

Uchwała nr 1

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia „Emperia Holding” S.A. z siedzibą w Lublinie z dnia 6 grudnia 2011 roku w sprawie przyjęcia porządku obrad

„Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy 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 ar. 402¹ kodeksu spółek handlowych.

§2.

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.”

Akcjonariusze w głosowaniu jawnym większością głosów przyjęli powyższą uchwałę, przy czym w głosowaniu brali udział akcjonariusze reprezentujący 10.258.699 (dziesięć milionów dwieście pięćdziesiąt osiem tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt dziewięć) akcji, co stanowi 67,87 % (sześćdziesiąt siedem i osiemdziesiąt siedem setnych procent) kapitału, zakładowego, z czego:

- za przyjęciem uchwały oddano 10.159.801 (dziesięć milionów sto pięćdziesiąt dziewięć tysięcy osiemset jeden) głosów,
- przeciw przyjęciu uchwały oddano 98.898 (dziewięćdziesiąt osiem tysięcy osiemset dziewięćdziesiąt osiem) głosów,
- 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 6 grudnia 2011 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 1) 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 II.1 w §1

1. W ust. 10.1 po słowie „ust. 11” dodaje się „11¹ i 11²”.
2. Po ust. 10 dodaje się ust. 10¹ w brzmieniu:
„10¹. Dla potrzeb Programu ustala się, że dla wyliczania skonsolidowanego rozwodnionego zysku netto na jedną akcję uwzględnia się zysk z działalności kontynuowanej i zaniechanej.”
3. W ust. 11 w lit. a), b) i c) słowa „audytora” zastępuje się słowami „biegłego rewidenta”.
4. Po ust. 11 dodaje się ust. 11¹ i ust. 11² w brzmieniu:

„11¹. 1. Przy wyliczaniu skonsolidowanego rozwodnionego zysku netto na jedną akcję określonego w pkt 11.b i 11.c – na potrzeby Programu Motywacyjnego 2010-2012 – nie uwzględnia się, z zastrzeżeniem pkt 11¹.2, wyniku netto:

- a) ze zbycia lub umorzenia akcji, udziałów, certyfikatów inwestycyjnych oraz zbycia ogółu praw i obowiązków wspólnika w spółkach osobowych,
- b) ze zbycia nieruchomości lub prawa użytkowania wieczystego,
- c) ze zbycia przedsiębiorstwa lub zorganizowanej części przedsiębiorstwa.

2. Wyłączenie, o którym mowa w pkt 11¹.1 stosuje się tylko w przypadku, gdy wynik netto z transakcji określonych w tym punkcie łącznie przekroczy kwotę 5.000.000 zł. w danym roku obrotowym (przy czym jeżeli wynik netto przekroczył 5.000.000 zł. wyłącza się tylko nadwyżkę ponad 5.000.000 zł.) i o ile był on wliczany do wyniku netto wynikającego ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego za dany rok obrotowy.

11². 1. Przy wyliczaniu skonsolidowanego rozwodnionego zysku netto na jedną akcję określonego w pkt 11.b i 11.c – na potrzeby Programu Motywacyjnego 2010-2012 – nie uwzględnia się, z zastrzeżeniem pkt 11².2., kosztów bezpośrednich i pośrednich, które wpłynęły na poziom skonsolidowanego zysku netto i nie zostały uwzględnione zgodnie z pkt 11¹.1, 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 współnika w spółkach osobowych, zbyciem nieruchomości, prawa użytkowania wieczystego, przedsiębiorstwa, zorganizowanej części przedsiębiorstwa.

2. Wyłączenie, o którym mowa w pkt 11².1 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 11².1 podlegają koszty do wysokości nie przekraczającej łącznie 5.000.0000 zł. w każdym roku obrotowym.

Potwierdzenia wyliczenia skonsolidowanego rozwodnionego zysku netto na jedną akcję na potrzeby Programu Motywacyjnego 2010-2012 dokonuje biegły rewident.”

5. W ust. 12 jako ostatnie zdanie dodaje się:

„W przypadku gdyby w wyniku ustalenia ilości opcji uzyskało się liczbę niecałkowitą nastąpi zaokrąglenie w dół do najbliższej liczby całkowitej.”

6. Ust. 16 otrzymuje brzmienie:

„ 16.Cena emisyjna jednej Akcji oferowanej w ramach Programu, z zastrzeżeniem ust. 16¹, będzie stanowiła kwotę równą średniej arytmetycznej kursów akcji Spółki na zamknięcie sesji w notowaniach giełdowych na GPW w Warszawie S.A. z 90 dni poprzedzających dzień podjęcia Uchwały 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, pomniejszonej o 5 %.”

7. Po ust. 16 dodaje się ust. 16¹ w brzmieniu:

„16¹. 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. 16 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 obrotowym 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. 11¹.1 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.”

8. Po ust. 17 dodaje się ust. 18 w brzmieniu:

„18. Program Motywacyjny 2010-2012 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. 16¹,

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 II.2:

1. Wstęp do pkt II.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 zgodnie z pkt II. 1 Uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 4 marca 2010, zmienionej uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 6 grudnia 2011r., (**„Uchwała w Sprawie Programu Motywacyjnego 2010-2012”**), uchwała, co następuje:”

2. § 1 ust. 9 otrzymuje brzmienie:

„9. Cena emisyjna jednej Akcji serii P obejmowanych w wykonaniu prawa pierwszeństwa wynikającego z Obligacji, z zastrzeżeniem ust. 9¹ będzie stanowiła kwotę równą średniej arytmetycznej kursów akcji Spółki na zamknięcie sesji w notowaniach giełdowych na GPW w Warszawie S.A. z 90 dni poprzedzających dzień podjęcia Uchwały 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, pomniejszonej o 5 %.”

3. W § 1 po ust. 9 dodaje się ust. 9¹ w brzmieniu:

„9¹. 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 obrotowym 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. 11^{1.1} Uchwały w Sprawie Programu Motywacyjnego 2010-2012. 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.”

4. § 2 ust. 4 otrzymuje brzmienie:

„4. Akcje serii P będą obejmowane przez Obligatariuszy, z zastrzeżeniem ust. 4¹, po cenie emisyjnej stanowiącej kwotę równą średniej arytmetycznej kursów akcji Spółki na zamknięcie sesji w notowaniach giełdowych na GPW w Warszawie S.A. z 90 dni poprzedzających dzień podjęcia Uchwały 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, pomniejszonej o 5 %.”

5. W § 2 po ust. 4 dodaje się ust. 4¹ w brzmieniu:
„4¹. 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:

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

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 obrotowym 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. 11¹.1 Uchwały w Sprawie Programu Motywacyjnego 2010-2012. 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 P, wysokość proponowanej ceny emisyjnej akcji serii P 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 Motywacyjnego 2010-2012 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 P będzie mieć znaczenie motywacyjne dla tych osób, przyczyniając się do zwiększenia efektywności działania spółek. Przeprowadzenie Programu Motywacyjnego 2010-2012, w ramach którego emisja akcji serii P 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 pojęcie Celu Finansowego na potrzeby Programu Motywacyjnego, poprzez wyłączenie przy ustalaniu Celu Finansowego wyniku z transakcji polegających na zbyciu do podmiotów spoza Grupy Kapitałowej Emperia Holding S.A. m.in. akcji, udziałów, przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanych części oraz nieruchomości, oraz 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 jakikolwiek 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.

§ 5

Walne Zgromadzenie postanawia przyjąć tekst jednolity „pkt II. ZASADY PROGRAMU MOTYWACYJNEGO 2010-2012” Uchwały 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 zmienionej Uchwałą nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia „Emperia Holding” S.A. z siedzibą w Lublinie z dnia 6 grudnia 2011 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 w brzmieniu:

„pkt II.

ZASADY PROGRAMU MOTYWACYJNEGO 2010-2012

pkt II.1

Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą EMPERIA HOLDING S.A. z siedzibą w Lublinie (dalej „**Spółka**”), doceniając znaczenie motywacyjne możliwości objęcia akcji Spółki przez członków Zarządu Spółki oraz kluczowych członków kadry menedżerskiej Spółki i spółek od niej zależnych lub z nią stowarzyszonych, uchwała, co następuje:

§ 1

Wyraża się zgodę na przeprowadzenie przez Spółkę trzyletniego programu opcji menedżerskich zwanego **Programem Motywacyjnym 2010-2012** (dalej "**Program**"), w ramach, którego osoby uprawnione uzyskają możliwość nabycia obligacji z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji Spółki emitowanych w ramach warunkowo podwyższonego kapitału zakładowego Spółki. Program zostanie przeprowadzony w oparciu o zasady wskazane w niniejszej uchwale.

1. W związku z realizacją Programu kapitał zakładowy Spółki zostanie warunkowo podwyższony o kwotę nie większą niż 450.000 zł (słownie: czterysta pięćdziesiąt tysięcy złotych) w drodze emisji nie więcej niż 450.000 (słownie: czterystu pięćdziesięciu tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii P Spółki o wartości nominalnej 1 zł (słownie: jeden złoty) każda („**Akcje**”).
2. W związku z realizacją Programu Spółka wyemituje 450.000 (słownie: czterysta pięćdziesiąt tysięcy) obligacji imiennych z prawem pierwszeństwa do objęcia Akcji („**Obligacje**”).
3. Program zostanie podzielony na trzy transze. W ramach poszczególnych transz przewidziane będzie do nabycia przez Osoby Uprawnione odpowiednio nie więcej niż:
 - a. 150.000 Obligacji, z których będzie wynikać prawo pierwszeństwa do objęcia 150.000 Akcji – w ramach pierwszej transzy („**Transza 2010**”),

- b. 150.000 Obligacji, z których będzie wynikać prawo pierwszeństwa do objęcia 150.000 Akcji – w ramach drugiej transzy („**Transza 2011**”),
- c. 150.000 Obligacji, z których będzie wynikać prawo pierwszeństwa do objęcia 150.000 Akcji – w ramach trzeciej transzy („**Transza 2012**”).

Transze nie będą podlegały kumulacji w kolejnych latach realizacji Programu, co oznacza, że opcje nieprzyznane w ramach danej transzy nie przechodzą do kolejnej transzy.

- 4. Obligacje zostaną objęte przez powiernika, który następnie, w odpowiednich terminach, na wniosek Spółki, na warunkach i zasadach określonych w niniejszej uchwale i w regulaminie, o którym mowa w § 2 poniżej, będzie zbywał Obligacje Osobom Uprawnionym, którym przyznane zostały opcje.
- 5. Programem zostaną objęte osoby wskazane przez Radę Nadzorczą Spółki z grona członków Zarządu Spółki oraz zaproponowanych jej przez Zarząd Spółki kluczowych członków kadry menedżerskiej Spółki i spółek od niej zależnych lub z nią stowarzyszonych, niepełniących jednocześnie funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki ("**Osoby Uprawnione**").
- 6. Osoby Uprawnione będą uczestniczyć w Programie pod warunkiem zawarcia ze Spółką umów uczestnictwa zgodnie z regulaminem, o którym mowa w § 2 poniżej.
- 7. Wskazanie Osób Uprawnionych przez Radę Nadzorczą Spółki nastąpi według następujących zasad:
 - a. Rada Nadzorcza Spółki, w każdym z trzech lat 2010-2012, przyjmie w drodze uchwał listy Osób Uprawnionych do uczestnictwa w Programie („**Listy Uprawnionych**”),
 - b. Listy Uprawnionych będą zawierały, co najmniej imiona, nazwiska i adresy miejsca zamieszkania Osób Uprawnionych oraz maksymalną liczbę Obligacji przeznaczonych do nabycia przez poszczególne Osoby Uprawnione w danej transzy,
 - c. Listy Uprawnionych będą mogły być zmieniane lub uzupełniane, w tym poprzez włączenie do Programu nowych Osób Uprawnionych, w przypadkach, na zasadach i warunkach określonych w regulaminie, o którym mowa w § 2 poniżej.
- 8. Opcja umożliwi Osobie Uprawnionej nabycie na zasadach i warunkach określonych w niniejszej uchwale, umowach uczestnictwa, o których mowa w ust. 6 powyżej oraz regulaminie, o którym mowa w § 2 poniżej, Obligacji z prawem pierwszeństwa do objęcia Akcji wyemitowanych przez Spółkę w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego.
- 9. Przyznanie Osobie Uprawnionej opcji będzie uzależnione od spełnienia warunku pozostawania przez Osobę Uprawnioną w stosunku pracy lub

innym stosunku prawnym ze Spółką, spółką od niej zależną lub z nią stowarzyszoną, na podstawie, którego Osoba Uprawniona świadczy usługi na rzecz tych podmiotów lub pełnienia przez tę Osobę Uprawnioną funkcji w Zarządzie Spółki ("**Stosunek Służbowy**"), nieprzerwanie przez okres od momentu umieszczenia danej osoby na Liście Uprawnionych do dnia 31 grudnia, w zależności od transzy, roku odpowiednio 2010, 2011 lub 2012.

10. Opcje przyznawane każdej Osobie Uprawnionej, w ramach danej transzy, dzielą się na dwie części:

1) Finansowa Część Opcji, która może stanowić do 75% maksymalnej liczby Obligacji przyznanych przez Radę Nadzorczą zgodnie z daną Listą Uprawnionych, a przyznanie ostatecznej liczby opcji z tej części jest uzależnione od spełnienia określonego poziomu Celu Finansowego Spółki na dany rok, według zasad opisanych w ust. 11, 11¹ i 11² poniżej.

2) Rynkowa Część Opcji, która może stanowić do 25% maksymalnej liczby Obligacji przyznanych przez Radę Nadzorczą zgodnie z daną Listą Uprawnionych, a przyznanie ostatecznej liczby opcji z tej części jest uzależnione od spełnienia określonego poziomu Celu Rynkowego Spółki na dany rok, według zasad opisanych w ust. 12 poniżej.

10¹. Dla potrzeb Programu ustala się, że dla wyliczania skonsolidowanego rozwodnionego zysku netto na jedną akcję uwzględnia się zysk z działalności kontynuowanej i zaniechanej.

11. Dla potrzeb przyznania opcji w ramach danej Finansowej Części Opcji ustala się następujące Cele Finansowe Spółki:

a) osiągnięcie w roku 2010 przez Spółkę, potwierdzonego przez biegłego rewidenta, skonsolidowanego rozwodnionego zysku netto na jedną akcję na poziomie 5,62 (pięć i sześćdziesiąt dwa setne) złotych - dla Finansowej Części Opcji na 2010 rok („**Finansowa Część Opcji 2010**”),

b) osiągnięcie w roku 2011 przez Spółkę, potwierdzonego przez biegłego rewidenta, skonsolidowanego rozwodnionego zysku netto na jedną akcję na poziomie 6,75 (sześć i siedemdziesiąt pięć setnych) złotych - dla Finansowej Części Opcji na 2011 rok („**Finansowa Część Opcji 2011**”),

c) osiągnięcie w roku 2012 przez Spółkę, potwierdzonego przez biegłego rewidenta, skonsolidowanego rozwodnionego zysku netto na jedną akcję na poziomie 8,10 (osiem i dziesięć setnych) złotych - dla Finansowej Części Opcji na 2012 rok („**Finansowa Część Opcji 2012**”)

W przypadku zrealizowania Celu Finansowego Spółki na poziomie 100% i więcej danej Osobie Uprawnionej przysługiwać będzie ostateczna liczba opcji z danej Finansowej Części Opcji w wysokości 75% maksymalnej liczby Obligacji przyznanych przez Radę Nadzorczą zgodnie z daną Listą Uprawnionych.

W przypadku zrealizowania Celu Finansowego Spółki na poziomie niższym lub równym 80% Osobie Uprawnionej nie przysługują opcje w ramach danej Finansowej Części Opcji.

W przypadku zrealizowania Celu Finansowego Spółki na poziomie od 80% do 100% Osobie Uprawnionej przysługują opcje w ramach danej Finansowej Części Opcji w ilości ustalonej według formuły:

$$\frac{(A / B) \times 100 - 80}{20} \times 75\% C$$

gdzie:

A – osiągnięty poziom realizacji Celu Finansowego Spółki w danym roku

B – ustalony Cel Finansowy Spółki w danym roku,

C - maksymalna liczba Obligacji przyznanych przez Radę Nadzorczą zgodnie z daną Listą Uprawnionych.

W przypadku gdyby w wyniku ustalenia ilości opcji uzyskało się liczbę niecałkowitą nastąpi zaokrąglenie w dół do najbliższej liczby całkowitej.

11¹. 1. Przy wyliczaniu skonsolidowanego rozwodnionego zysku netto na jedną akcję określonego w pkt 11.b i 11.c – na potrzeby Programu Motywacyjnego 2010-2012 – nie uwzględnia się, z zastrzeżeniem pkt 11¹.2, wyniku netto:

- a) ze zbycia lub umorzenia akcji, udziałów, certyfikatów inwestycyjnych oraz zbycia ogółu praw i obowiązków wspólnika w spółkach osobowych,
- b) ze zbycia nieruchomości lub prawa użytkowania wieczystego,
- c) ze zbycia przedsiębiorstwa lub zorganizowanej części przedsiębiorstwa.

2. Wyłączenie, o którym mowa w pkt 11¹.1 stosuje się tylko w przypadku, gdy wynik netto z transakcji określonych w tym punkcie łącznie przekroczy kwotę 5.000.000 zł. w danym roku obrotowym (przy czym jeżeli wynik netto przekroczył 5.000.000 zł. wyłącza się tylko nadwyżkę ponad 5.000.000 zł.) i o ile był on wliczany do wyniku netto wynikającego ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego za dany rok obrotowy.

11². 1. Przy wyliczaniu skonsolidowanego rozwodnionego zysku netto na jedną akcję określonego w pkt 11.b i 11.c – na potrzeby Programu Motywacyjnego 2010-2012 – nie uwzględnia się, z zastrzeżeniem pkt 11².2., kosztów bezpośrednich i pośrednich, które wpłynęły na poziom skonsolidowanego zysku netto i nie zostały uwzględnione zgodnie z pkt 11¹.1, 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 użytkowania wieczystego, przedsiębiorstwa, zorganizowanej części przedsiębiorstwa.

2. Wyłączenie, o którym mowa w pkt 11².1 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 11².1 podlegają koszty do wysokości nie przekraczającej łącznie 5.000.0000 zł. w każdym roku obrotowym.

Potwierdzenia wyliczenia skonsolidowanego rozwodnionego zysku netto na jedną akcję na potrzeby Programu Motywacyjnego 2010-2012 dokonuje biegły rewident.

12. Dla potrzeb przyznania opcji w ramach danej Rynkowej Części Opcji ustala się następujące Cele Rynkowe Spółki:

a) Osiągnięcie zwrotu z akcji Spółki w 2010 roku na poziomie nie niższym niż zmiana indeksu WIG dla Rynkowej Części Opcji na 2010 rok („**Rynkowa Część Opcji 2010**”).

Zwrot z akcji Spółki ustalony będzie w następujący sposób:

$$\frac{\text{Średnia arytmetyczna kursów zamknięcia akcji Spółki w okresie} \\ 01.01.2010 - 31.12.2010 + \text{wyplacona dywidenda na jedną akcję w roku 2010}}{\text{Średnia arytmetyczna kursów zamknięcia akcji Spółki w okresie} \\ 01.01.2009 - 31.12.2009 + \text{wyplacona dywidenda na jedną akcję w roku 2009}} - 1$$

Zmiana indeksu WIG ustalona będzie w następujący sposób:

$$\frac{\text{Średnia arytmetyczna wartości indeksu WIG z zamknięcia notowań w okresie} \\ 01.01.2010 - 31.12.2010}{\text{Średnia arytmetyczna wartości indeksu WIG z zamknięcia notowań w okresie} \\ 01.01.2009 - 31.12.2009} - 1$$

b) Osiągnięcie zwrotu z akcji Spółki w 2011 roku na poziomie nie niższym niż zmiana indeksu WIG dla Rynkowej Części Opcji na 2011 rok („**Rynkowa Część Opcji 2011**”).

Zwrot z akcji Spółki ustalony będzie w następujący sposób:

*Średnia arytmetyczna kursów zamknięcia akcji Spółki w okresie
01.01.2011 – 31.12.2011 + wypłacona dywidenda na jedną akcję w roku 2011*

----- - 1

*Średnia arytmetyczna kursów zamknięcia akcji Spółki w okresie
01.01.2010 – 31.12.2010 + wypłacona dywidenda na jedną akcję w roku 2010*

Zmiana indeksu WIG ustalona będzie w następujący sposób:

*Średnia arytmetyczna wartości indeksu WIG z zamknięcia notowań w okresie
01.01.2011 – 31.12.2011*

----- - 1

*Średnia arytmetyczna wartości indeksu WIG z zamknięcia notowań w okresie
01.01.2010 – 31.12.2010*

c) Osiągnięcie zwrotu z akcji Spółki w 2012 roku na poziomie nie niższym niż zmiana indeksu WIG dla Rynkowej Części Opcji na 2012 rok („**Rynkowa Część Opcji 2012**”).

Zwrot z akcji Spółki ustalony będzie w następujący sposób:

*Średnia arytmetyczna kursów zamknięcia akcji Spółki w okresie
01.01.2012 – 31.12.2012 + wypłacona dywidenda na jedną akcję w roku 2012*

----- - 1

*Średnia arytmetyczna kursów zamknięcia akcji Spółki w okresie
01.01.2011 – 31.12.2011 + wypłacona dywidenda na jedną akcję w roku 2011*

Zmiana indeksu WIG ustalona będzie w następujący sposób:

*Średnia arytmetyczna wartości indeksu WIG z zamknięcia notowań w okresie
01.01.2012 – 31.12.2012*

----- - 1

*Średnia arytmetyczna wartości indeksu WIG z zamknięcia notowań w okresie
01.01.2011 – 31.12.2011*

W przypadku gdyby w wyniku ustalenia ilości opcji uzyskało się liczbę niecałkowitą nastąpi zaokrąglenie w dół do najbliższej liczby całkowitej.

13. Opcje będą przyznawane Osobom Uprawnionym, po spełnieniu warunków i według zasad, o których mowa w ust. 11-12 powyżej, w trzech transzach, o których mowa w ust. 3 powyżej, w terminach przypadających w latach 2011-2013, na podstawie uchwał Rady Nadzorczej Spółki o przyznaniu opcji, które zostaną podjęte pomiędzy 1 stycznia a 30 czerwca danego roku.

14. Realizacja opcji przyznanych w ramach danej transzy następować będzie w terminach:
- a) od dnia 1 lipca 2014 r. do dnia 30 czerwca 2018 r. – w odniesieniu do opcji przyznanych w ramach pierwszej transzy,
 - b) od dnia 1 lipca 2015 r. do dnia 30 czerwca 2019 r. – w odniesieniu do opcji przyznanych w ramach drugiej transzy,
 - c) od dnia 1 lipca 2016 r. do dnia 30 czerwca 2020 r. – w odniesieniu do opcji przyznanych w ramach trzeciej transzy,
15. W ramach realizacji opcji Osoby Uprawnione będą mogły nabyć od Powiernika Obligacje przewidziane do nabycia przez nich w ramach danej transzy, a następnie wykonać wynikające z Obligacji prawo pierwszeństwa do objęcia Akcji.
16. Cena emisyjna jednej Akcji oferowanej w ramach Programu, z zastrzeżeniem ust. 16¹, będzie stanowiła kwotę równą średniej arytmetycznej kursów akcji Spółki na zamknięcie sesji w notowaniach giełdowych na GPW w Warszawie S.A. z 90 dni poprzedzających dzień podjęcia Uchwały 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, pomniejszonej o 5 %.
- 16¹. 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. 16 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 obrotowym 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. 11¹.1 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.

17. Osoba Uprawniona, której została przyznana opcja w ramach Programu, zobowiązana jest do jej realizacji w terminie wskazanym w ust. 14 powyżej, jednak każdorazowo nie później niż:

- a. w ciągu dwudziestu pięciu miesięcy od dnia rozpoczęcia terminu realizacji opcji, o którym mowa w ust. 14 pkt a) powyżej, o ile Stosunek Służbowy wiążący tę Osobę Uprawnioną ze Spółką, spółką od niej zależną lub z nią stowarzyszoną ustanie, z jakichkolwiek przyczyn, w okresie po przyznaniu jej opcji, a przed terminem realizacji opcji, o którym mowa w ust. 14 pkt a) powyżej i jednocześnie nie zostanie nawiązany nowy Stosunek Służbowy łączący Osobę Uprawnioną ze wskazanymi podmiotami,
- b. w ciągu dwudziestu czterech miesięcy od dnia ustania z jakiegokolwiek przyczyny, Stosunku Służbowego wiążącego daną Osobę Uprawnioną ze Spółką, spółką od niej zależną lub z nią stowarzyszoną, o ile ustanie tego Stosunku Służbowego nastąpi w okresie po rozpoczęciu terminu realizacji opcji, o którym mowa w ust. 14 pkt a) powyżej i jednocześnie nie zostanie nawiązany nowy Stosunek Służbowy łączący Osobę Uprawnioną ze wskazanymi podmiotami,

Opcje niezrealizowane w terminie, o którym mowa powyżej wygasają.

18. Program Motywacyjny 2010-2012 zakończy się automatycznie, a Uczestnikom tego Programu posiadającym niezrealizowane opcje będzie przysługiwało prawo do ekwiwalentu pieniężnego, w przypadku gdy jakikolwiek 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:

a) 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

b) 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. 16¹,

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.

§ 2

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy niniejszym upoważnia i zobowiązuje Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia regulaminu określającego szczegółowe zasady, tryby, terminy i warunki Programu oraz inne kwestie niezbędne lub pożądane do prawidłowego przeprowadzenia Programu, uwzględniającego zasady określone w § 1 powyżej.

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

pkt II.2

Emisja obligacji z prawem pierwszeństwa i warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki.

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 zgodnie z pkt II. 1 Uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 4 marca 2010, zmienionej uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 6 grudnia 2011r., („Uchwała w sprawie Programu Motywacyjnego 2010-2012”), uchwała, co następuje:

§ 1

Emisja obligacji z prawem pierwszeństwa

1. Emituje się 450.000 (słownie: czterysta pięćdziesiąt tysięcy) sztuk obligacji imiennych z prawem pierwszeństwa, uprawniających do subskrybowania, z pierwszeństwem przed akcjonariuszami Spółki, 450.000 (słownie: czterystu pięćdziesięciu tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii P o wartości nominalnej 1 zł (słownie: jeden złoty) każda („Obligacje”).
2. Obligacje są emitowane w trzech seriach, w liczbie:
 - a) 150.000 (słownie: sto pięćdziesiąt tysięcy) Obligacji serii oznaczonej literą „A”,
 - b) 150.000 (słownie: sto pięćdziesiąt tysięcy) Obligacji serii oznaczonej literą „B”,
 - c) 150.000 (słownie: sto pięćdziesiąt tysięcy) Obligacji serii oznaczonej literą „C”,
3. Wartość nominalna oraz cena emisyjna jednej Obligacji wynosi 0,01 zł (słownie: jeden grosz).
4. Łączna wartość nominalna Obligacji wynosi 4.500 zł (słownie: cztery tysiące pięćset złotych).
5. Obligacje nie mają formy dokumentu i będą zapisane w ewidencji w rozumieniu art. 5a ustawy o obligacjach.
6. Obligacje są nieoprocenowane.
7. Każda Obligacja uprawnia do objęcia jednej akcji serii P z pierwszeństwem przed akcjonariuszami Spółki.
8. Obligacje będą niezbywalne poza:
 - a. przypadkami określonymi w warunkach emisji,
 - b. przejściem Obligacji na spadkobierców w drodze dziedziczenia.
9. Cena emisyjna jednej Akcji serii P obejmowanych w wykonaniu prawa pierwszeństwa wynikającego z Obligacji, z zastrzeżeniem ust. 9¹ będzie stanowiła kwotę równą średniej arytmetycznej kursów akcji Spółki na zamknięcie sesji w notowaniach giełdowych na GPW w Warszawie S.A. z 90 dni poprzedzających dzień podjęcia Uchwały 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, pomniejszonej o 5 %.

9¹. 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:

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 obrotowym 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. 11^{1.1} Uchwały w Sprawie Programu Motywacyjnego 2010-2012. 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.

10. Na zasadach i warunkach określonych w Uchwale w Sprawie Programu Motywacyjnego 2010-2012 oraz regulaminie, o którym mowa w § 2 Uchwały w Sprawie Programu Motywacyjnego 2010-2012, prawo pierwszeństwa do objęcia akcji serii P wynikające z:

a) Obligacji serii A - może być wykonane w terminie od dnia 1 lipca 2014 do dnia 30 czerwca 2018 r.,

b) Obligacji serii B - może być wykonane w terminie od dnia 1 lipca 2015 do dnia 30 czerwca 2019 r.,

c) Obligacji serii C - może być wykonane w terminie od dnia 1 lipca 2016 do dnia 30 czerwca 2020 r.

11. Obligacje, z zastrzeżeniem ust. 12 poniżej, zostaną wykupione przez Spółkę po wartości nominalnej w dniu („**Dzień Wykupu**”):

- a) 30 czerwca 2018 r. – w przypadku Obligacji serii A,
- b) 30 czerwca 2019 r. – w przypadku Obligacji serii B,
- c) 30 czerwca 2020 r. – w przypadku Obligacji serii C,

12. Obligacje, w przypadku których wykonano związane z nimi prawo pierwszeństwa do objęcia akcji Serii P, zostaną wykupione przez Spółkę w terminie nie dłuższym niż 30 (trzydzieści) dni od dnia złożenia przez obligatariusza oświadczenia o objęciu akcji serii P i dyspozycji wykupu obligacji. W przypadku, gdy ustalony w powyższy sposób termin wykupu Obligacji będzie przypadał po dniu:

- a) 30 czerwca 2018 r. – w przypadku Obligacji serii A,
- b) 30 czerwca 2019 r. – w przypadku Obligacji serii B,
- c) 30 czerwca 2020 r. – w przypadku Obligacji serii C,

Obligacje, w zależności od serii, zostaną wykupione w dniu wskazanym w pkt a-c powyżej.

13. Emisja Obligacji nastąpi w trybie proponowania nabycia w sposób niepubliczny, zgodnie z art. 9 pkt 3 ustawy o obligacjach. Propozycja nabycia wszystkich Obligacji zostanie skierowana do firmy inwestycyjnej lub banku ("**Powiernik**"), wybranego przez Zarząd Spółki.

14. Przed zaoferowaniem Obligacji do objęcia przez Powiernika, Spółka zawrze z Powiernikiem umowę, na mocy której zobowiąże się on do objęcia Obligacji, zbywania ich na wniosek Spółki wskazanym osobom oraz do prowadzenia ewidencji Obligacji, o której mowa w ust. 5, jak również zobowiąże się nie wykonywać prawa pierwszeństwa objęcia akcji serii P, wynikającego z Obligacji.

15. Osoby będące członkami Zarządu Spółki i kluczowymi członkami kadry menedżerskiej Spółki, spółek od niej zależnych lub z nią stowarzyszonych, uczestniczące w programie opcji menedżerskich, wprowadzonym na podstawie Uchwały w Sprawie Programu Motywacyjnego 2010-2012, które spełniają warunki określone w Uchwale w Sprawie Programu Motywacyjnego 2010-2012 i wydanym na jej podstawie regulaminie („**Osoby Uprawnione**”), uzyskają uprawnienie do nabycia od Powiernika, w terminie określonym w ust. 10 powyżej, Obligacji danej serii w liczbie określonej zgodnie z zasadami wynikającymi z Uchwały w Sprawie Programu Motywacyjnego 2010-2012 i wydanego na jej podstawie regulaminu. Po nabyciu Obligacji osoby te będą mogły wykonać, we wskazanym powyżej terminie, przysługujące im prawo objęcia akcji serii P zgodnie z Uchwałą w Sprawie Programu Motywacyjnego 2010-2012 i wydanym na podstawie jej § 2 regulaminem.

16. W przypadku przekształcenia lub likwidacji Spółki przed dniem wykupu Obligacji, wszystkie Obligacje podlegać będą przedterminowemu wykupowi po wartości nominalnej a prawo pierwszeństwa objęcia akcji serii P wygasa z dniem przekształcenia lub likwidacji Spółki.

17. Upoważnia się Zarząd Spółki do określenia szczegółowych warunków emisji Obligacji. Warunki emisji Obligacji zostaną uchwalone w oparciu

o przepisy obowiązującego prawa, zapisy niniejszej uchwały, Uchwały w Sprawie Programu Motywacyjnego 2010-2012 oraz regulaminu, o którym mowa w § 2 Uchwały w Sprawie Programu Motywacyjnego 2010-2012. Warunki emisji Obligacji mogą w szczególności określać przypadki, w których Spółka będzie uprawniona do wcześniejszego wykupu Obligacji w celu ich umorzenia.

18. Wynikające z prawa pierwszeństwa do objęcia Akcji uprawnienia obligatariuszy wygasają z Dniem Wykupu lub z chwilą umorzenia Obligacji wskutek ich wcześniejszego wykupu.

§ 2

Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego

1. W celu przyznania osobom, o których mowa w §1 ust. 15 powyżej, które nabeżdą Obligacje ("**Obligatariusze**") praw do objęcia akcji nowej emisji Spółki z pierwszeństwem przed jej akcjonariuszami, podwyższa się warunkowo kapitał zakładowy Spółki o kwotę 450.000 zł (słownie: czterysta pięćdziesiąt tysięcy złotych) w drodze emisji 450.000 (słownie: czterystu pięćdziesięciu tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii P o wartości nominalnej 1 zł (słownie: jeden złoty) każda.
2. Podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii P staje się skuteczne, o ile Obligatariusze wykonają przysługujące im prawo do objęcia akcji serii P na warunkach określonych w niniejszej uchwale, w Uchwale w Sprawie Programu Motywacyjnego 2010-2012 i wydanym na jej podstawie regulaminie oraz w warunkach emisji Obligacji.
3. Osobami uprawnionymi do objęcia akcji serii P będą wyłącznie Obligatariusze Obligacji.
4. Akcje serii P będą obejmowane przez Obligatariuszy, z zastrzeżeniem ust. 4¹, po cenie emisyjnej stanowiącej kwotę równą średniej arytmetycznej kursów akcji Spółki na zamknięcie sesji w notowaniach giełdowych na GPW w Warszawie S.A. z 90 dni poprzedzających dzień podjęcia Uchwały 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, pomniejszonej o 5 %.
- 4.¹Jeżeli, 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:

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

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 obrotowym 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. 11^{1.1} Uchwały w Sprawie Programu Motywacyjnego 2010-2012. 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.

5. Akcje serii P mogą być obejmowane przez Obligatariuszy poprzez złożenie w trybie art. 451 Kodeksu spółek handlowych oświadczenia o objęciu akcji, w terminie określonym w powyższym §1 ust. 10 niniejszej uchwały.

6. Akcje serii P będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących zasadach:

a) akcje serii P wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie podziału zysku uczestniczą w zysku począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych,

b) akcje serii P wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu

dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie podziału zysku uczestniczą w zysku począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.

7. Działając w związku z art. 27 ust. 2 pkt 3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku 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.) niniejszym postanawia się o ubieganiu się o dopuszczenie akcji serii P do obrotu na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz o ich dematerializacji.
8. Niniejszym upoważnia się i zobowiązuje jednocześnie Zarząd Spółki do:
 - a) podjęcia wszelkich działań i czynności celem dopuszczenia i wprowadzenia akcji serii P do obrotu na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., w tym do składania odpowiednich wniosków i zawiadomień do Komisji Nadzoru Finansowego, składania wniosków i zawierania stosownych umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. oraz Giełdą Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
 - b) zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy o rejestrację akcji serii P, o której to umowie mowa w art. 5 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. nr 183, poz. 1538 z późn. zm.), w celu ich dematerializacji;
9. Pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w odniesieniu do akcji serii P oraz Obligacji.
10. Walne Zgromadzenie Spółki podzielając stanowisko Zarządu w sprawie niniejszej uchwały, postanowiło przyjąć tekst przedstawionej pisemnej opinii Zarządu jako jej uzasadnienie wymagane przez art. 433 § 2 i 6 oraz art. 445 § 1 w zw. z art. 449 § 1 Kodeksu spółek handlowych.”

Akcjonariusze w głosowaniu jawnym kwalifikowaną większością (4/5) głosów przyjęli powyższą uchwałę, przy czym w głosowaniu brali udział akcjonariusze reprezentujący 10.258.699 (dziesięć milionów dwieście pięćdziesiąt osiem tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt dziewięć) akcji, co stanowi 67,87 % (sześćdziesiąt siedem i osiemdziesiąt siedem setnych procent) kapitału, zakładowego, z czego:

- za przyjęciem uchwały oddano 9.418.122 (dziewięć milionów czterysta osiemnaście tysięcy sto dwadzieścia dwa) głosów,
- przeciw przyjęciu uchwały oddano 840.577 (osiemset czterdzieści tysięcy pięćset siedemdziesiąt siedem) głosów,
- głosów wstrzymujących się nie oddano,

- głosów nie ważnych nie oddano.

Po ogłoszeniu wyników głosowania Pełnomocnik akcjonariusza Eurocash S.A. oświadczył, że głosował przeciw przyjęciu uchwały i składa sprzeciw.

Następnie Przewodniczący zarządził głosowanie w sprawie wniosku akcjonariusza PZU SA o przyjęcie uchwały zarządzającej przerwę w obradach Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia do dnia 5 stycznia 2012 roku.

Po przeprowadzeniu jawnego głosowania Przewodniczący stwierdził, że akcjonariusze nie podjęli uchwały w sprawie przerwy w obradach i że w głosowaniu brali udział akcjonariusze reprezentujący 10.233.713 (dziesięć milionów dwieście trzydzieści trzy tysiące siedemset trzynaście) akcji, co stanowi 67,70 % (sześćdziesiąt siedem i osiemdziesiąt siedem setnych procent) kapitału, zakładowego, z czego:

- za przyjęciem uchwały oddano 2.836.308 (dwa miliony osiemset trzydzieści sześć tysięcy trzysta osiem) głosów,
- przeciw przyjęciu uchwały oddano 7.397.405 (siedem milionów trzysta dziewięćdziesiąt siedem tysięcy czterysta pięć) głosów,
- głosów wstrzymujących się nie oddano,
- głosów nie ważnych nie oddano.

Przed przystąpieniem do odczytania projektu uchwały w sprawie zmiany statutu- *zgodnie z punktem 6 porządku obrad*- pełnomocnik akcjonariusza Pawła Zdorta złożył wniosek o wprowadzenie zmiany do projektu uchwały nr 5 złożonego w dniu 5 grudnia 2011 roku przez Artura Kawę w części dotyczącej brzmienia art.6f ust.2 Statutu oraz przedłożył Przewodniczącemu swój wniosek w wersji pisemnej wraz z uzasadnieniem.

Przewodniczący otworzył dyskusję nad wnioskiem Pawła Zdorta w sprawie zmiany uchwały nr 5 i zapytał Akcjonariuszy czy zgłaszają uwagi, zastrzeżenia lub wnioski odnośnie treści przedstawionego projektu, po czym wobec braku zastrzeżeń, zaproponował głosowanie nad tym projektem uchwały.

Po przeprowadzeniu jawnego głosowania Przewodniczący stwierdził, że akcjonariusze nie podjęli uchwały w sprawie zmiany uchwały nr 5 i że w głosowaniu brali udział akcjonariusze reprezentujący 10.233.713 (dziesięć milionów dwieście trzydzieści trzy tysiące siedemset trzynaście) akcji, co stanowi 67,70 % (sześćdziesiąt siedem i osiemdziesiąt siedem setnych procent) kapitału, zakładowego, z czego:

- za przyjęciem uchwały oddano 727.390 (siedemset dwadzieścia siedem tysięcy trzysta dziewięćdziesiąt) głosów,
- przeciw przyjęciu uchwały oddano 6.779.820 (sześć milionów siedemset siedemdziesiąt dziewięć tysięcy osiemset dwadzieścia) głosów,

- głosów wstrzymujących się oddano 2.726.503 (dwa miliony siedemset dwadzieścia sześć tysięcy pięćset trzy),
- głosów nie ważnych nie oddano.

W dalszej części Przewodniczący przedstawił projekt uchwały w sprawie zmiany statutu przygotowanej przez akcjonariusza Artura Kawę z uwzględnieniem zmian wprowadzonych w trakcie obrad przez wnioskodawcę, z uwagi na wycofanie z porządku obrad projektów uchwał 3 i 4.

Uchwała nr 3

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia „Emperia Holding” S.A. z siedzibą w Lublinie z dnia 6 grudnia 2011 roku w sprawie zmian w Statucie Spółki

Działając na podstawie art. 430 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 22.1 ppkt (k) Statutu spółki „Emperia Holding” S.A. („**Spółka**”) Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym uchwała, co następuje:

§ 1.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zmienia Statut Spółki w następujący sposób:

1. Po Art. 6 c wprowadza się Art. 6 e, który otrzymuje brzmienie:

- „1. Akcjonariusz, który przejął kontrolę nad Spółką w okresie do dnia 31 grudnia 2014 r. („**Akcjonariusz Kontrolujący**”), ma obowiązek, na żądanie innego akcjonariusza lub akcjonariuszy Spółki zgłoszone do dnia 31 stycznia 2015 r. odkupić od niego akcje Spółki na warunkach wskazanych w ust. 2-9 poniżej („**Opcja Sprzedaży**”).
2. Przez Akcjonariusza Kontrolującego rozumie się akcjonariusza, który posiada akcje w liczbie powodującej przekroczenie 33% ogólnej liczby głosów przypadających na wszystkie akcje Spółki („**Ogólna Liczba Głosów**”), z uwzględnieniem postanowień art. 6 f poniżej. Przesłanka przekroczenia 33% Ogólnej Liczby Głosów przez Akcjonariusza Kontrolującego jest ustalana na dzień zgłoszenia żądania, o którym w ust. 3.
3. Z chwilą otrzymania przez Akcjonariusza Kontrolującego żądania odkupienia akcji skierowanego przez akcjonariusza Spółki dochodzi do zawarcia umowy sprzedaży akcji Spółki w wykonaniu Opcji Sprzedaży, z zastrzeżeniem ust. 6 poniżej. Żądanie powinno być zgłoszone na piśmie i wskazywać liczbę akcji i cenę za akcję będących przedmiotem sprzedaży oraz rachunek bankowy akcjonariusza, na

który powinna zostać uiszczona cena za akcje. W celu przeniesienia akcji z akcjonariusza Spółki składającego żądanie na Akcjonariusza Kontrolującego, osoby te zobowiązane są podjąć wszystkie niezbędne działania w celu dokonania odpowiednich zapisów na rachunkach papierów wartościowych w terminie 7 dni od dnia otrzymania przez Akcjonariusza Kontrolującego żądania.

4. Akcjonariusz Kontrolujący ma obowiązek uiścić cenę za akcje w terminie 7 dni od daty otrzymania żądania. Przeniesienie akcji następuje z chwilą dokonania odpowiedniego zapisu na rachunku papierów wartościowych.
5. Z zastrzeżeniem ust. 7 poniżej, cena akcji nabywanej w wykonaniu Opcji Sprzedaży określona w żądaniu, o którym mowa w ust. 3, będzie równa cenie będącej wyższą z:
 - (i) średniej arytmetycznej ze średnich, dziennych cen ważonych wolumenem obrotu z okresu 3 miesięcy poprzedzających dzień zgłoszenia przez akcjonariusza żądania odkupu jego akcji, pomniejszonej o kwotę dywidendy lub zaliczki na poczet dywidendy wypłaconej na jedną akcję w okresie takich 3 miesięcy; albo
 - (ii) najwyższej ceny oferowanej w wezwaniu ogłoszonym przez Akcjonariusza Kontrolującego w okresie 18 miesięcy poprzedzających żądanie, o którym mowa w ust. 3, pomniejszonej o kwotę dywidendy lub zaliczki na poczet dywidendy wypłaconej na jedną akcję od dnia ogłoszenia takiego wezwania.
6. Jeżeli nabycie akcji przez Akcjonariusza Kontrolującego w wykonaniu Opcji Sprzedaży może nastąpić wyłącznie w drodze ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, ust. 3 zd. 1 nie stosuje się. Akcjonariusz Kontrolujący ma wtedy obowiązek niezwłocznie, jednak nie później niż w terminie 14 dni od dnia otrzymania żądania, ogłosić wezwanie do zapisywania się na sprzedaż wszystkich pozostałych akcji Spółki. W takim przypadku pozostali akcjonariusze przez okres trwania wezwania, o którym mowa powyżej, mogą skorzystać z uprawnienia do sprzedaży akcji Akcjonariuszowi Kontrolującemu na warunkach określonych w tym wezwaniu i nie mogą zgłaszać żądania, o którym mowa w ust. 3 do dnia zakończenia przyjmowania zapisów w ramach takiego wezwania.
7. Cena akcji proponowana w wezwaniu ogłoszonym przez

Akcjonariusza Kontrolującego w związku z wykonaniem Opcji Sprzedaży nie może być niższa od ceny wskazanej w ust. 5 powyżej, z zastrzeżeniem ceny minimalnej wynikającej z przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („**Cena Minimalna**”). Jeżeli Cena Minimalna będzie wyższa od ceny wskazanej w żądaniu, o którym mowa w ust. 3, obliczonej zgodnie z ust. 5, cena proponowana w takim wezwaniu nie może być niższa niż Cena Minimalna.

8. Jeżeli Akcjonariuszem Kontrolującym jest więcej niż jedna osoba zgodnie z art. 6 f poniżej, obowiązki wynikające z Opcji Sprzedaży spoczywają łącznie na wszystkich akcjonariuszach, a obowiązki mogą być wykonywane przez jednego z nich. Wszyscy tacy akcjonariusze, o których mowa w zdaniu poprzedzającym, odpowiadają solidarnie za zapłatę ceny za akcje nabywane w wykonaniu Opcji Sprzedaży.

2. Po Art. 6 e wprowadza się Art. 6 f, który otrzymuje brzmienie:

- „1. Na potrzeby ustalenia liczby głosów z akcji, jaką dysponuje Akcjonariusz Kontrolujący w rozumieniu Art. 6 e ust. 2, wlicza się głosy z akcji posiadanych przez tę osobę jako akcjonariusza oraz głosy, którymi ta osoba dysponuje jako:
 - a) pełnomocnik;
 - b) użytkownik i zastawnik;
 - c) osoba uprawniona z kwitu depozytowego w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi;
 - d) osoba, której przekazano uprawnienie do wykonania prawa głosu a także osoba, na której rzecz lub zlecenie akcje posiada osoba trzecia.
2. Osoby, między którymi istnieje stosunek dominacji lub zależności w rozumieniu postanowień niniejszego artykułu, tworzą Grupę („**Grupa**”). Głosy w dyspozycji uczestników Grupy kumulują się na potrzeby ustalenia liczby głosów, jaką dysponuje Akcjonariusz Kontrolujący w rozumieniu Art. 6 e ust. 2 Statutu. Zasady kumulacji głosów określają ust. 3 i 4 poniżej.
3. Przez podmiot dominujący oraz podmiot zależny na potrzeby niniejszego artykułu rozumie się odpowiednio taki podmiot dominujący oraz podmiot zależny 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.

4. Kumulacja głosów polega na zsumowaniu liczby głosów, którymi dysponują poszczególni uczestnicy Grupy.
5. Akcjonariusz Kontrolujący, który samodzielnie bądź łącznie z innymi osobami, na podstawie tytułów wskazanych w ust. 1 powyżej bądź w związku z uczestnictwem w Grupie posiada akcje w liczbie powodującej przekroczenie 33% Ogólnej Liczby Głosów, ma obowiązek zawiadomić o tym Zarząd na piśmie w terminie 7 dni od dnia, w którym został przekroczony próg 33% Ogólnej Liczby Głosów. Dokonanie zawiadomienia przez jednego uczestnika Grupy zwalnia z obowiązku zawiadomienia wszystkich pozostałych uczestników. Zawiadomienie powinno wymieniać wszystkich uczestników Grupy, Ogólną Liczbę Głosów w dyspozycji poszczególnych uczestników oraz adresy korespondencyjne uczestników Grupy.
6. Niezależnie od postanowień ust. 5 powyżej, w celu ustalenia podstawy do kumulacji głosów, akcjonariusz Spółki, Zarząd, Rada Nadzorcza oraz poszczególni członkowie tych organów mogą żądać, aby osoba dysponująca prawem głosu udzieliła informacji, czy jest osobą mającą status podmiotu dominującego lub zależnego w rozumieniu niniejszego artykułu wobec innej osoby dysponującej prawem głosu. Uprawnienie to obejmuje także prawo żądania ujawnienia Ogólnej Liczby Głosów, którymi dana osoba dysponuje samodzielnie lub wraz z innymi uczestnikami Grupy, do której należy, oraz adresów korespondencyjnych uczestników Grupy.
7. Zarząd informuje o uzyskaniu przez akcjonariusza lub akcjonariuszy statusu Akcjonariusza Kontrolującego zgodnie z Art. 6 e ust. 1 i ust. 2 przez ogłoszenie dokonane na stronie internetowej Spółki. Ogłoszenie powinno zawierać dane, o których mowa w ust. 5 zd. 4 powyżej.
8. Osoba, która nie wykonała lub wykonała w sposób nienależyty obowiązek informacyjny, o którym mowa w ust. 5 – 6 powyżej, do chwili usunięcia uchybienia obowiązkowi informacyjnemu może wykonywać prawo głosu wyłącznie z jednej akcji; wykonywanie przez taką osobę prawa głosu z pozostałych akcji jest bezskuteczne. W przypadku niewykonania lub wykonania w sposób nienależyty obowiązku informacyjnego, o którym mowa w ust. 5 – 6 powyżej przez uczestnika Grupy, do chwili usunięcia uchybienia każdy z uczestników Grupy może wykonywać prawa głosu wyłącznie z jednej akcji; wykonywanie przez uczestnika Grupy prawa głosu z pozostałych akcji jest bezskuteczne.”

§ 2.

Zobowiązuje się Zarząd do zgłoszenia do właściwego sądu rejestrowego zmian do Statutu przyjętych niniejszą uchwałą.

§ 3.

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, ze skutkiem prawnym od dnia zarejestrowania zmiany Statutu Spółki przez właściwy sąd rejestrowy.”

Akcjonariusze w głosowaniu jawnym kwalifikowaną większością (3/4) głosów przyjęli powyższą uchwałę, przy czym w głosowaniu brali udział akcjonariusze reprezentujący 10.258.699 (dziesięć milionów dwieście pięćdziesiąt osiem tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt dziewięć) akcji, co stanowi 67,87 % (sześćdziesiąt siedem i osiemdziesiąt siedem setnych procent) kapitału, zakładowego, z czego:

- za przyjęciem uchwały oddano 8.409.202 (osiem milionów czterysta dziewięć tysięcy dwieście dwa) głosów,
- przeciw przyjęciu uchwały oddano 840.579 (osiemset czterdzieści tysięcy pięćset siedemdziesiąt dziewięć) głosów,
- głosów wstrzymujących się oddano 1.008.918 (jeden milion osiem tysięcy dziewięćset osiemnaście),
- głosów nie ważnych nie oddano.

Po ogłoszeniu wyników głosowania Pełnomocnik akcjonariusza Eurocash S.A. oświadczył, że głosował przeciw przyjęciu uchwały i składa sprzeciw.

Uchwała nr 4

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia „Emperia Holding” S.A. z siedzibą w Lublinie z dnia 6 grudnia 2011 roku w sprawie zmian w Statucie Spółki

Działając na podstawie art. 430 § 5 Kodeksu spółek handlowych Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie „Emperia Holding” S.A. z siedzibą w Lublinie („Spółka”) niniejszym upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia jednolitego tekstu zmienionego Statutu Spółki.”

Akcjonariusze w głosowaniu jawnym większością głosów przyjęli powyższą uchwałę, przy czym w głosowaniu brali udział akcjonariusze reprezentujący 10.258.699 (dziesięć milionów dwieście pięćdziesiąt osiem tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt dziewięć) akcji, co stanowi 67,87 % (sześćdziesiąt siedem i osiemdziesiąt siedem setnych procent) kapitału, zakładowego, z czego:

- za przyjęciem uchwały oddano 9.418.120 (dziewięć milionów czterysta osiemnaście tysięcy sto dwadzieścia) głosów,
- przeciw przyjęciu uchwały oddano 212.089 (dwieście dwanaście tysięcy osiemdziesiąt dziewięć) głosów,
- głosów wstrzymujących się oddano 628.490 (sześćset dwadzieścia osiem tysięcy czterysta dziewięćdziesiąt),
- głosów nie ważnych nie oddano.

Po ogłoszeniu wyników głosowania Pełnomocnik akcjonariusza Eurocash S.A. oświadczył, że głosował przeciw przyjęciu uchwały i składa sprzeciw.