



PTE PZU SA

Sprawozdanie z Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

Spółki Vistula & Wólczanka S.A.,

znajdującej się w portfelu Otwartego Funduszu Emerytalnego

PZU „Złota Jesień”,

z dnia 6 grudnia 2007r.

Liczba głosów Otwartego Funduszu Emerytalnego

PZU „Złota Jesień” zarejestrowanych na NWZA – 11 680 368

Uchwały podjęte przez Walne Zgromadzenie	Sposób głosowania
-------------------------------------------------	--------------------------



Uchwała

w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego

"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:

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki z kwoty 18.275.378 zł (osiemnaście milionów dwieście siedemdziesiąt pięć tysięcy trzysta siedemdziesiąt osiem złotych) do kwoty nie wyższej niż 19.851.821 zł (dziewiętnaście milionów osiemset pięćdziesiąt jeden tysięcy osiemset dwadzieścia jeden złotych), tj. o kwotę nie wyższą niż 1.576.443 złote (jeden milion pięćset siedemdziesiąt sześć tysięcy czterysta czterdzieści trzy złote) poprzez emisję nie więcej niż 7.882.215 (siedmiu milionów ośmiuset osiemdziesięciu dwóch tysięcy dwustu piętnastu) akcji zwykłych na okaziciela Serii G ("Akcje Serii G") o wartości nominalnej 20 groszy każda.
2. Akcje Serii G będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku, jaki zostanie przeznaczony do podziału za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2007 r.
3. Akcje Serii G mogą być obejmowane wyłącznie za wkłady pieniężne.
4. Emisja Akcji Serii G nastąpi w formie subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, przeprowadzonej w drodze oferty publicznej, w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. Nr 184 poz. 1539, z późn. zm.) ("Ustawa"), skierowanej do wybranych inwestorów kwalifikowanych w rozumieniu art. 8 ust. 1 Ustawy ("Uprawnieni Inwestorzy").
5. W interesie Spółki pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru Akcji Serii G. Przyjmuje się do wiadomości opinię Zarządu dotyczącą pozbawienia prawa poboru Akcji Serii G przedstawioną na piśmie Walnemu Zgromadzeniu, który stanowi Załącznik do niniejszej Uchwały. Uprawnionym Inwestorom, którzy: (i) będą posiadali akcje Spółki na koniec dnia poprzedzającego dzień ustalenia przez Zarząd ceny emisyjnej Akcji Serii G, którego data zostanie wskazana przez Zarząd w drodze raportu bieżącego ("Dzień Własności Akcji") oraz (ii) w ramach budowania księgi popytu wyrażą deklarację zainteresowania objęciem Akcji Serii G po cenie, która nie będzie niższa niż cena emisyjna Akcji Serii G ustalona przez Zarząd po zakończeniu procesu budowania księgi popytu, będzie przysługiwało prawo pierwszeństwa objęcia Akcji Serii G w liczbie jednej Akcji Serii G za każde dziesięć Akcji wcześniejszych emisji posiadanych w Dniu Własności Akcji. Skorzystanie z prawa pierwszeństwa, o którym mowa w powyższym zdaniu, następuje w chwili zapisania się na Akcje Serii G poprzez zawarcie umowy objęcia Akcji Serii G, której wzór będzie załącznikiem do dokumentu ofertowego określającego warunki subskrypcji prywatnej, w terminach subskrypcji, za równoczesnym okazaniem aktualnego zaświadczenia wystawionego przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych, potwierdzającego stan posiadania akcji przez Uprawnionego Inwestora w Dniu Własności Akcji.
6. Upoważnia się Zarząd Spółki do:
 - a) ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii G, na podstawie księgi popytu, w oparciu o rekomendację Oferującego; ostateczna cena emisyjna nie może być jednak niższa od pomniejszonej o 5% średniej arytmetycznej ceny jednej akcji Spółki z okresu 6 (sześciu) miesięcy notowań na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. według kursu zamknięcia w systemie notowań ciągłych do dnia 5 grudnia 2007

Za



<p>roku;</p> <p>b)ustalenia szczegółowych zasad dystrybucji Akcji Serii G;</p> <p>c)ustalenia terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji oraz zawarcia umów o objęcie Akcji Serii G w trybie art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych do dnia 6 kwietnia 2008 roku;</p> <p>d)zawarcia umowy lub umów o subemisję inwestycyjną, o ile zawarcie takiej umowy lub umów Zarząd Spółki uzna za uzasadnione;</p> <p>e)z zastrzeżeniem ust. 5 powyżej, wyboru Uprawnionych Inwestorów, którym zostaną złożone oferty nabycia akcji nowej emisji; oraz</p> <p>f)wskazania daty Dnia Własności Akcji."</p>	
-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--



<p>Uchwała w sprawie zmiany Statutu Spółki Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki działając na podstawie art. 431 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych, w związku z podjęciem w dniu dzisiejszym Uchwały nr 3 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki niniejszym zmienia postanowienie § 8 Statutu Spółki w ten sposób, że wykreśla w całości jego dotychczasową treść oraz nadaje mu nową treść w brzmieniu: "1. Kapitał zakładowy Spółki dzieli się na nie więcej niż 88.104.405 (osiemdziesiąt osiem milionów sto cztery tysiące czterysta pięć) akcji o wartości nominalnej 20 (dwadzieścia) groszy każda. 2. Kapitał zakładowy wynosi nie więcej niż 19.851.821 zł (dziewiętnaście milionów osiemset pięćdziesiąt jeden tysięcy osiemset dwadzieścia jeden złotych).</p>	<p>Za</p>
<p>Uchwały w sprawie przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, w związku z podjęciem w dniu dzisiejszym Uchwały nr 4 w sprawie zmiany statutu Spółki, postanawia niniejszym przyjąć tekst jednolity statutu Spółki stanowiący załącznik do niniejszego protokołu z obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.</p>	<p>Za</p>
<p>Uchwały sprawie upoważnienia zarządu Spółki do zawarcia umowy o rejestrację akcji nowej emisji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. i upoważnienie Zarządu do podjęcia działań mających na celu dopuszczenie akcji nowej emisji do obrotu na rynku regulowanym 1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki na podstawie art. 27 ust. 2 pkt 3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. Nr 184 poz. 1539, z późn. zm.), niniejszym postanawia o ubieganiu się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wszystkich Akcji Serii G. 2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki na podstawie art. 27 ust. 2 pkt 3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. Nr 184 poz. 1539, z późn. zm.), niniejszym postanawia o dematerializacji Akcji Serii G oraz działając na podstawie art. 5 ust. 8 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. Nr 183, poz. 1538, z późn. zm.), upoważnia Zarząd Spółki do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy o rejestrację Akcji Serii G. 3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich innych działań i czynności potrzebnych dla dopuszczenia akcji nowej emisji do obrotu na rynku regulowanym.</p>	<p>Za</p>