

Funduszu wynosi 10.189.364,50 zł (dziesięć milionów sto osiemdziesiąt dziewięć tysięcy trzysta sześćdziesiąt cztery złote i pięćdziesiąt groszy) i dzieli się na 101.893.645 (sto jeden milionów osiemset dziewięćdziesiąt trzy tysiące sześćset czterdzieści pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda". -----

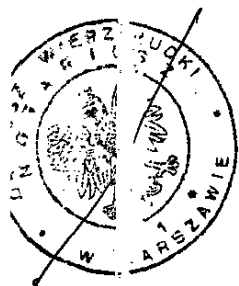
Uchwała nr 5

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

NFI Empik Media & Fashion S.A.

z dnia 8 grudnia 2005 roku

w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Funduszu



Działając zgodnie z art. 432, art. 448 oraz art. 449 Kodeksu spółek handlowych, Walne Zgromadzenie NFI Empik Media & Fashion S.A. („Fundusz”) niniejszym postanawia co następuje: -----

1. Warunkowo podwyższa się kapitał zakładowy Funduszu o nie więcej niż 120.000 (sto dwadzieścia tysięcy) złotych poprzez emisję nie więcej niż 1.200.000 (jednego miliona dwustu tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda („Akcje Serii B”). -----

2. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Funduszu jest przyznanie praw do objęcia Akcji Serii B posiadaczom warrantów subskrypcyjnych, które zostaną wyemitowane na podstawie uchwały nr 6 Walnego Zgromadzenia, która ma zostać podjęta w dniu dzisiejszym (wraz z późniejszymi zmianami). -----

3. Prawo do objęcia Akcji Serii B będzie mogło być wykonane przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych tylko na warunkach określonych w uchwale nr 6 Walnego Zgromadzenia, która ma być podjęta w dniu dzisiejszym (wraz z późniejszymi zmianami) i nie później niż do 31 grudnia 2009 roku. -----

4. Prawo do objęcia Akcji Serii B przysługiwać będzie wyłącznie posiadaczom warrantów subskrypcyjnych wyemitowanych przez Fundusz zgodnie z

uchwałą nr 6 Walnego Zgromadzenia, która ma zostać podjęta w dniu dzisiejszym (wraz z późniejszymi zmianami). -----

5. Cena emisyjna Akcji Serii B będzie wynosiła będzie 0,10 zł (dziesięć groszy) za jedną akcję. -----

6. Każda z Akcji Serii B będzie dawać prawo do udziału w podziale dywidendy za rok obrotowy Funduszu następujący po roku obrotowym, w których dane Akcje Serii B zostały po raz pierwszy zarejestrowane na rachunku papierów wartościowych posiadacza warrantów subskrypcyjnych, który wykonał prawa z danego warrantu. -----

7. Wyłącza się prawo poboru Akcji Serii B przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom Funduszu. Opinia Zarządu Funduszu uzasadniająca takie wyłączenie załączona jest do niniejszej uchwały jako Załącznik 1. -----

8. Akcje Serii B emitowane będą w formie zdematerializowanej. Upoważnia się Zarząd Funduszu do: (i) zawarcia umowy o rejestrację Akcji Serii B w depozycie prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. oraz (ii) do podjęcia wszelkich działań niezbędnych do dopuszczenia Akcji Serii B do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, każdorazowo niezwłocznie po emisji Akcji Serii B, z zastrzeżeniem odpowiednich postanowień Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. -----

9. Zarząd Funduszu może zlecić wykonanie wybranych czynności związanych z emisją i rejestracją Akcji Serii B oraz ich dopuszczeniem do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wybranej firmie inwestycyjnej.

10. W związku z warunkowym podwyższeniem kapitału zakładowego zgodnie z niniejszą uchwałą, zmienia się niniejszym Statut Funduszu poprzez dodanie nowego art. 8a w następującym brzmieniu: -----

"Artykuł 8a

8a.1 Kapitał zakładowy Funduszu został warunkowo podwyższony o nie więcej niż 120.000 (sto dwadzieścia tysięcy) zł poprzez emisję nie więcej niż 1.200.000 (jednego miliona dwustu tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. -----

z

8a.2 Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego jest przyznanie praw do objęcia akcji serii B posiadaczom warrantów subskrypcyjnych wyemitowanych na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia z dnia 8 grudnia 2005 roku (wraz z późniejszymi zmianami)".

Uchwała nr 6
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
NFI Empik Media & Fashion S.A.
z dnia 8 grudnia 2005 roku
w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych

Działając zgodnie z art. 393 oraz art. 453 kodeksu spółek handlowych, Walne Zgromadzenie NFI Empik Media & Fashion S.A. („Fundusz”) niniejszym postanawia co następuje:

1. Pod warunkiem zarejestrowania przez sąd warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Funduszu, uchwalonego uchwałą nr 5 Walnego Zgromadzenia Funduszu z dnia 8 grudnia 2005 roku („Warunkowe Podwyższenie”), Fundusz wyemituje:

(a) 1 (jeden) warrant subskrypcyjny serii A ("Warrant Serii A"), 1 (jeden) warrant subskrypcyjny serii B ("Warrant Serii B"), 1 (jeden) warrant subskrypcyjny serii C ("Warrant Serii C") oraz 1 (jeden) warrant subskrypcyjny serii D ("Warrant Serii D"; Warrant Serii A, Warrant Serii B, Warrant Serii C i Warrant Serii D zwane będą dalej łącznie "Warrantami Podstawowymi"), oraz

(b) -nie więcej niż 600.000 (sześćset tysięcy) ("Liczba Maksymalna") warrantów subskrypcyjnych serii E ("Warranty Serii E"; Warranty Serii E zwane będą dalej łącznie z Warrantami Podstawowymi "Warrantami"); Warranty Serii E mogą być emitowane w odcinkach zbiorowych.

Treść Warrantów będzie zasadniczo zgodna ze wzorami stanowiącymi Załączniki 1 i 2 do niniejszej uchwały.

2. Osobą uprawnioną do objęcia Warrantów będzie Prezes Zarządu

Ł

Funduszu - Pan Maciej Dyjas lub wskazany przez niego podmiot, pod warunkiem, że Pan Maciej Dyjas posiadać będzie 100% udziałów albo akcji w takim podmiocie oraz będzie dysponował 100% głosów na zgromadzeniu wspólników albo walnym zgromadzeniu takiego podmiotu („Podmiot Wskazany”, a łącznie z Panem Maciejem Dyjasem, „Osoba Uprawniona”). -----

3. Warranty będą niezbywalne, za wyjątkiem przenoszenia ich pomiędzy Panem Maciejem Dyjasem i Podmiotem Wskazanym. -----

4. Wszystkie Warranty Podstawowe zostaną wyemitowane i wydane Osobie Uprawionej niezwłocznie po zarejestrowaniu przez sąd Warunkowego Podwyższenia. -----

5. Każdy z Warrantów Podstawowych uprawniał będzie jego posiadacza do objęcia 150.000 (stu pięćdziesięciu tysięcy) zwykłych akcji na okaziciela serii B Funduszu („Akcje Serii B”) po cenie 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. -----

6. Każdy z Warrantów Serii E uprawniał będzie jego posiadacza do objęcia jednej Akcji Serii B po cenie 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. -----

7. Warranty Serii E zostaną wyemitowane i wydane Osobie Uprawionej w jednej lub kilku transzach rocznych, w liczbie wynikającej z postanowień pkt. 8 poniżej i postanowień umowy opcji, zawartej pomiędzy Funduszem i panem Maciejem Dyjasem („Umowa Opcji”). Walne Zgromadzenie niniejszym upoważnia Przewodniczącego Rady Nadzorczej Funduszu i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, każdego z nich osobno, do podjęcia wszelkich działań w związku z emisją Warrantów. -----

8. Liczba Warrantów Serii E, które mają zostać wyemitowane na rzecz Osoby Uprawionej określona zostanie w każdym kolejnym roku przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej Funduszu lub Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Funduszu, w ciągu 30 (trzydziestu) dni od daty podania do wiadomości publicznej zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Funduszu za poprzedni rok obrotowy przygotowanego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („Sprawozdanie Finansowe”). Liczba Warrantów Serii E, które mają zostać wyemitowane na rzecz Osoby Uprawionej w danym roku równać

em, się będzie iloczynowi (x) liczby ustalonej dla pana Macieja Dyjasa w Umowie Opcji
 wiecie oraz (y) procenta, o jaki w stosunku do poprzedniego roku obrotowego wzrósł wskaźnik
 ym Zwrotu na Kapitale Funduszu (Return on Entity) szczegółowo zdefiniowany w
 jem Umowie Opcji. W celu potwierdzenia tego wyliczenia Przewodniczący Rady
 --- Nadzorczej Funduszu lub Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Funduszu prześle
 dzy panu Maciejowi Dyjasowi na piśmie informację o przyznanej mu liczbie Warrantów
 --- Serii E ("Powiadomienie"). Powiadomienie wysłane będzie do pana Macieja Dyjasa
 ane w ciągu 45 (czterdziestu pięciu) dni od daty podania do publicznej wiadomości
 ega Sprawozdania Finansowego za poprzedni rok obrotowy. -----

9. Pan Maciej Dyjas będzie miał prawo zakwestionować podaną w
 Powiadomieniu liczbę przyznanych mu Warrantów Serii E w ciągu 7 (siedmiu) dni
 ii B od daty otrzymania Powiadomienia poprzez przesłanie na ręce Przewodniczącego
 --- Rady Nadzorczej Funduszu lub Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Funduszu,
 i do w zależności który z nich podpisał Powiadomienie, informacji na piśmie („Sprzeciw”).
 --- W takim przypadku, liczba Warrantów Serii E należna za dany rok obrotowy określona
 onej zostanie przez ówczesnego biegłego rewidenta Funduszu w ciągu 14 (czternastu) dni
 st. 8 od daty doręczenia Sprzeciwu Funduszowi. W żadnym wypadku łączna liczba
 jem Warrantów Serii E przyznanych na podstawie niniejszej uchwały nie może przekroczyć
 żnia Liczby Maksymalnej. -----

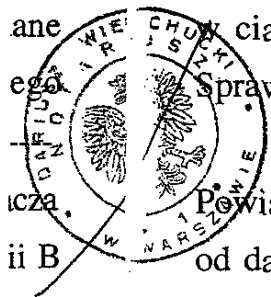
10. Wykonanie przez Osobę Uprawnioną prawa do objęcia Akcji Serii
 cu z B przypadających na Warranty będzie mogło zostać zrealizowane, w następujących
 --- terminach: -----

(a) Warranty Serii A - w okresie od 1 stycznia 2006 do 31 stycznia
 rzez 2006 roku; -----

(b) Warranty Serii B - w okresie od 1 stycznia 2007 do 31 stycznia
 ości 2007 roku; -----

(c) Warranty Serii C - w okresie od 1 stycznia 2008 do 31 stycznia
 u za 2008 roku; -----

(d) Warranty Serii D - w okresie od 1 stycznia 2009 do 31 stycznia
 vnać 2009 roku; -----



(e) Warranty Serii E - w okresie 30 (trzydziestu) dni od daty ich wyemitowania na rzecz Osoby Uprawnionej. -----

11. Posiadacz Warrantów obowiązany będzie powiadomić Fundusz na piśmie („Zawiadomienie”) o zamiarze wykonania prawa z Warrantów podając w Zawiadomieniu: (i) datę wykonania prawa („Data Zamiany”), tj. datę, w której zamierza objąć Akcje Serii B, oraz (ii) liczbę Akcji Serii B, którą zamierza objąć w wykonaniu praw z Warrantów. Zawiadomienie musi zostać doręczone do Funduszu wraz z oryginałami odpowiednich Warrantów najpóźniej 2 (dwa) dni robocze przed planowaną Datą Zamiany. W Dacie Zamiany, posiadacz Warrantów złoży odpowiednie oświadczenie o objęciu Akcji Serii B w formie ustalonej przez Fundusz i zapłaci cenę emisyjną Akcji Serii B. -----

12. Wykonanie praw z każdego z Warrantów (tj. objęcie Akcji Serii B w liczbie przypadającej na Warranty) będzie mogło nastąpić tylko pod warunkiem, że pan Maciej Dyjas świadczyć pracę lub usługi na rzecz Funduszu: -----

(a) w dniu wykonania praw z danych Warrantów - w przypadku Warrantów Serii A, Warrantów Serii B, Warrantów Serii C i Warrantów Serii D; oraz -----

(b) w dniu 31 grudnia roku kalendarzowego poprzedzającego rok, w którym Warranty mają być wyemitowane - w przypadku Warrantów Serii E. -----

13. Wylacza się prawo poboru Warrantów przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom Funduszu. Opinia Zarządu Funduszu uzasadniająca takie wyłączenie została przedstawiona Walnemu Zgromadzeniu i stanowi Załącznik 3 do niniejszej uchwały. -----

14. Jeżeli objęcie przez Osobę Uprawnioną Warrantów lub Akcji Serii B (zależnie od okoliczności), w dacie przewidzianej niniejszą uchwałą dla takiego objęcia, skutkowałoby naruszeniem przez Osobę Uprawnioną bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa lub wewnętrznych regulacji dotyczących w szczególności okresów zamkniętych lub zakazów nabywania papierów wartościowych Funduszu przy wykorzystaniu informacji poufnych przez członków organów Funduszu, jego pracowników lub ich podmioty powiązane („Okres Zamknięty”), wynikający z

2,

tej uchwały okres, w którym można objąć Warranty lub Akcje Serii B zostanie automatycznie przedłużony o czas trwania danego Okresu Zamkniętego. -----

Uchwała nr 7

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

NFI Empik Media & Fashion S.A.

z dnia 8 grudnia 2005 roku

w sprawie zmiany Statutu Spółki

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie NFI Empik Media & Fashion S.A. postanawia odstąpić od głosowania zmian do Statutu Funduszu, z uwagi na dokonanie tych zmian uchwałami nr 4 i 5 podjętymi w dniu dzisiejszym. -----

Uchwała nr 8

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

NFI Empik Media & Fashion S.A.

z dnia 8 grudnia 2005 roku

w sprawie przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Funduszu

Przyjmuje się tekst jednolity Statutu Funduszu, uwzględniający zmiany uchwalone uchwałami Walnego Zgromadzenia nr 4 i 5 powyżej: -----

STATUT

NARODOWEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO

Empik Media & Fashion Spółka Akcyjna

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

Artykuł 1

Fundusz działa pod firmą: Narodowy Fundusz Inwestycyjny Empik Media & Fashion Spółka Akcyjna. Fundusz może używać skrótów: Narodowy Fundusz Inwestycyjny Empik Media & Fashion S.A. i NFI Empik Media & Fashion S.A. ----