



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 28 czerwca 2007 r.

Liczba głosów Otwartego Funduszu Emerytalnego

PZU „Złota Jesień” zarejestrowanych na WZA – 1 199 373

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



<p>Uchwała w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2006 oraz sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2006</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 2006 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 2006, jak również po zapoznaniu się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2006 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 2006 roku, które obejmuje:</p> <ul style="list-style-type: none">a)wprowadzenie do sprawozdania finansowego;b)bilans sporządzony na dzień 31.12.2006 r. który po stronie pasywów i aktywów wykazuje sumę 300.674.923,41 zł (słownie: trzysta milionów sześćset siedemdziesiąt cztery tysiące dziewięćset dwadzieścia trzy złote i czterdzieści jeden groszy);c)rachunek zysków i strat za okres od dnia 1.01.2006 do dnia 31.12.2006 r. wykazujący zysk netto w wysokości 18.034.677,39 zł (słownie: osiemnaście milionów trzydzieści cztery tysiące sześćset siedemdziesiąt siedem złotych i trzydzieści dziewięć groszy);d)rachunek zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1.01.2006 do dnia 31.12.2006 r. wykazujący zwiększenie kapitału własnego o kwotę 146.171.656,96 zł (słownie: sto czterdzieści sześć milionów sto siedemdziesiąt jeden tysięcy sześćset pięćdziesiąt sześć złotych i dziewięćdziesiąt sześć groszy);e)rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 1.01.2006 do dnia 31.12.2006 r. o kwotę 68.246.411,58 zł. (słownie: sześćdziesiąt osiem milionów dwieście czterdzieści sześć tysięcy czterysta jedna złote i pięćdziesiąt osiem groszy);f)dotatkowe informacje i objaśnienia. <p>2.)sprawozdanie zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2006 r.</p>	<p>Za</p>
<p>Uchwała w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2006</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</p>	<p>Za</p>



rachunkowości, po zapoznaniu się ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2006 roku i po jego rozpatrzeniu oraz po zapoznaniu się z opinią i raportem biegłego rewidenta dokonującego badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2006, uwzględniając sprawozdanie Rady Nadzorczej z przeprowadzonego badania w powyższym zakresie przedmiotowym, postanawia zatwierdzić skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2006 roku, które obejmuje:

- a) wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
- b) skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2006 r. który po stronie pasywów i aktywów wykazuje sumę 295.212.546,49 zł (słownie: dwieście dziewięćdziesiąt pięć milionów dwieście dwanaście tysięcy pięćset czterdzieści sześć złotych i czterdzieści dziewięć groszy);
- c) skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1.01.2006 do dnia 31.12.2006 r. wykazujący zysk netto w wysokości 16.016.375,50 zł. (słownie: szesnaście milionów szesnaście tysięcy trzysta siedemdziesiąt pięć złotych i pięćdziesiąt groszy);
- d) rachunek zmian w skonsolidowanym kapitale własnym przypisanym do podmiotu dominującego za okres od dnia 1.01.2006 do dnia 31.12.2006 r. wykazujący zwiększenie kapitału własnego o kwotę 140.826.202,30 zł (słownie: sto czterdzieści milionów osiemset dwadzieścia sześć tysięcy dwieście dwa złote i trzydzieści groszy)
- e) skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od 1.01.2006 do dnia 31.12.2006 r. o kwotę 69.575.392,20 zł (słownie: sześćdziesiąt dziewięć milionów pięćset siedemdziesiąt pięć tysięcy trzysta dziewięćdziesiąt dwa złote i dwadzieścia groszy);
- f) dodatkowe informacje i objaśnienia;
- g) sprawozdanie zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Vistula & Wólczanka S.A. w roku obrotowym kończącym się 31.12.2006 r.



<p>Uchwała w sprawie podziału zysku Spółki za rok obrotowy 2006</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 2006, postanawia, co następuje: Zysk netto Spółki za rok obrotowy 2006, wynoszący 18.034.677,39 zł (słownie: osiemnaście milionów trzydzieści cztery tysiące sześćset siedemdziesiąt siedem złotych i trzydzieści dziewięć groszy), przeznacza się w całości na zasilenie kapitału zapasowego Spółki.</p>	<p>Za</p>
<p>Uchwały w sprawie udzielenia absolutorium Członkom Zarządu Spółki</p> <p>Zwyczajne Walne Zgromadzenie udziela:</p> <ul style="list-style-type: none">- Rafałowi Bauerowi- Jerzemu Krawcowi- Mieczysławowi Starkowi- Michałowi Wójcikowi- Mateuszowi Żmijewskiemu <p>absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2006.</p>	<p>Za</p>
<p>Uchwały w sprawie udzielenia absolutorium Członkom Rady Nadzorczej Spółki</p> <p>Zwyczajne Walne Zgromadzenie udziela</p> <ul style="list-style-type: none">- Bogdanowi Benczakowi- Adamowi Góralowi- Wojciechowi Grzybkowskiemu- Jerzemu Kotkowskiemu- Rafałowi Mani- Tadeuszowi Sawicowi- Maciejowi Wandzłowi- Dorocie Jakowlew-Zajder <p>absolutorium z wykonania przez nich obowiązków Członków Rady Nadzorczej Spółki w roku obrotowym 2006.</p>	<p>Za</p>
<p>Uchwała w sprawie wyrażenia zgody na wniesienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki jako wkładu niepieniężnego do spółki Galeria Centrum Sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie lub też na dokonanie sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki na rzecz Galeria Centrum Sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie.</p> <p>Działając na podstawie art. 393 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Vistula & Wólczanka S.A. postanawia wyrazić zgodę na wniesienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki, w postaci środków trwałych stanowiących wyposażenie lokali, w których prowadzona jest działalność handlowa Spółki, hale magazynowe, towary</p>	<p>Za</p>



PTE PZU SA

<p>handlowe znajdujące się w magazynach oraz towary handlowe znajdujące się w sklepach prowadzonych przez Spółkę, a także ewentualnie innych składników materialnych i niematerialnych, związanych z prowadzeniem działalności handlowej w sklepach Spółki, jako wkładu niepieniężnego do spółki Galeria Centrum Sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie lub też na dokonanie sprzedaży opisanej wyżej zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki na rzecz Galeria Centrum Sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie.</p>	
--	--



<p>Uchwała w sprawie zmian w Statucie Spółki</p> <p>Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Vistula & Wólczanka S.A. postanawia zmienić postanowienia Statutu Spółki w następujący sposób:</p> <p>1. Postanowienie § 8 ust. 1 Statutu Spółki otrzymuje brzmienie następujące: "Kapitał zakładowy dzieli się na 80.222.190 (osiemdziesiąt milionów dwieście dwadzieścia dwa tysiące sto dziewięćdziesiąt) akcji o wartości nominalnej 20 gr (dwadzieścia groszy) każda."</p> <p>2. Postanowienie § 9 ust. 2 Statutu Spółki otrzymuje brzmienie następujące: "Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego następuje w drodze emisji akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 20 gr (dwadzieścia groszy) każda w liczbie nie większej niż 1.400.000 (jeden milion czterysta tysięcy) oraz emisji akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 20 gr (dwadzieścia groszy) każda w liczbie nie większej niż 3.940.000 (trzy miliony dziewięćset czterdzieści tysięcy)."</p> <p>3. Postanowienie § 30 ust. 1 pkt 9 Statutu Spółki otrzymuje brzmienie następujące: "emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa oraz emisja warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 § 2 Kodeksu spółek handlowych".</p>	<p>Za</p>
<p>Uchwała w sprawie zmiany Uchwały Nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 13 listopada 2006 r. 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.</p> <p>W związku z podjęciem Uchwały nr 21 w sprawie zmiany postanowień § 8 i § 9 Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Vistula & Wólczanka S.A. postanawia, celem dostosowania jej postanowień do zmienionej wartości nominalnej akcji, zmienić Uchwałę nr 4 Nadzwyczajnego Zgromadzenia z dnia 13 listopada 2006 r. 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 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, w następujący sposób:</p> <p>1. Postanowienie § 2 otrzymuje brzmienie następujące:</p>	<p>Za</p>



"Uprawnieni otrzymają warranty subskrypcyjne na warunkach określonych w niniejszej uchwale, które uprawniać będą do objęcia akcji nowej emisji serii E po cenie emisyjnej równej 7 zł (siedem złotych) za jedną akcję, w liczbie uwzględniającej cele Programu Motywacyjnego oraz wpływ tych osób na wartość Spółki lub wzrost kursu jej akcji."

2.Postanowienie § 3 otrzymuje brzmienie następujące:

"Emituje się 394.000 (trzysta dziewięćdziesiąt cztery tysiące) warrantów subskrypcyjnych serii B ("Warranty") na akcje na okaziciela serii E o wartości nominalnej 20 gr (dwadzieścia groszy) każda."

3.Postanowienie § 6 otrzymuje brzmienie następujące:

"Z zastrzeżeniem § 20 poniżej, jeden Warrant uprawnia do objęcia 10 (dziesięciu) akcji serii E."

4.Postanowienie § 9 ust. 2 zmienia się w ten sposób, że w pkt a) słowa: "nie mniej niż 86 zł" zastępuje się słowami: "nie mniej niż 8,60 zł", w pkt b) słowa: "nie mniej niż 99 zł" zastępuje się słowami: "nie mniej niż 9,90 zł", zaś w pkt c) słowa: "nie mniej niż 114 zł" zastępuje się słowami: "nie mniej niż 11,40 zł".

5.Postanowienie § 11 otrzymuje brzmienie następujące:

"Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego następuje w drodze emisji nowych akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 20 gr (dwadzieścia groszy) każda, w liczbie nie większej niż 1.400.000 (jeden milion czterysta tysięcy) akcji oraz w drodze emisji nowych akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 20 gr (dwadzieścia groszy) każda, w liczbie nie większej niż 3.940.000 (trzy miliony dziewięćset czterdzieści tysięcy) akcji. "

6.Postanowienie § 14 ust. 3 otrzymuje brzmienie następujące:

"Cena emisyjna akcji serii E wynosić będzie 7 zł (siedem złotych) za jedną akcję."

Uchwała niniejsza wchodzi w życie pod warunkiem zarejestrowania w rejestrze przedsiębiorców zmiany postanowień § 8 i § 9 Statutu Spółki, zgodnie z postanowieniami uchwały nr 21 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.



<p>Uchwała sprawie przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki</p> <p>Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Vistula & Wólczanka S.A. postanawia niniejszym przyjąć tekst jednolity Statutu Spółk.</p>	Za
<p>Uchwała w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do podjęcia wszelkich stosownych czynności związanych ze zmianą wartości nominalnej akcji.</p> <p>Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Vistula & Wólczanka S.A., w związku z podjęciem w dniu dzisiejszym uchwały nr 20 w sprawie zmiany postanowień § 8 i § 9 Statutu Spółki, postanawia niniejszym upoważnić Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich stosownych czynności związanych ze zmianą wartości nominalnej akcji, w tym w szczególności do podjęcia działań zmierzających do zawarcia stosownych umów i dokonania stosownych zmian w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A., zgłoszenia i dokonania stosownych zmian na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., wymiany wyemitowanych przez Spółkę warrantów subskrypcyjnych serii B w celu dostosowania ich treści do postanowień podjętej w dniu dzisiejszym uchwały nr 21, a także wszelkich innych czynności koniecznych w związku ze zmianą wartości nominalnej akcji Spółki.</p>	Za
<p>Uchwała w sprawie ustalenia liczby członków Rady Nadzorczej</p> <p>Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Vistula & Wólczanka S.A., działając na podstawie § 17 ust. 1, ust. 2 i ust. 3 Statutu Spółki, postanawia, że Rada Nadzorcza obecnej kadencji składać się będzie z pięciu członków.</p>	Wstrzymano się od głosu
<p>Uchwała w sprawie powołania nowego członka Rady Nadzorczej Spółki.</p> <p>Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Vistula & Wólczanka S.A. powołuje do Rady Nadzorczej Spółki Pana Zbigniewa Mazura.</p>	Za