



**PTE PZU SA**

**Sprawozdanie z Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenie Akcjonariuszy**

**spółki Vistula&Wólczanka S.A.,**

**znajdującej się w portfelu Otwartego Funduszu Emerytalnego**

**PZU „Złota Jesień”,**

**z dnia 13 listopada 2006r.**

**Liczba głosów Otwartego Funduszu Emerytalnego**

**PZU „Złota Jesień” zarejestrowanych na NWZA –1 175 581**

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



## 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 16.562.250 zł (słownie: szesnaście milionów pięćset sześćdziesiąt dwa tysiące dwieście pięćdziesiąt złotych) do kwoty nie wyższej niż 17.995.378 zł (słownie: siedemnaście milionów dziewięćset dziewięćdziesiąt pięć tysięcy trzysta siedemdziesiąt osiem złotych), tj. o kwotę nie wyższą niż 1.433.128 złotych (słownie: jeden milion czterysta trzydzieści trzy tysiące sto dwadzieścia osiem złotych) poprzez emisję nie więcej niż 716.564 (słownie: siedmiuset szesnastu tysięcy pięciuset sześćdziesięciu czterech) akcji zwykłych na okaziciela Serii F ("Akcje Serii F") o wartości nominalnej 2 złote każda.
2. Akcje Serii F będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku, jaki zostanie przeznaczony do podziału za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2006 r.
3. Akcje Serii F mogą być obejmowane wyłącznie za wkłady pieniężne.
4. Emisja Akcji Serii F 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 ("Inwestorzy Kwalifikowani") w rozumieniu art. 8 ust. 1 Ustawy.
5. W interesie Spółki pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru Akcji Serii F. Przyjmuje się do wiadomości opinię Zarządu dotyczącą pozbawienia prawa poboru Akcji Serii F przedstawioną na piśmie Walnemu Zgromadzeniu, której odpis stanowi Załącznik do niniejszej Uchwały. Inwestorom Kwalifikowanym, którzy (A) będą posiadali akcje Spółki na koniec dnia poprzedzającego dzień ustalenia przez Zarząd ceny emisyjnej Akcji Serii F, którego data zostanie wskazana przez Zarząd nie później niż na cztery dni przed takim dniem ("Dzień Własności Akcji") oraz (B) w ramach budowania księgi popytu wyrażą deklarację zainteresowania objęciem Akcji Serii F po cenie, która nie będzie niższa niż cena emisyjna Akcji Serii F ustalona przez Zarząd po zakończeniu procesu budowania księgi popytu, będzie przysługiwało prawo pierwszeństwa objęcia Akcji Serii F w liczbie proporcjonalnej do ich całkowitego udziału w kapitale zakładowym Spółki w Dniu Własności Akcji. Skorzystanie z prawa pierwszeństwa, o którym mowa w powyższym zdaniu, następuje w chwili zapisania się na Akcje Serii F poprzez zawarcie umowy objęcia Akcji Serii F, 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 Inwestora Kwalifikowanego w Dniu Własności Akcji.
6. Upoważnia się Zarząd Spółki do:

Za



- |   |  |
|---|--|
| <p>a) ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii F, przy czym ostateczna cena emisyjna nie będzie niższa od pomniejszonej o 5% średniej arytmetycznej ceny jednej akcji Spółki z okresu 1 (jednego) miesiąca notowań na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. według kursu zamknięcia w systemie notowań ciągłych poprzedzającego dzień ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii F;</p> <p>b) ustalenia szczegółowych zasad dystrybucji Akcji Serii F;</p> <p>c) ustalenia terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji oraz zawarcia umów o objęcie Akcji Serii F w trybie art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych do dnia 31 stycznia 2007 roku;</p> <p>d) zawarcia umów o subemisję inwestycyjną, o ile zawarcie takich umów Zarząd Spółki uzna za uzasadnione;</p> <p>e) z zastrzeżeniem ust. 5 powyżej, wyboru Inwestorów Kwalifikowanych, którym zostaną złożone oferty nabycia akcji nowej emisji; oraz</p> <p>f) wskazania daty Dnia Własności Akcji.</p> |  |
|---|--|



<p><b>Uchwała</b> <b>w sprawie zmiany Uchwały nr 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 28 czerwca 2005 roku w sprawie zmiany Uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 30 marca 2005 r. w sprawie przyjęcia założeń programu motywacyjnego dla członków Zarządu, emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji z wyłączeniem prawa poboru, wprowadzenia akcji nowej emisji do publicznego obrotu oraz zmiany Statutu Spółki.</b></p> <p>Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Vistula &amp; Wólczanka S.A. działając na podstawie art. 393 pkt 5 oraz art. 448-453 Kodeksu spółek handlowych postanawia zmienić Uchwałę nr 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 28 czerwca 2005 roku w sprawie zmiany Uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 30 marca 2005 roku w sprawie przyjęcia założeń programu motywacyjnego dla członków Zarządu, emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji z wyłączeniem prawa poboru, wprowadzenia akcji nowej emisji do publicznego obrotu oraz zmiany Statutu Spółki, poprzez nadanie jej nowej następującej treści:</p> <p>I. Program Motywacyjny w spółce Vistula &amp; Wólczanka S.A. oraz spółkach z jej Grupy Kapitałowej</p> <p>§ 1. [Cele oraz umotywowanie uchwały] Zważywszy, iż praca Zarządu Vistula &amp; Wólczanka S.A. ("Spółka") oraz kluczowej kadry kierowniczej Spółki i spółek z jej Grupy Kapitałowej w rozumieniu Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości ("Grupa") w dalszym okresie działalności Spółki i Grupy będzie miała istotny wpływ na wartość Spółki i jej akcji posiadanych przez akcjonariuszy Spółki, działając w interesie Spółki, w celu wynagrodzenia, dalszej motywacji oraz głębszego związania ze Spółką i Grupą członków Zarządu Spółki oraz kluczowej kadry kierowniczej Spółki oraz spółek z Grupy ("Uprawnieni"), Walne Zgromadzenie postanawia wprowadzić w Spółce program motywacyjny polegający na możliwości obejmowania bezpłatnych warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia akcji serii E Spółki z wyłączeniem prawa poboru ("Program Motywacyjny"). Podjęcie niniejszej uchwały i wprowadzenie powyższego Programu Motywacyjnego nie uchybiają uprawnieniu posiadaczy warrantów serii A do objęcia akcji Spółki serii C oraz prawu do objęcia warrantów serii A osobom uprawnionym, o których mowa w uchwale w brzmieniu przyjętym przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 28 czerwca 2005 r., o ile w 2005 i 2006 roku ziszczyły się warunki niezbędne do ich objęcia przewidziane przez dotychczasowe brzmienie uchwały. Objęcie akcji serii C przez posiadaczy warrantów serii A oraz objęcie warrantów serii A, o których mowa w niniejszym punkcie, będzie podlegało postanowieniom uchwały w brzmieniu przyjętym przez Walne Zgromadzenie w dniu 28 czerwca 2005 r. i w tym zakresie ta uchwała nie ulega zmianie, o ile w niniejszej uchwale nie wskazano wyraźnie inaczej.</p> <p>§ 2.</p>	<p><b>Za</b></p>
--	------------------



[Podstawowe założenia Programu Motywacyjnego]

Uprawnieni otrzymają warranty subskrypcyjne na warunkach określonych w niniejszej uchwale, które uprawniać będą do objęcia akcji nowej emisji serii E po cenie emisyjnej równej 70 zł (siedemdziesiąt złotych) za jedną akcję, w liczbie uwzględniającej cele Programu Motywacyjnego oraz wpływ tych osób na wartość Spółki lub wzrost kursu jej akcji.

II. Warranty subskrypcyjne

§ 3.

[Emisja warrantów subskrypcyjnych]

Emituje się 394.000 (trzysta dziewięćdziesiąt cztery tysiące) warrantów subskrypcyjnych serii B ("Warranty") na akcje na okaziciela serii E o wartości nominalnej 2 zł (dwa złote) każda.

§ 4.

[Uprawnieni do objęcia Warrantów]

Uprawnionymi do objęcia Warrantów są: członkowie Zarządu Spółki oraz osoby należące do kluczowej kadry kierowniczej Spółki i spółek z Grupy zajmujące stanowiska dyrektorów i kierowników lub ich zastępców, niezależnie od formy i podstawy prawnej wykonywania obowiązków na powyższych stanowiskach, odpowiedzialne za zarządzanie następującymi obszarami działalności Spółki i spółek z Grupy: Sprzedaż, Logistyka, Rozwój sieci detalicznej, Zakupy, Marketing, Finanse i Księgowość, Operacje (administracja i Back Office), Kadry i Szkolenia, Projektowanie i kreacja, Informatyka oraz Nadzór i zlecenie produkcji. Rada Nadzorcza Spółki określi w formie uchwały liczbę Warrantów która zostanie zaoferowana członkom Zarządu Spółki oraz innym wskazanym wyżej osobom uprawnionym. Szczegółowa liczba Warrantów, która będzie przysługiwała do objęcia poszczególnym członkom Zarządu Spółki zostanie określona w "Regulaminie wykonania Programu Motywacyjnego dla członków Zarządu Vistula & Wólczanka S.A.", który zostanie uchwalony przez Radę Nadzorczą Spółki. Szczegółowa liczba Warrantów, która będzie przysługiwała do objęcia poszczególnym osobom należącym do kluczowej kadry kierowniczej Spółki i spółek z Grupy zostanie określona w "Regulaminie wykonania Programu Motywacyjnego dla kluczowej kadry kierowniczej Vistula & Wólczanka S.A. oraz spółek z jej Grupy Kapitałowej", który zostanie uchwalony przez Radę Nadzorczą Spółki na wniosek Zarządu.

§ 5.

[Objęcie Warrantów]

Warranty obejmowane będą przez Uprawnionych nieodpłatnie.

§ 6.

[Liczba akcji przypadająca na jeden Warrant]

Z zastrzeżeniem § 20 poniżej, jeden Warrant uprawnia do objęcia jednej akcji serii E.

§ 7.

[Termin wykonania praw z Warrantów]

Wykonanie praw z Warrantów może nastąpić nie później do dnia 31 grudnia 2012 r. Prawo do objęcia akcji serii E na podstawie Warrantów nie może zostać wykonane wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od dnia objęcia Warrantów przez Uprawnionego. Do upływu okresu, o którym mowa w zdaniu



poprzednim Warranty będą niezbywalne.

§ 8.

[Rodzaj Warrantów oraz sposób ich przechowywania]

Warranty będą miały postać dokumentu i będą papierami wartościowymi imiennymi. Warranty przechowywane będą w wybranym przez Radę Nadzorczą Spółki domu maklerskim, skąd bez zgody Spółki nie będą mogły zostać wydane.

§ 9

[Termin emisji Warrantów]

1. Warranty zaoferowane zostaną Uprawnionym zgodnie z zasadami wskazanymi poniżej w niniejszym paragrafie, po rejestracji warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki przewidzianego niniejszą Uchwałą.
2. Warranty zaoferowane zostaną Uprawnionym wyłącznie po ziszczeniu się następujących warunków:
  - a) Jeżeli w okresie kolejno po sobie następujących 90 dni kalendarzowych przypadających w terminie pomiędzy dniem 1 stycznia 2007 r. a dniem 31 grudnia 2007 r. średni kurs akcji Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. ("Giełda"), liczony jako średnia kursów zamknięcia, będzie wynosił nie mniej niż 86 zł, to Uprawnieni otrzymają pierwszą transzę Warrantów, która będzie obejmować 131.334 Warrantów.
  - b) Jeżeli w okresie kolejno po sobie następujących 90 dni kalendarzowych przypadających w terminie pomiędzy dniem 1 stycznia 2008 r. a dniem 31 grudnia 2008 r. średni kurs akcji Spółki na Giełdzie, liczony jako średnia kursów zamknięcia, będzie wynosił nie mniej niż 99 zł, to Uprawnieni otrzymają drugą transzę Warrantów, która będzie obejmować 131.333 Warrantów.
  - c) Jeżeli w okresie kolejno po sobie następujących 90 dni kalendarzowych przypadających w terminie pomiędzy dniem 1 stycznia 2009 r. a dniem 31 grudnia 2009 r. średni kurs akcji Spółki na Giełdzie, liczony jako średnia kursów zamknięcia, będzie wynosił nie mniej niż 114 zł, to Uprawnieni otrzymają trzecią transzę Warrantów, która będzie obejmować 131.333 Warrantów.
3. Warranty, o których mowa w § 9 ust. 2, będą przysługiwać Uprawnionym w przypadku ziszczenia się warunków do ich objęcia, przy czym w przypadku ziszczenia się warunku określonego w § 9 ust. 2 pkt b), Uprawnionym przysługiwać będą prawa do objęcia Warrantów, określonych również w § 9 ust. 2 pkt a), niezależnie od tego, czy spełniony został warunek, o którym mowa w tym punkcie a), a w przypadku spełnienia przez Uprawnionych warunku określonego w § 9 ust. 2 pkt c), Uprawnionym przysługiwać będą prawa do objęcia Warrantów, określonych również w § 9 ust. 2 pkt a) i pkt b) niezależnie od tego, czy spełnione zostały warunki, o których mowa w tych punktach a) lub b).
4. Jeżeli Spółka na podstawie stosownych uchwał Walnych Zgromadzeń wypłaci akcjonariuszom dywidendę z zysków za lata obrotowe 2007, 2008 lub 2009 lub nabędzie odpowiednio w tych latach akcje własne w celu umorzenia, wymogi dotyczące wartości średnich kursów akcji Spółki na Giełdzie, o których mowa w § 9 ust. 2, zostaną obniżone o narastającą



wartość ustalonych przez Spółkę za te okresy dywidend przypadających na jedną akcję lub, odpowiednio, w przypadku nabycia akcji własnych, o łączną kwotę rzeczywiście poniesionych kosztów na to nabycie takich akcji własnych podzieloną przez liczbę wszystkich akcji Spółki.

5. Warranty zostaną zaoferowane nie później niż w terminie 30 dni od ostatniego dnia 90-dniowych okresów, o których mowa w § 9 ust. 2 z uwzględnieniem postanowień ust. 4 powyżej.

6. W przypadku zaprzestania pełnienia funkcji członka Zarządu Spółki lub członka kluczowej kadry kierowniczej Spółki lub spółki z Grupy przez Uprawnionego w okresie realizacji niniejszego Programu Motywacyjnego: (A) wygasa prawo Uprawnionego do objęcia jakichkolwiek Warrantów, które nie zostały objęte przez niego do dnia zaprzestania pełnienia funkcji; (B) z uwzględnieniem § 7 powyżej, Uprawnionemu będzie przysługiwało prawo do objęcia takiej liczby akcji serii E, jaka będzie wynikała z liczby Warrantów posiadanej przez takiego Uprawnionego w dniu zaprzestania pełnienia funkcji członka Zarządu Spółki lub członka kluczowej kadry kierowniczej Spółki lub spółki z Grupy.

7. Oświadczenie o objęciu Warrantów powinno zostać złożone w terminie 14 dni od daty złożenia oferty ich objęcia przez Spółkę.

8. Przy składaniu oferty objęcia Warrantów Uprawnionym, którymi są członkowie Zarządu Spółki oraz otrzymywaniu od nich oświadczeń o objęciu tych Warrantów Spółkę reprezentować będzie Przewodniczący Rady Nadzorczej. Przy składaniu oferty objęcia Warrantów Uprawnionym, którzy nie są członkami Zarządu Spółki oraz otrzymywaniu od nich oświadczeń o objęciu tych Warrantów Spółkę reprezentować będzie Zarząd.

9. Po zapoznaniu się z pisemną opinią Zarządu Spółki, uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru Warrantów, Walne Zgromadzenie Spółki działając w interesie Spółki pozbawia akcjonariuszy Spółki prawa poboru Warrantów w całości.

III. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki

§ 10.

[Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki]

Określa się wartość nominalną warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki na kwotę nie wyższą niż 1.068.000 zł (jeden milion sześćdziesiąt osiem tysięcy złotych).

§ 11.

[Oznaczenie akcji nowych emisji]

Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego następuje w drodze emisji nowych akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 2 zł (dwa złote) każda, w liczbie nie większej niż 140.000 (sto czterdzieści tysięcy) akcji oraz w drodze emisji nowych akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 2 zł (dwa złote) każda, w liczbie nie większej niż 394.000 (trzysta dziewięćdziesiąt cztery tysiące) akcji.

§ 12.

[Cel warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego]

Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego dokonywane jest w celu przyznania praw do objęcia akcji serii C posiadaczom warrantów serii A oraz



praw do objęcia akcji serii E posiadaczom Warrantów.

§ 13.

[Termin wykonania prawa do objęcia akcji serii C oraz serii E, określenie grona osób uprawnionych do objęcia akcji serii C oraz serii E]

Termin wykonania prawa do objęcia akcji serii C przez posiadaczy warrantów serii A upływa w dniu 31 grudnia 2010 r. Termin wykonania prawa do objęcia akcji serii E przez posiadaczy Warrantów upływa w dniu 31 grudnia 2012 r. Osobami uprawnionymi do objęcia akcji serii E są członkowie Zarządu oraz osoby należące do kluczowej kadry kierowniczej Spółki i spółek z Grupy, o których mowa w § 4 powyżej, pełniące wskazane w tym postanowieniu funkcje w Spółce i w spółkach z Grupy w dniu złożenia oferty objęcia Warrantu.

§ 14.

[Cena emisyjna akcji serii C i serii E]

1. Wszystkie akcje serii C oraz serii E zostaną objęte w zamian za wkłady pieniężne.
2. Cena emisyjna akcji serii C wynosić będzie 30 zł (trzydzieści złotych) za jedną akcję.
3. Cena emisyjna akcji serii E wynosić będzie 70 zł (siedemdziesiąt złotych) za jedną akcję.

§ 15.

[Data, od której nowe akcje uczestniczą w dywidendzie]

Akcje serii C oraz serii E będą uczestniczyć w dywidendzie wypłacanej w danym roku obrotowym, jeżeli zostaną zapisane na rachunku papierów wartościowych posiadacza Warrantów nie później niż w dniu ustalenia prawa do dywidendy. Jeżeli nie zostaną zapisane przed takim dniem wówczas uczestniczą w dywidendzie począwszy od dnia 1 stycznia następnego roku obrotowego.

§ 16.

[Wyłączenie prawa poboru]

Po zapoznaniu się z pisemną opinią Zarządu Spółki uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru oraz sposobu ustalenia ceny emisyjnej akcji serii C oraz serii E, Walne Zgromadzenie Spółki działając w interesie Spółki pozbawia akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii C oraz serii E w całości.

§ 17.

[Upoważnienie Zarządu do określenia szczegółowych warunków emisji akcji serii C oraz serii E]

W zakresie nieokreślonym niniejszą uchwałą lub przekazanym do kompetencji Radzie Nadzorczej na podstawie niniejszej uchwały lub z mocy prawa, Zarząd Spółki uprawniony jest do określenia szczegółowych warunków emisji akcji serii C oraz serii E.

IV. Dopuszczenie akcji serii C i E do obrotu na Giełdzie oraz dematerializacja akcji serii C i E

§ 18.

1. 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.) ("Ustawa") Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym postanawia o ubieganiu się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym na Giełdzie wszystkich Akcji serii C oraz serii E, przy uwzględnieniu czynności dokonanych już wcześniej w powyższym zakresie w odniesieniu do akcji serii C.

2. Walne Zgromadzenie Spółki na podstawie art. 27 ust. 2 pkt 3 Ustawy, niniejszym postanawia o dematerializacji Akcji serii C oraz serii E 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 C oraz serii E.

V. Zmiana Statutu Spółki

§ 19.

[§ 9 Statutu Spółki]

W związku z niniejszą uchwałą o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki § 9 Statutu Spółki otrzymuje następujące brzmienie:

1. Określa się wartość nominalną warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki na kwotę nie wyższą niż 1.068.000 zł (jeden milion sześćdziesiąt osiem tysięcy złotych).
  2. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego następuje w drodze emisji akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 2,00 zł (dwa złote) każda, w liczbie nie większej niż 140.000 (sto czterdzieści tysięcy) oraz emisji akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 2,00 zł (dwa złote) każda, w liczbie nie większej niż 394.000 (trzysta dziewięćdziesiąt cztery tysiące).
  3. Akcje serii C oraz serii E obejmowane będą odpowiednio przez uprawnionych z warrantów subskrypcyjnych serii A i serii B emitowanych na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 30 marca 2005 r., w brzmieniu zmienionym uchwałą nr 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 czerwca 2005 r. oraz uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 13 listopada 2006 r.-
- § 20.

W przypadku dokonania podziału lub połączenia akcji Spółki posiadaczom warrantów serii A lub Warrantów będzie przysługiwało prawo do objęcia na podstawie odpowiednio jednego warrantu serii A lub Warrantu takiej liczby odpowiednio akcji serii C lub odpowiednio serii E (lub innej serii utworzonej w wyniku podziału lub połączenia), że łączna wartość nominalna akcji Spółki możliwych do objęcia na podstawie odpowiednio jednego warrantu serii A lub Warrantu po podziale lub połączeniu akcji Spółki nie ulegnie zmianie, a cena emisyjna akcji zostanie odpowiednio zmniejszona lub zwiększona. W przypadku, gdy po podziale lub połączeniu akcji Spółki z liczby posiadanych odpowiednio warrantów serii A lub Warrantów wyniknie możliwość objęcia części akcji serii C lub odpowiednio serii E, liczba akcji serii C lub serii E, do objęcia których będzie uprawniony posiadacz warrantów serii A lub Warrantów zostanie zaokrąglona w dół do najbliższej liczby całkowitej.



<p><b>Uchwała</b> <b>w sprawie zmiany Statutu Spółki</b> 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 Artykuł § 8 Statutu Spółki w ten sposób, że wykreśla w całości jego dotychczasową treść oraz nadaje nową treść w brzmieniu: - "1. Kapitał zakładowy Spółki dzieli się na nie więcej niż 7.882.219 (siedem milionów osiemset osiemdziesiąt dwa tysiące dwieście dziewiętnaście) akcji o wartości nominalnej 2 (dwa) złote każda. 2. Kapitał zakładowy wynosi nie więcej niż 17.995.378 zł (siedemnaście milionów dziewięćset dziewięćdziesiąt pięć tysięcy trzysta siedemdziesiąt osiem złotych)."</p>	<p><b>Za</b></p>
<p><b>Uchwała</b> <b>w sprawie przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki</b> Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, w związku z podjęciem w dniu dzisiejszym Uchwały nr 4 w sprawie zmiany Uchwały nr 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 28 czerwca 2005 roku w sprawie zmiany Uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 30 marca 2005 r. w sprawie przyjęcia założeń programu motywacyjnego dla członków Zarządu, emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji z wyłączeniem prawa poboru, wprowadzenia akcji nowej emisji do publicznego obrotu oraz zmiany Statutu Spółki oraz Uchwały nr 5 w sprawie zmiany Statutu Spółki, postanawia niniejszym przyjąć tekst jednolity Statutu Spółki, stanowiący załącznik do niniejszego protokołu z obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.</p>	<p><b>Za</b></p>
<p><b>Uchwała</b> <b>w sprawie upoważnienia zarządu Spółki do zawarcia umowy o rejestrację akcji nowych emisji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych i upoważnienia Zarządu do podjęcia działań mających na celu dopuszczenie akcji do obrotu na rynku regulowanym - ubiegania się o dopuszczenie Akcji Serii F do obrotu na rynku regulowanym i ich dematerializacji.</b> 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.) ("Ustawa"), niniejszym postanawia o ubieganiu się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wszystkich Akcji Serii F. 2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki na podstawie art. 27 ust. 2 pkt 3 Ustawy, niniejszym postanawia o dematerializacji Akcji Serii F 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 F.</p>	<p><b>Za</b></p>



**PTE PZU SA**

**Uchwała**

**w sprawie powołania członka Rady Nadzorczej**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, działając na podstawie art. 385 § 1 Kodeksu spółek handlowych powołuje do składu Rady Nadzorczej Pana Adama Górala.

**Za**