



**Sprawozdanie z Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy  
Spółki Alma Market S.A.,  
znajdującej się w portfelu Otwartego Funduszu Emerytalnego PZU „Złota Jesień”,  
zwołanego na dzień 4 stycznia 2017 r.  
Liczba głosów Otwartego Funduszu Emerytalnego  
PZU „Złota Jesień” zarejestrowanych na NWZA 796 000**

Uchwały podjęte przez Walne Zgromadzenie	Sposób głosowania
<p><b>Uchwała</b>  <b>w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji nowych akcji serii H z wyłączeniem prawa poboru oraz zmiany Statutu Spółki</b>  Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki działając na podstawie art. 431 § 1 i § 2 pkt 1, art. 432 oraz art. 310 § 2 w zw. z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych, niniejszym uchwała, co następuje:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki z kwoty 5.560.990,- zł (pięć milionów pięćset sześćdziesiąt tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt złotych) do kwoty nie wyższej niż 11.060.990,00 zł (jedenaście milionów sześćdziesiąt tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt złotych), tj. o kwotę nie wyższą niż 5.500.000,00 zł (pięć milionów pięćset tysięcy złotych), poprzez emisję nie więcej niż 5.500.000 (pięć milionów pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela Serii H ("Akcje Serii H") o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda.</li> <li>2. Akcje Serii H będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku Spółki, jaki zostanie przeznaczony do podziału między akcjonariuszy za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 roku.</li> <li>3. Akcje Serii H mogą być obejmowane wyłącznie za wkłady pieniężne.</li> <li>4. Emisja Akcji Serii H nastąpi w drodze subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, przeprowadzonej w drodze oferty skierowanej wyłącznie do inwestora Tomasza Żarneckiego.</li> <li>5. Cena emisyjna Akcji Serii H zostaje oznaczona na 1,00zł za każdą Akcją Serii H.</li> <li>6. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki po zapoznaniu się z opinią Zarządu Spółki uzasadniająca powody pozbawienia prawa poboru, niniejszym działając w interesie Spółki pozbawia w całości dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru Akcji Serii H. Odpis opinii Zarządu Spółki stanowi Załącznik do niniejszej Uchwały.</li> <li>7. Akcje Serii H nie będą miały formy dokumentów i będą podlegały dematerializacji zgodnie z postanowieniami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.</li> <li>8. Wszystkie Akcje Serii H będą przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.</li> </ol> <p>Upoważnia się Zarząd Spółki do:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>a) złożenia ofert objęcia Akcji Serii H podmiotowi wskazanemu w pkt 4,</li> <li>b) zawarcia umów o objęcie Akcji Serii H w trybie art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych;</li> <li>c) zawarcia umowy lub umów o subemisję inwestycyjną, o ile zawarcie takiej umowy lub umów Zarząd Spółki uzna za uzasadnione;</li> <li>d) ustalenia terminu zawarcia umowy przez Spółkę umowy o objęcie akcji w trybie art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych;</li> <li>e) złożenia oświadczenia, o którym mowa w art. 310 § 2 i 4 w zw. z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych;</li> <li>f) podjęcia wszelkich innych czynności prawnych i faktycznych związanych z niniejszym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki i emisją Akcji Serii H;</li> </ol> <p>10. Ustala się ostateczny termin zawarcia umów o objęcie Akcji Serii H na dzień 31.01.2017 roku;</p> <p>11. Walne Zgromadzenie Spółki działając na podstawie art. 431 § 1 Kodeksu spółek handlowych, w związku z uchwalonym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki, niniejszym zmienia postanowienia § 5 ust. 1 Statutu Spółki w ten sposób, że w całości otrzymuje nowe następujące brzmienie: Kapitał zakładowy wynosi nie mniej niż 5.560.990,- zł (pięć milionów pięćset sześćdziesiąt tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt złotych) i nie więcej niż 11.060.990,- zł (jedenaście milionów sześćdziesiąt tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt złotych) i dzieli się na:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1.1. 600.000 (sześćset tysięcy) akcji uprzywilejowanych serii A o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda;</li> <li>1.2. 2.367.000 (dwa miliony trzysta sześćdziesiąt siedem tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda;</li> <li>1.3. 249.990 (dwieście czterdzieści dziewięć tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda;</li> <li>1.4. 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda;</li> <li>1.5. 100.000 (sto tysięcy) akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda, powstałych w wyniku warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego;</li> <li>1.6. 1.112.000 (jeden milion sto dwanaście tysięcy) akcji na okaziciela serii F o wartości</li> </ol>	<p><b>Wstrzymano się od głosu</b></p>

<p>nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda;  1.7. 132.000 (sto trzydzieści dwa tysiące) akcji na okaziciela serii G o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda (powstałe w wyniku warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego);  1.8. nie więcej niż 5.500.000 (pięć milionów pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda.  12. Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do przyjęcia tekstu jednolitego statutu Spółki.”  Opinia Zarządu Alma Market SA w sprawie uzasadnienia wyłączenia prawa poboru akcji serii H oraz w sprawie uzasadnienia sposobu ustalenia ceny emisyjnej akcji serii H  Zarząd Alma Market SA z siedzibą w Krakowie („Spółka”) działając na podstawie art. 433 par. 2 KSH przedstawia akcjonariuszom opinię uzasadniającą wyłączenie prawa poboru akcji serii H oraz sposób ustalenia ceny emisyjnej akcji serii H: - -  Wyłączenie prawa poboru akcji serii H jest uzasadnione interesem Spółki. Celem emisji jest dokapitalizowanie Spółki w przypadku otwarcia postępowania restrukturyzacyjnego – sanacyjnego Spółki przez właściwy sąd. O złożeniu wniosku o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego Spółka informowała raportami bieżącymi numer 21/2016 i nr 22/2016. Emisja akcji z wyłączeniem prawa poboru zapewni możliwość szybkiego przeprowadzenia podwyższenia kapitału zakładowego i dokapitalizowania Spółki, co będzie konieczne w przypadku, gdyby nastąpiło otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego.  W przekonaniu Zarządu Spółki wyłączenie prawa poboru jest również w interesie akcjonariuszy, albowiem zapewni szybkie dokapitalizowanie Spółki w ramach w/w procesu, co zapewni środki na pokrycie części kosztów działalności w postępowaniu. Cena emisyjna zostanie ustalona przez Radę Nadzorczą. Pozwoli to na ukształtowanie ceny na poziomie uwzględniającym bieżącą sytuację Spółki oraz wycenę rynkową w aktualnej sytuacji Spółki.</p>	
<p><b>Uchwała</b>  <b>Upoważnienia Zarządu do zawarcia umowy o rejestrację akcji nowej emisji w KDPW</b>  Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym postanawia:  1. o ubieganiu się o dopuszczenie wszystkich Akcji Serii H do obrotu na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności prawnych i faktycznych koniecznych i potrzebnych dla ubiegania się o dopuszczenia Akcji Serii H do obrotu na rynku regulowanym.  2. o dematerializacji wszystkich Akcji Serii H oraz, działając na podstawie art. 5 ust. 8 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi, upoważnia Zarząd Spółki do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy o rejestrację Akcji Serii H w depozycie papierów wartościowych, a także do podjęcia wszelkich innych czynności prawnych i faktycznych związanych z dematerializacją Akcji Serii H.</p>	<p><b>Wstrzymano się od głosu</b></p>
<p><b>Uchwała</b>  <b>W sprawie zmiany Statutu Spółki</b>  1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki działając na podstawie art. 430, 444 i 445 Kodeksu spółek handlowych postanawia upoważnić Zarząd do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego i w związku z powyższym postanawia dokonać zmiany Statutu Spółki poprzez dodanie nowego §5a w brzmieniu następującym:  „§5a  1. Kapitał zakładowy Spółki może zostać podwyższony w granicach kapitału docelowego.  2. Do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego jest upoważniony Zarząd, w okresie do dnia 4 stycznia 2019 roku. Upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego uprawnia również do emitowania warrantów subskrypcyjnych, z terminem wykonania prawa zapisu wpływającym nie później niż okres, na który zostało udzielone upoważnienie.  3. Zarząd jest upoważniony do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego łącznie nie więcej niż o 4.170.742,00 zł (cztery miliony sto siedemdziesiąt tysięcy siedemset czterdzieści dwa złote). Zarząd może wydać akcje w zamian za wkłady pieniężne lub za wkłady niepieniężne.  4. Zarząd może dokonać jednego lub kilku kolejnych podwyższeń, w granicach określonych w ust. 3. Zarząd nie może dokonać podwyższenia ze środków własnych Spółki.  5. Zarząd nie może wydać akcji uprzywilejowanych lub przyznawać indywidualnie oznaczonemu akcjonariuszowi osobistych uprawnień.</p>	<p><b>Wstrzymano się od głosu</b></p>

6. Zarząd decyduje o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego i może wykonywać przyznane mu upoważnienie po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej wyrażonej w formie uchwały i po rozpatrzeniu szczegółowych potrzeb Spółki, w szczególności związanych z restrukturyzacją przedsiębiorstwa Spółki w ramach postępowania sanacyjnego. 7. Zarząd upoważniony jest do pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości lub w części za zgodą Rady Nadzorczej.

8. Uchwała Zarządu o podwyższeniu kapitału zakładowego wymaga formy aktu notarialnego. Uchwała Zarządu podjęta w granicach statutowego upoważnienia zastępuje uchwałę Walnego Zgromadzenia o podwyższeniu kapitału zakładowego."

2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, dzieląc stanowisko Zarządu w sprawie niniejszej uchwały postanowiło przyjąć poniższe uzasadnienie uchwały, zgodnie z wymogiem art 445 §1 Kodeksu spółek handlowych, jako umotywowanie niniejszej uchwały:

Zmiana Statutu Spółki polegająca na wprowadzeniu upoważnienia Zarządu do dokonywania podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego jest uzasadniona umożliwieniem Spółce – w przypadku otwarcia postępowania restrukturyzacyjnego – sanacyjnego - pozyskiwania środków finansowych w szczególności na cele związane z zatowarowaniem oraz pokrywaniem kosztów w trakcie postępowania. Środki mogą być pozyskane w formie pożyczki. W przypadku powodzenia procesu sanacji pożyczka może być objęta np. konwersją wierzytelności na kapitał zakładowy w formie potrącenia umownego wierzytelności. Ma ona na celu istotne uproszczenie, przyspieszenie oraz ograniczenie do niezbędnego minimum procedury oraz kosztów związanych z podwyższaniem kapitału zakładowego w Spółce, tj. bez konieczności zwoływania w takich sytuacjach każdorazowego walnego zgromadzenia akcjonariuszy. Zarząd Spółki korzystając z upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego deklaruje, że we wszystkich działaniach mających na celu zrealizowanie udzielonego mu upoważnienia będzie kierował się następującymi zasadami:

- dostosowywał wielkość i moment dokonania emisji do potrzeb Spółki w szczególności związanych z restrukturyzacją przedsiębiorstwa Spółki prowadzoną w ramach postępowania sanacyjnego;
- korzystał z prawa do wyłączenia lub ograniczenia prawa poboru akcji nowej emisji w celu ułatwienia Zarządowi przeprowadzenia szybkiej emisji akcji, skierowanej głównie do zidentyfikowanych podmiotów zainteresowanych powodzeniem restrukturyzacji przedsiębiorstwa Spółki.

Gwarantem realizacji wyżej przedstawionych deklaracji Zarządu i ochrony praw akcjonariuszy Spółki jest Rada Nadzorcza Spółki – która zgodnie z proponowanym brzmieniem uchwały – będzie udzielała zgody na każdą emisję akcji w ramach kapitału docelowego po rozpatrzeniu szczegółowych potrzeb Spółki określonych w treści uchwały i dodatkowo zgody na wyłączenie lub ograniczenie prawa poboru.

3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia, że:

- a) akcje emitowane w ramach kapitału docelowego nie będą miały formy dokumentów i będą podlegały dematerializacji zgodnie z postanowieniami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi;
- b) Wszystkie akcje emitowane w ramach kapitału docelowego będą przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.;

4. Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich innych czynności prawnych i faktycznych związanych z niniejszym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki i emisją akcji w ramach kapitału docelowego;

5. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym postanawia:

- a) o ubieganiu się o dopuszczenie wszystkich akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego do obrotu na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności prawnych i faktycznych koniecznych i potrzebnych dla ubiegania się o dopuszczenie akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego do obrotu na rynku regulowanym.
- b) o dematerializacji wszystkich akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego oraz, działając na podstawie art. 5 ust. 8 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi, upoważnia Zarząd Spółki do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy o rejestrację akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego w depozycie papierów wartościowych, a także do podjęcia wszelkich innych czynności prawnych i faktycznych związanych z dematerializacją akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego.

6. Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Radę Nadzorczą do przyjęcia tekstu jednolitego statutu Spółki.

7. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, z zastrzeżeniem, że zmiany Statutu wchodzi w życie z momentem zarejestrowania w Krajowym Rejestrze Sądowym

