

**1 stronę otrzymują:**

- Komisja Papierów Wartościowych i Giełd (fax: 33 26 762, 33 26 790),
- Centralna Tabela Ofert S.A. (fax: 535 69 01, 535 69 19, e-mail: dzialobrotu@ceto.pl),
- Polska Agencja Prasowa (fax: 621 25 46, e-mail: emitent@pap.pl)

Warszawa, 5 marca 2004 r.

**SM-MEDIA S.A.**

**Uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia SM-MEDIA S.A.**

Raport bieżący nr 7/2004

Zarząd SM-MEDIA S.A. informuje, że w dniu 05.03.2004r. o godzinie 11.00 w siedzibie Spółki odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie („NWZ”) SM-MEDIA S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”), z następującym porządkiem obrad:

1. Otwarcie Walnego Zgromadzenia.
2. Wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał.
4. Podjęcie uchwały w sprawie podziału akcji Spółki.
5. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany treści Statutu Spółki.
6. Podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję nowych akcji serii E, wyłączenia w całości prawa poboru akcji serii E i zmiany § 7 Statutu Spółki.
7. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany Regulaminu Walnego Zgromadzenia.
8. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany Regulaminu Rady Nadzorczej.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki odbyło się w trybie art. 405 Kodeksu Spółek Handlowych i § 15 ust. 4 Statutu SM-MEDIA S.A. – na NWZ reprezentowany był cały kapitał zakładowy Spółki, a ponieważ nikt z obecnych nie wniósł sprzeciwu ani co do odbycia obrad, ani co do spraw postawionych na porządku obrad, zatem NWZ było zdolne do podejmowania wiążących uchwał.

\*

**UCHWAŁA Nr 1**  
**z dnia 5 marca 2004 roku**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki**  
**SM-MEDIA Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie**  
**w sprawie: podziału akcji SM-MEDIA S.A.**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki SM-MEDIA S.A. z siedzibą w Warszawie uchwala, co następuje:

**§ 1 [Podział akcji]**

1. Dokonuje się podziału akcji Spółki w ten sposób, że każda 1 (jedna) akcja o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych dzieli się na 10 (dziesięć) akcji o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda.-----
2. Ilość akcji Spółki wskutek podziału zwiększa się i wynosi 507.060 (słownie: pięćset siedem tysięcy sześćdziesiąt) akcji przy niezmienionym kapitale akcyjnym w wysokości 507.060 zł (pięćset siedem tysięcy sześćdziesiąt złotych).-----
3. Akcje Spółki po podziale zachowują swoje dotychczasowe oznaczenie jako seria A, B, C i D.-----

4. Akcje Spółki po podziale uczestniczą w dywidendzie w takim zakresie, jak akcje przed podziałem.---

## **§ 2 [Postanowienia końcowe]**

1. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.-----

Uchwała nr 1 została podjęta w głosowaniu jawnym, jednogłośnie.

\*

### **UCHWAŁA Nr 2 z dnia 5 marca 2004 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki SM-MEDIA Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie w sprawie: zmiany treści Statutu**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie SM-MEDIA Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (zwanej dalej „Spółką”) postanawia dokonać zmiany Statutu Spółki. -----  
Zmienia się § 7, § 10, § 16 ust. 6, § 17 i § 22 ust. 3 Statutu i zastępuje odpowiednio § 7, § 10, § 16 ust. 6, § 17 i § 22 ust.3 Statutu o nowym brzmieniu, jak następuje:-----

## **§ 1. [Zmiana Statutu]**

W związku z Uchwałą Nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia SM-MEDIA Spółka Akcyjna z 5 marca 2004 r. w sprawie podziału akcji, zmienia się dotychczasową treść § 7 Statutu Spółki i zastępuje w brzmieniu: -----

### **„§ 7**

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 507.060 zł (pięćset siedem tysięcy sześćdziesiąt złotych) i dzieli się na 507.060 (pięćset siedem tysięcy sześćdziesiąt) akcji o wartości nominalnej 1,- (słownie: jeden) złoty każda akcja, w tym: -----

- a) 125.000 (słownie: sto dwadzieścia pięć tysięcy) akcji zwykłych, na okaziciela, oznaczonych jako seria A, o wartości nominalnej 1,- (słownie: jeden) złoty każda akcja, -----
- b) 15.060 (słownie: piętnaście tysięcy sześćdziesiąt) akcji zwykłych, na okaziciela, oznaczonych jako seria B, o wartości nominalnej 1,- (słownie: jeden) złoty każda akcja, -----
- c) 7.000 (słownie: siedem tysięcy) akcji zwykłych, na okaziciela, oznaczonych jako seria C, o wartości nominalnej 1,- (słownie: jeden) złoty każda akcja, -----
- d) 360.000 (słownie: trzysta sześćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych, na okaziciela, oznaczonych jako seria D, o wartości nominalnej 1,- (słownie: jeden) złoty każda akcja.” -----

\*

### **„§ 10**

1. Kapitał zakładowy może być obniżony lub podwyższony na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia.-----
2. Spółka ma prawo podwyższać kapitał zakładowy w drodze emisji nowych akcji lub poprzez zmianę wartości nominalnej akcji dotychczasowych.“ -----

\*

“§ 16

6. Wybór i odwoływanie członków Rady Nadzorczej.” -----

\*

“§ 17

Rada Nadzorcza składa się z 5 do 11 członków, w tym Przewodniczącego, wybieranych przez Walne Zgromadzenie. -----

Liczbę członków Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie uchwałą podjętą zwykłą większością głosów. -----

Rada Nadzorcza działa w oparciu o Regulamin uchwalony przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Treść Regulaminu Rady Nadzorczej Spółka ogłasza w sposób przewidziany dla spółek publicznych.”-----

\*

„§ 22

3. Podjęcie decyzji w sprawach przewidzianych w § 18 ust. 2 pkt. 2-5 wymaga jednomyślnej uchwały Rady Nadzorczej podjętej w obecności przynajmniej czterech członków Rady Nadzorczej.” -----

**§ 2. [Postanowienia końcowe]**

1. Działając na podstawie art. 430 § 5 KSH upoważnia się Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia jednolitego tekstu Statutu Spółki uwzględniającego zmiany wynikające z niniejszej uchwały.-----
2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia. -----

Uchwała nr 2 została podjęta w głosowaniu jawnym, jednogłośnie.

\*

**UCHWAŁA Nr 3**  
**z dnia 5 marca 2004 roku**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki**  
**SM-MEDIA Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie**  
**w sprawie: podwyższenia kapitału zakładowego**  
w drodze publicznej emisji akcji serii E z wyłączeniem prawa poboru  
dla dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmian § 7 Statutu Spółki

Na podstawie art. 310 § 2 w zw. z art. 431 § 7 oraz 432 § 1, 433 § 2, i 438 KSH Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki SM-MEDIA Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (zwanej dalej „Spółką”) uchwala, co następuje: -----

**§ 1 [Emisja Akcji serii E]**

1. Kapitał zakładowy Spółki zostaje podwyższony z kwoty 507.060 zł (pięćset siedem tysięcy sześćdziesiąt złotych) o kwotę nie mniejszą niż 1 (słownie: jeden złoty), a nie większą niż 100.000 zł (sto tysięcy złotych), to jest do kwoty nie mniejszej niż 507.061 zł (pięćset siedem tysięcy sześćdziesiąt jeden złotych), a nie większej niż 607.060,- (słownie: sześćset siedem tysięcy sześćdziesiąt) złotych. -----

2. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w ust. 1, zostanie dokonane poprzez emisję nie mniej niż 1 (słownie: jednej), a nie więcej niż nie więcej aniżeli 100.000 (sto tysięcy) nowych akcji na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda (zwanym dalej „**Akcjami serii E**”). -----
3. Cena emisyjna Akcji serii E zostanie ustalona przez Zarząd Spółki. -----
4. Akcje serii E uczestniczyć będą w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy 2004, to jest od dnia 1 stycznia 2004 roku, -----
5. Akcje serii E pokryte mogą być wyłącznie gotówką. -----
6. Emisja Akcji serii E zostanie przeprowadzona w formie publicznej subskrypcji, w warunkach publicznego obrotu papierami wartościowymi. -----
7. Akcje serii E zostaną wprowadzone do obrotu na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. -----

## **§ 2. [Wyłączenie prawa poboru]**

1. W interesie Spółki, w odniesieniu do Akcji serii E wyłącza się w całości prawo poboru przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom Spółki. -----
2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki dzielając w pełni stanowisko Zarządu Spółki w sprawie wyłączenia prawa poboru akcji serii E i wysokości ceny emisyjnej akcji serii E, postanawia przyjąć tekst przedstawionej poniżej opinii Zarządu jako jej uzasadnienie wymagane przez art. 433 § 2 Ksh.

Zgodnie z art. 433 § 2 zdanie 4 Ksh Zarząd SM-MEDIA S.A. („Spółka”) – wobec proponowanego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie mniejszą niż 1,- (słownie: jeden) złoty, a nie większą niż 100.000,- (słownie: sto tysięcy) złotych, w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 1 (słownie: jeden) złoty każda, w liczbie nie mniejszej niż 1 (słownie: jeden) a nie większej niż 100.000 (słownie: sto tysięcy), do kwoty nie mniejszej niż 507.061,- (słownie: pięćset siedem tysięcy sześćdziesiąt jeden) złotych, a nie większej niż 607.060,- (słownie: sześćset siedem tysięcy sześćdziesiąt) złotych, przedstawia Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu zwołanemu na dzień 5 marca 2004 roku poniższą opinię, z uzasadnieniem wyłączenia prawa poboru akcji serii E oraz ceny emisyjnej akcji serii E: -----

1. W latach 2004 – 2005 Spółka zamierza dokonać kolejnych nakładów inwestycyjnych, które przyczynią się do rozwoju Spółki. Brak środków pieniężnych mógłby skutkować koniecznością odroczenia tych inwestycji w czasie i dlatego też zachodzi konieczność pozyskania kapitału ze źródeł zewnętrznych. -----
2. Wyłączenie prawa poboru daje możliwość rozproszenia własności akcji serii E, zapewniającego odpowiednią płynność i prawidłowy przebieg przewidywanych transakcji na rynku publicznym. Dostępność akcji dla większej grupy osób będzie stanowiło znaczną promocję Spółki, wskutek czego zwiększy się zainteresowanie potencjalnych kontrahentów świadczonymi przez nią usługami.
3. Cena emisyjna akcji serii E zostanie ustalona przez Zarząd Spółki. Efektywne przeprowadzenie publicznej subskrypcji akcji wymaga, aby cena emisyjna akcji oferowanych inwestorom w takiej subskrypcji była dostosowana do warunków panujących na rynku kapitałowym w momencie jej

przeprowadzenia. Zarząd Spółki ustalając cenę emisyjną akcji serii E będzie się kierował szacunkami wartości spółki, poziomem cen akcji, spółek porównywalnych z SM-MEDIA S.A., notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie i zagranicznych rynkach papierów wartościowych, bieżącą i przewidywaną koniunkturą na rynku kapitałowym, percepcją poziomu ryzyka inwestycyjnego dotyczącego akcji Spółki i prowadzonej przez nią działalnością gospodarczą. Wskazane czynniki sprawiają, że podwyższenie kapitału zakładowego z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy jest ekonomicznie i prawnie uzasadnione i leżeć będzie w interesie Spółki i jej Akcjonariuszy. -----

### **§ 3. [Upoważnienia dla Zarządu]**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do: -----

- 1) ustalenia ceny emisyjnej Akcji serii E, -----
- 2) ustalenia terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji Akcji serii E, -----
- 3) ustalenia pozostałych zasad dystrybucji, -----
- 4) dokonania przydziału Akcji serii E, -----
- 5) podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do wprowadzenia Akcji serii E do publicznego obrotu papierami wartościowymi oraz do wprowadzenia Akcji serii A, B, C, D i E do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., -----
- 6) złożenia oświadczenia o wysokości objętego kapitału zakładowego, stosownie do treści art. 310 § 2 i § 4 w zw. z art. 431 § 7 k.s.h. -----

### **§ 4. [Zmiana Statutu i upoważnienie dla Rady Nadzorczej]**

1. W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji serii E zmienia się dotychczasowy zapis § 7 Statutu Spółki w ten sposób, że otrzymuje on następujące brzmienie: -----

„§ 7

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi do 607.060 zł (sześćset siedem tysięcy i sześćdziesiąt złotych) i dzieli się na nie więcej niż 607.060 (sześćset siedem tysięcy sześćdziesiąt) akcji o wartości nominalnej 1,- (słownie: jeden) złotych każda akcja, w tym: -----

--

- a) 125.000 (słownie: sto dwadzieścia pięć tysięcy) akcji zwykłych, na okaziciela, oznaczonych jako seria A, o wartości nominalnej 1,- (słownie: jeden) złotych każda akcja,
- b) 15.060 (słownie: piętnaście tysięcy sześćdziesiąt) akcji zwykłych, na okaziciela, oznaczonych jako seria B, o wartości nominalnej 1,- (słownie: jeden) złotych każda akcja,
- c) 7.000 (słownie: siedem tysięcy) akcji zwykłych, na okaziciela, oznaczonych jako seria C, o wartości nominalnej 1,- (słownie: jeden) złotych każda akcja,
- d) 360.000 (słownie: trzysta sześćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych, na okaziciela, oznaczonych jako seria D, o wartości nominalnej 1,- (słownie: jeden) złotych każda akcja,
- e) do 100.000 (słownie: sto tysięcy) akcji zwykłych, na okaziciela, oznaczonych jako seria E, o wartości nominalnej 1,- (słownie: jeden) złotych każda akcja.”

2. Zarząd jest upoważniony do złożenia oświadczenia w formie aktu notarialnego określającego wysokość objętego kapitału zakładowego w związku z emisją akcji serii E na podstawie art. 431 § 7 w związku z art. 310 § 2 Kodeksu spółek handlowych. -----
3. Działając na podstawie art. 430 § 5 KSH upoważnia się Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia jednolitego tekstu Statutu Spółki uwzględniającego zmiany wynikające z niniejszej uchwały.-----

#### **§ 5. [Postanowienia końcowe]**

1. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia. -----

Uchwała nr 3 została podjęta w głosowaniu jawnym, jednogłośnie.

\*

**UCHWAŁA NR 4**  
**z dnia 5 marca 2004 roku**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Spółki SM-MEDIA Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie**  
**w sprawie: zmian w Regulaminie Walnego Zgromadzenia**

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie SM-MEDIA Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (zwanej dalej „**Spółką**”) działając na podstawie § 15 ust. 3 Statutu Spółki zmienia się § 17 Regulamin Walnego Zgromadzenia i zastępuje § 17 Regulaminu Walnego Zgromadzenia nowym brzmieniem, jak następuje:-----

#### **„§17.**

Zgromadzenie dokonuje wyboru członków Rady Nadzorczej według następujących zasad:-----

1. W uzasadnionych przypadkach Zgromadzenie podejmuje uchwałę, w której określa liczbę członków Rady.-----
2. Każdy uczestnik Zgromadzenia ma prawo zgłaszać jednego lub kilku kandydatów na członków Rady Nadzorczej. Zgłoszenie powinno zawierać:-----
  - a) imię i nazwisko zgłaszającego oraz, w miarę potrzeby, nazwisko akcjonariusza bądź akcjonariuszy, w imieniu którego działa,-----
  - b) imię i nazwisko oraz krótki życiorys kandydata.-----
3. Następnie powinno zostać złożone oświadczenie kandydata, że wyraża on zgodę na kandydowanie. Oświadczenie takie może być złożone, przed dokonaniem wyboru, na piśmie lub ustnie do protokołu.-----
4. Przewodniczący Zgromadzenia lub w razie, jeśli została powołana przez Zgromadzenie, Komisja mandatowo-wyborcza przyjmuje pisemne zgłoszenia kandydatów w liczbie co najmniej równej lub większej od liczby mandatów, a po zamknięciu listy kandydatów sporządza ich listę wg kolejności alfabetycznej. Nie można zamknąć listy kandydatów, jeżeli liczba kandydatów jest mniejsza niż liczba miejsc, jakie mają być obsadzone.-----
5. Wybór członków Rady Nadzorczej odbywa się w głosowaniu tajnym. Jeżeli liczba zgłoszonych kandydatów odpowiada liczbie miejsc jakie mają być obsadzone, głosowanie może odbywać się systemem blokowym, czyli na wszystkich kandydatów jednocześnie, chyba że został

zgłoszony w tej sprawie sprzeciw. W przypadku zgłoszenia sprzeciwu, głosowanie odbywa się na ogólnych zasadach. W głosowaniu uczestniczą wszyscy obecni i zarejestrowani Akcjonariusze.-----

6. Głos uznaje się za ważny, gdy głosujący odda go za liczbą kandydatów równą lub mniejszą od liczby mandatów; głosowanie „za” na większą liczbę kandydatów powoduje nieważność wszystkich głosów oddanych przez Akcjonariusza.-----  
--
7. Dla ważności wyboru kandydata na członka Rady, niezbędne jest uzyskanie przez niego bezwzględnej większości głosów. Członkami Rady zostaną ci spośród kandydatów, którzy uzyskali kolejno największą liczbę głosów.-----
8. Przewodniczący Zgromadzenia zarządza wybory uzupełniające, jeżeli:-----
  - a) nie zostały obsadzone wszystkie miejsca w Radzie Nadzorczej wskutek nie uzyskania przez odpowiednią liczbę kandydatów bezwzględnej większości głosów; w takim przypadku Przewodniczący Zgromadzenia sporządza listę osób kandydujących do nieobsadzonych miejsc, przy czym osoby, które uprzednio nie uzyskały wymaganej większości głosów, nie mogą ponownie kandydować,-----
  - b) dwóch lub więcej kandydatów uzyska bezwzględną większość głosów w takiej samej liczbie i spowoduje to przekroczenie liczby wybranych w stosunku do liczby miejsc w Radzie Nadzorczej, w takim przypadku wyboru dokonuje się spośród kandydatów, którzy w pierwszym głosowaniu uzyskali jednakową liczbę głosów.-----
9. Na wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego, wybór Rady powinien być dokonany w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Wniosek w tej sprawie powinien być zgłoszony Zarządowi na piśmie w terminie umożliwiającym umieszczenie go w porządku obrad Zgromadzenia. W razie zgłoszenia na to samo Zgromadzenie wniosków o wybór Rady w drodze głosowania oddzielnymi grupami i w normalnym trybie, na Zgromadzeniu dokonuje się wyboru Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami jako sposobu zapewniającego większe prawa akcjonariuszom mniejszościowym.-----
10. Przewodniczący Zgromadzenia przed dokonaniem przez Zgromadzenie wyboru członków Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami informuje Zgromadzenie o stanie obecności, liczbie akcji którymi dysponują obecni Akcjonariusze oraz liczbie akcji wymaganej do utworzenia grupy, zdolnej do dokonania wyboru członka Rady.-----
11. Procedurą wyboru członków Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami kieruje Przewodniczący Zgromadzenia.-----
12. W razie wyboru członków Rady Nadzorczej w drodze głosowania grupami, osoby reprezentujące na Zgromadzeniu tę część akcji, która przypada z podziału ogólnej liczby akcji reprezentowanych na Zgromadzeniu przez liczbę członków Rady Nadzorczej, mogą utworzyć oddzielną grupę celem wyboru jednego członka Rady; nie biorą oni udziału w wyborze pozostałych członków Rady Nadzorczej. Osoby reprezentujące na Zgromadzeniu wielokrotność części akcji, która przypada z podziału ogólnej liczby akcji reprezentowanych na

Zgromadzeniu przez liczbę członków Rady Nadzorczej, mogą utworzyć oddzielną grupę celem wyboru odpowiedniej liczby członków Rady Nadzorczej. W razie utworzenia grupy, Przewodniczący Zgromadzenia lub członkowie Komisji mandatowo-wyborczej, jeśli została powołana przez Zgromadzenie, przyjmują listę Akcjonariuszy tworzących grupę, nadzorują rejestrację poszczególnych grup i przyjmują zgłoszenia kandydatów grup. Lista zawiera nazwiska lub nazwy Akcjonariuszy, liczbę reprezentowanych akcji i podpis Akcjonariuszy. Utworzonej grupie organ zwołujący Zgromadzenie zapewnia osobne miejsce dla zebrania się i przeprowadzenia wyborów.-----

13. Przy wyborze Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami mandaty w Radzie Nadzorczej nie obsadzone przez odpowiednią grupę Akcjonariuszy, obsadza się w drodze głosowania, w którym uczestniczą wszyscy Akcjonariusze, których głosy nie zostały oddane przy wyborze członków Rady Nadzorczej, wybieranych w drodze głosowania oddzielnymi grupami. W tym głosowaniu każdej akcji przysługuje jeden głos.-----
14. Przy wyborze Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami za wybranych, tak w grupach, jak i głosowaniu pozostałych Akcjonariuszy, uważa się kandydatów, którzy uzyskali więcej niż połowę oddanych głosów. W poszczególnych turach głosowania, gdy nie doprowadzą one do obsadzenia dostatecznej liczby mandatów, eliminuje się kandydata, na którego oddano najmniejszą liczbę głosów.-----
15. Jeżeli przy wyborze Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami nie dojdzie do utworzenia chociaż jednej grupy zdolnej do wyboru członka Rady, wyborów nie dokonuje się.
16. Z chwilą dokonania wyboru co najmniej jednego członka Rady, zgodnie z przepisami ust. 9-14, wygasają przedterminowo mandaty wszystkich dotychczasowych członków Rady.”-----

2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała nr 4 została podjęta w głosowaniu jawnym, jednogłośnie.

\*

**UCHWAŁA NR 5**  
**z dnia 5 marca 2004 roku**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Spółki SM-MEDIA Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie**  
**w sprawie: zmian w Regulaminie Rady Nadzorczej**

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie SM-MEDIA S.A. z siedzibą w Warszawie (zwanej dalej „Spółką”) działając na podstawie § 17 ust. 4 Statutu Spółki niniejszym zmienia § 17 Regulaminu Rady Nadzorczej SM-MEDIA S.A. i zastępuje § 17 Regulaminu Rady Nadzorczej SM-MEDIA S.A. nowym brzmieniem, jak następuje:-----

**„§ 17**

1. Rada Nadzorcza składa się z 5 do 11 członków, w tym Przewodniczącego, wybieranych przez Walne Zgromadzenie. -----
2. Liczbę członków Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie uchwałą podjętą zwykłą większością głosów oddanych.-----
3. Rada Nadzorcza działa w oparciu o Regulamin uchwalony przez Walne Zgromadzenie.-----

4. Rada na swym pierwszym posiedzeniu po jej ustanowieniu wybiera Sekretarza Rady. Rada może także powierzyć obowiązki prowadzenia protokołów osobie niebędącej członkiem Rady Nadzorczej.-----
5. Kadencja członków pierwszej Rady Nadzorczej trwa jeden rok, licząc od dnia przekształcenia Spółki.- Członkowie następnych Rad Nadzorczych powoływani będą na wspólne kadencje trzyletnie. Mandat członka Rady Nadzorczej, powołanego lub dokooptowanego przed upływem danej kadencji Rady Nadzorczej, wygasa równocześnie z upływem tej kadencji. -----
6. Dopuszczalne jest ponowne powołanie do Rady Nadzorczej na następne kadencje tych samych osób.”-----

2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia. -----

Uchwała nr 5 została podjęta w głosowaniu jawnym, jednogłośnie.

Podstawa prawna: §28 ust. 4 w związku z §28 ust. 1 Załącznika Nr 1 do uchwały Nr 29/01 Rady Nadzorczej Centralnej Tabeli Ofert S.A. z dnia 30 października 2001 r.- Regulamin Obrotu.

Wojciech Gawęda EUR ING

Prezes Zarządu  
SM-MEDIA S.A.