



**PTE PZU SA**

**Sprawozdanie z Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**

**Spółki Vistula & Wólczanka S.A.,**

**znajdującej się w portfelu Otwartego Funduszu Emerytalnego**

**PZU „Złota Jesień”,**

**z dnia 30 czerwca 2008r.**

**Liczba głosów Otwartego Funduszu Emerytalnego**

**PZU „Złota Jesień” zarejestrowanych na WZA – 16 043 428**

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



<p><b>Uchwała</b> <b>w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2007 oraz sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2007</b></p> <p>Zwyczajne Walne Zgromadzenie na podstawie art. 393 pkt.1 i art. 395 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, § 30 ust. 1 pkt 1 Statutu Spółki oraz art. 45 ust. 1-3 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości, po zapoznaniu się ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2007 roku i po jego rozpatrzeniu, uwzględniając treść sprawozdania Rady Nadzorczej z przeprowadzonego badania w powyższym zakresie przedmiotowym oraz po zapoznaniu się z opinią i raportem biegłego rewidenta dokonującego badania sprawozdania finansowego Spółki za rok 2007, jak również po zapoznaniu się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2007 roku i po jego rozpatrzeniu, uwzględniając sprawozdanie Rady Nadzorczej z przeprowadzonego badania w powyższym zakresie przedmiotowym, postanawia zatwierdzić:</p> <p>1. Sprawozdanie finansowe Spółki Vistula &amp; Wólczanka S.A. za rok obrotowy 2007 obejmujące:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>a) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;</li><li>b) bilans sporządzony na dzień 31.12.2007 r. który po stronie pasywów i aktywów wykazuje sumę 374.758.637,62 zł (słownie: trzysta siedemdziesiąt cztery miliony siedemset pięćdziesiąt osiem tysięcy sześćset trzydzieści siedem złotych i sześćdziesiąt dwa grosze);</li><li>c) rachunek zysków i strat za okres od dnia 1.01.2007 do dnia 31.12.2007 r. wykazujący zysk netto w wysokości 26.820.863,25 zł (słownie: dwadzieścia sześć milionów osiemset dwadzieścia tysięcy osiemset sześćdziesiąt trzy złote i dwadzieścia pięć groszy);</li><li>d) zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1.01.2007 do dnia 31.12.2007 r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 32.978.390,85 zł (słownie: trzydzieści dwa miliony dziewięćset siedemdziesiąt osiem tysięcy trzysta dziewięćdziesiąt złotych i osiemdziesiąt pięć groszy);</li><li>e) rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych w okresie od dnia 1.01.2007 do dnia 31.12.2007 r. o kwotę 25.984.524,44 zł (słownie: dwadzieścia pięć milionów dziewięćset osiemdziesiąt cztery tysiące pięćset dwadzieścia cztery złote i czterdzieści cztery grosze);</li><li>f) informacje dodatkowe i wyjaśnienia.</li></ul> <p>2. sprawozdanie zarządu z działalności Spółki Vistula &amp; Wólczanka S.A. w roku obrotowym kończącym się 31.12.2007 r.</p>	<p><b>Za</b></p>
<p><b>Uchwała</b> <b>w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2007</b></p> <p>Zwyczajne Walne Zgromadzenie na podstawie art. 395 § 5 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 63c ust. 4 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości, po zapoznaniu się ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2007 roku i po jego rozpatrzeniu oraz po zapoznaniu się z opinią i raportem biegłego rewidenta dokonującego badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2007, uwzględniając sprawozdanie Rady Nadzorczej z przeprowadzonego badania w powyższym zakresie przedmiotowym, postanawia zatwierdzić skonsolidowane</p>	<p><b>Za</b></p>



<p>sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2007 roku, które obejmuje:</p> <p>a)wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego;</p> <p>b)skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2007 r. który po stronie pasywów i aktywów wykazuje sumę 485.438.138,31 zł (słownie: czterysta osiemdziesiąt pięć milionów czterysta trzydzieści osiem tysięcy sto trzydzieści osiem złotych i trzydzieści jeden groszy);</p> <p>c)skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1.01.2007 r. do dnia 31.12.2007 r. wykazujący zysk netto w wysokości 60.668.339,72 zł (słownie: sześćdziesiąt milionów sześćset sześćdziesiąt osiem tysięcy trzysta trzydzieści dziewięć złotych i siedemdziesiąt dwa grosze);</p> <p>d)zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od dnia 1.01.2007 r. do dnia 31.12.2007 r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 66.854.431,77 zł (słownie: sześćdziesiąt sześć milionów osiemset pięćdziesiąt cztery tysiące czterysta trzydzieści jeden złotych i siedemdziesiąt siedem groszy);</p> <p>e)skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych w okresie od 1.01.2007 r. do dnia 31.12.2007 r. o kwotę 16.767.459,42 zł (słownie: szesnaście milionów siedemset sześćdziesiąt siedem tysięcy czterysta pięćdziesiąt dziewięć złotych i czterdzieści dwa grosze);</p> <p>f)dotkowe informacje i objaśnienia;</p> <p>g)sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Vistula &amp; Wólczanka S.A. w roku obrotowym kończącym się 31.12.2007 r.</p>	
<p><b>Uchwała</b> <b>w sprawie podziału zysku Spółki za rok obrotowy 2007</b></p> <p>Zwyczajne Walne Zgromadzenie, działając na podstawie art. 395 § 2 pkt. 2 Kodeksu spółek handlowych oraz § 30 ust.1 pkt. 2 Statutu Spółki uwzględniając treść sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki z badania i oceny wniosku Zarządu co do podziału zysku Spółki za rok obrotowy 2007, postanawia, że zysk netto Spółki za rok obrotowy 2007, wynoszący 26.820.863,25 zł (słownie: dwadzieścia sześć milionów osiemset dwadzieścia tysięcy osiemset sześćdziesiąt trzy złote i dwadzieścia pięć groszy) podzielony zostaje w następujący sposób:</p> <p>1.na pokrycie straty Spółki z lat ubiegłych przeznaczają się kwotę 5.279.587,39 zł (słownie: pięć milionów dwieście siedemdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset osiemdziesiąt siedem złotych i trzydzieści dziewięć groszy).</p> <p>2.na zasilenie kapitału zapasowego Spółki przeznaczają się kwotę 21.541.275,86 zł (słownie: dwadzieścia jeden milionów pięćset czterdzieści jeden tysięcy dwieście siedemdziesiąt pięć złotych i osiemdziesiąt sześć groszy).</p>	<p><b>Za</b></p>
<p><b>Uchwały</b> <b>w sprawie udzielenia absolutorium Członkom Zarządu Spółki</b></p> <p>Zwyczajne Walne Zgromadzenie udziela:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- Panu Rafałowi Bauerowi - Prezesowi Zarządu,</li><li>- Panu Jerzemu Krawcowi - Członkowi Zarządu,</li><li>- Panu Mieczysławowi Starkowi- Członkowi Zarządu</li><li>- Panu Cezaremu Kupcowi - Członkowi Zarządu</li></ul> <p>absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2007.</p>	<p><b>Za</b></p>
<p><b>Uchwały</b> <b>w sprawie udzielenia absolutorium Członkom Rady Nadzorczej Spółki</b></p>	<p><b>Za</b></p>



<p>Zwyczajne Walne Zgromadzenie udziela:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- Panu Adamowi Góralowi,</li><li>- Panu Wojciechowi Grzybowskiemu</li><li>- Panu Rafałowi Mani</li><li>- Panu Zbigniewowi Mazurowi</li><li>- Panu Maciejowi Wandzłowi</li><li>- Panu Maciejowi Zientarze</li><li>- Pani Dorocie Jakowlew-Zajder</li></ul> <p>absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2007.</p>	
<p><b>Uchwała</b> <b>w sprawie odwołania Członka Rady Nadzorczej Spółki</b> Zwyczajne Walne Zgromadzenie odwołuje Pana Wojciecha Grzybowskiego z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki.</p>	<p><b>Za</b></p>



<b>Uchwała</b> <b>w sprawie odwołania Członka Rady Nadzorczej Spółki</b> Zwyczajne Walne Zgromadzenie odwołuje Pana Zbigniewa Mazura z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki.	<b>Za</b>
<b>Uchwała</b> <b>w sprawie odwołania Członka Rady Nadzorczej Spółki</b> Zwyczajne Walne Zgromadzenie odwołuje Pana Macieja Wandzla z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki.	<b>Za</b>
<b>Uchwała</b> <b>w sprawie odwołania Członka Rady Nadzorczej Spółki</b> Zwyczajne Walne Zgromadzenie odwołuje Panią Dorotę Jakowlew-Zajder z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki.	<b>Za</b>
<b>Uchwała</b> <b>w sprawie ustalenia liczby członków Rady Nadzorczej Spółki</b> Zwyczajne Walne Zgromadzenie ustala liczbę członków Rady Nadzorczej Spółki na 6 osób.	<b>Za</b>
<b>Uchwała</b> <b>w sprawie powołania Członka Rady Nadzorczej Spółki</b> Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołuje Pana Piotra Gawrysia w skład Rady Nadzorczej Spółki.	<b>Za</b>
<b>Uchwała</b> <b>w sprawie powołania Członka Rady Nadzorczej Spółki</b> Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołuje Pana Andrzeja Smolińskiego w skład Rady Nadzorczej Spółki.	<b>Za</b>
<b>Uchwała</b> <b>w sprawie powołania Członka Rady Nadzorczej Spółki</b> Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołuje Pana Włodzimierza Głowackiego w skład Rady Nadzorczej Spółki.	<b>Za</b>
<b>Uchwała</b> <b>w sprawie powołania Członka Rady Nadzorczej Spółki</b> Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołuje Pana Jerzego Mazgaja w skład Rady Nadzorczej Spółki.	<b>Za</b>
<b>Uchwała</b> <b>w sprawie powołania Członka Rady Nadzorczej Spółki</b> Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołuje Pana Zbigniewa Mazura w skład Rady Nadzorczej Spółki.	<b>Za</b>
<b>Uchwała</b> <b>w sprawie wniosku akcjonariusza dotyczącego zmiany pkt. 7 projektu uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki</b> Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki przyjmuje wyżej powołany wniosek akcjonariusza dotyczący zmiany pkt. 7 projektu uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.	<b>Za</b>
<b>Uchwała</b> <b>w sprawie wniosku akcjonariusza dotyczącego zmiany pkt. 6, pkt. 7 i 10 projektu uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki</b> Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki przyjmuje powyżej powołany wniosek akcjonariusza dotyczący zmiany brzmienia pkt. 6, 7 i 10 projektu uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.	<b>Przeciw</b>



## Uchwała

### **sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki**

Zwyczajne 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 złotych (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 złotych (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 0,20 zł (dwadzieścia groszy) każda.

2. Akcje Serii G będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku Spółki, jaki zostanie przeznaczony do podziału między Akcjonariuszy za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2008 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, skierowanej wyłącznie do podmiotów będących inwestorami kwalifikowanymi w rozumieniu art. 8 ust. 1 powołanej wyżej 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, której odpis 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. Termin zawarcia z Uprawnionym Inwestorem lub Uprawnionymi Inwestorami umowy lub umów objęcia Akcji Serii G wyznacza się na dzień 31 października 2008 roku.

7. Cena emisyjna akcji serii G nie może być niższa od pomniejszonej o 10%

Za



dyskonto, średniej arytmetycznej cen zamknięcia akcji Spółki Vistula & Wólczanka S.A. notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie w systemie notowań ciągłych z okresu ostatnich 3 miesięcy do dnia poprzedzającego dzień podjęcia uchwały, po uprzedniej akceptacji Rady Nadzorczej.

8. Akcje Serii G nie będą miały formy dokumentów i będą podlegały dematerializacji zgodnie z postanowieniami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.

9. Wszystkie Akcje Serii G będą przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

10. Upoważnia się Zarząd Spółki do:

- a) ustalenia ostatecznej ceny emisyjnej Akcji Serii G, na podstawie księgi popytu, w oparciu o rekomendację oferującego;
- b) ustalenia terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji Akcji Serii G, szczegółowych warunków i terminów związanych z subskrypcją i przydziałem Akcji Serii G, a także zawarcia umów o objęcie Akcji Serii G w trybie art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych w terminie określonym w niniejszej uchwale;
- c) zawarcia umowy lub umów o subemisję inwestycyjną, o ile zawarcie takiej umowy lub umów Zarząd Spółki uzna za uzasadnione;
- d) dokonania wyboru Uprawnionych Inwestorów, którym zostaną zaoferowane Akcje Serii G;
- e) wskazania daty Dnia Własności Akcji;
- f) złożenia oświadczenia, o którym mowa w art. 310 § 2 i 4 w zw. z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych;
- g) podjęcia wszelkich innych czynności prawnych i faktycznych związanych z niniejszym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki i emisją Akcji Serii G.



<p><b>Uchwała</b> <b>w sprawie zmiany Statutu Spółki</b> Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki działając na podstawie art. 431 § 1 Kodeksu spółek handlowych, w związku z podjęciem w dniu dzisiejszym Uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, niniejszym zmienia postanowienie § 8 Statutu Spółki w ten sposób, że 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 Spółki wynosi nie więcej niż 19.851.821 zł (dziewiętnaście milionów osiemset pięćdziesiąt jeden tysięcy osiemset dwadzieścia jeden złotych)."</p>	<p><b>Za</b></p>
<p><b>Uchwała</b> <b>w sprawie przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki</b> Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, w związku z podjęciem w dniu dzisiejszym Uchwały w sprawie zmiany statutu Spółki, postanawia niniejszym przyjąć tekst jednolity statutu Spółki</p>	<p><b>Za</b></p>
<p><b>Uchwała</b> <b>w sprawie upoważnienia zarządu Spółki do zawarcia umowy o rejestrację akcji nowej emisji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. i upoważnienia zarządu Spółki do podjęcia wszelkich stosownych działań w celu dopuszczenia akcji nowej emisji do obrotu na rynku regulowanym.</b> 1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym postanawia o ubieganiu się o dopuszczenie wszystkich Akcji Serii G do obrotu na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności prawnych i faktycznych koniecznych i potrzebnych dla ubiegania się i dopuszczenia Akcji Serii G do obrotu na rynku regulowanym. 2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym postanawia o dematerializacji wszystkich Akcji Serii G oraz, działając na podstawie art. 5 ust. 8 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, upoważnia Zarząd Spółki do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy o rejestrację Akcji Serii G w depozycie papierów wartościowych, a także do podjęcia wszelkich innych czynności prawnych i faktycznych związanych z dematerializacją Akcji Serii G.</p>	<p><b>Za</b></p>