



LUBIN, dnia 18 marca 2008 r.

**INTERFERIE S.A.**  
**59-301 Lubin**  
**ul. M. Skłodowskiej-Curie 176**

tel.: (48 76) 749 54 00  
fax: (48 76) 749 54 01

e-mail: [interferie@interferie.pl](mailto:interferie@interferie.pl)  
[www.interferie.pl](http://www.interferie.pl)

konto bankowe:  
BRE Bank Oddział Korporacyjny Wrocław  
ul. Podwale 63, 50 – 010 Wrocław  
28 1140 1140 0000 2880 2400 1001

NIP: 692-000-08-69  
REGON: 390037417

P / 85 / 2008

## **ZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE** **INTERFERIE S.A. z siedzibą w Lubinie**

Członkowie Zarządu:

**Waldemar Czechowski-Jamroziński**  
Prezes Zarządu

**Tadeusz Kania**  
Wiceprezes Zarządu

**Adam Milanowski**  
Wiceprezes Zarządu

Oznaczenie sądu rejestrowego  
i numeru, pod którym spółka  
jest zarejestrowana:

Sąd Rejonowy  
dla Wrocławia Fabrycznej  
Wydział IX Gospodarczy  
Krajowego Rejestru Sądowego  
nr KRS 0000225570

Wysokość kapitału zakładowego:

**72.821.000 zł**  
(siedemdziesiąt dwa miliony osiemset  
dwadzieścia jeden tysięcy)  
W całości wpłacony.

Jednostki eksploatacyjne Spółki:

- **OSW BARBARKA**  
w Świnoujściu
- **OSW BARBARKA II**  
w Świnoujściu
- **OSW CHALKOZYN**  
w Kołobrzegu
- **OVS CECHSZTYN**  
w Ustroniu Morskim
- **OSW ARGENTYT**  
w Dąbkach
- **OWDIM SŁAWA**  
w Lubiatowie
- **Hotel Górski MALACHIT**  
w Świeradowie Zdroju
- **DW GÓRNICZA STRZECHA**  
w Szklarskiej Porębie
- **Hotel BORNIT**  
w Szklarskiej Porębie
- **Hotel INTERFERIE**  
w Głogowie
- **Hotel INTERFERIE**  
w Lubinie
- **Biuro Turystyczne**  
**INTERFERIE** w Lubinie

W nawiązaniu do punktu 12 porządku obrad zwołanego na dzień 2 kwietnia 2008 r. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia INTERFERIE S.A. z siedzibą w Lubinie, na podstawie postanowień art. 395 § 5 Kodeksu Spółek handlowych i § 28 ust. 2 Statutu Spółki, **Zarząd INTERFERIE S.A. z siedzibą w Lubinie wnosi o dokonanie zmian w Regulaminie obrad Walnego Zgromadzenia Spółki**, polegających na zmianie brzmienia § 5 ust. 4 przedmiotowego Regulaminu.

Postanowienie § 8 ust. 4 Regulaminu obrad Walnego Zgromadzenia INTERFERIE S.A. z siedzibą w Lubinie stanowi, iż „Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają zwykłą większością głosów oddanych, jeżeli Statut lub Kodeks spółek handlowych nie stanowią inaczej.” Natomiast, zgodnie z brzmieniem § 5 ust. 4 tego Regulaminu „Wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia odbywa się bezwzględna większością głosów oddanych w głosowaniu tajnym.”

Zapis § 8 ust. 4 wyraża ogólną zasadę podejmowania uchwał przez Walne Zgromadzenie, tj. zasadę względnej większości głosów. Zasada ta została określona w § 26 ust. 1 Statutu Spółki. Stanowi ona rozwiązanie odmienne od kreowanej przez przepis art. 414 Kodeksu spółek handlowych zasady podejmowania uchwał przez Walne Zgromadzenie bezwzględną większością głosów, lecz jest dopuszczalna z uwagi na to, że kodeksowa zasada ma jedynie

charakter względnie wiążący. Przepis art. 414 Kodeksu spółek handlowych stanowi bowiem, że „Uchwały zapadają bezwzględną większością głosów, jeżeli przepisy niniejszego działu lub statut nie stanowią inaczej.”

Oznacza to, że dopuszczalne jest przyjęcie w statucie bardziej liberalnej zasady większości głosów niż bezwzględna. Granicą możliwej modyfikacji jest natomiast względna większość głosów, co wynika z natury spółki akcyjnej, a mianowicie z elementu kształtującego jej naturę – zasady rządów większości nad mniejszością.

Zaznaczyć należy, że wolność statutowa w określaniu zasady głosowania przy podejmowaniu uchwał Walnego Zgromadzenia nie obejmuje tych przypadków, w których z mocy ustawy wymagana jest kwalifikowana większość głosów.

Statut i Regulamin obrad Walnego Zgromadzenia Spółki zgodnie przyjmują zasadę względnej większości głosów, poza tymi przypadkami, gdy Kodeks spółek handlowych wymaga innej większości. Tym samym postanowienia przedmiotowych aktów w tym zakresie są zgodne z obowiązującym prawem.

Zatem zapis § 5 ust. 4 Regulaminu jest niezgodny z obowiązującymi przepisami, gdyż zarówno Statut Spółki, jak i przepisy Kodeksu spółek handlowych nie przewidują dla powołania Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia w spółce akcyjnej wymogu, aby stosowna uchwała w tym zakresie zapadała bezwzględną większością głosów, jak to przewiduje § 5 ust. 4 Regulaminu.

Nie ma uzasadnienia prawnego dla sytuacji, w której reguła określona w § 8 ust. 4 Regulaminu, przewidująca zwykłą większość dla wszystkich rodzajów uchwał poza tymi, dla których inną większość przewidują Statut lub Kodeks spółek handlowych, doznawała ograniczenia na rzecz zapisu szczególnego jakim jest ten wyrażony w § 5 ust. 4 Regulaminu.

Mając na uwadze treść zasady III.1.3. Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, Zarząd Spółki wystąpił z wnioskiem do Rady Nadzorczej o wyrażenie opinii w przedmiocie zmiany Regulaminu obrad Walnego Zgromadzenia INTERFERIE S.A. z siedzibą w Lubinie.

Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 14 marca 2008 r. Uchwałą Nr 9/2008 pozytywnie zaopiniowała przedmiotową kwestię.

*Z p o w a ż a n i e m*

**Zarząd INTERFERIE S.A. z siedzibą w Lubinie**