

**Uchwała nr 1**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia „Emperia Holding” S.A. z siedzibą w Lublinie**  
**z dnia 11 października 2012 roku w sprawie przyjęcia porządku obrad**

„Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki „Emperia Holding” S.A. („Spółka”) niniejszym uchwała co następuje:

§1.

Zatwierdza się porządek obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki o treści ogłoszonej zgodnie z art. 402 1 kodeksu spółek handlowych.

§2.

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.”

Akcjonariusze w głosowaniu jawnym jednogłośnie przyjęli powyższą uchwałę, przy czym w głosowaniu brali udział akcjonariusze reprezentujący 6.682.535 (sześć milionów sześćset osiemdziesiąt dwa tysiące pięćset trzydzieści pięć) głosów, (44,21 % kapitału zakładowego), z czego:

- za przyjęciem uchwały oddano 6.682.535 (sześć milionów sześćset osiemdziesiąt dwa tysiące pięćset trzydzieści pięć) głosów,
- przeciw przyjęciu uchwały głosów nie oddano,
- głosów wstrzymujących się nie oddano,
- głosów nie ważnych nie oddano,
- sprzeciwów nie zgłoszono.

**Uchwała nr 2**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia „Emperia Holding” S.A. z siedzibą w Lublinie**  
**z dnia 11 października 2012 roku w sprawie uchylenia uchwały nr 20 Zwyczajnego**  
**Walnego Zgromadzenia „Emperia Holding” S.A. z dnia 29 czerwca 2011 roku w**  
**sprawie utworzenia celowego kapitału rezerwowego na sfinansowanie nabycia akcji**  
**własnych Spółki w celu umorzenia.**

„Działając na podstawie art. 396 § 5 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 22 ust. 1 lit i) Statutu spółki „Emperia Holding” S.A. („Spółka”) niniejszym uchwała, co następuje:

§1.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym postanawia uchylić uchwałę nr 20 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „Emperia Holding” S.A. z dnia 29 czerwca 2011 roku w sprawie utworzenia celowego kapitału rezerwowego w wysokości 500.000.000 (pięćset milionów) złotych na sfinansowanie nabycia akcji własnych Spółki w celu umorzenia i przekazać kwotę zgromadzoną na celowym kapitale rezerwowym na kapitał zapasowy, z którego został utworzony.

§2.

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.”

Akcjonariusze w głosowaniu jawnym jednogłośnie przyjęli powyższą uchwałę, przy czym w głosowaniu brali udział akcjonariusze reprezentujący 6.682.536 (sześć milionów sześćset osiemdziesiąt dwa tysiące pięćset trzydzieści sześć) głosów, (44,21 % kapitału zakładowego), z czego:

- za przyjęciem uchwały oddano 6.682.536 (sześć milionów sześćset osiemdziesiąt dwa tysiące pięćset trzydzieści sześć głosów,
- przeciw przyjęciu uchwały głosów nie oddano,
- głosów wstrzymujących się nie oddano,
- głosów nie ważnych nie oddano,
- sprzeciwów nie zgłoszono.

**Uchwała nr 3**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**„Emperia Holding” Spółka Akcyjna z siedzibą w Lublinie**  
**z dnia 11 października 2012 roku**  
**w sprawie wyrażenia przez Walne Zgromadzenie Spółki zgody na nabywanie przez**  
**„Emperia Holding” S.A. i jej spółki zależne akcji własnych i określenie zasad nabywania**  
**akcji własnych**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie „Emperia Holding” Spółka Akcyjna („Spółka”), działając na podstawie art. 365 § 1 w związku z art. 362 § 1 pkt 5 Kodeksu spółek handlowych postanawia, co następuje:

**§ 1**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Zarząd do podejmowania wszelkich czynności faktycznych i prawnych w zakresie nabywania akcji własnych w celu ich umorzenia, a następnie obniżenia kapitału zakładowego Spółki na warunkach i w trybie ustalonym w niniejszej Uchwale, w tym do zawarcia ze spółką zależną od Spółki, przez co należy rozumieć następujące spółki: ELPRO EKON Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. z siedzibą w Lublinie, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000392753, P3 EKON Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. z siedzibą w Lublinie, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000407301, P5 EKON Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. z siedzibą w Lublinie, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000425738, jak również spółki kapitałowe, w których Spółka posiada, choćby pośrednio 100% udziałów lub 100% akcji („Spółka Zależna”) lub Spółkami Zależnymi umowy w sprawie nabywania akcji własnych Spółki.

**§ 2**

1. Upoważnienie Walnego Zgromadzenia Spółki obejmuje podpisanie umowy ze Spółką Zależną, względnie podpisanie umów ze Spółkami Zależnymi od Spółki, na warunkach opisanych w Uchwale nr 4, na podstawie której to umowy lub umów Zarząd zleci Spółce Zależnej lub Spółkom Zależnym nabywanie akcji Spółki przez Spółkę Zależną lub Spółki Zależne w celu ich późniejszej odsprzedaży Spółce.
2. Nabywanie akcji Spółki przez Spółkę Zależną lub Spółki Zależne odbywać się będzie na poniższych zasadach:
  - a) łączna liczba akcji własnych nabywanych w ramach niniejszego programu nie spowoduje, że Spółka bezpośrednio lub pośrednio będzie posiadała więcej niż 33% wszystkich akcji Spółki;
  - b) w przypadku nabywania akcji w obrocie poza rynkiem regulowanym cena za akcją nie może być wyższa od ceny będącej średnią arytmetyczną ze średnich, dziennych cen ważonych wolumenem obrotu (ustalonych na Giełdzie Papierów Wartościowych w

Warszawie S.A.) z ostatnich 3 (trzech) miesięcy sprzed dnia podania do publicznej wiadomości zamiaru nabycia akcji powiększonej o 5 % ;

- c) na skup akcji własnych przeznaczają się kwotę nie większą niż 200.000.000,00 PLN (dwieście milionów złotych) złotych;
  - d) upoważnienie Spółki Zależnej do nabywania akcji Spółki na jej zlecenie obejmuje okres od dnia podjęcia niniejszej Uchwały do 31 grudnia 2014 roku, nie dłużej jednak niż do nabycia maksymalnej liczby akcji określonej w § 2 ust. 2 pkt a) niniejszej Uchwały lub do wyczerpania się środków finansowych określonych w § 2 ust. 2 pkt c) niniejszej Uchwały;
  - e) termin rozpoczęcia i zakończenia nabywania akcji Zarząd poda do publicznej wiadomości zgodnie z art. 56 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz spółkach publicznych; termin rozpoczęcia nabywania akcji zostanie podany przed rozpoczęciem realizacji zakupu;
  - f) przedmiotem nabycia akcji mogą być akcje Spółki w pełni pokryte;
  - g) środki przeznaczone na zakup akcji własnych Spółki będą pochodzić ze środków Spółki Zależnej lub Spółek Zależnych, w tym ze środków pochodzących z finansowania zewnętrznego, a w szczególności uzyskanych z emisji obligacji przez Spółkę Zależną lub Spółki Zależne opisanej w Uchwale nr 5;
  - h) akcje własne będą nabywane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie lub poza rynkiem regulowanym;
  - i) Spółka Zależna lub Spółki Zależne mogą nabywać akcje Spółki w trybie ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji lub bez ogłaszania wezwania, jeżeli liczba skupowanych akcji nie powoduje obowiązku ogłoszenia wezwania zgodnie z art. 72 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. W przypadku, gdy akcje będą nabywane bez ogłoszenia wezwania, zamiar nabycia będzie podany do publicznej wiadomości w sposób określony przez Zarząd.
3. Zarząd przed rozpoczęciem procesu nabywania akcji przez Spółkę Zależną lub Spółki Zależne jest zobowiązany do uzyskania zgody Rady Nadzorczej wydanej w formie uchwały podjętej zwykłą większością głosów.

### § 3

Zarząd zwoła Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w celu powzięcia uchwały o umorzeniu akcji własnych nabytych w wykonaniu niniejszej Uchwały przez Spółkę i obniżeniu kapitału zakładowego Spółki.

### § 4

W okresie upoważnienia udzielonego na mocy niniejszej Uchwały w zakresie jej wykonywania, Zarząd Spółki jest zobowiązany do przedstawienia na każdym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy informacji o aktualnym stanie dotyczącym liczby i wartości nominalnej nabytych akcji własnych Spółki oraz ich udziału w kapitale zakładowym Spółki.

### § 5

Zarząd jest upoważniony do określenia pozostałych zasad nabycia akcji, w zakresie nieuregulowanym w niniejszej Uchwale lub w bezwzględnie obowiązujących przepisach prawa.

## § 6

Niniejsza Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Akcjonariusze w głosowaniu jawnym przyjęli powyższą uchwałę, przy czym w głosowaniu brali udział akcjonariusze reprezentujący 6.682.536 (sześć milionów sześćset osiemdziesiąt dwa tysiące pięćset trzydzieści sześć) głosów, (44,21 % kapitału zakładowego), z czego:

- za przyjęciem uchwały oddano 5.322.184 (pięć milionów trzysta dwadzieścia dwa tysiące sto osiemdziesiąt cztery) głosów,
- przeciw przyjęciu uchwały głosów nie oddano,
- głosów wstrzymujących się oddano: 1.360.352 (jeden milion trzysta sześćdziesiąt tysięcy trzysta pięćdziesiąt dwa),
- głosów nie ważnych nie oddano,
- sprzeciwów nie zgłoszono.

### **Uchwała Nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia „Emperia Holding” Spółka Akcyjna z siedzibą w Lublinie z dnia 11 października 2012 roku w sprawie wyrażenia przez Walne Zgromadzenie Spółki zgody na zawarcie umowy pomiędzy Spółką a jej spółką zależną**

## § 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie „Emperia Holding” Spółka Akcyjna z siedzibą w Lublinie („**Spółka**”) upoważnia Zarząd do zawarcia umowy ze spółką zależną od Spółki, przez co należy rozumieć następujące spółki: ELPRO EKON Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. z siedzibą w Lublinie, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000392753, P3 EKON Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. z siedzibą w Lublinie, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000407301, P5 EKON Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. z siedzibą w Lublinie, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000425738, jak również spółki kapitałowe, w których Spółka posiada 100% udziałów lub 100% akcji („**Spółka Zależna**”), względnie ze Spółkami Zależnymi od Spółki, której przedmiotem jest nabycie akcji własnych Spółki przez Spółkę Zależną, w celu wykonania Uchwały nr 3, a następnie ich odsprzedaż Spółce w celu dokonania umorzenia („**Umowa**”), na zasadach określonych w niniejszej Uchwale.

## § 2

Spółka jest uprawniona do zawarcia Umowy lub Umów ze Spółką Zależną lub Spółkami Zależnymi, które istnieją w chwili podejmowania niniejszej Uchwały lub, które powstaną po podjęciu niniejszej Uchwały lub, które staną się Spółkami Zależnymi po podjęciu niniejszej Uchwały.

## § 3

Stronami Umowy mogą być: Spółka, Spółka Zależna oraz dom maklerski obsługujący nabycie akcji własnych przez Spółkę.

## § 4

Spółka dokona odkupu akcji Spółki od Spółki Zależnej lub Spółek Zależnych po cenie ustalonej w Umowie, przy zastrzeżeniu, iż przy ustalaniu ceny Zarząd weźmie pod uwagę

wymogi w zakresie uregulowań odnoszących się do cen transferowych oraz przepływów finansowych w ramach grupy kapitałowej.

## § 5

1. Zapłata ceny, o której mowa w § 4 niniejszej Uchwały, na rzecz Spółki Zależnej z tytułu odsprzedaży akcji własnych Spółce będzie należna w dniu następnym po upływie terminu wynikającego z art. 456 § 3 Kodeksu spółek handlowych, za wyjątkiem sytuacji opisanych w ust. 2 poniżej.
2. W sytuacji gdy:
  - a) w ciągu 12 miesięcy od dnia nabycia akcji własnych przez Spółkę od Spółki Zależnej nie zostaną podjęte uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie umorzenia akcji własnych i obniżenia kapitału zakładowego, bądź
  - b) dojdzie do prawomocnej odmowy zarejestrowania obniżenia kapitału zakładowego Spółki przez sąd,Spółka zapłaci Spółce Zależnej cenę, o której mowa w § 4 niniejszej Uchwały w zależności od tego, które z poniższych zdarzeń wymienionych w ppkt (i) oraz ppkt(ii) nastąpi najwcześniej:
  - (i) w dniu następnym po otrzymaniu zapłaty za akcje własne, jeżeli Zarząd podejmie decyzję o ich zbyciu;
  - (ii) w dniu następnym po umorzeniu akcji własnych przez Zarząd, na zasadzie art. 363 § 5 Kodeksu spółek handlowych w związku z art. 457 § 1 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych oraz art. 359 § 7 Kodeksu spółek handlowych,jednakowoż nie później niż w dniu 31 grudnia 2015 roku.
3. Umowa może zawierać standardowe dla umów kredytowych wymogi dotyczące stanu wypłacalności Spółki oraz postanowienia, iż w przypadku, gdy wymogi takie nie będą spełnione, Spółka Zależna będzie uprawniona do żądania uiszczenia zapłaty ceny, o której mowa w § 4 niniejszej Uchwały z tytułu odsprzedaży akcji własnych Spółce przed nastąpieniem zastrzeżonego powyżej terminu.

## § 6

Zarząd jest upoważniony do określenia pozostałych postanowień Umowy, w zakresie nieuregulowanym w niniejszej Uchwale lub w bezwzględnie obowiązujących przepisach prawa.

## § 7

Niniejsza Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Akcjonariusze w głosowaniu jawnym przyjęli powyższą uchwałę, przy czym w głosowaniu brali udział akcjonariusze reprezentujący 6.682.536 (sześć milionów sześćset osiemdziesiąt dwa tysiące pięćset trzydzieści sześć) głosów, (44,21 % kapitału zakładowego), z czego:

- za przyjęciem uchwały oddano 6.058.524 (sześć milionów pięćdziesiąt osiem tysięcy pięćset dwadzieścia cztery) głosów,
- przeciw przyjęciu uchwały oddano 24.012 (dwadzieścia cztery tysiące dwanaście) głosów,
- głosów wstrzymujących się oddano: 600.000 (sześćset tysięcy),
- głosów nie ważnych nie oddano,
- sprzeciwów nie zgłoszono.

**Uchwała Nr 5**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**„Emperia Holding” Spółka Akcyjna z siedzibą w Lublinie**  
**z dnia 11 października 2012 roku**  
**w sprawie emisji obligacji przez spółkę zależną**

**§ 1**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie „Emperia Holding” S. A. („**Spółka**”) upoważnia Zarząd do dokonania czynności zmierzających do przeprowadzenia przez spółkę zależną od Spółki, przez co należy rozumieć następujące spółki: ELPRO EKON Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. z siedzibą w Lublinie, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000392753, P3 EKON Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. z siedzibą w Lublinie, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000407301, P5 EKON Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. z siedzibą w Lublinie, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000425738, jak również spółki kapitałowe, w których Spółka posiada 100% udziałów lub 100% akcji, względnie Spółki Zależne od Spółki („**Emitent**”) emisji obligacji („**Obligacje**”). Emitent jest uprawniony do dokonywania jednokrotnej lub wielokrotnej emisji Obligacji.

**§ 2**

1. Obligacje mogą być zabezpieczone lub niezabezpieczone, mogą być imienne lub na okaziciela, mogą nie posiadać formy dokumentu lub posiadać formę dokumentu, mogą być kuponowe lub zerokuponowe. Emisja obligacji może być przeprowadzona tylko na rynku krajowym lub na rynku krajowym i zagranicznym.
2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Zarząd do wyboru powyższych zasad emisji Obligacji kierując się najniższym kosztem uzyskania finansowania na skup akcji Spółki przez Spółki Zależne.

**§ 3**

Łączna wartość nominalna emisji Obligacji będzie nie wyższa niż 200.000.000,00 PLN (słownie: dwieście milionów złotych).

**§ 4**

Warunki emisji Obligacji poszczególnych serii mogą, ale nie muszą przewidywać opcję dopuszczenia i wprowadzenia Obligacji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu.

**§ 5**

Pozostałe warunki emisji Obligacji zostaną określone przez Emitenta, w szczególności będzie to:

- a) określenie sposobu podziału emisji Obligacji na serie i maksymalnej liczby Obligacji w danej serii, wartości nominalnej jednej Obligacji, ceny emisyjnej, wysokości oprocentowania, terminów i zasad wypłaty świadczeń z Obligacji, warunków i terminów wykupu poszczególnych serii, przypadających nie później niż w dniu 31 grudnia 2015 roku, pozostałych zasad wykupu oraz progów dojścia emisji Obligacji do skutku, w przypadku, gdyby Emitent takie progi ustalił;
- b) ustalenie przez Emitenta sposobu proponowania nabycia Obligacji zgodnie z art. 9 Ustawy o obligacjach.

**§ 6**

Każdy Emitent jest uprawniony do zawarcia umów w celu zabezpieczenia powodzenia emisji Obligacji, zarówno na zasadzie odpłatnej, jak i nieodpłatnej, w tym umowy lub umów o subemisję usługową lub inwestycyjną.

## § 7

Każdy Emitent jest uprawniony do zawarcia odpowiednich umów lub dokumentów zabezpieczeń Obligacji, w tym w szczególności, jeżeli będzie to konieczne, oświadczenia lub oświadczeń o ustanowieniu hipoteki lub hipotek oraz zastawu lub zastawów rejestrowych na zbiorze rzeczy lub przez Emitenta stanowiącym zorganizowaną część przedsiębiorstwa Emitenta.

## § 8

Zarząd jest upoważniony do określenia pozostałych warunków emisji Obligacji, w zakresie nieuregulowanym w niniejszej Uchwale lub w bezwzględnie obowiązujących przepisach prawa.

## § 9

Niniejsza Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Akcjonariusze w głosowaniu jawnym przyjęli powyższą uchwałę, przy czym w głosowaniu brali udział akcjonariusze reprezentujący 6.682.536 (sześć milionów sześćset osiemdziesiąt dwa tysiące pięćset trzydzieści sześć) głosów, (44,21 % kapitału zakładowego), z czego:

- za przyjęciem uchwały oddano 6.058.524 (sześć milionów pięćdziesiąt osiem tysięcy pięćset dwadzieścia cztery) głosów,
- przeciw przyjęciu uchwały oddano 24.012 (dwadzieścia cztery tysiące dwanaście) głosów,
- głosów wstrzymujących się oddano: 600.000 (sześćset tysięcy),
- głosów nie ważnych nie oddano,
- sprzeciwów nie zgłoszono.

## Uchwała nr 6

### **Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia „Emperia Holding” S.A. z siedzibą w Lublinie z dnia 11 października 2012 roku w sprawie powołania członka Rady Nadzorczej.**

„Na podstawie art. 385 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 12.ust. 2 w zw. z art. 22 ust. 1 ppkt (f) Statutu spółki „Emperia Holding” S.A. („Spółka”) Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym uchwała, co następuje:

#### §1.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołuje Jarosława Wawerskiego na członka Rady Nadzorczej Spółki.

#### §2.

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Akcjonariusze w głosowaniu tajnym przyjęli powyższą uchwałę, przy czym w głosowaniu brali udział akcjonariusze reprezentujący 6.682.536 (sześć milionów sześćset osiemdziesiąt dwa tysiące pięćset trzydzieści sześć) głosów, (44,21 % kapitału zakładowego), z czego:

- za przyjęciem uchwały oddano 5.364.951 (pięć milionów trzysta sześćdziesiąt cztery tysiące dziewięćset pięćdziesiąt jeden) głosów,
- przeciw przyjęciu uchwały głosów nie oddano,
- głosów wstrzymujących się oddano: 1.317.585 (jeden milion trzysta siedemnaście tysięcy pięćset osiemdziesiąt pięć),
- głosów nie ważnych nie oddano,
- sprzeciwów nie zgłoszono.

**Uchwała nr 7**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia „Emperia Holding” S.A. z siedzibą w Lublinie**  
**z dnia 11 października 2012 roku**  
**w sprawie likwidacji struktury spółek zajmujących się obrotem i zarządzaniem**  
**nieruchomościami.**

„Działając na podstawie art. 393 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 22 ust. 1 lit o) Statutu spółki „Emperia Holding” S.A. („Spółka”) niniejszym uchwała, co następuje:

§1.

W związku z nową strategią rozwoju nakierowaną na rozwijanie działalności w segmencie handlu detalicznego, przy jednoczesnym wygaszaniu lub zbywaniu kapitałochłonnych działalności, które nie są uznawane za strategiczne dla rozwoju Grupy Kapitałowej „Emperia Holding” S.A. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki akceptuje zaproponowaną przez Zarząd strategię sprzedaży nieruchomości stanowiących własność spółek komandytowo-akcyjnych – tworzących wyodrębniony w Grupie Kapitałowej „Emperia Holding” S.A. segment podmiotów wyspecjalizowanych w obrocie i zarządzaniu nieruchomościami oraz wyraża zgodę na zaprzestanie działalności tych podmiotów, w tym likwidację spółek komandytowo-akcyjnych.

§2.

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.”

Akcjonariusze w głosowaniu jawnym przyjęli powyższą uchwałę, przy czym w głosowaniu brali udział akcjonariusze reprezentujący 6.682.536 (sześć milionów sześćset osiemdziesiąt dwa tysiące pięćset trzydzieści sześć) głosów, (44,21 % kapitału zakładowego), z czego:

- za przyjęciem uchwały oddano 6.058.524 (sześć milionów pięćdziesiąt osiem tysięcy pięćset dwadzieścia cztery) głosów,
- przeciw przyjęciu uchwały oddano głosów: 24.012 (dwadzieścia cztery tysiące dwanaście),
- głosów wstrzymujących się oddano: 600.000 (sześćset tysięcy) głosów,
- głosów nie ważnych nie oddano,
- sprzeciwów nie zgłoszono.

**Uchwała nr 8**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia „Emperia Holding” S.A. z siedzibą w Lublinie**  
**z dnia 11 października 2012 roku w sprawie dokonania zmiany Uchwały nr 2**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia „Emperia Holding” S.A. z dnia 4 marca 2010**  
**r. dotyczącej Programu Opcji Menedżerskich i Programu Motywacyjnego.**

„Działając na podstawie art. 393 pkt 5 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 22 ust. 1 lit l) Statutu spółki „Emperia Holding” S.A. („Spółka”), Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwała co następuje:

§ 1

W Uchwale Nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 4 marca 2010 r. w sprawie dokonania zmian uchwał dotyczących przeprowadzenia przez Spółkę trzyletniego (2008-2010) programu opcji menedżerskich oraz ustalenia zasad przeprowadzenia przez Spółkę Programu Motywacyjnego 2010-2012 dokonuje się następujących zmian:

W pkt I.1 w § 1:

1. Po ust. 18 dodaje się ust. 18<sup>1</sup> w brzmieniu:

„18<sup>1</sup>. Jeżeli, w okresie od 1 stycznia 2012 do 30 czerwca 2020 r., w którymkolwiek roku obrotowym, spółka „Emperia Holding” S.A. wypłaci zaliczkę na poczet dywidendy i/lub dywidendę w łącznej wysokości wyższej niż 40% skonsolidowanego zysku netto za poprzedni rok obrotowy (Warunek Korekty), to cena emisyjna Akcji równa będzie różnicy ceny emisyjnej ustalonej zgodnie z ust. 18 i Korekty obliczonej według wzoru:

$Korekta = B - C$ ;

Gdzie:

Korekta – kwota, o którą zostanie pomniejszona cena emisyjna Akcji w dniu realizacji opcji;

B – skumulowana do dnia realizacji opcji wartość faktycznie wypłaconych zaliczek na poczet dywidendy i/lub dywidend na 1 akcję, (wyłącznie z lat obrotowych w których został spełniony Warunek Korekty),

C – 40% ustalonej do dnia realizacji opcji sumy skonsolidowanych rozwodnionych zysków netto na jedną akcję, ustalanych każdorazowo (wyłącznie w latach obrotowych w których został spełniony Warunek Korekty) w oparciu o skonsolidowany zysk netto za ubiegły rok obrotowy.

Jako skonsolidowany zysk netto uznaje się zysk wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu rocznym Grupy Kapitałowej (uwzględniający wynik na działalności kontynuowanej i zaniechanej) pomniejszony o skutki wpływu na ten zysk operacji jednorazowych takich jak określone w ust. 18<sup>2</sup>.1 Wysokość skonsolidowanego zysku netto, po wyeliminowaniu operacji jednorazowych, powinna zostać potwierdzona przez biegłego rewidenta.

Jeżeli ustalona, zgodnie z przedstawioną powyżej formułą, cena byłaby niższa niż 1 złoty za 1 akcję, to przyjmuje się, że cena emisyjna Akcji jest równa 1 złoty.”

2. Po ust. 18<sup>1</sup> dodaje się ust. 18<sup>2</sup> w brzmieniu:

„ 18<sup>2</sup> 1. Przy wyliczaniu skonsolidowanego rozwodnionego zysku netto na jedną akcję na potrzeby Programu nie uwzględnia się, z zastrzeżeniem pkt 18<sup>2</sup>.2., kosztów bezpośrednich i pośrednich, które wpłynęły na poziom skonsolidowanego zysku netto, a zostały poniesione w związku z:

- a) wykonywaniem Umowy Inwestycyjnej zawartej z Eurocash S.A. w Komornikach w dniu 21 grudnia 2010 roku,
- b) ze sporem prawnym pomiędzy „Emperia Holding” S.A i P1 Sp. z o.o. a Eurocash S.A. w Komornikach dotyczącym Umowy Inwestycyjnej zawartej z Eurocash S.A. w Komornikach w dniu 21 grudnia 2010 roku,-
- c) ze zbyciem udziałów, akcji, certyfikatów inwestycyjnych, zbyciem ogółu praw i obowiązków wspólnika w spółkach osobowych, zbyciem nieruchomości, prawa użytkownika wieczystego, przedsiębiorstwa, zorganizowanej części przedsiębiorstwa.

2. Wyłączenie, o którym mowa w pkt 18<sup>2</sup>.1 dotyczy tylko kosztów związanych z zakupem usług obcych oraz opłat sądowych, a w szczególności kosztów usług prawnych, kosztów doradztwa księgowego, kosztów usług audytorskich, opłat sądowych i arbitrażowych, oraz kosztów związanych z procesami due diligence spółek. Wyłączeniu, o którym mowa w pkt 18<sup>2</sup>.1 podlegają koszty do wysokości nie przekraczającej łącznie 5.000.000,00 (pięć milionów) złotych w każdym roku obrotowym.

3. Po ust. 19 dodaje się ust. 20 w brzmieniu:

„20. Program zakończy się automatycznie, a Uczestnikom tego Programu posiadającym

niezrealizowane opcje będzie przysługiwało prawo do ekwiwalentu pieniężnego, w przypadku gdy jakkolwiek podmiot działający indywidualnie lub w porozumieniu (w rozumieniu art. 87 ustawy z dnia 29.07.2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych) przekroczy 33% ogólnej liczby głosów w Spółce (Przejęcie Kontroli). Za dzień zakończenia Programu uznaje się dzień, w którym Spółka powzięła wiadomość o Przejęciu Kontroli. W takim przypadku Uczestnikom Programu, w terminie 14 dni od dnia zakończenia Programu, zostanie wypłacony ekwiwalent pieniężny ustalony według formuły:

$$A = (B \times (C - D)) \times ((1-E)/(1-F));$$

Gdzie:

A – kwota ekwiwalentu pieniężnego przysługującego uczestnikowi programu,

B – ilość opcji, która przysługuje Uczestnikowi ,

C – wyższa z dwóch wartości:

1. średni kurs akcji ważony obrotem za okres ostatnich 30 notowań poprzedzających dzień, w którym Spółka powzięła informację o Przejęciu Kontroli; średni kurs akcji obliczony zostanie jako iloraz wartości transakcji zawartych we wskazanym okresie za pośrednictwem Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz liczby akcji będących przedmiotem obrotu w tych transakcjach, albo
2. najwyższa cena ogłoszona w wezwaniu publicznym na sprzedaż lub zamianę akcji Spółki w okresie 6 miesięcy poprzedzających dzień, w którym Spółka powzięła informację o spełnieniu się warunku.

D – cena emisyjna Akcji ustalona zgodnie z treścią ust. 16 i ust. 16<sup>1</sup>,

E – obowiązująca w chwili wypłaty ekwiwalentu pieniężnego stawka podatkowa od przychodów (dochodów) z kapitałów pieniężnych dotycząca zbycia akcji,

F – najwyższa stawka podatkowa obowiązująca w chwili wypłaty ekwiwalentu pieniężnego w podatku dochodowym od osób fizycznych.”

W pkt I.2:

1. Wstęp do pkt I.2 otrzymuje brzmienie:

Walne Zgromadzenie Spółki „EMPERIA HOLDING” S.A. z siedzibą w Lublinie (dalej „**Spółka**”) działając na podstawie art. 393 pkt 5, art. 433 § 2 i art. 448 § 1 i 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, art. 22 i 23 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (dalej „**ustawa o obligacjach**”) oraz art. 22 ust. 1 pkt 1 Statutu Spółki, w celu wykonania zobowiązań Spółki wynikających z programu opcji menedżerskich wprowadzonego w Spółce uchwałą nr 26 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 26 czerwca 2008 r. zmienionej uchwałą nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 4 marca 2010 r. zmienionej uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 11 października 2012r., („**Uchwała w sprawie Programu Opcji**”), uchwała, co następuje:

2. W § 1 po ust. 9 dodaje się ust. 9<sup>1</sup> w brzmieniu:

„9<sup>1</sup>. Jeżeli, w okresie od 1 stycznia 2012 do 30 czerwca 2020 r., w którymkolwiek roku obrotowym, spółka „Emperia Holding” S.A. wypłaci zaliczkę na poczet dywidendy i/lub dywidendę w łącznej wysokości wyższej niż 40% skonsolidowanego zysku netto za poprzedni rok obrotowy (Warunek Korekty), to cena emisyjna Akcji równa będzie różnicy ceny emisyjnej ustalonej zgodnie z ust. 9 i Korekty obliczonej według wzoru:

$$\text{Korekta} = B - C;$$

Gdzie:

Korekta – kwota, o którą zostanie pomniejszona cena emisyjna Akcji w dniu realizacji opcji;

B – skumulowana do dnia realizacji opcji wartość faktycznie wypłaconych zaliczek na poczet dywidendy i/lub dywidend na 1 akcję, (wyłącznie z lat obrotowych w których został spełniony Warunek Korekty),

C – 40% ustalonej do dnia realizacji opcji sumy skonsolidowanych rozwodnionych zysków netto na jedną akcję, ustalanych każdorazowo (wyłącznie w latach obrotowych w których został spełniony Warunek Korekty) w oparciu o skonsolidowany zysk netto za ubiegły rok obrotowy.

Jako skonsolidowany zysk netto uznaje się zysk wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu rocznym Grupy Kapitałowej (uwzględniający wynik na działalności kontynuowanej i zaniechanej) pomniejszony o skutki wpływu na ten zysk operacji jednorazowych takich jak określone w ust. 18<sup>2</sup>.1 Uchwały w Sprawie Programu. Wysokość skonsolidowanego zysku netto, po wyeliminowaniu operacji jednorazowych, powinna zostać potwierdzona przez biegłego rewidenta.

Jeżeli ustalona, zgodnie z przedstawioną powyżej formułą, cena byłaby niższa niż 1 złoty za 1 akcję, to przyjmuje się, że cena emisyjna Akcji jest równa 1 złoty.”

### 3. W § 2 po ust. 4 dodaje się ust. 4<sup>1</sup> w brzmieniu:

„4<sup>1</sup>. Jeżeli, w okresie od 1 stycznia 2012 do 30 czerwca 2020 r., w którymkolwiek roku obrotowym, spółka „Emperia Holding” S.A. wypłaci zaliczkę na poczet dywidendy i/lub dywidendę w łącznej wysokości wyższej niż 40% skonsolidowanego zysku netto za poprzedni rok obrotowy (Warunek Korekty), to cena emisyjna Akcji równa będzie różnicy ceny emisyjnej ustalonej zgodnie z ust. 4 i Korekty obliczonej według wzoru:

$Korekta = B - C;$

Gdzie:

Korekta – kwota, o którą zostanie pomniejszona cena emisyjna Akcji w dniu realizacji opcji;

B – skumulowana do dnia realizacji opcji wartość faktycznie wypłaconych zaliczek na poczet dywidendy i/lub dywidend na 1 akcję, (wyłącznie z lat obrotowych w których został spełniony Warunek Korekty),

C – 40% ustalonej do dnia realizacji opcji sumy skonsolidowanych rozwodnionych zysków netto na jedną akcję, ustalanych każdorazowo (wyłącznie w latach obrotowych w których został spełniony Warunek Korekty) w oparciu o skonsolidowany zysk netto za ubiegły rok obrotowy,

Jako skonsolidowany zysk netto uznaje się zysk wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu rocznym Grupy Kapitałowej (uwzględniający wynik na działalności kontynuowanej i zaniechanej) pomniejszony o skutki wpływu na ten zysk operacji jednorazowych takich jak określone w ust. 18<sup>2</sup>.1 Uchwały w Sprawie Programu. Wysokość skonsolidowanego zysku netto, po wyeliminowaniu operacji jednorazowych, powinna zostać potwierdzona przez biegłego rewidenta.

Jeżeli ustalona, zgodnie z przedstawioną powyżej formułą, cena byłaby niższa niż 1 złoty za 1 akcję, to przyjmuje się, że cena emisyjna Akcji jest równa 1 złoty.”

### § 2

Walne Zgromadzenie Spółki podzielając stanowisko Zarządu w sprawie niniejszej uchwały, postanowiło przyjąć tekst przedstawionej pisemnej opinii Zarządu jako uzasadnienie wymagane przez art. 433 § 2 i 6 oraz art. 445 § 1 w zw. z art. 449 § 1 Kodeksu spółek handlowych.

## Opinia Zarządu – uzasadnienie Uchwały

Opinia Zarządu Spółki szczegółowo uzasadniająca powody pozbawienia prawa poboru akcji serii O, wysokość proponowanej ceny emisyjnej akcji serii O oraz zasadność warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego została przedstawiona przed podjęciem Uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 4 marca 2010 r. Przedstawiony wówczas cel podjęcia takiej uchwały czyli przyznanie praw do objęcia tych akcji Obligatariuszom będącym uczestnikami Programu 2008-2009 pozostaje nadal aktualny. Osobami biorącymi udział w programie opcji menedżerskich są osoby, których praca ma kluczowe znaczenie dla działalności Spółki, spółek od niej zależnych lub z nią stowarzyszonych. Możliwość nabycia akcji serii O będzie mieć znaczenie motywacyjne dla tych osób, przyczyniając się do zwiększenia efektywności działania spółek. Przeprowadzenie Programu, w ramach którego emisja akcji serii O zostanie skierowana do menedżerów spowoduje długoterminowe związanie tych osób ze Spółką lub spółkami od niej zależnymi lub z nią stowarzyszonym. Ze względu na zależność wyników spółek od zatrudnionych w nich osób, związanie ze spółkami wysokiej klasy specjalistów jest konieczne dla zapewnienia ich prawidłowego rozwoju. Natomiast proponowana zmiana uchwały, jaka jest przedstawiana na dzisiejszym Zgromadzeniu precyzuje sposób ustalenia ceny emisyjnej Akcji w dniu realizacji opcji, gdy spółka „Emperia Holding” S.A. wypłaci zaliczkę na poczet dywidendy i/lub dywidendę w łącznej wysokości wyższej niż 40% skonsolidowanego zysku netto za poprzedni rok obrotowy. Proponowana zmiana określa także postępowanie w przypadku, gdy jakkolwiek podmiot działający indywidualnie lub w porozumieniu (w rozumieniu art. 87 ustawy z dnia 29.07.2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych) przekroczy 33% ogólnej liczby głosów w Spółce (Przejęcie Kontroli).

### § 3

Walne Zgromadzenie niniejszym upoważnia i zobowiązuje Radę Nadzorczą Spółki do dokonania zmian regulaminu określającego szczegółowe zasady, tryby, terminy i warunki Programu oraz inne kwestie niezbędne lub pożądane do prawidłowego przeprowadzenia Programu, uwzględniającego zmiany dokonane niniejszą Uchwałą.

### § 4

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.”

Akcjonariusze w głosowaniu jawnym kwalifikowaną większością głosów (85,42%) przyjęli powyższą uchwałę, przy czym w głosowaniu brali udział akcjonariusze reprezentujący 6.682.536 (sześć milionów sześćset osiemdziesiąt dwa tysiące pięćset trzydzieści sześć) głosów, (44,21 % kapitału zakładowego), z czego:

- za przyjęciem uchwały oddano 5.708.524 (pięć milionów siedemset osiem tysięcy pięćset dwadzieścia cztery) głosów,
- przeciw przyjęciu uchwały oddano głosów: 924.012 (dziewięćset dwadzieścia cztery tysiące dwanaście),
- głosów wstrzymujących się oddano: 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy),
- głosów nie ważnych nie oddano,
- sprzeciwów nie zgłoszono.