



PTE PZU SA

Sprawozdanie z Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy spółki

Vistula S.A.,

znajdującej się w portfelu Otwartego Funduszu Emerytalnego

PZU „Złota Jesień”,

z dnia 28 czerwca 2005r.

Liczba głosów Otwartego Funduszu Emerytalnego

PZU „Złota Jesień” zarejestrowanych na WZA – 807 936



| Uchwały podjęte przez Walne Zgromadzenie | Sposób głosowania |
|---|-------------------|
| <p>Uchwała w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2004 oraz sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2004</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 2004 roku i po jego rozpatrzeniu, uwzględniając treść sprawozdania Rady Nadzorczej z przeprowadzonego badania w powyższym zakresie przedmiotowym oraz po zapoznaniu się, badaniu i ocenie opinii i raportu biegłego rewidenta dokonującego badania sprawozdania finansowego Spółki za rok 2004, jak również po zapoznaniu się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2004 roku i po jego rozpatrzeniu, uwzględniając sprawozdanie Rady Nadzorczej z przeprowadzonego badania w powyższym zakresie przedmiotowym, postanawia zatwierdzić:</p> <p>1) sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2004 roku, które obejmuje:</p> <ul style="list-style-type: none">a) bilans sporządzony na dzień 31.12.2004 r. który po stronie pasywów i aktywów wykazuje sumę 79.724.265,26 zł (słownie: siedemdziesiąt dziewięć milionów siedemset dwadzieścia cztery tysiące dwieście sześćdziesiąt pięć tysięcy złotych i dwadzieścia sześć groszy);b) rachunek zysków i strat za okres od dnia 1.01.2004 do dnia 31.12.2004 r. wykazujący zysk netto w wysokości 21.273.604,98 zł (słownie: dwadzieścia jeden milionów dwieście siedemdziesiąt trzy tysiące sześćset cztery złote i dziewięćdziesiąt osiem groszy);c) rachunek przepływów środków pieniężnych za 2004 rok wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 1.01.2004 do dnia 31.12.2004 r. o 7.056.092,35 zł (słownie: siedem milionów pięćdziesiąt sześć tysięcy dziewięćdziesiąt dwa złote i trzydzieści pięć groszy);d) zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1.01.2004 do dnia 31.12.2004 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o 20.809.514,08 zł (słownie: dwadzieścia milionów osiemset dziewięć tysięcy pięćset czternaście złotych i osiem groszy);e) informacja dodatkowa za rok obrotowy kończący się 31.12.2004 r. <p>2) sprawozdanie zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym kończącym się 31.12.2004 r.</p> | <p>Za</p> |

Uchwała**w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2004**

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 Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2004 roku i po jego rozpatrzeniu oraz po zapoznaniu się, badaniu i ocenie opinii i raportu biegłego rewidenta dokonującego badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za rok 2004, uwzględniając sprawozdanie Rady Nadzorczej z przeprowadzonego badania w powyższym zakresie przedmiotowym, postanawia zatwierdzić skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2004 roku, które obejmuje:

- a) skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2004 r. który po stronie pasywów i aktywów wykazuje sumę 81.913.589,52 zł (słownie: osiemdziesiąt jeden milionów dziewięćset trzydzieści pięćset osiemdziesiąt dziewięć złotych i pięćdziesiąt dwa grosze);
- b) skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1.01.2004 do dnia 31.12.2004 r. wykazujący zysk netto w wysokości 19.341.405,27 zł (słownie: dziewiętnaście milionów trzysta czterdzieści jeden tysięcy czterysta pięć złotych i dwadzieścia siedem groszy);
- c) skonsolidowany rachunek przepływów środków pieniężnych za 2004 rok wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2004 r. o 5.004.224,79 zł (słownie: pięć milionów cztery tysiące dwieście dwadzieścia cztery złote i siedemdziesiąt dziewięć groszy);
- d) zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od dnia 1.01.2004 do dnia 31.12.2004 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o 18.840.395 zł (słownie: osiemnaście milionów osiemset czterdzieści trzy tysiące dziewięćdziesiąt pięć złotych) ;
- e) informacja dodatkowa za rok obrotowy kończący się 31.12.2004 r.
- f) sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Vistula S.A. w roku obrotowym kończącym się 31.12.2004 r.

Za**Uchwała****w sprawie podziału zysku Spółki za rok obrotowy 2004**

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 2004, postanawia, co następuje:

Zysk netto Spółki za rok obrotowy 2004, wynoszący 21.273.604,98 zł (słownie: dwadzieścia jeden milionów dwieście siedemdziesiąt trzy tysiące sześćset cztery złote i dziewięćdziesiąt osiem groszy), przeznaczają się w całości na zasilenie kapitału zapasowego Spółki.

Za

| | |
|--|--------------------------------|
| <p>Uchwała w sprawie udzielenia członkowi Rady Nadzorczej Bogdanowi Benczakowi absolutorium za okres wykonywania obowiązków w roku 2004 Zwyczajne Walne Zgromadzenie udziela członkowi Rady Nadzorczej Bogdanowi Benczakowi absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w roku 2004.</p> | <p>Głosowanie tajne</p> |
| <p>Uchwała w sprawie udzielenia członkowi Rady Nadzorczej Wojciechowi Grzybowskiemu absolutorium za okres wykonywania obowiązków w roku 2004 Zwyczajne Walne Zgromadzenie udziela członkowi Rady Nadzorczej Wojciechowi Grzybowskiemu absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w roku 2004.</p> | <p>Głosowanie tajne</p> |
| <p>Uchwała w sprawie udzielenia członkowi Rady Nadzorczej Lambrosowi Frangos absolutorium za okres wykonywania obowiązków w roku 2004 Zwyczajne Walne Zgromadzenie udziela członkowi Rady Nadzorczej Lambrosowi Frangos absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w roku 2004.</p> | <p>Głosowanie tajne</p> |
| <p>Uchwała w sprawie udzielenia członkowi Rady Nadzorczej Tomaszowi Łuczyńskiemu absolutorium za okres wykonywania obowiązków w roku 2004 Zwyczajne Walne Zgromadzenie udziela członkowi Rady Nadzorczej Tomaszowi Łuczyńskiemu absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w roku 2004.</p> | <p>Głosowanie tajne</p> |
| <p>Uchwała w sprawie udzielenia członkowi Rady Nadzorczej Rafałowi Mania absolutorium za okres wykonywania obowiązków w roku 2004 Zwyczajne Walne Zgromadzenie udziela członkowi Rady Nadzorczej Rafałowi Mania absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w roku 2004.</p> | <p>Głosowanie tajne</p> |
| <p>Uchwała w sprawie udzielenia członkowi Rady Nadzorczej Ryszardowi Marcinkowskiemu absolutorium za okres wykonywania obowiązków w roku 2004 Zwyczajne Walne Zgromadzenie udziela członkowi Rady Nadzorczej Ryszardowi Marcinkowskiemu absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w roku 2004.</p> | <p>Głosowanie tajne</p> |

| | |
|--|--------------------------------|
| <p>Uchwała w sprawie udzielenia członkowi Rady Nadzorczej Maciejowi Wandzłowi absolutorium za okres wykonywania obowiązków w roku 2004 Zwyczajne Walne Zgromadzenie udziela członkowi Rady Nadzorczej Maciejowi Wandzłowi absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w roku 2004.</p> | <p>Głosowanie tajne</p> |
| <p>Uchwała w sprawie udzielenia członkowi Zarządu Michałowi Wójcikowi absolutorium za okres wykonywania obowiązków w roku 2004 Zwyczajne Walne Zgromadzenie udziela członkowi Zarządu Michałowi Wójcikowi absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w roku 2004.</p> | <p>Głosowanie tajne</p> |
| <p>Uchwała w sprawie udzielenia członkowi Zarządu Mieczysławowi Starkowi absolutorium za okres wykonywania obowiązków w roku 2004 Zwyczajne Walne Zgromadzenie udziela członkowi Zarządu Mieczysławowi Starkowi absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w roku 2004.</p> | <p>Głosowanie tajne</p> |
| <p>Uchwała w sprawie udzielenia członkowi Zarządu Mateuszowi Żmijewskiemu absolutorium za okres wykonywania obowiązków w roku 2004 Zwyczajne Walne Zgromadzenie udziela członkowi Zarządu Mateuszowi Żmijewskiemu absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w roku 2004.</p> | <p>Głosowanie tajne</p> |

Uchwała**w sprawie zmiany zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej**

Na podstawie art. 392 § 1 i § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 22 ust. 2 Statutu Spółki - Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Vistula S.A. uchyla uchwałę Walnego Zgromadzenia z dnia 29 marca 1993 roku w sprawie zmiany zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej i ustala następujące zasady wynagradzania:

1. Miesięczne wynagrodzenie dla członków Rady Nadzorczej Vistula S.A., wypłacane bez względu na częstotliwość odbywanych posiedzeń, począwszy od dnia 1 lipca 2005 roku, odpowiadać będzie wysokości przeciętnego wynagrodzenia brutto w sektorze przedsiębiorstw (bez wypłat nagród z zysku) publikowanemu przez Prezesa GUS za ostatni miesiąc poprzedniego kwartału, pomnożonemu przez współczynnik 2,4 dla Przewodniczącego Rady oraz 2,1 dla pozostałych członków Rady.
2. Wynagrodzenie nie przysługuje członkowi Rady Nadzorczej za miesiąc, w którym nie był obecny na żadnym z prawidłowo zwołanych posiedzeń Rady z powodów nieusprawiedliwionych, które ocenia i kwalifikuje Rada Nadzorcza.
3. Wynagrodzenie o którym mowa pkt. 1 i pkt 2 jest obliczane proporcjonalnie do ilości dni pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej, w przypadku gdy powołanie, odwołanie bądź rezygnacja z funkcji członka Rady Nadzorczej nastąpiły w czasie trwania miesiąca kalendarzowego.
4. Wynagrodzenie o którym mowa pkt. 1 i pkt. 2 jest wypłacane z dołu, do 10 dnia każdego miesiąca. Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej obciąża koszty działalności Spółki.
5. Spółka ponosi także inne koszty powstałe w związku z wykonywaniem funkcji członka Rady Nadzorczej. W szczególności Spółka pokrywa koszty przejazdów, zakwaterowania oraz diet związanych z udziałem w pracach Rady Nadzorczej.
6. Członkowie Rady Nadzorczej delegowani do stałego indywidualnego wykonywania nadzoru otrzymują osobne wynagrodzenie, którego wysokość ustala Walne Zgromadzenie. Walne Zgromadzenie może w drodze uchwały powierzyć to uprawnienie Radzie Nadzorczej.
7. Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej delegowanych do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, ustala uchwałą Rada Nadzorcza.
8. Spółka stosownie do postanowień ustawy z dnia 26 lipca 1991 roku o podatku dochodowym od osób fizycznych (Dz. U. 2000 Nr 14 poz. 176 z późn. zm.), oblicza i pobiera podatek od wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej, o których mowa w niniejszej uchwale.

| | |
|--|------------------|
| <p>Uchwała 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. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Vistula S.A. działając na podstawie art. 393 pkt. 5, art. 445 oraz art. 448-453 Kodeksu spółek handlowych (KSH) postanawia zmienić uchwałę 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.</p> | <p>Za</p> |
| <p>Uchwała w sprawie przestrzegania zasad ładu korporacyjnego Na podstawie § 27 ust. 3) Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Uchwały Rady Giełdy Nr 44/1062/2004 z dnia 15.12.2004 roku w sprawie przyjęcia zasad ładu korporacyjnego dla spółek akcyjnych będących emitentami akcji, obligacji zamiennych lub obligacji z prawem pierwszeństwa, które są dopuszczone do obrotu giełdowego na rynku urzędowym, Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwała co następuje: 1) Zwyczajne Walne Zgromadzenie uwzględniając treść Uchwały Rady Nadzorczej Spółki nr 2 z dnia 7 czerwca 2005 roku w sprawie przestrzegania w Spółce Vistula S.A. zasad ładu korporacyjnego określonych w dokumencie „Dobre praktyki w spółkach publicznych w 2005 r.” - akceptuje wprowadzenie w Spółce zasad ładu korporacyjnego w zakresie określonym w oświadczeniu stanowiącym załącznik do uchwały Zarządu Spółki Nr 21/05 z dnia 23 maja 2005 roku w sprawie przestrzegania zasad ładu korporacyjnego. 2) Zwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do przekazania Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w oparciu o postanowienia niniejszej uchwały, oświadczenia o przestrzeganiu przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego stanowiącego załącznik do wyżej wymienionej uchwały Zarządu Spółki Nr 21/05 z dnia 23 maja 2005 roku.</p> | <p>Za</p> |