

do Uchwały Rady Nadzorczej Nr 39/2011 z dnia 25 sierpnia 2011 r.

---

**OPINIA RADY NADZORCZEJ  
W SPRAWIE PROJEKTÓW UCHWAŁ  
ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY  
MERCOR SA  
(które ma się odbyć 23 września 2011 r.)**

---

**UCHWAŁA**

**w sprawie: zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy kończący się 31 marca 2011 r.**

Rada Nadzorcza MERCOR SA **wyraża pozytywną opinię** odnośnie podjęcia uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy kończący się 31 marca 2011 r.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki sporządzone zostało zgodnie z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2002 r., Nr 76, poz. 694, z późn. zm.).

**UCHWAŁA**

**w sprawie: zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej MERCOR SA za rok obrotowy kończący się 31 marca 2011 r.**

Rada Nadzorcza MERCOR SA **wyraża pozytywną opinię** odnośnie podjęcia uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej MERCOR SA za rok obrotowy kończący się 31 marca 2011 r.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej MERCOR SA sporządzone zostało zgodnie z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2002 r., Nr 76, poz. 694, z późn. zm.).

**UCHWAŁA**

**w sprawie: zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy kończący się 31 marca 2011 r.**

Rada Nadzorcza MERCOR SA **wyraża pozytywną opinię** odnośnie podjęcia uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy kończący się 31 marca 2011 r.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy kończący się 31 marca 2011 r. sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz ustawą o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r., Nr 76, poz. 694, z późn. zm.).

#### **UCHWAŁA**

**w sprawie: zatwierdzenia sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej MERCOR SA za rok obrotowy kończący się 31 marca 2011 r.**

Rada Nadzorcza MERCOR SA **wyraża pozytywną opinię** odnośnie podjęcia uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej MERCOR SA **za rok obrotowy kończący się 31 marca 2011 r.**

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej MERCOR SA za rok obrotowy kończący się 31 marca 2011 r. sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz ustawą o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r., Nr 76, poz. 694, z późn. zm.).

#### **UCHWAŁA**

**w sprawie: sposobu pokrycia straty za rok obrotowy kończący się 31 marca 2011 r.**

Rada Nadzorcza MERCOR SA **wyraża pozytywną opinię** odnośnie podjęcia uchwały w sprawie sposobu pokrycia straty za rok obrotowy kończący się 31 marca 2011 r.

Rada Nadzorcza rekomenduje wniosek Zarządu zawarty w uchwale Zarządu Nr 10/2011 z dnia 12 sierpnia 2011 r. w sprawie sposobu pokrycia straty za rok obrotowy kończący się 31 marca 2011 r.

#### **UCHWAŁA**

**w sprawie: zatwierdzenia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej z działalności w roku obrotowym kończącym się 31 marca 2011 r.**

Rada Nadzorcza MERCOR SA **wyraża pozytywną opinię** odnośnie podjęcia uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej w roku obrotowym kończącym się 31 marca 2011 r.

#### **UCHWAŁA**

**w sprawie: udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym kończącym się 31 marca 2011 r.**

Rada Nadzorcza MERCOR SA **wyraża pozytywną opinię** odnośnie podjęcia uchwały w sprawie udzielenia absolutorium wszystkim członkom Rady Nadzorczej z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym kończącym się 31 marca 2011 r.

## UCHWAŁA

**w sprawie: udzielenia absolutorium członkowi Zarządu p. Krzysztofowi Krempeć z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym kończącym się 31 marca 2011 r.**

Rada Nadzorcza MERCOR SA **wyraża pozytywną opinię** odnośnie podjęcia uchwały w sprawie udzielenia absolutorium członkowi Zarządu p. Krzysztofowi Krempeć z wykonania przez niego obowiązków w okresie od 1 stycznia 2010 r. do 31 marca 2011 r.

## UCHWAŁA

**w sprawie: udzielenia absolutorium członkowi Zarządu p. Grzegorzowi Lisewskiemu z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym kończącym się 31 marca 2011 r.**

Rada Nadzorcza MERCOR SA **wyraża pozytywną opinię** odnośnie podjęcia uchwały w sprawie udzielenia absolutorium członkowi Zarządu p. Grzegorzowi Lisewskiemu z wykonania przez niego obowiązków w okresie od 1 stycznia 2010 r. do 31 marca 2011 r.

## UCHWAŁA

**w sprawie: udzielenia absolutorium członkowi Zarządu p. Robertowi Jabłońskiemu z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym kończącym się 31 marca 2011 r.**

Rada Nadzorcza MERCOR SA **wyraża pozytywną opinię** odnośnie podjęcia uchwały w sprawie udzielenia absolutorium członkowi Zarządu p. Robertowi Jabłońskiemu z wykonania przez niego obowiązków w okresie od 1 stycznia 2010 r. do 31 marca 2011 r.

## UCHWAŁA

**w sprawie: zmiany Regulaminu Wynagradzania Członków Rady Nadzorczej**

Rada Nadzorcza MERCOR SA **wyraża pozytywną opinię** odnośnie podjęcia uchwały w sprawie zmiany Regulaminu Wynagradzania Członków Rady Nadzorczej.

Podjęcie uchwały w powyższej sprawie podwyższa należne Członkom Rady Nadzorczej wynagrodzenie, co w szczególności wynika ze zwiększonego spektrum obowiązków Członków Rady w związku z dynamicznym rozwojem Spółki. Ponadto czynne zaangażowanie Członków Rady Nadzorczej w wykonywanie czynności nadzorczych, poparte jest znaczną ilością czasu, którego poświęcenie niezbędne jest do prawidłowego wypełniania obowiązków wynikających ze sprawowanych funkcji.

## **UCHWAŁA**

### **w sprawie: udzielenia Zarządowi MERCOR SA upoważnienia do nabywania akcji własnych**

Rada Nadzorcza MERCOR SA **wyraża pozytywną opinię** odnośnie podjęcia uchwały w sprawie udzielenia Zarządowi MERCOR SA upoważnienia do nabywania akcji własnych.

Podjęcie uchwały w powyższej sprawie stwarza możliwościami bardziej elastycznego działania przez Spółkę w zakresie ochrony interesów ich akcjonariuszy, ze szczególnym uwzględnieniem akcjonariuszy mniejszościowych, poprzez dopuszczenie skupu akcji własnych bez obowiązku ich późniejszego umorzenia, stworzonymi przez ustawodawcę, zasadnym jest podjęcie uchwały o upoważnieniu Zarządu Spółki do nabywania akcji własnych. Działanie takie powinno mieć pozytywny wpływ na stabilizację kursu akcji Spółki.

## **UCHWAŁA**

### **w sprawie: utworzenia kapitału rezerwowego z przeznaczeniem na nabywanie akcji własnych**

Rada Nadzorcza MERCOR SA **wyraża pozytywną opinię** odnośnie podjęcia uchwały w sprawie utworzenia kapitału rezerwowego z przeznaczeniem na nabywanie akcji własnych.

Podjęcie uchwały w powyższej sprawie określa sposób finansowania nabywania akcji własnych przez Spółkę.

## **POZOSTAŁE UCHWAŁY**

### **w sprawach: porządkowych i formalnych podejmowanych w toku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**

Rada Nadzorcza opiniuje pozytywnie pozostałe uchwały w sprawach porządkowych i formalnych, które mają być podjęte w toku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.