



**PTE PZU SA**

**Sprawozdanie z Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**

**Spółki LPP S.A.,**

**znajdującej się w portfelu Otwartego Funduszu Emerytalnego**

**PZU „Złota Jesień”,**

**zwołanego na dzień 27 czerwca 2011 r.**

**Liczba głosów Otwartego Funduszu Emerytalnego**

**PZU „Złota Jesień” zarejestrowanych na WZA – 82 000**

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



<p><b>Uchwała</b> <b>w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku 2010.</b></p> <p>Zwyczajne Walne Zgromadzenie, działając w oparciu o przepis art. 395 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych i postanowienie § 33 ust. 1 pkt 1 Statutu Spółki zatwierdza sprawozdanie Zarządu LPP spółki akcyjnej z działalności Spółki w roku obrotowym od dnia 01 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku.</p>	<b>Za</b>
<p><b>Uchwała</b> <b>w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w roku 2010.</b></p> <p>Zwyczajne Walne Zgromadzenie, działając w oparciu o przepisy art. 395 § 5 Kodeksu spółek handlowych i postanowienie § 33 ust. 1 pkt 1 Statutu Spółki zatwierdza sprawozdanie Zarządu LPP spółki akcyjnej z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w roku obrotowym od dnia 01 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku.</p>	<b>Za</b>
<p><b>Uchwała</b> <b>w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w roku 2010.</b></p> <p>Zwyczajne Walne Zgromadzenie zatwierdza sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności w roku obrotowym od dnia 01 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku.</p>	<b>Za</b>
<p><b>Uchwała</b> <b>w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za rok 2010.</b></p> <p>Zwyczajne Walne Zgromadzenie, działając w oparciu o przepis art. 395 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych i art. 53 ust. 1 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jedn.: Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223 ze zm.) oraz postanowienie § 33 ust. 1 pkt 1 Statutu Spółki zatwierdza sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy od dnia 01 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku, w skład którego wchodzi:</p> <ol style="list-style-type: none"><li>1. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2010 roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów sumę 1 423 995 836, 00 zł (jeden miliard czterysta dwadzieścia trzy miliony dziewięćset dziewięćdziesiąt pięć tysięcy osiemset trzydzieści sześć złotych),</li><li>2. rachunek zysków i strat za okres od dnia 01 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku wykazujący zysk netto w kwocie 148 871 872, 99 zł (sto czterdzieści osiem milionów osiemset siedemdziesiąt jeden tysięcy osiemset siedemdziesiąt dwa złote i dziewięćdziesiąt dziewięć groszy)</li><li>3. rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 01 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 94 953 698, 31 zł (dziewięćdziesiąt cztery miliony dziewięćset pięćdziesiąt trzy tysiące sześćset dziewięćdziesiąt osiem złotych i trzydzieści jeden groszy);</li><li>4. zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy 2010 wykazujący zwiększenie kapitału własnego o kwotę 62 423 130,08 zł (sześćdziesiąt dwa miliony czterysta dwadzieścia trzy tysiące sto trzydzieści</li></ol>	<b>Za</b>



<p>złoty i osiem groszy); 5. informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.</p>	
<p><b>Uchwała w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za rok 2010.</b> Zwyczajne Walne Zgromadzenie, działając w oparciu o przepis art. 395 § 5 Kodeksu spółek handlowych i art. 63c ust. 4 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jedn.: Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223 ze zm.) oraz postanowienie §33 ust.1 pkt 1 Statutu Spółki, zatwierdza skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy od dnia 01 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku, w skład którego wchodzi: a) skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2010 roku, wykazujący po stronie aktywów i pasywów sumę 1 429 019 999,53 zł (jeden miliard czterysta dwadzieścia dziewięć milionów dziewiętnaście tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć złotych i pięćdziesiąt trzy grosze, b) skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 01 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku wykazujący zysk netto w kwocie 139 083 330, 71 zł (sto trzydzieści dziewięć milionów osiemdziesiąt trzy tysiące trzysta trzydzieści złotych i siedemdziesiąt jeden groszy); c) skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 01 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 50 957 031,32 zł (pięćdziesiąt milionów dziewięćset pięćdziesiąt siedem tysięcy trzydzieści jeden złotych i trzydzieści dwa grosze), d) skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 01 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 101 011 348,82 złotych (sto jeden milionów jedenaście tysięcy trzysta czterdzieści osiem złotych i osiemdziesiąt dwa grosze); e) informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.</p>	<p><b>Za</b></p>
<p><b>Uchwały w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu Spółki z wykonania obowiązków w 2010 roku.</b> Zwyczajne Walne Zgromadzenie, działając w oparciu o przepis art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz postanowienie § 33 ust.1 pkt 4 Statutu Spółki udziela: - Panu Markowi Piechockiemu, - Panu Dariuszowi Pachli, - Panu Piotrowi Dyce, - Panu Hubertowi Komorowskiemu, - Panu Jackowi Kujawie, absolutorium z wykonania obowiązków w Zarządzie Spółki w roku obrotowym 2010.</p>	<p><b>Za</b></p>



<p><b>Uchwały</b> <b>w sprawie udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej Spółki z wykonania obowiązków w 2010 roku.</b> Zwyczajne Walne Zgromadzenie, działając w oparciu o przepis art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz postanowienie § 33 ust. 1 pkt 4 Statutu Spółki udziela:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- Panu Jerzemu Lubrańcowi,</li><li>- Panu Krzysztofowi Faferkowi,</li><li>- Panu Maciejowi Matusiakowi,</li><li>- Panu Wojciechowi Olejniczakowi,</li><li>- Panu Krzysztofowi Olszewskiemu,</li></ul> <p>absolutorium z wykonania obowiązków w Radzie Nadzorczej Spółki w roku obrotowym 2010.</p>	<p><b>Za</b></p>
<p><b>Uchwała</b> <b>w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2010.</b> 1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie, działając w oparciu o przepis art. 395 § 2 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych oraz postanowienie § 33 ust.1 pkt 3 Statutu Spółki, postanawia dokonać podziału zysku netto osiągniętego przez Spółkę w roku obrotowym 2010 w kwocie 148.871.872,99 zł (sto czterdzieści osiem milionów osiemset siedemdziesiąt jeden tysięcy osiemset siedemdziesiąt dwa złote i dziewięćdziesiąt dziewięć groszy) w następujący sposób: kwotę 135.000.000,00 zł (sto trzydzieści pięć milionów) przeznaczyć na wypłatę dywidendy; kwotę 13.871.872,99 zł (trzynaście milionów osiemset siedemdziesiąt jeden tysięcy osiemset siedemdziesiąt dwa złote i dziewięćdziesiąt dziewięć groszy) przenieść na kapitał zapasowy. 2. Działając w oparciu o przepis art. 348 § 3 Kodeksu spółek handlowych Zwyczajne Walne Zgromadzenie wyznacza: 08 września 2011 roku jako dzień, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za rok obrotowy 2010 (dzień dywidendy), 23 września 2011 roku jako termin wypłaty dywidendy.</p>	<p><b>Za</b></p>
<p><b>Uchwała</b> <b>w sprawie uchylenia uchwał nr 24, 25, 26 i 27 ZWZ LPP SA z dnia 25 czerwca 2010 r.</b> 1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie LPP spółki akcyjnej z siedzibą w Gdańsku („Spółka”) uchyła uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 25 czerwca 2010 r.:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- nr 24 w sprawie przyjęcia programu motywacyjnego dla Zarządu Spółki i kluczowych jej pracowników i współpracowników na lata 2010-2013,</li><li>- nr 25 w sprawie (i) emisji warrantów subskrypcyjnych serii A z prawem objęcia akcji serii L, (ii) warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, (iii) wyłączenia prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii A i prawa poboru akcji serii L, (iv) upoważnienia dla organów Spółki, (v) zmiany Statutu,</li><li>- nr 26 w sprawie upoważnienia Rady Nadzorczej do wprowadzenia w Statucie Spółki zmian i ustalenia tekstu jednolitego i</li><li>- nr 27 w sprawie (i) zawarcia przez Spółkę umowy o rejestrację w depozycie papierów wartościowych akcji, które zostaną wyemitowane w ramach</li></ul>	<p><b>Za</b></p>



<p>warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, (ii) ubiegania się o dopuszczenie akcji, które zostaną wyemitowane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, do obrotu na rynku regulowanym, (iii) w sprawie dematerializacji akcji, które zostaną wyemitowane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego.</p> <p>2. Uchwała zostaje powzięta pod warunkiem zawieszającym przyjęcia w toku niniejszego Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki w dniu 27 czerwca 2011 r. zaproponowanych uchwał w poniższych sprawach:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- przyjęcia programu motywacyjnego dla kluczowych osób zarządzających Spółką na lata 2011-2014;</li><li>- (i) emisji warrantów subskrypcyjnych serii A z prawem objęcia akcji serii L, (ii) warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, (iii) wyłączenia prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii A i wyłączenia prawa poboru akcji serii L, (iv) upoważnienia dla organów Spółki, (v) zmiany Statutu;</li><li>- upoważnienia Rady Nadzorczej do wprowadzenia w Statucie Spółki zmian i ustalenia tekstu jednolitego;</li><li>- (i) zawarcia przez Spółkę umowy o rejestrację w depozycie papierów wartościowych akcji, które zostaną wyemitowane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, (ii) ubiegania się o dopuszczenie akcji, które zostaną wyemitowane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, do obrotu na rynku regulowanym, (iii) w sprawie dematerializacji akcji, które zostaną wyemitowane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego.</li></ul>	
<p><b>Uchwała</b> <b>w sprawie przyjęcia programu motywacyjnego dla kluczowych osób zarządzających Spółką na lata 2011-2014.</b></p> <p>„§ 1 [Cele i motywy uchwały] Zważywszy, że praca kluczowych osób zarządzających Spółką ma i będzie miała istotny wpływ na działalność Spółki, jej wartość i wartość akcji w kapitale zakładowym posiadanych przez akcjonariuszy, działając w interesie Spółki oraz jej akcjonariuszy w zakresie maksymalizacji zysków z inwestycji w papiery wartościowe emitowane przez Spółkę, w celu stworzenia bodźców i mechanizmów, które będą motywować te osoby do efektywnego zarządzania Spółką i podmiotami z grupy kapitałowej Spółki, zapewniających długoterminowy wzrost wartości Spółki, mając również na uwadze potrzebę stabilizacji kluczowych osób zarządzających Spółką Zwyczajne Walne Zgromadzenie przyjmuje program motywacyjny („Program” albo „Program Motywacyjny”) dla wskazanych w niniejszej uchwale osób.</p> <p>§ 2 [Program Motywacyjny] 1. Osoby uczestniczące w Programie, które spełnią warunki określone w niniejszej Uchwale nabędą uprawnienie do objęcia łącznie nie więcej niż 21.300 (dwadzieścia jeden tysięcy trzysta) akcji zwykłych na okaziciela serii L w kapitale zakładowym Spółki o wartości nominalnej po 2 złote każda akcja („Akcje”) za cenę emisyjną 2.000 złotych, która to cena stanowi zaokrągloną do pełnych stu złotych wartość średniej dziennej ceny zamknięcia akcji LPP SA z notowań na</p>	<p><b>Za</b></p>



GPW z okresu 01 września 2010 – 31 marca 2011 roku.

2. Akcje będą emitowane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, przy czym wyłączone będzie prawo poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Uprawnienie do nabycia Akcji będzie inkorporowane w warrantach subskrypcyjnych imiennych serii A wyemitowanych w ramach niniejszego Programu w ilości nie większej niż 21.300 (dwadzieścia jeden tysięcy trzysta) („Warranty”) i wydanych osobom uprawnionym.

3. Program będzie realizowany w latach obrotowych 2011 – 2014 z tym zastrzeżeniem, że Osoby Uprawnione będą mogły wykonać prawo do objęcia Akcji Serii L wynikające z Warrantów w terminie: od dnia 1 stycznia drugiego roku następującego po roku, w którym Osoba Uprawniona obejmie Warranty danej serii do 31 grudnia piątego roku następującego po roku, w którym Osoba Uprawniona obejmie Warranty danej serii, jednakże nie później niż do 31 grudnia 2020 roku.

4. Warunkiem objęcia Warrantów przez uczestników programu wskazanych w § 3 poniżej, będzie spełnienie za dany rok obrotowy, w którym będzie realizowany program motywacyjny następujących warunków:

- a) Zysk netto Grupy Kapitałowej LPP S.A. na akcję za dany rok obrotowy, w którym będzie realizowany program motywacyjny, będący podstawą do przyznania Warrantów, będzie wyższy o co najmniej 10 % niż zysk netto Grupy Kapitałowej LPP SA na akcję uzyskany w poprzednim roku obrotowym i
- b) Średnioroczny wzrost (CAGR) zysku netto grupy kapitałowej LPP S.A. na akcję po danym roku obrotowym, w którym będzie realizowany program motywacyjny, za który przyznawane będą Warranty w stosunku do zysku netto Grupy Kapitałowej LPP S.A. na akcję z roku 2010 nie będzie mniejszy niż 10%.

§ 3

[Uczestnicy Programu]

Program Motywacyjny będzie skierowany do:

1. Pana Marka Piechockiego;
  2. Pana Dariusza Pachli;
  3. Pana Piotra Dyki;
  4. Pana Jacka Kujawy;
  5. Pana Sławomira Łobody,
- [dalej jako „Osoby Uprawnione”].

§ 4

[Realizacja Programu Motywacyjnego]

1. Program Motywacyjny zostanie przeprowadzony w latach obrotowych 2011, 2012, 2013, 2014 i 2015, przy czym w 2015 roku nastąpi jedynie przyznanie Warrantów, w wypadku spełnienia przesłanek.
2. W trakcie realizacji Programu Osoby Uprawnione, uzyskają uprawnienie do objęcia łącznie nie więcej niż 21.300 (dwadzieścia jeden tysięcy trzysta) Akcji.
3. W celu realizacji praw do objęcia Akcji w ramach Programu Motywacyjnego Spółka wyemituje Warranty uprawniające do objęcia Akcji z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.
4. Liczba Warrantów emitowana po każdym roku realizacji Programu zostanie ustalona przez Radę Nadzorczą Spółki z zastrzeżeniem, że łączna ich liczba we wszystkich latach realizacji Programu nie może być wyższa niż 21.300 (dwadzieścia jeden tysięcy trzysta).



<p>5. Warranty będą emitowane w celu warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie większą niż 42 600 (czterdzieści dwa tysiące sześćset) złotych.</p> <p>6. Warranty wydawane będą Osobom Uprawnionym nieodpłatnie.</p> <p>7. Jeden Warrant uprawniać będzie do objęcia jednej Akcji.</p> <p>8. Emisja Warrantów nie będzie stanowiła oferty publicznej w rozumieniu przepisów art. 3 ust. 1 i 3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jedn.: Dz. U. z 2009 r. Nr 185, poz. 1429), a liczba oblatów oferty nieodpłatnego nabycia Warrantów Subskrypcyjnych nie przekroczy 99 osób.</p> <p>9. Warranty będą niezbywalne na rzecz osoby trzeciej. Warranty podlegają dziedziczeniu.</p> <p>10. Osoby Uprawnione będą mogły wykonać prawo objęcia Akcji wynikające z posiadania Warrantów, o ile zostaną spełnione warunki nabycia uprawnienia i nie wystąpi przyczyna utraty prawa uczestnictwa w Programie.</p> <p>§ 5 [Upoważnienie dla Rady Nadzorczej] W terminie 90 (dziewięćdziesięciu) dni od dnia powzięcia niniejszej uchwały Rada Nadzorcza Spółki określi szczegółowy regulamin Programu Motywacyjnego, przy uwzględnieniu postanowień niniejszej Uchwały.</p>	
<p><b>Uchwała</b> <b>w sprawie (i) emisji warrantów subskrypcyjnych serii A z prawem objęcia akcji serii L, (ii) warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, (iii) wyłączenia prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii A i prawa poboru akcji serii L, (iv) upoważnienia dla organów Spółki, (v) zmiany Statutu.</b></p> <p>Działając na podstawie przepisów art. 393 pkt 5, art. 430 § 1, art. 431 § 1 i art. 448 Kodeksu spółek handlowych Zwyczajne Walne Zgromadzenie, mając na uwadze przyjęcie uchwałą nr 21 Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników LPP spółki akcyjnej z siedzibą w Gdańsku („Spółka”) z dnia 27 czerwca 2011 r. w sprawie przyjęcia programu motywacyjnego dla kluczowych osób zarządzających Spółką na lata 2011-2014 („Program Motywacyjny”), Zgromadzenie Wspólników postanawia co następuje:</p> <p>§ 1 [Emisja warrantów subskrypcyjnych]</p> <p>1. Spółka emituje nie więcej niż 21.300 (dwadzieścia jeden tysięcy trzysta) warrantów subskrypcyjnych imiennych serii A („Warranty”) inkorporujących prawo do objęcia nie więcej niż 21.300 (dwadzieścia jeden tysięcy trzysta) akcji zwykłych na okaziciela serii L w kapitale zakładowym Spółki („Akcje Serii L”).</p> <p>2. Warranty są emitowane w celu warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie wyższa niż 42 600 (czterdzieści dwa tysiące sześćset) złotych</p> <p>3. Uprawnionymi do objęcia Warrantów są wyłącznie osoby wskazane w § 3 uchwały nr 21 Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki z dnia 27 czerwca 2011 r. w sprawie przyjęcia programu motywacyjnego dla kluczowych osób zarządzających Spółką na lata 2011-2014, które nie utracą tego prawa</p>	<p><b>Przeciw</b></p>



stosownie do postanowień tej uchwały i regulaminu programu motywacyjnego, który uchwali Rada Nadzorcza Spółki

4. Szczegółowa treść Warrantów, warunki dotyczące zasad obejmowania oraz wykonania Warrantów, podział Warrantów na transe, zostaną określone w regulaminie uchwalonym przez Radę Nadzorczą w oparciu o założenia przyjęte w uchwale nr 21 Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki z dnia 27 czerwca 2011 r. w sprawie przyjęcia programu motywacyjnego dla kluczowych osób zarządzających Spółką na lata 2011-2014 („Regulamin Programu Motywacyjnego”).

5. Warranty mogą być emitowane w każdym czasie po przyjęciu Regulaminu Programu Motywacyjnego do dnia 31 października 2015 roku. Regulamin Programu Motywacyjnego może określać terminy lub okresy, w których mogą być emitowane poszczególne transe Warrantów.

6. Osoby Uprawnione będą miały prawo objąć należne im Warranty w okresie jednego miesiąca licząc od końca miesiąca, w którym Spółka, zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie przepisami, opublikuje sprawozdania finansowe Spółki za rok obrotowy, którego wyniki będą stanowić podstawę dla przyznania Warrantów Osobom Uprawnionym.

7. Zarząd Spółki jest uprawniony do oznaczania Warrantów wydawanych Osobom Uprawnionym po zakończeniu każdego roku realizacji Programu Motywacyjnego kolejnym numerem tranzy (tj. A1, A2 i A3).

8. Warranty będą emitowane w formie materialnej (dokumentów lub odcinków zbiorowych).

9. Warranty nie podlegają zamianie na warianty subskrypcyjne na okaziciela.

10. Warranty nie są zbywalne na rzecz osób trzecich, tj. innych niż Spółka. Warranty podlegają dziedziczeniu

11. Warranty są emitowane nieodpłatnie.

12. Każdy z Warrantów będzie uprawniał do objęcia jednej Akcji Serii L.

13. Osoby Uprawnione będą mogły wykonać prawo do objęcia Akcji Serii L wynikające z Warrantów w terminie: od dnia 1 stycznia drugiego roku następującego po roku, w którym Osoba Uprawniona objęła Warranty danej serii do 31 grudnia piątego roku następującego po roku, w którym Osoba Uprawniona objęła Warranty danej serii, jednakże nie później niż do 31 grudnia 2020 roku.

14. Prawo do objęcia Akcji Serii L inkorporowane w Warrantach wygasać będzie w przypadkach wskazanych w Regulaminie Programu Motywacyjnego.

15. Właściwe zgodnie z niniejszą uchwałą i uchwałą nr 21 Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki z dnia 27 czerwca 2011 r. w sprawie przyjęcia programu motywacyjnego dla kluczowych osób zarządzających Spółką na lata 2011-2014 oraz przepisami prawa organy Spółki upoważnione są do podjęcia wszelkich niezbędnych czynności związanych z emisją i przydziałem Warrantów, w szczególności do:

- (a) skierowania propozycji nabycia Warrantów do Osób Uprawnionych,
- (b) przyjęcia oświadczenia o nabyciu Warrantów,
- (c) wystawienia Warrantów,
- (d) prowadzenia depozytu Warrantów,
- (e) innych czynności niezbędnych do wykonania postanowień niniejszej uchwały i uchwały nr 21 Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki z dnia 27 czerwca 2011 r. w sprawie przyjęcia programu motywacyjnego dla kluczowych





osób zarządzających Spółką na lata 2011-2014.

§ 2

[Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego]

1. Warunkowo podwyższa się kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie większą niż 42 600 (czterdzieści dwa tysiące sześćset) złotych.
  2. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w § 2 ust. 1, nastąpi w drodze emisji nie więcej niż 21 300 (dwadzieścia jeden tysięcy trzysta) akcji zwykłych na okaziciela serii L o wartości nominalnej po 2 (dwa) złote każda.
  3. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego jest przyznanie praw do objęcia Akcji Serii L posiadaczom warrantów subskrypcyjnych imiennych serii A, stosownie do postanowień niniejszej uchwały oraz przepisów art. 448-452 Kodeksu spółek handlowych.
  4. Prawo do objęcia Akcji Serii L będzie mogło być wykonane przez posiadaczy Warrantów na warunkach określonych w § 1 niniejszej uchwały w terminie: od dnia 1 stycznia drugiego roku następującego po roku, w którym Osoba Uprawniona objęła Warranty danej serii do 31 grudnia piątego roku następującego po roku, w którym Osoba Uprawniona objęła Warranty danej serii, jednakże nie później niż do 31 grudnia 2020 roku.
  5. Prawo do objęcia Akcji Serii L będzie przysługiwać wyłącznie Osobom Uprawnionym posiadającym Warranty, tj. osobom objętym Programem Motywacyjnym utworzonym na podstawie uchwały nr 21 Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki z dnia 27 czerwca 2011 r. w sprawie przyjęcia programu motywacyjnego dla kluczowych osób zarządzających Spółką na lata 2011-2014, zgodnie z Regulaminem Programu Motywacyjnego, który zostanie przyjęty przez Radę Nadzorczą.
  6. Cena emisyjna Akcji Serii L wynosi 2.000 złotych, która to cena stanowi zaokrągloną do pełnych stu złotych wartość średniej dziennej ceny zamknięcia akcji LPP SA z notowań na GPW z okresu 1 września 2010 – 31 marca 2011 roku.
  7. Akcje Serii L będą obejmowane wyłącznie za wkłady pieniężne.
  8. Zarząd jest upoważniony do określenia terminu wpłat na Akcje Serii L.
  9. Akcje Serii L będą obejmowane w trybie określonym w art. 451 Kodeksu spółek handlowych, tj. w drodze pisemnych oświadczeń składanych na formularzach przygotowanych przez Spółkę.
  10. Akcje Serii L uczestniczyć będą w dywidendzie według następujących zasad:
    - (a) w przypadku wydania Akcji Serii L akcjonariuszowi w okresie pomiędzy początkiem roku obrotowego a dniem dywidendy, o którym mowa w przepisie art. 348 § 2 Kodeksu spółek handlowych, włącznie - uczestniczą one w zysku osiągniętym w okresie od pierwszego dnia roku obrotowego poprzedzającego rok, w którym je wydano,
    - (b) w przypadku wydania Akcji Serii L akcjonariuszowi w okresie po dniu dywidendy, o którym mowa w art. 348 § 2 Kodeksu spółek handlowych, do końca roku obrotowego – uczestniczą one w zysku osiągniętym począwszy od pierwszego dnia roku obrotowego, w którym zostały wydane.
- przy czym jeżeli Akcje Serii L zostaną zdematerializowane to pod pojęciem „wydanie akcji” rozumie się zapisanie Akcji Serii L na rachunku papierów



wartościowych Akcjonariusza.

11. Upoważnia się Zarząd Spółki do:

(a) określenia szczegółowych zasad przyjmowania oświadczeń o objęciu akcji Serii L, w tym w szczególności miejsc i dat składania przedmiotowych oświadczeń, w tym podpisania umów z podmiotami upoważnionymi do przyjmowania oświadczeń o realizacji prawa do objęcia Akcji Serii L,  
(b) zgłaszania do sądu rejestrowego danych wymaganych przez art. 452 Kodeksu spółek handlowych.

12. [Motywy warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego]

Warunkowe podwyższenie kapitału poprzez emisję Akcji Serii L oraz emisja Warrantów Subskrypcyjnych uprawniających do objęcia Akcji Serii L ma na celu uzyskanie przez Spółkę efektywnych narzędzi i mechanizmów motywujących kluczowe osoby zarządzające Spółką do działań zapewniających długoterminowy wzrost wartości Spółki, jej wyników finansowych, jak też potrzebą stabilizacji kadry zarządzającej Spółki. Zgodnie z art. 448 § 4 Kodeksu spółek handlowych podwyższenie kapitału zakładowego dokonane w celu przyznania praw do objęcia akcji przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych może nastąpić wyłącznie w trybie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego.

§ 3

[Wyłączenie prawa poboru]

1. W interesie Spółki, w odniesieniu do Warrantów wyłącza się w całości prawo poboru Warrantów przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom Spółki.

2. Opinia Zarządu Spółki uzasadniająca powody wyłączenia prawa poboru oraz nieodpłatną emisję Warrantów, sporządzona zgodnie z treścią art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, stanowi załącznik do niniejszej uchwały.

3. W interesie Spółki, w odniesieniu do Akcji serii L wyłącza się w całości prawo poboru Akcji serii L przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom Spółki.

4. Opinia Zarządu Spółki uzasadniająca powody wyłączenia prawa poboru oraz uzasadniająca cenę emisyjną Akcji serii L, sporządzona zgodnie z treścią art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, stanowi załącznik do niniejszej uchwały.

§ 4

[Zmiana Statutu Spółki]

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, mając na uwadze warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego określone w § 2 niniejszej uchwały, postanawia zmienić Statut Spółki w ten sposób, iż:

(i) Zmienia postanowienie § 51 i nadaje temu postanowieniu następujące brzmienie:

„§ 51

1. Warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 240.000 zł (dwieście czterdzieści tysięcy złotych) i dzieli się na nie więcej niż:

(a) 106.250 (sto sześć tysięcy dwieście pięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii K o wartości nominalnej 2 zł (dwa złote) każda,

(b) 21.300 (dwadzieścia jeden tysięcy trzysta) akcji zwykłych na okaziciela serii L o wartości nominalnej 2 zł (dwa złote) każda.

2. Celem warunkowego podwyższenia kapitału, o którym mowa w § 51 ust. 1 lit.

(a), jest przyznanie, posiadaczom obligacji zamiennych emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 4/2009 z



<p>dnia 3 lipca 2009 roku, prawa do objęcia akcji serii K.</p> <p>3. Celem warunkowego podwyższenia kapitału, o którym mowa w § 51 ust. 1 lit. (b), jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii L posiadaczom warrantów subskrypcyjnych emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 27 czerwca 2011 roku.</p> <p>4. Uprawnionymi do objęcia akcji serii K będą wyłącznie posiadacze obligacji zamiennych, o których mowa w ust. 2, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.</p> <p>5. Prawo do objęcia akcji serii K w drodze zamiany Obligacji może zostać zrealizowane w każdym pierwszym dniu roboczym, następującym po dniu wymagalności odsetek od Obligacji, z tym zastrzeżeniem, że ostatecznie oświadczenie o realizacji prawa do objęcia Akcji serii K w drodze zamiany Obligacji może być złożone w dniu upływu 36 miesięcy od dnia przydziału Obligacji.</p> <p>6. Uprawnionymi do objęcia akcji serii L będą posiadacze warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w § 51 ust. 3.</p> <p>7. Prawo do objęcia akcji serii L może być wykonane do dnia 31 grudnia 2020 roku.</p> <p>(ii). Zmienia postanowienie § 22 i nadje temu postanowieniu następujące brzmienie:</p> <p>„Zarząd zobowiązany jest uzyskać uprzednią zgodę Rady Nadzorczej na dokonanie następujących czynności:</p> <ol style="list-style-type: none"><li>1. Nabycie i zbycie nieruchomości, nabycie i zbycie praw użytkowania wieczystego nieruchomości.</li><li>2. Przejmowanie zobowiązań osób trzecich.</li><li>3. Wydierżawienie przedsiębiorstwa lub jego części.</li><li>4. Nabycie i zbycie zakładów i filii Spółki.</li><li>5. Zbycie części lub całości przedsiębiorstwa Spółki.</li><li>6. Zezwolenie na udział pracowników w zyskach oraz przydzielanie specjalnych uprawnień rentowych i emerytalnych.</li><li>7. Nabycie przez Spółkę akcji lub udziałów w każdym wypadku.</li></ol>	
<p><b>Uchwała</b> <b>w sprawie upoważnienia Rady Nadzorczej do wprowadzenia w Statucie Spółki zmian i ustalenia tekstu jednolitego.</b></p> <p>1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki działając w oparciu o przepis art. 430 § 5 Kodeksu spółek handlowych upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia tekstu jednolitego statutu Spółki, uwzględniającego zmiany statutu wprowadzone uchwałami Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 27 czerwca 2011 roku.</p> <p>2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do wprowadzenia w Statucie Spółki zmian i ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki, uwzględniających zmiany wynikające z podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, co nastąpi w wyniku emisji warrantów subskrypcyjnych serii A, emisji akcji serii L oraz wykonania prawa objęcia akcji serii L przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii A, wyemitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki numer 22 z</p>	<p><b>Przeciw</b></p>



dnia 27 czerwca 2011 roku.	
<p><b>Uchwała</b> <b>w sprawie zawarcia przez Spółkę umowy o rejestrację w depozycie papierów wartościowych akcji, które zostaną wyemitowane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, ubiegania się o dopuszczenie akcji, które zostaną wyemitowane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, do obrotu na rynku regulowanym, w sprawie dematerializacji akcji, które zostaną wyemitowane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego.</b></p> <p>Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia co następuje:</p> <ol style="list-style-type: none"><li>1. Akcje zwykłe na okaziciela serii L w kapitale zakładowym Spółki zostaną wprowadzone, po ich objęciu, do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie zgodnie z odrębnymi procedurami przewidzianymi w przepisach ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jedn.: Dz. U. z 2009 r. Nr 185, poz. 1439).</li><li>2. Akcje serii L podlegać będą dematerializacji w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. Nr 183, poz. 1538 ze zm.).</li><li>3. Mając powyższe na uwadze Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki wyraża zgodę na:<ol style="list-style-type: none"><li>(a) ubieganie się o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Serii L do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie,</li><li>(b) złożenie akcji serii L do depozytu,</li><li>(c) dokonanie dematerializacji akcji serii L w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. Nr 183, poz. 1538 ze zm.).</li></ol></li><li>4. Upoważnia się Zarząd Spółki do:<ol style="list-style-type: none"><li>(a) podjęcia wszelkich niezbędnych działań mających na celu dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii L do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie,</li><li>(b) złożenia akcji serii L do depozytu,</li><li>(c) podjęcia wszelkich innych niezbędnych działań w celu dokonania dematerializacji akcji serii L, w tym w szczególności do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych SA umowy o rejestrację Akcji Serii L w depozycie papierów wartościowych,</li><li>(d) podjęcia wszelkich innych czynności niezbędnych do wykonania postanowień niniejszej uchwały.</li></ol></li><li>5. Zarząd jest uprawniony do powierzenia wykonania wybranych czynności związanych z emisją i rejestracją akcji serii L w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych oraz ich dopuszczeniem do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie wybranej firmie inwestycyjnej.</li></ol>	<p><b>Przeciw</b></p>
<p><b>Uchwała</b> <b>w sprawie określenia wynagrodzenia dla członków Rady Nadzorczej Spółki z tytułu pełnionych funkcji</b></p> <ol style="list-style-type: none"><li>1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia przyznać członkom Rady</li></ol>	<p><b>Za</b></p>



## PTE PZU SA

<p>Nadzorczej LPP spółki akcyjnej z siedzibą w Gdańsku wynagrodzenie z tytułu pełnienia obowiązków w tym organie w wysokości 4.000 zł (cztery tysiące złotych) za udział w każdym posiedzeniu Rady Nadzorczej Spółki.</p> <p>2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia, iż wynagrodzenie w wysokości określonej w pkt 1 powyżej przysługuje członkom Rady Nadzorczej począwszy od początku roku obrotowego 2011 r., tj. za posiedzenia odbywane od dnia 01 stycznia 2011 r.</p>	
--	--