

Sprawozdanie z Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

Spółka: **CERSANIT S.A.**

Rodzaj walnego zgromadzenia: **nadzwyczajne**

Data, na którą walne zgromadzenie zostało zwołane: **28 lutego 2008 roku**

Liczba głosów jakimi fundusz dysponował na walnym zgromadzeniu: 11.100.000

Uchwały głosowane na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy	Sposób głosowania
<p>Uchwała Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy spółki pod firmą Cersanit Spółka Akcyjna z dnia 28 lutego 2008 roku w sprawie wyboru Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki § 1 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki na podstawie art. 409 Kodeksu spółek handlowych wybiera Pana Wojciecha Ciesielskiego na Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki. § 2 Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.</p>	ZA
<p>Uchwała Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy spółki pod firmą Cersanit Spółka Akcyjna z dnia 28 lutego 2008 roku w sprawie przyjęcia porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki na podstawie art. 404 kodeksu spółek handlowych przyjmuje porządek obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w następującym brzmieniu: Porządek obrad: 1.Otwarcie Walnego Zgromadzenia; 2.Wybór Przewodniczącego; 3.Stwierdzenie prawidłowości zwołania Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał; 4.Przyjęcie Porządku obrad; 5.Wybór Komisji Skrutacyjnej; 6.Podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie wyższą niż 700.000 złotych w drodze emisji warunkowej nie więcej niż 7.000.000 akcji serii E z przeznaczeniem dla posiadaczy warrantów subskrypcyjnych oraz w sprawie emisji 7 warrantów subskrypcyjnych; 7.Podjęcie uchwały w sprawie połączenia Cersanit S.A. z Opczno S.A. realizowanej w drodze przeniesienie całego majątku Opczno S.A na Cersanit S.A. zgodnie z Planem połączenia z dnia 17 grudnia 2007 r., ogłoszonym w MSiG z dnia 31 grudnia 2007 r. numer 252/2007, pod pozycją 16007, w tym podwyższenia kapitału zakładowego Cersanit S.A. o kwotę nie wyższą niż 1.131.309 i 20/100 złotych w drodze emisji nie więcej niż 11.313.092 akcji serii F; 8.Podjęcie uchwały w sprawie dematerializacji akcji i upoważnienia dla zarządu do wprowadzania do publicznego obrotu emisji akcji serii E i F; 9.Podjęcie uchwały w sprawie zmian w składzie Rady Nadzorczej; 10.Podjęcie uchwały w sprawie upoważnienia Rady Nadzorczej do przyjęcia jednolitego tekstu statutu Spółki; 11.Zamknięcie Zgromadzenia. § 2</p>	ZA

<p>Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.</p> <p>Uchwała Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy spółki pod firmą Cersanit Spółka Akcyjna z dnia 28 lutego 2008 roku w sprawie wyboru Komisji Skrutacyjnej Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki § 1 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki wybiera Komisję Skrutacyjną Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w następującym składzie: - Monika Kozakiewicz - Grzegorz Miroński § 2 Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.</p>	<p>ZA</p>
<p>Uchwała Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy spółki pod firmą Cersanit Spółka Akcyjna z dnia 28 lutego 2008 roku w sprawie akceptacji planu połączenia Cersanit S.A. ze spółką Opoczno S.A., emisji akcji w związku z połączeniem oraz zmian Statutu § 1 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Cersanit S.A. działając na podstawie art. 431 § 1, art. 433 § 2 i § 6, art. 492 § 2 oraz 506 kodeksu spółek handlowych, po uprzednim wysłuchaniu ustnych wyjaśnień Zarządu spółki, dotyczących istotnych elementów treści planu połączenia, sprawozdania Zarządu i opinii biegłego, postanawia: 1. Uchwalić połączenie Spółki ze spółką Opoczno S.A. z siedzibą w Opocznie w trybie przewidzianym w art. 492 § 1 pkt 1 kodeksu spółek handlowych, tj., poprzez przeniesienie całego majątku Opoczno S.A. na Cersanit S.A. w zamian za akcje, które Cersanit S.A. wyda akcjonariuszom Opoczno S.A. Akcje te zostaną wprowadzone do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., zgodnie z odrębnymi przepisami; 2. Wyrazić zgodę na: 1) plan połączenia Cersanit S.A. z Opoczno S.A. uzgodniony i podpisany przez Zarządy Spółek w dniu 17 grudnia 2007 r. i ogłoszony w Monitorze Sądowym i Gospodarczym Nr 252/2007 z dnia 31 grudnia 2007 r., pod pozycją 16007, stanowiący załącznik nr 1 do niniejszej uchwały; 2) zmiany Statutu Cersanit S.A., których projekt ogłoszono w Monitorze Sądowym i Gospodarczym Nr 21/2008 z dnia 30 stycznia 2008 r., pod pozycją 1259, jak następuje: a) zmianę § 6, w ten sposób, że: i. ustęp 1 w miejsce dotychczasowego otrzymuje nowe następujące brzmienie: § 6.1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi do 14.425.938,2 złotych i dzieli się na: a) 56.328.000 akcji serii A; b) 50.000.000 akcji serii B; c) 10.000.000 akcji serii C; d) 16.618.290 akcji serii D; e) nie więcej niż 11.313.092 akcji serii F; o wartości nominalnej po 10 groszy każda akcja. § 2 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Cersanit S.A. działając na podstawie art. 431 § 1, art. 433 § 2 i § 6 oraz art. 492 § 1 i § 2 kodeksu spółek handlowych postanawia: 1. Podwyższyć kapitał zakładowy o kwotę nie wyższą niż 1.131.309,20 (słownie: milion sto trzydzieści jeden tysięcy trzysta dziewięć złotych 20/100 groszy)</p>	<p>ZA</p>

- złotych w drodze emisji nie więcej niż 11.313.092 (słownie: jedenaście milionów trzysta trzynaście tysięcy dziewięćdziesiąt dwa) akcji serii F o wartości nominalnej 10 (słownie: dziesięć) groszy każda;
2. Akcje serii F są akcjami zwykłymi, na okaziciela, z akcjami nie są związane żadne szczególne prawa lub obowiązki;
3. Akcje serii F emitowane są w związku z połączeniem Cersanit S.A. ze spółką Opoczno S.A. z siedzibą w Opocznie, z przeznaczeniem dla akcjonariuszy przejmowanej spółki;
4. Dla ustalenia liczby akcji Cersanit S.A., jakie otrzyma każdy akcjonariusz Opoczno S.A. będzie brana pod uwagę liczba akcji Opoczno S.A. posiadanych przez akcjonariuszy na rachunkach inwestycyjnych, według stanu na ustalony przez Zarząd Spółki w porozumieniu z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. dzień referencyjny (dalej Dzień Referencyjny). Dzień Referencyjny ustalony zostanie przy uwzględnieniu obowiązujących przepisów i uregulowań obowiązujących w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A.;
5. Zarząd Cersanit S.A. jest upoważniony do wskazania KDPW S.A. Dnia Referencyjnego, przy czym Zarząd Cersanit S.A. winien dołożyć starań, aby Dzień Referencyjny nie przypadał później niż siódmego dnia roboczego po dniu zarejestrowania Połączenia, chyba że ustalenie innego terminu będzie wynikać z przepisów prawa lub regulacji wewnętrznych KDPW. W związku z obowiązkiem ustalenia Dnia Referencyjnego Zarząd Cersanit S.A. porozumie się z Zarządem Opoczno S.A., celem podjęcia przez Zarząd Opoczno S.A. działań w celu zawieszenia notowań akcji Opoczno S.A. w okresie, który najwcześniej rozpocznie się po dniu złożenia wniosku o wpisanie Połączenia do rejestru przedsiębiorców, a zakończy się w dniu wykluczenia akcji Opoczno S.A. z obrotu.
6. Akcje serii F przydzielone zostaną akcjonariuszom Opoczno S.A. w stosunku 4:3, to znaczy, za każdą 3 akcje spółki Opoczno S.A. przydzielone zostaną 4 akcje serii F;
7. Każdy akcjonariusz Opoczno S.A. otrzyma akcje Cersanit S.A. w zamian za największą posiadaną liczbę akcji Opoczno S.A., będącą wielokrotnością liczby 3. O ile całkowita liczba akcji Opoczno S.A. posiadanych przez danego akcjonariusza nie stanowi wielokrotności liczby 3 wówczas taki akcjonariusz Opoczno S.A. za pozostałe 1 lub 2 akcje Opoczno S.A. ponad liczbę akcji, za które dostanie akcje Cersanit S.A. otrzyma dopłatę, wyliczoną w następujący sposób:
- $$D = A \times S;$$
- gdzie
- D ? oznacza kwotę dopłaty;
- A ? oznacza nadwyżkę akcji Opoczno S.A. posiadanych przez Akcjonariusza ponad największą liczbę tych akcji będącą wielokrotnością liczby 3, za którą to nadwyżkę akcjonariusz otrzymuje dopłatę (1 lub 2 akcje);
- S ? oznacza średnią arytmetyczną ceny jednej akcji Opoczno S.A. według kursu zamknięcia, z ostatnich kolejnych 30 notowań akcji Opoczno S.A. na Giełdzie Papierów Wartościowych poprzedzających Dzień Referencyjny;
8. Z uwagi na zapis art. 492 § 2 kodeksu spółek handlowych, ograniczający wysokość możliwych dopłat, w przypadku, gdyby kwota dopłat wypłaconych zgodnie z powyższym zapisem miała przekroczyć 10 % wartości bilansowej przyznanych akcji serii F, określonej według oświadczenia złożonego na podstawie art. 499 § 2 pkt 4 kodeksu spółek handlowych, wówczas kwoty dopłat zostaną proporcjonalnie obniżone, tak, aby kwota dopłat nie przekraczała wskazanych 10% wartości bilansowej przyznanych akcji serii F;
9. W związku z faktem, iż Cersanit S.A. jest właścicielem 7.965.181 (siedmiu milionów dziewięćset sześćdziesięciu pięciu tysięcy stu osiemdziesięciu jeden) akcji Opoczno S.A., zgodnie z dyspozycją przepisu art. 514 kodeksu spółek handlowych akcje te nie będą uwzględnione przy przydziale akcji serii F;
10. Akcje serii F uprawniać będą do udziału w zysku Cersanit S.A. jako spółki

<p>przejmującej począwszy od zysku za rok 2007. W przypadku, gdyby do dnia zwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy Cersanit S.A. decydującego o przeznaczeniu zysku za rok 2007 nie nastąpiła rejestracja połączenia przez właściwy sąd akcje serii F będą uprawniać do udziału w zysku począwszy od zysku za rok 2008.</p> <p>11. Upoważnia się Zarząd do podjęcia wszelkich czynności niezbędnych do realizacji niniejszej Uchwały, w tym w szczególności do złożenia oświadczenia w formie aktu notarialnego o dookreśleniu wysokości podwyższenia kapitału zakładowego przed zgłoszeniem podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru zgodnie z art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 kodeksu spółek handlowych.</p> <p>§ 3</p> <p>W związku z emisją akcji serii F Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zmienia zapis § 6 statutu w ten sposób, że ustęp 1 w miejsce dotychczasowego otrzymuje nowe, następujące brzmienie:</p> <p>§ 6.1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi do 14.425.938,2 złotych i dzieli się na:</p> <p>a) 56.328.000 akcji serii A;</p> <p>b) 50.000.000 akcji serii B;</p> <p>c) 10.000.000 akcji serii C;</p> <p>d) 16.618.290 akcji serii D;</p> <p>e) nie więcej niż 11.313.092 akcji serii F;</p> <p>o wartości nominalnej po 10 groszy każda akcja.</p> <p>§ 4</p> <p>Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, a w zakresie zmian w Statucie z mocą obowiązującą od dnia dokonania wpisu w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.</p>	
<p>Uchwała Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy spółki pod firmą Cersanit Spółka Akcyjna z dnia 28 lutego 2008 roku w sprawie dematerializacji akcji serii F oraz upoważnienia Zarządu Spółki do podjęcia czynności w celu wprowadzenia akcji serii F do publicznego obrotu</p> <p>§1</p> <p>Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Cersanit S.A. działając na podstawie art. 27 ust. 2 pkt 3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do publicznego obrotu oraz art. 5 ust. 8 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi:</p> <p>1. Wyraża się zgodę na ubieganie się o dopuszczenie akcji serii F Spółki do obrotu na rynku regulowanym, którym jest Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz ich dematerializację.</p> <p>2. Upoważnia się Zarząd Spółki do dokonania wszystkich czynności niezbędnych do rozpoczęcia notowania akcji serii F na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, upoważnienie obejmuje w szczególności:</p> <p>1) podpisanie z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych umowy w sprawie dematerializacji akcji serii F oraz ich rejestracji we właściwym rejestrze;</p> <p>2) złożenie wniosków lub zawiadomień do właściwych organów i instytucji w zakresie dopuszczenia akcji serii F do publicznego obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie i rozpoczęcia ich notowania;</p> <p>§ 2</p> <p>Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.</p>	<p>ZA</p>
<p>Uchwała Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy spółki pod firmą Cersanit Spółka Akcyjna z dnia 28 lutego 2008 roku w sprawie wyboru członka Rady Nadzorczej</p> <p>§ 1</p> <p>Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy na podstawie paragrafu 10 ust. 4</p>	<p>WSTRZYMAŁ SIĘ</p>

<p>Statutu Spółki w zw. artykułem 385 ust. 1 kodeksu spółek handlowych powołuje w skład Rady Nadzorczej Cersanit S.A. Pana Artura Kłoczko na okres wspólnej kadencji. § 2 Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.</p>	
<p>Uchwała Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy spółki pod firmą Cersanit Spółka Akcyjna z dnia 28 lutego 2008 roku w sprawie upoważnienia Rady Nadzorczej do ustalenia tekstu jednolitego Statutu § 1 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy na podstawie przepisu art. 430 § 5 kodeksu spółek handlowych upoważnia Radę Nadzorczą do ustalenia tekstu jednolitego Statutu po rejestracji przez właściwy sąd zmian Statutu uchwalonych na dzisiejszym zgromadzeniu. § 2 Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.</p>	ZA
<p>Uchwała nr [-] Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy spółki pod firmą Cersanit Spółka Akcyjna z dnia 28 lutego 2008 roku w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego z wyłączeniem prawa poboru , emisji warrantów subskrypcyjnych oraz zmiany Statutu §1 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Cersanit S.A. działając na podstawie art. 448 kodeksu spółek handlowych postanawia: 1. Podwyższyć warunkowo kapitał zakładowy Spółki do kwoty 700.000 (słownie: siedemset tysięcy) złotych w drodze emisji do 7.000.000 (słownie: siedmiu milionów) akcji serii E, o wartości nominalnej 10 groszy (dziesięć groszy) każda; 2. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii E posiadaczom warrantów subskrypcyjnych wyemitowanych na podstawie § 2 niniejszej Uchwały; 3. Akcje serii E są akcjami na okaziciela, akcje nie są akcjami uprzywilejowanymi; 4. Działając w interesie Spółki, po zapoznaniu się z pisemną opinią Zarządu, stanowiącą załącznik nr 1 do niniejszej uchwały, wyłączyć prawo poboru akcjonariuszy Spółki w odniesieniu do akcji serii E, emitowanych z przeznaczeniem dla posiadaczy warrantów subskrypcyjnych, wyemitowanych na mocy niniejszej uchwały, zgodnie z § 2; 5. Prawo do objęcia akcji przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych może być wykonane w terminie, w jakim będą mogły być realizowane prawa z warrantów subskrypcyjnych wyemitowanych na mocy § 2 niniejszej uchwały, tj. w terminie 5 lat od daty podjęcia uchwały; 6. Akcje serii E obejmowane będą po cenie emisyjnej [-] złotych za akcję, wyliczonej jako średnia notowań, według kursu zamknięcia z okresu 3 miesięcy poprzedzających dzień podjęcia niniejszej uchwały; 7. Akcje serii E uczestniczyć będą w dywidendzie począwszy od 1 stycznia roku kalendarzowego, w którym zostały wydane akcjonariuszowi; 8. Zarząd niezwłocznie przedsięwzięmie wszystkie czynności konieczne do dokonania zapisu objętych akcji serii E na wskazanym rachunku inwestycyjnym uprawnionego, z zastrzeżeniem wniesienia całego wkładu zgodnie z zapisem art. 451 § 3 kodeksu spółek handlowych; 9. Wzór zapisu na akcje serii E, w wykonaniu praw z warrantu subskrypcyjnego stanowi</p>	WSTRZYMAŁ SIĘ

załącznik nr 2 do niniejszej uchwały.

§ 2

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Cersanit S.A. działając na podstawie art. 453 § 2 kodeksu spółek handlowych postanawia:

1. Wyemitować 7 warrantów subskrypcyjnych serii A, imiennych, z których każdy daje prawo do objęcia 1.000.000 akcji serii E Spółki;
2. Uprawnionym do objęcia warrantów subskrypcyjnych jest Pan Michał Sołowow;
3. Działając w interesie Spółki, po zapoznaniu się z pisemną opinią zarządu stanowiącą załącznik nr 1 do niniejszej uchwały, wyłączyć prawo poboru akcjonariuszy w odniesieniu do emitowanych warrantów subskrypcyjnych;
4. Warranty emitowane są nieodpłatnie;
5. Warranty subskrypcyjne wyemitowane zostaną w formie materialnej;
6. W wykonaniu praw z emitowanych warrantów subskrypcyjnych akcje serii E obejmowane będą po cenie emisyjnej [-] złotych za akcję, wyliczonej jako średnia notowań, według kursu zamknięcia z okresu 3 miesięcy poprzedzających dzień podjęcia niniejszej uchwały;
7. Prawa z warrantów emisyjnych mogą być wykonane w terminie 5 lat od dnia podjęcia niniejszej uchwały;
8. Zarząd wyda warrant subskrypcyjny uprawnionemu w terminie 7 dni od dnia złożenia wniosku o wydanie warrantów, wniosek winien być złożony w siedzibie Spółki;
9. Warranty mogą być zbywane;
10. Prawa z każdego warrantu subskrypcyjnego mogą być wykonane oddzielnie;
11. Wzór dokumentu warrantu stanowi załącznik nr 3 do niniejszej uchwały;
12. Niniejszym upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności związanych z emisją i wydaniem warrantów subskrypcyjnych na rzecz uprawnionego oraz z realizacją praw z warrantów subskrypcyjnych.

§ 3

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Cersanit S.A. w związku z emisją akcji serii E w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego postanawia zmienić zapis § 6 statutu w ten sposób, że dotychczasowy ustęp 3 otrzymuje numer 4, zaś nowy ustęp

3 otrzymuje brzmienie:

3. Warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 700.000 (siedemset tysięcy) złotych i obejmuje nie więcej niż 7.000.000 (siedem milionów) akcji zwykłych, na okaziciela serii E o wartości nominalnej 10 (dziesięć) groszy każda. Z akcjami serii E nie są związane żadne szczególne uprawnienia i obowiązki.

Uzasadnienie uchwały w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału:

Uchwała dotycząca emisji akcji serii E w ramach warunkowego podwyższenia kapitału, podejmowana jest w związku z uzgodnieniem pomiędzy głównymi akcjonariuszami Cersanit

S.A. i Opoczno S.A. z siedzibą w Opocznie w woli doprowadzenia do połączenia spółek. Jednocześnie akcjonariusze ci potwierdzili wolę utrzymania Michała Sołowowa jako największego akcjonariusza Cersanit S.A. po połączeniu i utrzymaniu jego udziału w kapitale

zakładowym Cersanit S.A. na poziomie odpowiadającym poziomowi sprzed połączenia.

W opinii akcjonariuszy dokonujących uzgodnień, podzielanej przez zarządy łączących się

spółek, utrzymanie wysokości udziału Michała Sołowowa w kapitale zakładowym spółki

Cersanit S.A. będzie sprzyjać jego zaangażowaniu w rozwój tej spółki.

Z uwagi na to, że po emisji akcji dla celów połączenia udział Michała Sołowowa w kapitale

zakładowym Cersanit S.A. spadnie, dla wyrównania spadku niezbędne jest podjęcie uchwały

o podwyższeniu kapitału zakładowego na zasadach, które będą zapewniać Michałowi

Sołowowowi prawo do objęcia akcji Cersanit S.A. w ilości zapewniającej utrzymanie

<p>dotychczasowego poziomu zaangażowania w kapitale zakładowym spółki. Jednocześnie mając na względzie znaczną wartość emisyjną akcji jakie miałby objąć Michał Sołowow zasadne jest uchwalenie nowej emisji w ramach warunkowego podwyższenia kapitału, w celu umożliwienia Michałowi Sołowowowi realizację praw z warrantów subskrypcyjnych wyemitowanych przez Cersanit S.A. na podstawie art. 453 § 2 kodeksu spółek handlowych. Emisja taka umożliwi temu akcjonariuszowi obejmowanie akcji w dłuższym okresie czasu, a zarazem spowoduje, że dodatkowo będzie on zainteresowany wzrostem wartości spółki.</p> <p>§ 4 Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, a w zakresie zmian w Statucie z mocą obowiązującą od dnia dokonania wpisu w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.</p>	
---	--