania wpływu zadłużenia (Wartość Biznesu bez dźwigni finansowej), oraz
- wartości generowanej w związku z finansowaniem aktywów długiem (w tym wartość tarczy podatkowej).

Zasadniczą zaletą podejścia APV jest możliwość dekompozycji wartości na poszczególne czynniki składowe i wynikająca z tego wysoka dokładność, uzyskiwana także w przypadku znacznej zmienności poszczególnych elementów wyceny.

Wartość 100% kapitałów własnych Spółki, w zastosowanym podejściu APV, została skalkulowana w następujących etapach:

1. Kalkulacja Wartości Biznesu,
2. Kalkulacja Wartości 100% Kapitałów Własnych po odjęciu rynkowej wartości długu netto.

Metodologia Wyceny Metodą Wskaźnikową

Wycena metodą wskaźnikową polega na wyznaczeniu wartości wycenianej spółki poprzez określenie relacji pomiędzy wybranymi parametrami finansowymi spółki i odniesienie tych relacji do relacji, jakie ukształtowane są poprzez rynek kapitałowy w spółkach zbliżonych profilem działalności. Takie podejście do wyceny wynika z założenia, że aktywa podobne do siebie powinny być wyceniane podobnie i być przedmiotem transakcji po zbliżonych do siebie cenach. Praktyka rynkowa pokazuje, że inwestorzy przykładają dużą wagę do poziomu wskaźników finansowych w swoich wycenach.

Podczas wycen metodą wskaźnikową stosowane są dwie kategorie mnożników:

- mnożniki kapitalizacji giełdowej – w przypadku tych mnożników wielkości bazowe, będące podstawą wyceny odnoszone są do rynkowej wartości akcji (kapitalizacji),
- mnożniki wartości całej firmy – w przypadku tych mnożników wielkości bazowe, będące podstawą wyceny odnoszone są do wartości całej firmy, a więc sumy rynkowej wartości akcji (kapitalizacji) oraz rynkowej wartości kapitałów obcych (rynkowej wartości kredytów i pożyczek).

7. UZASADNIENIE I REKOMENDACJA

Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii D i pokrycie go wkładem niepieniężnym w postaci 40% udziałów Retech opisanych w niniejszym sprawozdaniu pozwoli na uzyskanie szeregu korzyści dla Akcjonariuszy Grupy Seco/Warwick, wśród których zalicza się m.in.:

- (a) w obszarze strategicznym:
 - pełne przejęcie dużego portfela kontraktów, jakim dysponuje obecnie Retech,
 - pełne wykorzystanie doświadczenia i technologii Retech w celu rozwoju zaawansowanych technologicznie produktów wykorzystujących grzanie plazmowe w Grupie Seco/Warwick,

- lepsze wykorzystanie potencjału produkcyjnego Seco/Warwick Corporation, spółki zależnej Seco/Warwick S.A. w Stanach Zjednoczonych. Uzyskanie efektów synergii poprzez wdrożenie wspólnej strategii dla tych dwóch spółek,
 - rozwój mocnej, konkurencyjnej grupy kapitałowej działającej w branży produkcji produktów do obróbki cieplnej metali,
 - możliwość lepszej konsolidacji w obszarze zakupów;
- (b) w obszarze finansowym:
- pełną konsolidację wyników finansowych Retech w sprawozdaniu finansowym Grupy Seco/Warwick co przyczyni się do istotnego wzrostu skonsolidowanych zysków oraz wzmocni pozycje bilansowe Grupy Seco/Warwick;
- (c) w obszarze kadrowym:
- wykorzystanie kompetencji Jamesa A. Goltza w zarządzaniu w Grupie Seco/Warwick.

W opinii Zarządu wartość transakcji zakupu udziałów w Retech jest atrakcyjna, co potwierdza sporządzona przez BRE CF wycena, i uzasadniona znacznym portfelem kontraktów już podpisanych oraz planowanych na kolejne lata.

Mając na względzie przesłanki ekonomiczne i finansowe planowanego wniesienia wkładu niepieniężnego oraz zgodności takiej transakcji z planami rozwoju Spółki, w opinii Zarządu wniesienie wkładu niepieniężnego opisanego w niniejszym sprawozdaniu do Spółki jest w pełni uzasadnione. W związku z powyższym, Zarząd niniejszym rekomenduje Akcjonariuszom Spółki podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Aportowych na przedstawionych wyżej warunkach.

V-ce PREZES ZARZĄDU

Andrzej Zawistowski

**DYREKTOR ZARZĄDZAJĄCY
CZŁONEK ZARZĄDU
SECO/WARWICK S.A.**

Witold Kłiniowski

SECO/WARWICK S.A.

ul. SOBIESKIEGO 8, 66-200 ŚWIEBODZIN
Tel. +48 68 38 20 500 Fax +48 68 38 20 555
VAT ID. No. PL 927010075E +48 68 38 20 556

Opinia Zarządu

Opinia Zarządu uzasadniająca wyłączenie prawa poboru oraz określająca zasady ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii D:

Akcje Serii D są emitowane w celu ich wydania Jamesowi A. Goltzowi w zamian za 4 udziały spółki Retech Systems LLC z siedzibą w Ukiah, Stany Zjednoczone („**Retech**”) w ramach transakcji nabycia przez Spółkę wszystkich pozostałych 50% udziałów Retech i w konsekwencji uzyskania pełnej kontroli nad ww. spółką.

Nabycie 50% udziałów Retech nastąpi odpowiednio w drodze wniesienia 4 udziałów jako wkład niepieniężny i 1 udziału w drodze sprzedaży na rzecz Spółki. Nabycie 100% udziałów Retech pozwoli na uzyskanie szeregu korzyści dla akcjonariuszy Spółki, takich jak m.in.: (i) przejęcie dużego portfela kontraktów, jakim dysponuje obecnie Retech, (ii) pełne wykorzystanie doświadczenia i technologii Retech w celu rozwoju zaawansowanych technologicznie produktów wykorzystujących grzanie plazmowe w Grupie SECO/WARWICK, (iii) rozwój mocnej, konkurencyjnej grupy kapitałowej działającej w branży produkcji produktów do obróbki cieplnej metali, (iv) pełną konsolidację wyników finansowych Retech w sprawozdaniu finansowym Grupy SECO/WARWICK, co przyczyni się do istotnego wzrostu skonsolidowanych zysków oraz wzmocni pozycje bilansowe Grupy Seco/Warwick.

Jednostkowa cena emisyjna Akcji Serii D wynosi 32,71 złote (słownie: trzydzieści dwa złote siedemdziesiąt jeden groszy). Cena emisyjna uzasadniona jest rekomendacją, sporządzoną przez niezależnego doradcę finansowego - firmę BRE Corporate Finance S.A. („**BRE CF**”) z siedzibą w Warszawie dotyczącą wyceny Retech, na podstawie, której Zarząd ustalił wartość aportu na 29.576.610,97 złotych (słownie: dwadzieścia dziewięć milionów pięćset siedemdziesiąt sześć tysięcy sześćset dziesięć złotych dziewięćdziesiąt siedem groszy). Oszacowanie wartości rynkowej Retech zostało dokonane przy zastosowaniu metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF) oraz metody wskaźnikowej. Rekomendacja wyceny Retech została ustalona jako średnia wyceny wg metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych oraz metody wskaźnikowej. Rekomendacja wyceny przyjęta przez BRE CF przewyższa wartość wyceny przyjętą przez Zarząd.

Z uwagi na powyższe Zarząd stoi na stanowisku, że pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru Akcji Serii D leży w interesie Spółki i jest w pełni uzasadnione.