



**PTE PZU SA**

**Sprawozdanie z Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**

**Spółki NFI Empik Media & Fashion S.A.,**

**znajdującej się w portfelu Otwartego Funduszu Emerytalnego**

**PZU „Złota Jesień”,**

**z dnia 13 lipca 2007r.**

**Liczba głosów Otwartego Funduszu Emerytalnego**

**PZU „Złota Jesień” zarejestrowanych na WZA – 1 000 000**

<b>Uchwały podjęte przez Walne Zgromadzenie</b>	<b>Sposób głosowania</b>
---	--------------------------



<p><b>Uchwała</b> <b>w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego NFI Empik Media &amp; Fashion S.A. za rok obrotowy 2006</b></p> <p>Działając na podstawie art. 393 pkt 1 oraz art. 395 par. 2 pkt.1 kodeksu spółek handlowych, w oparciu o raport oraz opinię biegłego rewidenta PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z badania sprawozdania finansowego Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 roku, a także na podstawie sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki z oceny sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu za rok obrotowy 2006, Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwala co następuje: Zatwierdza się sprawozdanie finansowe NFI Empik Media &amp; Fashion S.A. z siedzibą w Warszawie sporządzone na dzień 31 grudnia 2006 roku, w skład którego wchodzi:</p> <ol style="list-style-type: none"><li>1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;</li><li>2) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2006 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 619.887 tys. zł (sześćset dziewiętnaście milionów osiemset osiemdziesiąt siedem tysięcy złotych);</li><li>3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 roku wykazujący stratę netto w kwocie 5.027 tys. zł (pięć milionów dwadzieścia siedem tysięcy złotych);</li><li>4) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 641 tys. zł (sześćset czterdzieści jeden tysięcy złotych);</li><li>5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 roku wykazujący wypływy pieniężne netto w kwocie 18.662 tys. zł (osiemnaście milionów sześćset sześćdziesiąt dwa tysiące złotych);</li><li>6) dodatkowe informacje i objaśnienia.</li></ol> <p>Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.</p>	<p><b>Za</b></p>
<p><b>Uchwała</b> <b>w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej NFI Empik Media &amp; Fashion S.A. za rok obrotowy 2006</b></p> <p>Działając na podstawie art. 395 par. 5 kodeksu spółek handlowych, w oparciu o raport oraz opinię biegłego rewidenta PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej NFI Empik Media &amp; Fashion S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 roku, a także na podstawie sprawozdania Rady Nadzorczej NFI Empik Media &amp; Fashion S.A. z oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej NFI Empik Media &amp; Fashion S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwala co następuje: Zatwierdza się skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej NFI Empik Media &amp; Fashion S.A. z siedzibą w Warszawie sporządzone na dzień 31 grudnia 2006 roku, w skład którego wchodzi:</p> <ol style="list-style-type: none"><li>1) wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego;</li><li>2) skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2006 roku, który po stronie aktywów oraz kapitału własnego i zobowiązań wykazuje sumę 906.430 tys. zł (dziewięćset sześć milionów czterysta trzydzieści tysięcy złotych);</li><li>3) skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 roku wykazujący zysk netto w kwocie 81.343 tys. zł (osiemdziesiąt jeden milionów trzydziestu cztery tysiące złotych);</li></ol>	<p><b>Za</b></p>



# PTE PZU SA

- |  |  |
|--|--|
| <p>4) skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 80.720 tys. zł (osiemdziesiąt milionów siedemset dwadzieścia tysięcy złotych);</p> <p>5) skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 roku wykazujący wypływy pieniężne netto w kwocie 2.902 tys. zł (dwa miliony dziewięćset dwa tysiące złotych);</p> <p>6) dodatkowe informacje i objaśnienia.</p> <p>Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.</p> |  |
|--|--|



<p><b>Uchwała</b> <b>w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2006</b></p> <p>Działając na podstawie art. 395 par. 2 pkt. 1 kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie NFI Empik Media &amp; Fashion S.A. postanawia zatwierdzić sprawozdanie Zarządu z działalności NFI Empik Media &amp; Fashion S.A. z siedzibą w Warszawie w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2006 roku. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.</p>	<b>Za</b>
<p><b>Uchwały</b> <b>w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej NFI Empik Media &amp; Fashion S.A. w roku obrotowym 2006</b></p> <p>Działając na podstawie art. 395 par. 5 kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie zatwierdza sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej NFI Empik Media &amp; Fashion S.A. z siedzibą w Warszawie w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2006 roku. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia</p>	<b>Za</b>
<p><b>Uchwała</b> <b>w sprawie pokrycia straty netto za rok obrotowy 2006</b></p> <p>Zgodnie z art. 395 par. 2 pkt. 2 kodeksu spółek handlowych, po zapoznaniu się z wnioskiem Zarządu w sprawie pokrycia straty za rok obrotowy trwający od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 roku oraz sprawozdaniem Rady Nadzorczej z oceny sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2006, Zwyczajne Walne Zgromadzenie NFI Empik Media &amp; Fashion S.A. postanawia stratę netto za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2006 roku w wysokości 5.027 tys. zł (pięć milionów dwadzieścia siedem tysięcy złotych) pokryć z zysków lat przyszłych. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia</p>	<b>Za</b>
<p><b>Uchwała</b> <b>w sprawie udzielenia absolutorium z wykonania obowiązków członkom Zarządu Spółki w roku obrotowym 2006</b></p> <p>Działając zgodnie z art. 395 par. 2 pkt. 3 kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie NFI Empik Media &amp; Fashion S.A. udziela:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- Panu Maciejowi Dyjasowi absolutorium z wykonania przez niego obowiązków związanych z pełnieniem funkcji Prezesa Zarządu NFI Empik Media &amp; Fashion S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku.</li><li>- Panu Christopherowi Weston absolutorium z wykonania przez niego obowiązków Członka Zarządu NFI Empik Media &amp; Fashion S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku.</li></ul> <p>Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.</p>	<b>Za</b>
<p><b>Uchwała</b> <b>w sprawie udzielenia absolutorium z wykonania obowiązków członkom Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2006</b></p> <p>Działając zgodnie z art. 395 par. 2 pkt. 3 kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie NFI Empik Media &amp; Fashion S.A. udziela:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- Pani Alicji Kornasiewicz absolutorium z wykonania przez nią obowiązków</li></ul>	<b>Za</b>



# PTE PZU SA

<p>Przewodniczącego i Członka Rady Nadzorczej NFI Empik Media &amp; Fashion S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2006 roku do dnia 15 grudnia 2006 roku.</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- Panu Tomaszowi Chenczke absolutorium z wykonania przez niego obowiązków Wiceprzewodniczącego i Członka Rady Nadzorczej NFI Empik Media &amp; Fashion S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku</li><li>- Panu Markowi Burch absolutorium z wykonania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej NFI Empik Media &amp; Fashion S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku.</li><li>- Panu Peterowi Kadletz absolutorium z wykonania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej NFI Empik Media &amp; Fashion S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku.</li><li>- Panu Williamowi Brooksbank absolutorium z wykonania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej NFI Empik Media &amp; Fashion S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku.</li></ul> <p>Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia</p>	
--	--



## Uchwała

### w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji oraz w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy

Na podstawie art. 393 pkt. 5 oraz art. 453 § 2 i 3 Kodeksu spółek handlowych

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwała, co następuje:

W celu realizacji planu motywacyjnego dla Prezesa Zarządu, pana Macieja Dyjasa, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia co następuje:

#### I. Emisja warrantów subskrypcyjnych

##### § 1

1. Pod warunkiem wpisania do rejestru przedsiębiorców warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w punkcie II niniejszej Uchwały, Spółka wyemituje:

a) 1 (jeden) imienny warrant subskrypcyjny serii C1 („**Warrant Serii C1**”),

b) 1 (jeden) imienny warrant subskrypcyjny serii D1 („**Warrant Serii D1**”).

Warrant Serii C1 oraz Warrant Serii D1 zwane będą dalej łącznie „**Warrantami Dodatkowymi**”),

c) 1 (jeden) imienny warrant subskrypcyjny Serii F („**Warrant Serii F**”).

d) 1 (jeden) imienny warrant subskrypcyjny Serii G („**Warrant Serii G**”)

e) 1 (jeden) imienny warrant subskrypcyjny Serii H („**Warrant Serii H**”) oraz

f) nie więcej niż 750.000 (siedemset pięćdziesiąt tysięcy) („**Liczba Maksymalna**”) warrantów subskrypcyjnych serii E1 („**Warranty Serii E1**”).

Warranty Serii F, Warranty Serii G, Warranty Serii H i Warranty Serii E1 zwane będą dalej łącznie z Warrantami Dodatkowymi, „**Warrantami**”.

2. Warranty będą emitowane nieodpłatnie.

3. Warranty Serii E1 mogą być emitowane w odcinkach zbiorowych.

4. Wyłącza się prawo poboru Warrantów przez dotychczasowych akcjonariuszy.

Wyłączenie prawa poboru Warrantów leży w interesie Spółki. Walne Zgromadzenie przyjmuje do wiadomości przedstawioną przez Zarząd pisemną opinię uzasadniającą wyłączenie prawa poboru w stosunku do Warrantów oraz ich nieodpłatną emisję.

Opinia Zarządu stanowi załącznik do niniejszej uchwały.

##### § 2

Uprawnionym do objęcia Warrantów jest wyłącznie Prezes Zarządu, Pan Maciej Dyjas („**Prezes Zarządu**”) lub wskazany przez niego podmiot będący w 100 (stu) procentach podmiotem zależnym od Członka Zarządu („**Podmiot Wskazany**”), a razem z Prezesem Zarządu, „**Osoba Uprawniona**”).

##### § 3

1. Warranty zostaną wyemitowane w formie materialnej.

2. Wszystkie Warranty Dodatkowe oraz Warranty Serii F, Warranty Serii G i Warranty Serii H zostaną wyemitowane i wydane Osobie Uprawnionej niezwłocznie po zarejestrowaniu przez sąd warunkowego podwyższenia

3. Szczegółowe warunki wydania Warrantów w poszczególnych terminach określi umowa zawarta pomiędzy Prezesem Zarządu a Spółką („**Umowa Opcji**”).

4. Upoważnia się Pana Tomasza Chenczke, („**Pełnomocnik**”), jako pełnomocnika Spółki ustanowionego niniejszą Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia do dokonania w imieniu Spółki wszelkich czynności prawnych z Prezesem Zarządu związanych z emisją i wykonaniem praw z Warrantów, w tym do określenia

## Przeciw



szczegółowych warunków Umowy Opcji oraz zawarcia Umowy Opcji w imieniu Spółki.

## § 4

1. Warranty są niezbywalne za wyjątkiem przenoszenia ich pomiędzy Panem Maciejem Dyjasem i Podmiotem Wskazanym.
2. Warranty mogą podlegać dziedziczeniu.

## § 5

1. Każdy Warrant Dodatkowy, będzie uprawniał do objęcia 125.000 (stu dwudziestu pięciu tysięcy) akcji zwykłych serii C Spółki emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w pkt. II niniejszej Uchwały („**Akcje Serii C**”), po cenie emisyjnej wskazanej w § 14 niniejszej Uchwały.
2. Każdy Warrant Serii F, Warrant Serii G i każdy Warrant Serii H, będzie uprawniał do objęcia 275.000 (dwustu siedemdziesięciu pięciu tysięcy) Akcji Serii C po cenie emisyjnej wskazanej w § 14 niniejszej Uchwały.
3. Każdy z Warrantów Serii E1 uprawniał będzie jego posiadacza do objęcia jednej Akcji Serii C po cenie emisyjnej wskazanej w § 14 niniejszej Uchwały.

## § 6

1. Warranty Serii E1 zostaną wyemitowane i wydane Osobie Uprawnionej w jednej lub kilku transzach rocznych, w liczbie wynikającej z postanowień pkt. 2 poniżej i postanowień Umowy Opcji.
2. Liczba Warrantów Serii E1, które mają zostać wyemitowane na rzecz Osoby Uprawnionej określona zostanie w każdym kolejnym roku przez Przewodniczącego lub Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki (każdego z nich działającego osobno), w ciągu 30 (trzydziestu) dni od daty podania do wiadomości publicznej zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za poprzedni rok obrotowy przygotowanego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („**Sprawozdanie Finansowe**”). Warranty Serii E1 zostaną wyemitowane i wydane Osobie Uprawnionej pod warunkiem wzrostu wskaźników efektywności działania Spółki szczegółowo zdefiniowanych w Umowie Opcji. Liczba Warrantów Serii E1, które mają zostać wyemitowane na rzecz Osoby Uprawnionej w danym roku obliczona będzie w sposób szczegółowo zdefiniowany w Umowie Opcji. W celu potwierdzenia tego wyliczenia pan Maciej Dyjas prześle na piśmie Przewodniczącemu Rady Nadzorczej Spółki lub Wiceprzewodniczącemu Rady Nadzorczej Spółki informację o liczbie Warrantów Serii E1, które zostaną mu przyznane (“**Powiadomienie**”). Powiadomienie wysłane będzie w ciągu 45 (czterdziestu pięciu) dni od daty podania do publicznej wiadomości Sprawozdania Finansowego za poprzedni rok obrotowy.
3. Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki lub Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Spółki będzie miał prawo zakwestionować podaną w Powiadomieniu liczbę przyznaczonych mu Warrantów Serii E1 w ciągu 7 (siedmiu) dni od daty otrzymania Powiadomienia poprzez przesłanie na ręce pana Macieja Dyjasa informacji na piśmie („**Sprzeciw**”). W takim przypadku, liczba Warrantów Serii E1 należna za dany rok obrotowy określona zostanie przez ówczesnego biegłego rewidenta Spółki w ciągu 14 (czternastu) dni od daty doręczenia sprzeciwu Spółce. W żadnym wypadku łączna liczba Warrantów Serii E1 przyznaczonych na podstawie niniejszej uchwały nie może przekroczyć Liczby Maksymalnej.
4. Liczba Warrantów Serii E1 wydawanych w danym roku zostanie pomniejszona o liczbę warrantów subskrybcyjnych Spółki wydanych przez Spółkę panu Maciejowi



Dyjasowi w tym samym roku na podstawie Uchwały nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 8 grudnia 2005 roku („**Warranty Podstawowe**”). W przypadku, gdy liczba Warranty Podstawowych wydanych w danym roku będzie większa niż liczba Warranty Serii E1 wydanych w tym samym roku, liczba Warranty Serii E1 wydawanych w kolejnym roku zostanie pomniejszona o liczbę stanowiącą różnicę pomiędzy liczbą Warranty Podstawowych i liczbą Warranty Serii E1 wydanych w poprzednim roku. Liczba maksymalna Warranty Serii E1 (i odpowiednio liczba Akcji Serii C, która będzie wyemitowana w 2008 i 2009) zostanie pomniejszona o liczbę Warranty Podstawowych wydanych w latach 2008 i 2009, co zostanie szczegółowo uregulowane w Umowie Opcji.

## § 7

1. Wykonanie przez osobę uprawnioną prawa do objęcia Akcji Serii C przypadających na Warranty będzie mogło zostać zrealizowane, w następujących terminach:

- a) Warranty Serii C1 - w okresie od 1 stycznia 2008 do 31 stycznia 2008 roku;
- b) Warranty Serii D1 - w okresie od 1 stycznia 2009 do 31 stycznia 2009 roku;
- c) Warranty Serii F - w okresie od 1 stycznia 2010 do 31 stycznia 2010 roku;
- d) Warranty Serii G - w okresie od 1 stycznia 2011 do 31 stycznia 2011 roku;
- e) Warranty Serii H - w okresie od 1 stycznia 2012 do 31 stycznia 2012 roku;
- f) Warranty Serii E1 - w okresie 30 (trzydziestu) dni od daty ich wyemitowania na rzecz Osoby Uprawnionej.

2. Posiadacz Warranty obowiązany będzie powiadomić Spółkę na piśmie („**Zawiadomienie**”) o zamiarze wykonania prawa z Warranty podając w Zawiadomieniu: (i) planowaną datę wykonania prawa („**Data Zamiany**”), tj. datę, w której zamierza objąć Akcje Serii C, oraz (ii) liczbę Akcji Serii C, którą zamierza objąć w wykonaniu praw z Warranty. Zawiadomienie musi zostać doręczone Spółce wraz z oryginałem odpowiedniego Warranty najpóźniej na 2 (dwa) dni robocze przed Datą Zamiany. W Dacie Zamiany posiadacz Warranty złoży odpowiednie oświadczenie o objęciu Akcji Serii C na formularzu przygotowanym przez Spółkę i opłaci cenę emisyjną za obejmowane Akcje Serii C.

3. Inkorporowane w Warranty prawo do objęcia Akcji Serii C wygasa w przypadku jego niewykonania przez posiadacza Warranty, w terminie określonym w ust. 1.

## § 8

1. Wykonanie praw z każdego z Warranty (tj. objęcie Akcji Serii C w liczbie przypadającej na Warranty) będzie mogło nastąpić tylko pod warunkiem, że pan Maciej Dyjas świadczyć będzie pracę lub usługi na rzecz Spółki:

- a) w dniu wykonania praw z danych Warranty - w przypadku Warranty Dodatkowych oraz Warranty Serii F; Warranty Serii G i Warranty Serii H; oraz
- b) w dniu 31 grudnia roku kalendarzowego poprzedzającego rok, w którym Warranty mają być wyemitowane - w przypadku Warranty Serii E1.

## § 9

Warranty, z których zostało wykonane prawo do objęcia Akcji Serii C, wygasają z chwilą wykonania prawa w nich inkorporowanego.

## § 10

W przypadku likwidacji Spółki wszystkie Warranty tracą ważność oraz wygasają inkorporowane w nich prawa do objęcia Akcji Serii C.

## § 11

Jeżeli objęcie przez Osobę Uprawnioną Warranty lub Akcji Serii C (zależnie od





okoliczności), w dacie przewidzianej niniejszą Uchwałą dla takiego objęcia, skutkowałoby naruszeniem przez Osobę Uprawnioną bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa lub wewnętrznych regulacji dotyczących w szczególności okresów zamkniętych lub zakazów nabywania papierów wartościowych Spółki przy wykorzystaniu informacji poufnych przez członków organów Spółki, jej pracowników lub jej podmioty powiązane („Okres Zamknięty”), wynikający z niniejszej Uchwały okres, w którym można objąć Warranty lub Akcje Serii C zostanie automatycznie przedłużony o czas trwania danego Okresu Zamkniętego.

## **II. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego**

### **§ 12**

Walne Zgromadzenie niniejszym upoważnia Spółkę do nabycia od Osoby Uprawnionej nie więcej niż 625.000 Akcji Serii C po cenie emisyjnej określonej w § 14 w przypadku i na zasadach określonych w Umowie Opcji w terminie do 31 grudnia 2011 roku.

### **§ 13**

1. Kapitał zakładowy Spółki zostaje warunkowo podwyższony o kwotę nie większą niż 182.500 (sto osiemdziesiąt dwa tysiące pięćset ) złotych w drodze emisji do 1.825.000 (jeden milion osiemset dwadzieścia pięć tysięcy) Akcji Serii C.

2. Warunkowego podwyższenia kapitału dokonuje się w celu przyznania praw do objęcia Akcji Serii C przez posiadaczy Warrantów emitowanych na podstawie punktu I niniejszej Uchwały.

3. W interesie Spółki wyłącza się w całości prawo poboru dotychczasowych akcjonariuszy do objęcia Akcji Serii C. Walne Zgromadzenie niniejszym przyjmuje do wiadomości przedstawioną przez Zarząd pisemną opinię uzasadniająca wyłączenie prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną Akcji Serii C. Opinia Zarządu stanowi załącznik do niniejszej Uchwały.

### **§ 14**

1. Cena emisyjna Akcji Serii C wynosi 0,10 zł (dziesięć groszy).

2. Akcje Serii C będą obejmowane wyłącznie za wkłady pieniężne.

3. Akcje Serii C emitowane będą w formie zdematerializowanej.

4. Akcje Serii C będą przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.”

5. Akcje Serii C mogą być obejmowane przez posiadaczy Warrantów w terminach określonych w § 7.

### **§ 15**

1. Akcje Serii C będą uczestniczyć w dywidendzie na zasadach następujących:

1) Akcje Serii C wydane najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku uczestniczą w zysku począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały wydane,

2) Akcje Serii C wydane w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku uczestniczą w zysku począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.

## **III. Upoważnienia dla Zarządu**

### **§ 16**

Upoważnia się Zarząd do:

1. zawarcia umowy o rejestrację Akcji Serii C w depozycie prowadzonym przez



# PTE PZU SA

Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.

2. podjęcia wszelkich działań niezbędnych do dopuszczenia Akcji Serii C do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., każdorazowo niezwłocznie po emisji Akcji Serii C, z zastrzeżeniem odpowiednich postanowień Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.



## Uchwała

### **w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji oraz w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy**

Na podstawie art. 393 pkt. 5 oraz art. 453 § 2 i 3 Kodeksu spółek handlowych Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwała, co następuje:

W celu realizacji prawa nabycia akcji Spółki przyznanego członkowi Zarządu, Panu Jackowi Bagińskiemu, w umowie o pracę zawartej ze Spółką, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia co następuje:

#### **I. Emisja warrantów subskrypcyjnych**

##### **§ 1**

1. Pod warunkiem wpisania do rejestru przedsiębiorców warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w punkcie II niniejszej Uchwały, Spółka wyemituje:

- a) 1 (jeden) imienny warrant subskrypcyjnych serii I („**Warrant Serii I**”),
  - b) 1 (jeden) imienny warrant subskrypcyjnych serii J („**Warrant Serii J**”),
  - c) 1 (jeden) imienny warrant subskrypcyjnych serii K („**Warrant Serii K**”),
- łącznie „**Warranty**”.

2. Warranty będą emitowane nieodpłatnie.

3. Wyłącza się prawo poboru Warrantów przez dotychczasowych akcjonariuszy. Wyłączenie prawa poboru Warrantów leży w interesie Spółki. Walne Zgromadzenie przyjmuje do wiadomości przedstawioną przez Zarząd pisemną opinię uzasadniającą wyłączenie prawa poboru w stosunku do Warrantów oraz ich nieodpłatną emisję. Opinia Zarządu stanowi załącznik do niniejszej uchwały.

##### **§ 2**

Uprawnionym do objęcia Warrantów jest wyłącznie członek Zarządu, Pan Jacek Bagiński („**Członek Zarządu**”) lub wskazany przez niego podmiot („**Podmiot Wskazany**”, a razem z Członkiem Zarządu, „**Osoba Uprawniona**”).

##### **§ 3**

1. Warranty zostaną wyemitowane w formie materialnej.

2. Z zastrzeżeniem postanowień § 10 i 11 niniejszej Uchwały, Warranty zostaną wydane Osobie Uprawnionej w następujących terminach:

- 1) Warrant Serii I zostanie wyemitowany i wydany Osobie Uprawnionej w terminie 30 dni od daty zarejestrowania przez właściwy sąd rejestrowy uchwały w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, w ramach którego emitowane będą akcje obejmowane za Warranty;
- 2) Warrant Serii J zostanie wyemitowany i wydany Osobie Uprawnionej w lipcu 2008 roku;
- 3) Warrant Serii K zostanie wyemitowany i wydany Osobie Uprawnionej w lipcu 2009 roku.

3. Szczegółowe warunki wydania Warrantów w poszczególnych terminach określa umowa o pracę zawarta pomiędzy Członkiem Zarządu a Spółką („**Umowa o Pracę**”).

4. Spółka wyda Warrant Podmiotowi Wskazanemu, pod warunkiem że Członek Zarządu, najpóźniej w pierwszym dniu biegu terminu wydania danego Warrantu, określonym dla każdego z Warrantów odrębnie w pkt 2 powyżej, złoży Spółce pisemne oświadczenie identyfikujące Podmiot Wskazany, wraz z podaniem imienia i nazwiska lub firmy (nazwy), siedziby i adresu Podmiotu Wskazanego, z zastrzeżeniem, że

## Przeciw



oświadczenie dotyczące wydania Warrantu Serii I Podmiotowi Wskazanemu może zostać złożone przez Członka Zarządu w terminie 30 dni od daty zarejestrowania przez właściwy sąd rejestrowy uchwały w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, w ramach którego emitowane będą akcje obejmowane za Warranty. Oświadczenie, o którym mowa w zadaniu poprzednim dotyczyć będzie każdego z Warrantów odrębnie, a w każdym z oświadczeń może zostać wskazany inny Podmiot Wskazany.

5. Upoważnia się Pana Tomasza Checzke („**Pełnomocnik**”), jako pełnomocnika Spółki ustanowionego niniejszą uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia do dokonania w imieniu Spółki wszelkich czynności prawnych z Członkiem Zarządu, związanych z emisją i wykonaniem praw z Warrantów, w tym do zawarcia w imieniu Spółki aneksu do Umowy o Pracę, na podstawie którego zostaną określone szczegółowe warunki wydawania Warrantów w poszczególnych terminach.

#### § 4

1. Z zastrzeżeniem ust. 2, zbycie, obciążenie lub inne rozporządzenie Warrantami wymaga zgody Spółki. Rozporządzenie dokonane z naruszeniem powyższego ograniczenia jest bezskuteczne w stosunku do Spółki.

2. Warranty podlegają dziedziczeniu.

#### § 5

Każdy Warrant będzie uprawniał do objęcia 300.000 (trzystu tysięcy) akcji zwykłych serii D Spółki emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w pkt. II niniejszej uchwały („**Akcje Serii D**”), po cenie emisyjnej wskazanej w § 13 niniejszej uchwały.

#### § 6

1. Z zastrzeżeniem postanowień § 7, § 10 i § 11 niniejszej Uchwały, posiadacz Warrantów może wykonać prawa z tych Warrantów nie wcześniej niż po upływie 12 (dwunastu) miesięcy od wydania danego Warrantu i nie później niż do dnia 31 grudnia 2011 r.

2. Posiadacz Warrantów obowiązany będzie powiadomić Spółkę na piśmie („**Zawiadomienie**”) o zamiarze wykonania prawa z Warrantów podając w Zawiadomieniu: (i) planowaną datę wykonania prawa („**Data Zamiany**”), tj. datę, w której zamierza objąć Akcje Serii D, która nie może przypadać później niż 31 grudnia 2011 roku oraz (ii) liczbę Akcji Serii D, którą zamierza objąć w wykonaniu praw z Warrantów. Zawiadomienie musi zostać doręczone Spółce wraz z oryginałem odpowiedniego Warrantu najpóźniej na 2 (dwa) dni robocze przed Datą Zamiany. W Dacie Zamiany posiadacz Warrantów złoży odpowiednie oświadczenie o objęciu Akcji Serii D na formularzu przygotowanym przez Spółkę, zgodnym z załącznikiem do Umowy o Pracę i opłaci cenę emisyjną za obejmowane Akcje Serii D.

3. Inkorporowane w Warrantach prawo do objęcia Akcji Serii D wygasa w przypadku jego niewykonania przez posiadacza Warrantu, w terminie do 31 grudnia 2011 r.

#### § 7

Jeżeli stosunek pracy łączący Członka Zarządu ze Spółką zostanie rozwiązany lub wygaśnie przed dniem 31 grudnia 2010 r., a Osoba Uprawniona, na pisemne żądanie Spółki, nie wykona prawa do objęcia Akcji Serii D z wszystkich posiadanych wówczas Warrantów oraz nie dokona pełnej wpłaty na objęte Akcje Serii D, w terminie 30 (trzydziestu) dni od daty otrzymania pisemnego żądania Spółki, inkorporowane w Warrantach prawa do objęcia Akcji Serii D, które nie zostały do tego dnia wykonane wygasają.



## § 8

Warranty, z których zostało wykonane prawo do objęcia Akcji Serii D, wygasają z chwilą wykonania prawa w nich inkorporowanego.

## § 9

W przypadku likwidacji Spółki wszystkie Warranty tracą ważność oraz wygasają inkorporowane w nich prawa do objęcia Akcji Serii D.

## § 10

1. Jeżeli:

1) łączny udział spółki Eastbridge B.V./sarl wraz z jej podmiotami zależnymi („**Grupa Eastbridge**”) w kapitale zakładowym Spółki spadnie poniżej 25%, lub  
2) podmioty z Grupy Eastbridge utracą status Uprawnionego Akcjonariusza (zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki) z innego powodu i jednocześnie łączny udział podmiotów z Grupy Eastbridge w kapitale zakładowym Spółki, spadnie poniżej 50% oraz spółki z Grupy Eastbridge utracą wpływ na powoływanie Zarządu Spółki, najpóźniej w dniu powzięcia przez Spółkę informacji o zaistnieniu któregośkolwiek ze zdarzeń określonych w pkt. (1) lub (2) powyżej, Spółka wyda wszystkie Warranty emitowane na podstawie niniejszej Uchwały, które nie zostały wydane do takiego dnia, a posiadacz Warrantów uzyska prawo ich natychmiastowej zamiany na Akcje Serii D.

2. Wynikające z Warrantów prawo do objęcia Akcji Serii D będzie mogło zostać wykonane od chwili zaistnienia któregośkolwiek ze zdarzeń określonych w ust. 1 pkt. (1) lub (2), w odniesieniu do Warrantów, które zostały wydane przed zaistnieniem takich zdarzeń lub od chwili wydania Warrantów, w odniesieniu do Warrantów, które zostaną wydane zgodnie z postanowieniami ust. 1.

## § 11

Jeżeli objęcie przez Osobę Uprawnioną Warrantów lub Akcji Serii D (zależnie od okoliczności), w dacie przewidzianej niniejszą Uchwałą dla takiego objęcia, skutkowałoby naruszeniem przez Osobę Uprawnioną bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa lub wewnętrznych regulacji dotyczących w szczególności okresów zamkniętych lub zakazów nabywania papierów wartościowych Spółki przy wykorzystaniu informacji poufnych przez członków organów Spółki, jej pracowników lub jej podmioty powiązane („**Okres Zamknięty**”), wynikający z niniejszej Uchwały okres, w którym można objąć Warranty lub Akcje Serii D zostanie automatycznie przedłużony o czas trwania danego Okresu Zamkniętego.

## II. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego

### § 12

1. Kapitał zakładowy Spółki zostaje warunkowo podwyższony o kwotę nie większą niż 90.000 (dziewięćdziesiąt tysięcy) złotych w drodze emisji do 900.000 (dziewięćset tysięcy) Akcji Serii D.

2. Warunkowego podwyższenia kapitału dokonuje się w celu przyznania praw do objęcia Akcji Serii D przez posiadaczy Warrantów emitowanych na podstawie punktu I niniejszej Uchwały.

3. W interesie Spółki wyłącza się w całości prawo pierwszeństwa dotychczasowych akcjonariuszy do objęcia Akcji Serii D. Walne Zgromadzenie niniejszym przyjmuje do wiadomości przedstawioną przez Zarząd pisemną opinię uzasadniająca wyłączenie prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną Akcji Serii D. Opinia Zarządu stanowi załącznik do niniejszej uchwały.

### § 13



1. Cena emisyjna Akcji Serii D wynosi 14 zł (czternaście złotych).
2. Akcje Serii D będą obejmowane wyłącznie za wkłady pieniężne.
3. Akcje Serii D emitowane będą w formie zdematerializowanej.
4. Akcje Serii D będą przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
5. Akcje Serii D mogą być obejmowane przez posiadaczy Warrantów w terminach określonych w § 6.

#### **§ 14**

Akcje Serii D będą uczestniczyć w dywidendzie na zasadach następujących:

- 1) Akcje Serii D wydane najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku uczestniczą w zysku począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały wydane,
- 2) Akcje Serii D wydane w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku uczestniczą w zysku począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.

#### **III. Upoważnienia dla Zarządu**

#### **§ 15**

Upoważnia się Zarząd do:

1. zawarcia umowy o rejestrację Akcji Serii D w depozycie prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.,
2. podjęcia wszelkich działań niezbędnych do dopuszczenia Akcji Serii D do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., każdorazowo niezwłocznie po emisji Akcji Serii D, z zastrzeżeniem odpowiednich postanowień Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.



## Uchwała

w sprawie przyjęcia planu motywacyjnego w Spółce oraz jego założeń, w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii L, serii M i serii N z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji serii E oraz w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy

### I. Plan Motywacyjny

Walne Zgromadzenie NFI Empik Media & Fashion S.A. („Spółka”) niniejszym zatwierdza przyjęcie planu motywacyjnego dla niektórych członków kadry kierowniczej Spółki (z wyjątkiem Pana Macieja Dyjasa oraz Pana Jacka Bagińskiego) oraz członków zarządów i członków kadry kierowniczej jej spółek zależnych („Grupa EMF”) oraz innych osób kluczowych dla realizacji strategii Grupy EMF pozostających w stosunku pracy, zlecenia lub innym podobnym ze spółką z Grupy EMF („Plan Motywacyjny”). Plan Motywacyjny jest oparty na emisji warrantów subskrypcyjnych, które będą emitowane przez Spółkę na podstawie niniejszej Uchwały („Warranty”), uprawniających ich posiadaczy do objęcia akcji serii E Spółki („Akcje Serii E”). Akcje Serii E będą emitowane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki na podstawie niniejszej Uchwały. Upoważnia się Radę Nadzorczą Spółki do uchwalenia Regulaminu Planu Motywacyjnego („Regulamin PM”) szczegółowo określającego zasady i warunki jego realizacji, zgodnie z poniższymi założeniami:

#### § 1

Celem Planu Motywacyjnego jest stworzenie bodźców, które zachęcą, zatrzymają i zmotywują wysoce wykwalifikowane osoby, kluczowe dla realizacji strategii Grupy EMF, do działania w interesie akcjonariuszy poprzez umożliwianie im nabycia akcji Spółki. Głównym celem akcjonariuszy jest maksymalizacja zwrotu z podwyższenia ceny akcji oraz wypłat dywidendy. Plan ma na celu dostosowanie interesów osób objętych Planem Motywacyjnym do interesów akcjonariuszy Spółki.

#### § 2

Plan Motywacyjny oparty będzie na emisji Warrantów, których posiadacze będą uprawnieni, do objęcia łącznie nie więcej niż 500.000 (pięćset tysięcy) Akcji Serii E.

#### § 3

1. Plan Motywacyjny obejmie członków zarządów i członków kadry kierowniczej spółek z Grupy EMF oraz inne osoby kluczowe dla realizacji strategii Grupy EMF pozostające w stosunku pracy, zlecenia lub innym podobnym ze spółką z Grupy EMF. Plan Motywacyjny obejmie osoby wskazane przez Radę Nadzorczą Spółki, które spełniać będą powyższe kryteria („Osoby Uprawnione”).
2. Lista Osób Uprawnionych, zostanie określona w Regulaminie PM lub w odrębnych uchwałach Rady Nadzorczej.

#### § 4

Plan Motywacyjny wejdzie w życie z dniem przyjęcia przez Radę Nadzorczą Regulaminu PM. Emisja Warrantów na rzecz Osób Uprawnionych uzależniona będzie od spełnienia warunków ustalonych dla poszczególnych Osób Uprawnionych lub ich grup w Regulaminie PM. Warranty będą emitowane na rzecz Osób Uprawnionych w latach 2008, 2009 i 2010.

#### § 5

Zasady określania liczby Warrantów, które mogą zostać wyemitowane na rzecz poszczególnych Osób Uprawnionych w każdym kolejnym roku trwania Planu

## Przeciw



Motywacyjnego, zostaną określone w Regulaminie PM.

## § 6

Warunki uprawniające poszczególne Osoby Uprawnione do objęcia oraz wykonania praw z Warrantów, określone zostaną w Regulaminie PM. Warunki takie mogą zostać określone dla wszystkich Osób Uprawnionych lub oddzielnie dla poszczególnych grup Osób Uprawnionych.

## § 7

Osoba Uprawniona może w sposób określony w Regulaminie PM zrezygnować z objęcia przydzielonych jej Warrantów, a w zamian skorzystać z alternatywy gotówkowej, tj. możliwości otrzymania określonej zgodnie z Regulaminem PM kwoty pieniężnej.

## II. Emisja Warrantów

Na podstawie art. 393 pkt. 5 oraz art. 453 § 2 i 3 Kodeksu spółek handlowych Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwała, co następuje:

W celu realizacji zatwierdzonego niniejszą Uchwałą Planu Motywacyjnego Walne Zgromadzenie Spółki postanawia co następuje:

## § 8

1. Pod warunkiem wpisania do rejestru przedsiębiorców warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w punkcie III niniejszej Uchwały („**Warunkowe Podwyższenie**”), Spółka, wyemituje Warranty w trzech seriach L, M i N w kolejnych latach 2008 – 2010. Liczba warrantów w danej serii zostanie określona przez Radę Nadzorczą lub Zarząd w trybie określonym w Regulaminie PM.

2. Warranty będą emitowane nieodpłatnie.

3. Warranty mogą być emitowane w odcinkach zbiorowych.

4. Wyłącza się prawo poboru Warrantów przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom Spółki. Walne Zgromadzenie przyjmuje do wiadomości przedstawioną przez Zarząd pisemną opinię uzasadniającą wyłączenie prawa poboru w stosunku do Warrantów oraz ich nieodpłatną emisję. Opinia Zarządu stanowi załącznik do niniejszej Uchwały.

## § 9

1. Każda Osoba Uprawniona będzie miała prawo do wyznaczenia podmiotu w pełni od niej zależnego („**Podmiot Wskazany**”, a razem z Osobą Uprawnioną, „**Podmiot Uprawniony**”) na potrzeby objęcia Warrantów.

## § 10

Warranty zostaną wyemitowane w formie materialnej.

## § 11

1. Z zastrzeżeniem ust. 2 oraz 3 poniżej, nie można rozporządzać Warrantami.

2. Warranty mogą być zbywane przez Podmioty Uprawnione na rzecz instytucji finansowej wskazanej przez Spółkę oraz na rzecz Spółki celem ich umorzenia na warunkach uzgodnionych pomiędzy Spółką a uprawnionym z Warrantu.

3. Warranty podlegają dziedziczeniu.

## § 12

1. Każdy z Warrantów będzie uprawniał jego posiadacza do objęcia jednej Akcji Serii E.

2. Warranty zostaną wyemitowane i wydane Osobom Uprawnionym w jednej lub kilku transzach rocznych, w terminach określonych w Regulaminie PM, pod warunkiem spełnienia kryteriów ustalonych w Regulaminie PM. Niniejszym upoważnia się Radę Nadzorczą, do podjęcia wszelkich działań w związku z emisją i przyziałem Warrantów na rzecz Osób Uprawnionych objętych Planem Motywacyjnym oraz





Zarząd do podjęcia wszelkich działań w związku z emisją i przydziałem Warrantów na rzecz pozostałych Osób Uprawnionych.

3. Ostateczna liczba Warrantów, które mają zostać wyemitowane w danym roku na rzecz poszczególnych Osób Uprawnionych oraz lista Osób Uprawnionych zostanie określona w każdym roku przez Radę Nadzorczą Spółki lub Zarząd Spółki w sposób określony w Regulaminie PM, po zatwierdzeniu zbadanego skonsolidowanego rocznego sprawozdania Grupy EMF za poprzedni rok obrotowy oraz po dokonaniu weryfikacji spełnienia warunków uprawniających, do objęcia Warrantów przez poszczególne Osoby Uprawnione, jednakże nie później niż w terminie miesiąca od zatwierdzenia takiego sprawozdania.

4. Wykonanie przez Osoby Uprawnione prawa do objęcia Akcji Serii E przypadających na Warranty będzie mogło zostać zrealizowane, do 31 grudnia 2011 roku.

5. Warunki wykonania przez Osoby Uprawnione prawa do objęcia Akcji Serii E wynikającego z Warrantów określone zostaną w Regulaminie PM.

6. Warianty, z których nie zostało zrealizowane prawo do objęcia Akcji Serii E w terminie do 31 grudnia 2011 roku wygasają z upływem tego terminu.

7. Warranty, z których zostało wykonane prawo do objęcia Akcji Serii E, wygasają z chwilą wykonania prawa w nich inkorporowanego.

#### § 13

W przypadku likwidacji Spółki wszystkie Warranty tracą ważność oraz wygasają uprawnienia w nich inkorporowane do objęcia Akcji Serii E.

### III. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego

Działając zgodnie z art. 432, art. 448 oraz art. 449 Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym postanawia co następuje:

#### § 14

1. Kapitał zakładowy Spółki zostaje warunkowo podwyższony o kwotę nie większą niż 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) złotych poprzez emisję nie więcej niż 500.000 (pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 złotych (dziesięć groszy) każda.

2. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki jest przyznanie praw do objęcia Akcji Serii E przez posiadaczy Warrantów.

3. Wyłącza się prawo poboru Akcji Serii E przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom Spółki. Walne Zgromadzenie przyjmuje do wiadomości przedstawioną przez Zarząd pisemną opinię uzasadniającą wyłączenie prawa poboru oraz sposób ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii E. Opinia Zarządu stanowi załącznik do niniejszej Uchwały.

#### § 15

Cena emisyjna Akcji Serii E zostanie ustalona przez Radę Nadzorczą.

#### § 16

1. Akcje Serii E będą wydawane w zamian za wkłady pieniężne posiadaczom Warrantów, którzy złożą pisemne oświadczenie o objęciu Akcji Serii E, zgodnie z art. 451 § 1 Kodeksu spółek handlowych i zapłacą cenę emisyjną Akcji Serii E.

2. Akcje Serii E emitowane będą w formie zdematerializowanej.

3. Akcje Serii E będą przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A."

4. Akcje Serii E mogą być obejmowane przez posiadaczy Warrantów w terminach określonych w § 12 ust. 4.

#### § 17



Akcje Serii E będą uczestniczyć w dywidendzie w następujący sposób:

- 1) Akcje Serii E wydane najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w zysku począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały wydane,
- 2) Akcje Serii E wydane w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w zysku począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.

#### **§ 18**

1. Niniejszym upoważnia się Radę Nadzorczą do podjęcia wszelkich działań związanych z przydziałem Akcji Serii E na rzecz członków Zarządu objętych Planem Motywacyjnym oraz Zarząd do podjęcia wszelkich działań związanych z przydziałem Akcji Serii E na rzecz pozostałych Osób Uprawnionych.
2. Zarząd może zlecić wykonanie wybranych czynności związanych z emisją i rejestracją Akcji Serii E w KDPW oraz ich dopuszczeniem do obrotu na GPW wybranej firmie inwestycyjnej.

#### **IV. Upoważnienia dla Zarządu**

#### **§ 19**

Upoważnia się Zarząd do:

3. zawarcia umowy o rejestrację Akcji Serii E w depozycie prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.,
4. podjęcia wszelkich działań niezbędnych do dopuszczenia Akcji Serii E do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., każdorazowo niezwłocznie po emisji Akcji Serii E, z zastrzeżeniem odpowiednich postanowień Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.



<p><b>Uchwała</b> <b>w sprawie zmiany statutu Funduszu</b></p> <p><b>§ 1</b> W związku z objęciem w 2007 roku przez podmiot uprawniony 432.375 akcji zwykłych na okaziciela serii B, w ramach warunkowego kapitału zakładowego, Zwyczajne Walne Zgromadzenie NFI Empik Media &amp; Fashion S.A. dokonuje zmiany statutu Funduszu, poprzez zmianę art. 8, który otrzymuje nowe, następujące brzmienie: <i>„Kapitał zakładowy Funduszu wynosi 10.258.664,50 zł (dziesięć milionów dwieście pięćdziesiąt osiem tysięcy sześćset sześćdziesiąt cztery złote pięćdziesiąt groszy) i dzieli się na 101.893.645 (sto jeden milionów osiemset dziewięćdziesiąt trzy tysiące sześćset czterdzieści pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii A oraz 693.000 (sześćset dziewięćdziesiąt trzy tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł. (dziesięć groszy) każda.”</i></p> <p><b>§ 2</b> W związku z warunkowym podwyższeniem kapitału zakładowego dokonany na mocy pkt. II Uchwały nr 14 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 13 lipca 2007 r., pkt. II Uchwały nr 15 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 13 lipca 2007 r., pkt. III Uchwały nr 16 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 13 lipca 2007 r. oraz wykonaniem 432.375 akcji zwykłych na okaziciela serii B przez podmiot uprawniony, zmienia się niniejszym Statut Spółki poprzez zmianę art. 8a nadając mu następujące brzmienie: <i>„8a.1 Kapitał Zakładowy Funduszu został warunkowo podwyższony o nie więcej niż 373.200,00 (trzysta siedemdziesiąt trzy tysiące dwieście) złotych poprzez emisję nie więcej niż 3.732.000 (trzech milionów siedemset trzydziestu dwóch tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, poprzez emisję nie więcej niż 507.000 (pięćset siedem tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, poprzez emisję nie więcej niż 1.825.000 (jeden milion osiemset dwadzieścia pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, poprzez emisję nie więcej niż 900.000 (dziewięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, oraz poprzez emisję nie więcej niż 500.000 (pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.</i> <i>2 Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego jest przyznanie praw do objęcia akcji serii B posiadaczom warrantów subskrypcyjnych wyemitowanych na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia z dnia 8 grudnia 2005 roku (wraz z późniejszymi zmianami), przyznanie praw do objęcia akcji serii C posiadaczom warrantów subskrypcyjnych wyemitowanych na podstawie uchwały nr 14 Walnego Zgromadzenia z dnia 13 lipca 2007 roku, przyznanie praw do objęcia akcji serii D posiadaczom warrantów subskrypcyjnych wyemitowanych na podstawie uchwały nr 15 Walnego Zgromadzenia z dnia 13 lipca 2007 roku oraz przyznanie praw do objęcia akcji serii E posiadaczom warrantów subskrypcyjnych wyemitowanych na podstawie uchwały nr 167 Walnego Zgromadzenia z dnia 13 lipca 2007 roku”.</i></p>	<p><b>Przeciw</b></p>
<p><b>Uchwała</b> <b>w sprawie przyjęcia tekstu jednolitego statutu Funduszu</b></p>	<p><b>Przeciw</b></p>



*PTE PZU SA*