

WZÓR PEŁNOMOCNICTWA

NARODOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY EMPIK MEDIA & FASHION SPÓŁKA AKCYJNA **NADZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE** **ZWOŁANE NA DZIEŃ 30 LIPCA 2010 R.**

Ja, niżej podpisany,

Imię i nazwisko

Spółka

Stanowisko

Adres

oraz

Imię i nazwisko

Spółka

Stanowisko

Adres

oświadczam(y), że (*imię i nazwisko/firma akcjonariusza*) („**Akcjonariusz**”) posiada (*liczba*) akcji zwykłych na okaziciela Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Empik Media & Fashion Spółki Akcyjnej z siedzibą w Warszawie (“**Spółka**”)

i niniejszym upoważniam(y):

Pana/Panią, legitymującego (legitymującą) się paszportem/dowodem tożsamości/innym urzędowym dokumentem tożsamości,
--

albo

.....(<i>nazwa podmiotu</i>), z siedzibą w, i adresem,
--

do reprezentowania Akcjonariusza na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, zwołanym na dzień 30 lipca 2010 r., godzina 17:30, w Warszawie przy ul. Marszałkowskiej 104/122 („**Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie**”), a w szczególności do udziału i zabierania głosu na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, do podpisania listy obecności oraz do głosowania w imieniu Akcjonariusza zgodnie z instrukcją co do sposobu głosowania zamieszczoną poniżej / według uznania pełnomocnika*.

(*podpis*)

Miejscowość:

Data:

(*podpis*)

Miejscowość:

Data:

* niepotrzebne skreślić.

WAŻNE INFORMACJE:

Identyfikacja Akcjonariusza

W celu identyfikacji Akcjonariusza udzielającego pełnomocnictwa, do niniejszego pełnomocnictwa powinna zostać załączona:

- (i) w przypadku akcjonariusza będącego osobą fizyczną - kopia dowodu osobistego, paszportu lub innego urzędowego dokumentu potwierdzającego tożsamość akcjonariusza; albo
- (ii) w przypadku akcjonariusza innego niż osoba fizyczna – kopia odpisu z właściwego rejestru lub innego dokumentu potwierdzającego upoważnienie osoby fizycznej (lub osób fizycznych) do reprezentowania Akcjonariusza na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu (np. nieprzerwany ciąg pełnomocnictw).

W przypadku wątpliwości co do prawdziwości kopii wyżej wymienionych dokumentów, Zarząd zastrzega sobie prawo do żądania od pełnomocnika okazania przy sporządzaniu listy obecności:

- (i) w przypadku akcjonariusza będącego osobą fizyczną – kopii potwierdzonej za zgodność z oryginałem przez notariusza lub inny podmiot uprawniony do potwierdzania za zgodność z oryginałem kopii dowodu osobistego, paszportu lub innego urzędowego dokumentu potwierdzającego tożsamość akcjonariusza; albo
- (ii) w przypadku akcjonariusza innego niż osoba fizyczna - oryginału lub kopii potwierdzonej za zgodność z oryginałem przez notariusza lub inny podmiot uprawniony do potwierdzania za zgodność z oryginałem odpisu z właściwego rejestru lub innego dokumentu potwierdzającego upoważnienie osoby fizycznej (lub osób fizycznych) do reprezentowania pełnomocnika na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu (np. nieprzerwany ciąg pełnomocnictw).

Identyfikacja pełnomocnika

W celu identyfikacji pełnomocnika, Zarząd zastrzega sobie prawo do żądania od pełnomocnika okazania przy sporządzaniu listy obecności:

- (i) w przypadku pełnomocnika będącego osobą fizyczną - dowodu osobistego, paszportu lub innego urzędowego dokumentu potwierdzającego tożsamość akcjonariusza; albo
- (ii) w przypadku pełnomocnika innego niż osoba fizyczna - oryginału lub kopii potwierdzonej za zgodność z oryginałem przez notariusza lub inny podmiot uprawniony do potwierdzania za zgodność z oryginałem odpisu z właściwego rejestru lub innego dokumentu potwierdzającego upoważnienie osoby fizycznej (osób fizycznych) do reprezentowania pełnomocnika na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu (np. nieprzerwany ciąg pełnomocnictw).

ZWRACAMY UWAGĘ, ŻE W PRZYPADKU ROZBIEŻNOŚCI POMIĘDZY DANymi AKCJONARIUSZA WSKAZANYMI W PEŁNOMOCNICTWIE A DANymi ZNAJDUJĄCYMI SIĘ NA LIŚCIE AKCJONARIUSZY SPORZĄDZONEJ W OPARCIU O WYKAZ OTRZYMANy OD PODMIOTU PROWADZĄCEGO DEPOZYT PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH (KRAJOWY DEPOZYT PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH S.A.) I PRZEKAZANEGO SPÓŁCE ZGODNIE Z ART. 406³ KODEKSU SPÓŁEK HANDLOWYCH AKCJONARIUSZ MOŻE NIE ZOSTAĆ DOPUSZCZONY DO UCZESTNICTWA W NADZWYCZAJNYM WALNYM ZGROMADZENIU.

ZWRACAMY UWAGĘ, ŻE SPÓŁKA NIE NAKŁADA OBOWIĄZKU UDZIELANIA PEŁNOMOCNICTWA NA POWYŻSZYM FORMULARZU.

**INSTRUKCJA DOTYCZĄCA WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU PRZEZ
PEŁNOMOCNIKA**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Empik Media & Fashion Spółki Akcyjnej z siedzibą w Warszawie zwołane na dzień 30 lipca 2010 r., godzina 17:30, w Warszawie przy ul. Marszałkowskiej 104/122

PUNKT 4 PORZĄDKU OBRAD – PRZYJĘCIE PORZĄDKU OBRAD WALNEGO ZGROMADZENIA (Projekt uchwały – załącznik nr 1)			
<input type="checkbox"/> Za Liczba akcji: _____	<input type="checkbox"/> Przeciw <input type="checkbox"/> Zgłoszenie sprzeciwu Liczba akcji: _____	<input type="checkbox"/> Wstrzymuję się Liczba akcji: _____	<input type="checkbox"/> według uznania pełnomocnika Liczba akcji: _____
<input type="checkbox"/> Inne:			
PUNKT 5 PORZĄDKU OBRAD - PODJĘCIE UCHWAŁY W SPRAWIE EMISJI WARRANTÓW SUBSKRYPCYJNYCH, Z WYŁĄCZENIEM PRAWA POBORU DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY ORAZ W SPRAWIE WARUNKOWEGO PODWYŻSZENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO W DRODZE EMISJI AKCJI, Z WYŁĄCZENIEM PRAWA POBORU DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY (Projekt uchwały – załącznik nr 2)			
<input type="checkbox"/> Za Liczba akcji: _____	<input type="checkbox"/> Przeciw <input type="checkbox"/> Zgłoszenie sprzeciwu Liczba akcji: _____	<input type="checkbox"/> Wstrzymuję się Liczba akcji: _____	<input type="checkbox"/> według uznania pełnomocnika Liczba akcji: _____
<input type="checkbox"/> Inne:			
PUNKT 6 PORZĄDKU OBRAD – PODJĘCIE UCHWAŁY W SPRAWIE ZMIANY STATUTU SPÓŁKI (Projekt uchwały – załącznik nr 3)			
<input type="checkbox"/> Za Liczba akcji: _____	<input type="checkbox"/> Przeciw <input type="checkbox"/> Zgłoszenie sprzeciwu Liczba akcji: _____	<input type="checkbox"/> Wstrzymuję się Liczba akcji: _____	<input type="checkbox"/> według uznania pełnomocnika Liczba akcji: _____
<input type="checkbox"/> Inne:			

PUNKT 7 PORZĄDKU OBRAD - PODJĘCIE UCHWAŁY W SPRAWIE PRZYJĘCIA TEKSTU JEDNOLITEGO STATUTU SPÓŁKI

(Projekt uchwały – załącznik nr 4)

<input type="checkbox"/> Za Liczba akcji: _____	<input type="checkbox"/> Przeciw <input type="checkbox"/> Zgłoszenie sprzeciwu Liczba akcji: _____	<input type="checkbox"/> Wstrzymuję się Liczba akcji: _____	<input type="checkbox"/> według uznania pełnomocnika Liczba akcji: _____
--	--	--	---

Inne:

PUNKT 8 PORZĄDKU OBRAD - PODJĘCIE UCHWAŁY W SPRAWIE USTALENIA WYNAGRODZENIA PRZEWODNICZĄCEGO RADY NADZORCZEJ

(Projekt uchwały – załącznik nr 5)

<input type="checkbox"/> Za Liczba akcji: _____	<input type="checkbox"/> Przeciw <input type="checkbox"/> Zgłoszenie sprzeciwu Liczba akcji: _____	<input type="checkbox"/> Wstrzymuję się Liczba akcji: _____	<input type="checkbox"/> według uznania pełnomocnika Liczba akcji: _____
--	--	--	---

Inne:

OBJAŚNIENIA

Akcjonariusze proszeni są o wydanie instrukcji poprzez wstawienie "X" w odpowiedniej rubryce. W przypadku zaznaczenia rubryki „inne” akcjonariusze proszeni są o szczegółowe określenie w tej rubryce instrukcji dotyczącej wykonywania prawa głosu przez pełnomocnika.

W przypadku, gdy akcjonariusz podejmie decyzję o głosowaniu odmiennie z posiadanych akcji akcjonariusz proszony jest o wskazanie w odpowiedniej rubryce liczby akcji, z których pełnomocnik ma głosować „za”, „przeciw” lub „wstrzymać się” od głosu. W braku wskazania liczby akcji uznaje się, że pełnomocnik uprawniony jest do głosowania we wskazany sposób z wszystkich akcji posiadanych przez akcjonariusza.

Projekty uchwał, których podjęcie jest planowane w poszczególnych punktach porządku obrad, stanowią załączniki do niniejszej instrukcji.

Zwracamy uwagę, że projekty uchwał załączone do niniejszej instrukcji mogą różnić się od projektów uchwał poddanych pod głosowanie na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu. W celu uniknięcia wątpliwości co do sposobu głosowania pełnomocnika w takim przypadku, zalecamy określenie w rubryce „inne” sposobu postępowania pełnomocnika w powyższej sytuacji.

ZAŁĄCZNIK NR 1

Projekt uchwały w sprawie przyjęcia porządku obrad Walnego Zgromadzenia

Uchwała Nr __

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Empik Media & Fashion S.A.
z siedzibą w Warszawie
z dnia 30 lipca 2010 roku

w sprawie przyjęcia porządku obrad

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie NFI Empik Media & Fashion S.A. przyjmuje porządek obrad zgodnie z ogłoszeniem dokonany na podstawie z art. 402¹ kodeksu spółek handlowych na stronie internetowej Spółki w dniu 3 lipca 2010 r.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy – [_____]

Procentowy udział akcji w kapitale zakładowym – [_____] %

Łączna liczba ważnych głosów – [_____], w tym:

Głosów „za” – [_____]

Głosów „przeciw” – [_____]

Głosów „wstrzymujących się” – [_____]

ZAŁĄCZNIK NR 2

Projekt uchwały w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy

Uchwała Nr ___

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Empik Media & Fashion S.A.
z siedzibą w Warszawie
z dnia 30 lipca 2010 roku

w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy

Na podstawie art. 393 pkt. 5 oraz art. 453 § 2 i 3 Kodeksu spółek handlowych Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie NFI Empik Media & Fashion S.A. („**Spółka**”) uchwala, co następuje:

W związku z zawarciem przez Spółkę z panem Maciejem Szymańskim w dniu 1 października 2009 r. umowy o pracę („**Umowa o Pracę**”) oraz w celu umożliwienia realizacji prawa objęcia akcji Spółki przyznanego członkowi Zarządu, panu Maciejowi Szymańskiemu, w umowie opcji zawartej przez pana Macieja Szymańskiego ze Spółką w dniu 1 października 2009 r. („**Umowa Opcji**”), Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia, co następuje:

I. Emisja warrantów subskrypcyjnych

§ 1

1. Pod warunkiem wpisania do rejestru przedsiębiorców warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w punkcie II niniejszej Uchwały, Spółka wyemituje:

- a) 1 (jeden) imienny warrant subskrypcyjny serii Q („**Warrant Serii Q**”),
- b) 1 (jeden) imienny warrant subskrypcyjny serii P („**Warrant Serii P**”),
- c) 1 (jeden) imienny warrant subskrypcyjny serii R („**Warrant Serii R**”),
- d) 1 (jeden) imienny warrant subskrypcyjny serii S („**Warrant Serii S**”)
zwane łącznie dalej „**Warrantami Podstawowymi**”, oraz
- e) 1 (jeden) imienny warrant subskrypcyjny serii Q1 („**Warrant Serii Q1**”),
- f) 1 (jeden) imienny warrant subskrypcyjny serii P1 („**Warrant Serii P1**”),
- g) 1 (jeden) imienny warrant subskrypcyjny serii R1 („**Warrant Serii R1**”),
- h) 1 (jeden) imienny warrant subskrypcyjny serii S1 („**Warrant Serii S1**”)
zwane łącznie dalej „**Warrantami Gratisowymi**”, oraz
- i) nie więcej niż 500.000 warrantów subskrypcyjnych serii T („**Warranty Dodatkowe**”)

Warranty Podstawowe, Warranty Gratisowe oraz Warranty Dodatkowe będą dalej łącznie zwane „**Warrantami**”.

2. Warranty będą emitowane nieodpłatnie.
3. Warranty będą emitowane w formie dokumentu. Warranty mogą być emitowane w odcinkach zbiorowych.
4. Wyłącza się prawo poboru Warrantów przez dotychczasowych akcjonariuszy Spółki. Wyłączenie prawa poboru Warrantów leży w interesie Spółki. Walne Zgromadzenie przyjmuje do wiadomości przedstawioną przez Zarząd pisemną opinię uzasadniającą wyłączenie prawa poboru w stosunku do Warrantów oraz ich nieodpłatną emisję. Opinia Zarządu stanowi załącznik do niniejszej Uchwały.

§ 2

Uprawnionym do objęcia Warrantów jest wyłącznie Pan Maciej Szymański („**Członek Zarządu**”) lub wskazany przez niego podmiot w 100% zależny i kontrolowany przez Członka Zarządu („**Podmiot Wskazany**”, a razem z Członkiem Zarządu, „**Osoba Uprawniona**”).

§ 3

1. Z zastrzeżeniem postanowień § 9 niniejszej Uchwały oraz postanowień Umowy Opcji, Warranty Podstawowe zostaną wydane Osobie Uprawnionej w następujących terminach:
 - a) Warrant Serii Q zostanie wyemitowany i wydany Osobie Uprawnionej w terminie miesiąca od dnia 31 grudnia 2010 r.;
 - b) Warrant Serii P zostanie wyemitowany i wydany Osobie Uprawnionej w terminie miesiąca od dnia 31 grudnia 2011 r.;
 - c) Warrant Serii R zostanie wyemitowany i wydany Osobie Uprawnionej w terminie miesiąca od dnia 31 grudnia 2012 r.;
 - d) Warrant Serii S zostanie wyemitowany i wydany Osobie Uprawnionej w terminie miesiąca od dnia 31 grudnia 2013 r.
2. Z zastrzeżeniem postanowień § 9 niniejszej Uchwały oraz postanowień Umowy Opcji, Warranty Gratisowe zostaną wydane Osobie Uprawnionej w następujących terminach:
 - a) Warrant Serii Q1 zostanie wyemitowany i wydany Osobie Uprawnionej w styczniu 2011 r.;
 - b) Warrant Serii P1 zostanie wyemitowany i wydany Osobie Uprawnionej w styczniu 2012 r.;
 - c) Warrant Serii R1 zostanie wyemitowany i wydany Osobie Uprawnionej w styczniu 2013 r.;
 - d) Warrant Serii S1 zostanie wyemitowany i wydany Osobie Uprawnionej w styczniu 2014 r.
3. Z zastrzeżeniem postanowień § 9 niniejszej Uchwały oraz postanowień Umowy Opcji, Warranty Dodatkowe zostaną wydane Osobie Uprawnionej w jednej lub kilku transzach w latach 2011 - 2014. Liczba Warrantów Dodatkowych przysługujących Osobie Uprawnionej w danym roku będzie ustalana w zależności od wyników finansowych Spółki zgodnie z zasadami oraz procedurą zawartą w Umowie Opcji.
4. Spółka wyda Warranty Podmiotowi Wskazanemu, pod warunkiem, że Członek Zarządu, najpóźniej w pierwszym dniu miesiąca wydania danych Warrantów,

określonym odrębnie dla każdej serii Warrantów w § 3 ust. 1 – 3 powyżej, złoży Spółce pisemne oświadczenie identyfikujące Podmiot Wskazany, wraz z podaniem firmy (nazwy) tego podmiotu wraz z siedzibą i danymi rejestrowymi. Upoważnia się Zarząd Spółki do dokonania z Podmiotem Wskazanym wszelkich czynności związanych z emisją Warrantów na rzecz Podmiotu Wskazanego i wykonaniem przez Podmiot Wskazany wynikających z nich praw.

5. Upoważnia się Pana Macieja Dyjasa („**Pełnomocnik**”), jako pełnomocnika Spółki ustanowionego niniejszą uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, do dokonania z Członkiem Zarządu wszelkich czynności prawnych związanych z emisją Warrantów oraz emisją Akcji Serii H (zgodnie z definicją poniżej) w wykonaniu praw wynikających z Warrantów, w tym do reprezentowania Spółki w związku z Umową Opcji oraz Umową o Pracę.

§ 4

Warranty są niezbywalne za wyjątkiem możliwości przenoszenia ich pomiędzy Członkiem Zarządu a Podmiotem Wskazanym. Rozporządzenie dokonane z naruszeniem powyższego ograniczenia jest bezskuteczne w stosunku do Spółki.

§ 5

1. Warranty będą uprawniały do objęcia Akcji Serii H (zgodnie z definicją w punkcie II § 12 niniejszej uchwały) emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w pkt. II niniejszej uchwały, w następujący sposób:
 - a) Warrant Serii Q będzie uprawniał do objęcia nie więcej niż 375.000 (trzysta siedemdziesiąt pięć tysięcy) Akcji Serii H;
 - b) Warrant Serii P będzie uprawniał do objęcia nie więcej niż 375.000 (trzysta siedemdziesiąt pięć tysięcy) Akcji Serii H;
 - c) Warrant Serii R będzie uprawniał do objęcia nie więcej niż 375.000 (trzysta siedemdziesiąt pięć tysięcy) Akcji Serii H;
 - d) Warrant Serii S będzie uprawniał do objęcia nie więcej niż 375.000 (trzysta siedemdziesiąt pięć tysięcy) Akcji Serii H.
 - e) Warrant Serii Q1 będzie uprawniał do objęcia nie więcej niż 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) Akcji Serii H;
 - f) Warrant Serii P1 będzie uprawniał do objęcia nie więcej niż 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) Akcji Serii H;
 - g) Warrant Serii R1 będzie uprawniał do objęcia nie więcej niż 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) Akcji Serii H;
 - h) Warrant Serii S1 będzie uprawniał do objęcia nie więcej niż 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) Akcji Serii H;
 - i) 1 (jeden) Warrant Dodatkowy będzie uprawniał do objęcia 1 (jednej) Akcji Serii H przy czym łącznie wszystkie Warranty Dodatkowe będą uprawniały do objęcia nie więcej niż 500.000 Akcji Serii H.
2. Warranty będą uprawniały do objęciach Akcji Serii H po cenach emisyjnych wskazanych w § 11 ust. 1 niniejszej Uchwały.

§ 6

1. Z zastrzeżeniem postanowień § 9 i § 10 niniejszej Uchwały, posiadacz Warrantów Podstawowych oraz Warrantów Gratisowych może wykonać prawa do objęcia Akcji

Serii H wynikające z Warrantów Podstawowych oraz Warrantów Gratisowych w następujących terminach:

- a) w odniesieniu do Warrantu Serii Q oraz Warrantu Serii Q1 – w okresie pomiędzy 1 stycznia 2012 r. a 31 grudnia 2013 r.;
 - b) w odniesieniu do Warrantu Serii P oraz Warrantu Serii P1 – w okresie pomiędzy 1 stycznia 2013 r. a 31 grudnia 2014 r.;
 - c) w odniesieniu do Warrantu Serii R oraz Warrantu Serii R1 – w okresie pomiędzy 1 stycznia 2014 r. a 31 grudnia 2015 r.;
 - d) w odniesieniu do Warrantu Serii S oraz Warrantu Serii S1 – w okresie pomiędzy 1 stycznia 2015 r. a 31 grudnia 2016 r.
2. Z zastrzeżeniem postanowień § 9 niniejszej Uchwały, posiadacz Warrantów Dodatkowych może wykonać prawa do objęcia Akcji Serii H wynikające z Warrantów Dodatkowych w następujących terminach:
- a) w odniesieniu do Warrantów Dodatkowych wyemitowanych i wydanych na rzecz Osoby Uprawnionej w roku 2011 – w okresie pomiędzy 1 stycznia 2012 r. a 31 grudnia 2013 r.;
 - b) w odniesieniu do Warrantów Dodatkowych wyemitowanych i wydanych na rzecz Osoby Uprawnionej w roku 2012 – w okresie pomiędzy 1 stycznia 2013 r. a 31 grudnia 2014 r.;
 - c) w odniesieniu do Warrantów Dodatkowych wyemitowanych i wydanych na rzecz Osoby Uprawnionej w roku 2013 – w okresie pomiędzy 1 stycznia 2014 r. a 31 grudnia 2015 r.
 - d) w odniesieniu do Warrantów Dodatkowych wyemitowanych i wydanych na rzecz Osoby Uprawnionej w roku 2014 – w okresie pomiędzy 1 stycznia 2015 r. a 31 grudnia 2016 r.
3. Osoba Uprawniona posiadająca Warranty zobowiązana będzie zawiadomić Spółkę na piśmie („**Zawiadomienie**”) o zamiarze wykonania prawa Warrantów podając w Zawiadomieniu: (i) planowaną datę wykonania prawa z danych Warrantów („**Data Zamiany**”), tj. datę, w której zamierza objąć Akcje Serii H, oraz (ii) liczbę i serię Warrantów, z których Osoba Uprawniona zamierza wykonać prawo do objęcia Akcji Serii H oraz odpowiadającą jej liczbę Akcji Serii H, którą Osoba Uprawniona zamierza objąć w wykonaniu praw z Warrantów. Zawiadomienie musi zostać doręczone Spółce wraz z oryginałem odpowiedniego Warrantu (bądź odcinka zbiorowego Warrantu) najpóźniej na 2 (dwa) dni robocze przed Datą Zamiany. W Dacie Zamiany posiadacz Warrantów złoży odpowiednie oświadczenie o objęciu Akcji Serii H na formularzu przygotowanym przez Spółkę i opłaci cenę emisyjną za obejmowane Akcje Serii H na rachunek bankowy Spółki.
4. Osoba Uprawniona ma prawo do objęcia, według swojego własnego uznania, Akcji Serii H w liczbie mniejszej niż liczba wynikająca z danego dokumentu Warrantu bądź odcinka zbiorowego Warrantu. W przypadku częściowego wykonania przez Osobę Uprawnioną prawa do objęcia Akcji Serii H wynikającego z danego Warrantu bądź odcinka zbiorowego Warrantów, Spółka wyda Osobie Uprawnionej zaktualizowany dokument Warrantów bądź odcinka zbiorowego Warrantów, wskazujący pozostałą liczbę Akcji Serii H, do objęcia których uprawnia dany Warrant bądź odcinek zbiorowy Warrantów.

5. Inkorporowane w Warrantach prawo do objęcia Akcji Serii H wygasa w przypadku jego niewykonania przez daną Osobę Uprawnioną posiadającą Warranty w odpowiednim terminie wskazanym w § 6 ust. 1 – 3 powyżej.

§ 7

Warranty, z których zostało wykonane prawo do objęcia Akcji Serii H wygasają z chwilą wykonania prawa w nich inkorporowanego.

§ 8

W przypadku likwidacji Spółki wszystkie Warranty tracą ważność oraz wygasają inkorporowane w nich prawa do objęcia Akcji Serii H.

§ 9

1. Emisja i wydanie Warrantów Podstawowych oraz Warrantów Gratisowych w terminach wskazanych w § 3 ust. 1 oraz § 3 ust. 2 oraz § 6 ust. 1 oraz § 6 ust. 2 będzie możliwe pod warunkiem, że w następujących terminach przyznania odpowiednich Warrantów Członek Zarządu będzie świadczył na rzecz Spółki pracę na podstawie Umowy o Pracę jako członek Zarządu Spółki:

- a) w odniesieniu do Warrantów Serii Q oraz Warrantów Serii Q1 – w dniu 31 grudnia 2010 r.
- b) w odniesieniu do Warrantów Serii P oraz Warrantów Serii P1 – w dniu 31 grudnia 2011 r.
- c) w odniesieniu do Warrantów Serii R oraz Warrantów Serii R1 – w dniu 31 grudnia 2012 r.
- d) w odniesieniu do Warrantów Serii S oraz Warrantów Serii S1 – w dniu 31 grudnia 2013 r.;

oraz pod warunkiem nie złożenia wypowiedzenia Umowy o Pracę do odpowiedniej Daty Zamiany.

2. Szczegółowe warunki wydania oraz prawa wykonania Warrantów w poszczególnych terminach określa Umowa Opcji. Umowa Opcji określa także szczegółowo uprawnienia Osoby Uprawnionej do obejmowania oraz wykonywania praw z Warrantów na wypadek wypowiedzenia przez Członka Zarządu lub Spółkę Umowy o Pracę oraz zaprzestania pełnienia przez Członka Zarządu funkcji członka Zarządu Spółki.

II. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego

§ 10

1. Kapitał zakładowy Spółki zostaje warunkowo podwyższony o kwotę nie większą niż 220.000 (dwieście dwadzieścia tysięcy) złotych w drodze emisji do 2.200.000 (dwóch milionów dwustu tysięcy) Akcji Serii H.
2. Warunkowego podwyższenia kapitału dokonuje się w celu przyznania praw do objęcia Akcji Serii H przez posiadaczy Warrantów emitowanych na podstawie punktu I niniejszej uchwały.
3. W interesie Spółki wyłącza się w całości prawo poboru dotychczasowych akcjonariuszy do objęcia Akcji Serii H. Walne Zgromadzenie niniejszym przyjmuje do wiadomości przedstawioną przez Zarząd pisemną opinię uzasadniającą wyłączenie prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną Akcji Serii H.

§ 11

1. Cena emisyjna Akcji Serii H wynosi:
 - a) w odniesieniu do Akcji Serii H obejmowany w wykonaniu Warrantów Podstawowych cena emisyjna Akcji Serii H wynosi 11,80 zł (jedenaście złotych i osiemdziesiąt groszy);
 - b) w odniesieniu do Akcji Serii H obejmowany w wykonaniu Warrantów Gratisowych cena emisyjna Akcji Serii H wynosi 0,10 zł (dziesięć groszy);
 - c) w odniesieniu do Akcji Serii H obejmowany w wykonaniu Warrantów Dodatkowych cena emisyjna Akcji Serii H wynosi 11,80 zł (jedenaście złotych i osiemdziesiąt groszy).
2. Akcje Serii H będą obejmowane wyłącznie za wkłady pieniężne.
3. Akcje Serii H emitowane będą w formie zdematerializowanej.
4. Akcje Serii H mogą być obejmowane przez Osoby Uprawnione w terminach określonych w § 6 Uchwały.
5. Akcje Serii H będą przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

§ 12

1. Akcje Serii H będą uczestniczyć w dywidendzie na zasadach następujących:
 - 1) Akcje Serii H wydane najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia 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,
 - 2) Akcje Serii H wydane w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku uczestniczą w zysku począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.

III. Upoważnienia dla Zarządu

§ 13

Upoważnia się Zarząd do:

1. zawarcia umowy o rejestrację o Akcji Serii H w depozycie prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) oraz do dokonania wszelkich innych czynności niezbędnych do rejestracji Akcji Serii H w KDPW,
2. podjęcia wszelkich działań niezbędnych do dopuszczenia Akcji Serii H do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., każdorazowo niezwłocznie po emisji Akcji Serii H, z zastrzeżeniem odpowiednich postanowień Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy – [_____]

Procentowy udział akcji w kapitale zakładowym – [_____] %

Łączna liczba ważnych głosów – [_____], w tym:

Głosów „za” – [_____]

Głosów „przeciw” – [_____]

Głosów „wstrzymujących się” – [_____]

ZAŁĄCZNIK NR 3

Projekt uchwały w sprawie zmiany Statutu Funduszu

Uchwała nr ___

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Empik Media & Fashion S.A.
z siedzibą w Warszawie
z dnia 30 lipca 2010 roku

w sprawie zmiany Statutu Funduszu

§ 1

W związku z objęciem w 2010 roku przez podmioty uprawnione akcji Funduszu w ramach warunkowego kapitału zakładowego, oraz w związku z podjęciem przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Funduszu uchwały nr 3 z dnia 30 lipca 2010 roku, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie NFI Empik Media & Fashion S.A. dokonuje zmiany Statutu Funduszu, poprzez zmianę art. 8 oraz 8a, które otrzymują nowe, następujące brzmienie:

Artykuł 8

„Kapitał zakładowy Funduszu wynosi 10.403.456,90 zł (dziesięć milionów czterysta trzy tysiące czterysta pięćdziesiąt sześć złotych dziewięćdziesiąt 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, 1.200.000 (jeden milion dwieście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, 725.924 (siedemset dwadzieścia pięć tysięcy dziewięćset dwadzieścia cztery) akcje zwykłe na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda oraz 215.000 (dwieście piętnaście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.”

Artykuł 8a

„8a.1 Kapitał Zakładowy Funduszu został warunkowo podwyższony o nie więcej niż 558.407,60 zł (pięćset pięćdziesiąt osiem tysięcy czterysta siedem złotych i sześćdziesiąt groszy) poprzez emisję nie więcej niż 5.584.076 (pięciu milionów pięciuset osiemdziesięciu czterech tysięcy siedemdziesięciu sześciu) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 (dziesięć groszy) każda, poprzez emisję nie więcej niż 1.099.076 (jeden milion dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy siedemdziesiąt sześć) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, poprzez emisję nie więcej niż 900.000 (dziewięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, poprzez emisję nie więcej niż 285.000 (dwieście osiemdziesiąt pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, poprzez emisję nie więcej niż 500.000 (pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, poprzez emisję nie więcej niż 600.000 (sześćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda oraz poprzez emisję nie więcej niż 2.200.000 (dwa miliony dwieście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

8a.2 Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego jest przyznanie praw do objęcia akcji serii C posiadaczom warrantów subskrypcyjnych wyemitowanych na podstawie uchwały nr 14 Walnego Zgromadzenia z dnia 13 lipca 2007 roku, przyznanie praw do objęcia akcji serii D posiadaczom warrantów subskrypcyjnych

wyemitowanych na podstawie uchwały nr 15 Walnego Zgromadzenia z dnia 13 lipca 2007 roku (wraz z późniejszymi zmianami), przyznanie praw do objęcia akcji serii E posiadaczom warrantów subskrypcyjnych wyemitowanych na podstawie uchwały nr 16 Walnego Zgromadzenia z dnia 13 lipca 2007 roku (wraz z późniejszymi zmianami), przyznanie praw do objęcia akcji serii F posiadaczom warrantów subskrypcyjnych wyemitowanych na podstawie uchwały nr 3 Walnego Zgromadzenia z dnia 14 lipca 2008 r., przyznanie praw do objęcia akcji serii G posiadaczom warrantów subskrypcyjnych wyemitowanych na podstawie uchwały nr 19 Walnego Zgromadzenia z dnia 13 lipca 2009 r. oraz przyznanie praw do objęcia akcji serii H posiadaczom warrantów subskrypcyjnych wyemitowanych na podstawie uchwały nr [] Walnego Zgromadzenia z dnia 30 lipca 2010 r.”

§ 2

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie NFI Empik Media & Fashion S.A. dokonuje zmiany statutu Funduszu, poprzez zmianę art. 34, który otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Dzień dywidendy ustala Walne Zgromadzenie. Dywidenda jest wypłacana w dniu określonym przez Radę Nadzorczą”

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy – []
Procentowy udział akcji w kapitale zakładowym – [] %
Łączna liczba ważnych głosów – [], w tym:
Głosów „za” – []
Głosów „przeciw” – []
Głosów „wstrzymujących się” – []

ZAŁĄCZNIK NR 4

Projekt uchwały w sprawie przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Funduszu

Uchwała nr ____

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Empik Media & Fashion S.A.
z siedzibą w Warszawie
z dnia 30 lipca 2010 roku

w sprawie zmiany przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Funduszu

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.

Artykuł 2

Siedzibą Funduszu jest m.st. Warszawa.

Artykuł 3

Założycielem Funduszu jest Skarb Państwa.

Artykuł 4

„Fundusz działa na podstawie ustawy z dnia 30 kwietnia 1993 r. o narodowych funduszach inwestycyjnych i ich prywatyzacji, ustawy z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych, zwanej dalej "Kodeksem spółek handlowych", ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, zwanej dalej „Ustawą o ofercie”, ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi oraz innych przepisów prawa.”

Artykuł 5

- 5.1. Fundusz działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej oraz za granicą.
- 5.2. Fundusz może powoływać i prowadzić swoje oddziały na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej oraz za granicą.

Artykuł 6

Czas trwania Funduszu jest nieograniczony.

II. CEL ORAZ PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI FUNDUSZU

Artykuł 7

7.1 Celem Funduszu jest pomnażanie jego majątku, w szczególności poprzez powiększanie wartości akcji (udziałów) spółek, w których Fundusz jest akcjonariuszem (wspólnikiem). Fundusz dąży do osiągnięcia powyższego celu w szczególności przez:

- a) wykonywanie praw z akcji (udziałów) spółek powstałych z przekształcenia przedsiębiorstw państwowych w jednoosobowe spółki Skarbu Państwa na podstawie ustawy z dnia 13 lipca 1990 r. o prywatyzacji przedsiębiorstw państwowych (Dz. U. Nr 51, poz. 298 oraz z 1991 r. Nr 60, poz. 253 i Nr 111, poz. 480) oraz innych spółek akcyjnych i spółek z ograniczoną odpowiedzialnością, zwłaszcza dla poprawy zarządzania spółkami, w których Fundusz ma pakiet kontrolny, w tym umacniania ich pozycji na rynku oraz pozyskiwania dla nich nowych technologii i kredytów,
- b) prowadzenie działalności gospodarczej polegającej na nabywaniu i zbywaniu akcji (udziałów) spółek oraz wykonywaniu uzyskanych praw,
- c) udzielanie pożyczek oraz zaciąganie pożyczek i kredytów dla realizacji celów określonych w pkt. a) i b) oraz innych celów statutowych.

7.2 Przedmiotem działalności Funduszu jest:

- a) działalność firm centralnych (head offices) i holdingów,
- b) doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania

III. KAPITAŁ FUNDUSZU

Artykuł 8

Kapitał zakładowy Funduszu wynosi 10.403.456,90 zł (dziesięć milionów czterysta trzy tysiące czterysta pięćdziesiąt sześć złotych dziewięćdziesiąt 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, 1.200.000 (jeden milion dwieście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, 725.924 (siedemset dwadzieścia pięć tysięcy dziewięćset dwadzieścia cztery) akcje zwykłe na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda oraz 215.000 (dwieście piętnaście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

Artykuł 8a

8a.1 Kapitał Zakładowy Funduszu został warunkowo podwyższony o nie więcej niż 558.407,60 zł (pięćset pięćdziesiąt osiem tysięcy czterysta siedem złotych i sześćdziesiąt groszy) poprzez emisję nie więcej niż 5.584.076 (pięciu milionów pięćset osiemdziesięciu czterech tysięcy siedemdziesięciu sześciu) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 (dziesięć groszy) każda, poprzez emisję nie więcej niż 1.099.076 (jeden milion dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy siedemdziesiąt sześć) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, poprzez emisję nie więcej niż 900.000 (dziewięćset tysięcy) akcji zwykłych na

okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, poprzez emisję nie więcej niż 285.000 (dwieście osiemdziesiąt pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, poprzez emisję nie więcej niż 500.000 (pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, poprzez emisję nie więcej niż 600.000 (sześćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda oraz poprzez emisję nie więcej niż 2.200.000 (dwa miliony dwieście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

8a.2 Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego jest przyznanie praw do objęcia akcji serii C posiadaczom warrantów subskrypcyjnych wyemitowanych na podstawie uchwały nr 14 Walnego Zgromadzenia z dnia 13 lipca 2007 roku, przyznanie praw do objęcia akcji serii D posiadaczom warrantów subskrypcyjnych wyemitowanych na podstawie uchwały nr 15 Walnego Zgromadzenia z dnia 13 lipca 2007 roku (wraz z późniejszymi zmianami), przyznanie praw do objęcia akcji serii E posiadaczom warrantów subskrypcyjnych wyemitowanych na podstawie uchwały nr 16 Walnego Zgromadzenia z dnia 13 lipca 2007 roku (wraz z późniejszymi zmianami), przyznanie praw do objęcia akcji serii F posiadaczom warrantów subskrypcyjnych wyemitowanych na podstawie uchwały nr 3 Walnego Zgromadzenia z dnia 14 lipca 2008 r., przyznanie praw do objęcia akcji serii G posiadaczom warrantów subskrypcyjnych wyemitowanych na podstawie uchwały nr 19 Walnego Zgromadzenia z dnia 13 lipca 2009 r. oraz przyznanie praw do objęcia akcji serii H posiadaczom warrantów subskrypcyjnych wyemitowanych na podstawie uchwały nr [___] Walnego Zgromadzenia z dnia 30 lipca 2010 r.

Artykuł 9

- 9.1 Zarząd jest uprawniony do podwyższania kapitału zakładowego Funduszu poprzez emisję nowych akcji o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 8.200.000 zł. (osiem milionów dwieście tysięcy złotych), w drodze jednego lub kilku podwyższeń kapitału zakładowego w granicach określonych powyżej (kapitał docelowy). Upoważnienie Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego oraz do emitowania nowych akcji w ramach kapitału docelowego wygasa w dniu 31 grudnia 2006 roku.
- 9.2 Za zgodą Rady Nadzorczej Zarząd może ograniczyć lub wyłączyć prawo pierwszeństwa nabycia akcji przez akcjonariuszy (prawo poboru) w stosunku do akcji emitowanych w granicach kapitału docelowego.
- 9.3 O ile przepisy Kodeksu spółek handlowych nie stanowią inaczej, Zarząd decyduje o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego (w tym o wydaniu akcji w zamian za wkłady niepieniężne), w szczególności Zarząd jest uprawniony do zawierania wszelkich umów związanych z emisją akcji, w tym:
 - a) umów z podmiotami upoważnionymi do przyjmowania zapisów na akcje,
 - b) umów o subemisję usługową lub subemisję inwestycyjną lub innych umów zabezpieczających powodzenie emisji akcji,
 - c) umów, na mocy których, poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, wystawiane byłyby kwity depozytowe w związku z akcjami.

- 9.4 Uchwały Zarządu w sprawach ustalenia ceny emisyjnej oraz wydania akcji w zamian za wkłady niepieniężne nie wymagają zgody Rady Nadzorczej, z zastrzeżeniem, że wszystkie uchwały wymienione w niniejszym art. 9.4 wymagają uprzedniej zgody Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

Artykuł 10

Wszystkie akcje Funduszu są akcjami zwykłymi na okaziciela. Zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne jest niedopuszczalna.

Artykuł 11

- 11.1 Akcje Funduszu mogą być umarżane. Umorzenie akcji wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia (z zastrzeżeniem art. 363 § 5 Kodeksu spółek handlowych) oraz zgody akcjonariusza, którego akcje mają zostać umorzone.
- 11.2 Nabycie akcji własnych przez Fundusz w celu umorzenia nie wymaga zgody Walnego Zgromadzenia, z zastrzeżeniem art. 393 pkt. 6 Kodeksu spółek handlowych.

IV. UPRAWNIENIA PRYZYGNANE NIEKTÓRYM AKCJONARIUSZOM

Artykuł 12

- 12.1 Dla celów niniejszego Statutu termin „Uprawniony Akcjonariusz” oznacza którykolwiek z następujących podmiotów: Eastbridge BV/Sarl lub Eastbridge Sarl lub Empik Centrum Investments S.A. lub Flime Investments S.A., pod warunkiem, że podmiot taki będzie posiadał przynajmniej jedną akcję Funduszu oraz z zastrzeżeniem Art. 12.3 poniżej. W przypadku gdy więcej niż jeden z podmiotów, o których mowa w zdaniu poprzedzającym, będzie posiadał przynajmniej jedną akcję Funduszu, wówczas prawa Uprawnionego Akcjonariusza będą wykonywane wspólnie przez wszystkie takie podmioty.
- 12.2 Uprawnionemu Akcjonariuszowi przysługują uprawnienia określone w artykułach 18.2 (a), 18.5, 18.7, 25.2, 25.4 oraz 29.3.
- 12.3 Postanowienia niniejszego Statutu dotyczące Uprawnionego Akcjonariusza (zgodnie z definicją w art. 12.1) przestają obowiązywać w następujących przypadkach:
- (a) gdy inny akcjonariusz lub grupa akcjonariuszy, składająca się z podmiotu dominującego i jego podmiotów zależnych (zgodnie z definicjami tych terminów w Ustawie o ofercie) („Grupa Akcjonariuszy”) nabędzie (działając w imieniu własnym oraz na swój rachunek) oraz zarejestruje na walnym Zgromadzeniu akcje stanowiące co najmniej 66 % (sześćdziesiąt sześć procent) ogólnej liczby akcji w kapitale zakładowym Funduszu, z czego wszystkie akcje w liczbie powodującej przekroczenie 10 % (dziesięć procent) ogólnej liczby akcji w kapitale zakładowym Funduszu zostaną nabyte przez takiego akcjonariusza lub Grupę Akcjonariuszy w wyniku ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę wszystkich pozostałych akcji Funduszu ogłoszonego zgodnie z przepisami Ustawy o ofercie od akcjonariuszy, którzy nie są powiązani z takim akcjonariuszem lub Grupą Akcjonariuszy (w sposób określony w art. 87 Ustawy o ofercie) lub

- (b) gdy łączny udział Uprawnionego Akcjonariusza lub spółek z grupy kapitałowej Uprawnionego Akcjonariusza (zgodnie z definicją w Ustawie o ofercie) w kapitale zakładowym Funduszu spadnie poniżej 25% (dwudziestu pięciu procent) łącznego kapitału zakładowego Funduszu.

V. ORGANY FUNDUSZU

Artykuł 13

Organami Funduszu są:

- A. Zarząd
- B. Rada Nadzorcza
- C. Walne Zgromadzenie

A. ZARZĄD

Artykuł 14

- 14.1 Zarząd składa się z jednego lub większej liczby członków, w tym Prezesa Zarządu, powoływanych na dwuletnią wspólną kadencję.
- 14.2 Z zastrzeżeniem art. 14.3 i 14.4, członkowie Zarządu są powoływani i odwoływani przez Radę Nadzorczą spośród kandydatów zgłoszonych przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
- 14.3 W przypadku, gdy Rada Nadzorcza nie powoła członków Zarządu w terminie 21 (dwudziestu jeden) dni od dnia wygaśnięcia mandatów wszystkich członków Zarządu, wszystkich członków Zarządu powołuje i odwołuje Przewodniczący Rady Nadzorczej, do chwili powołania przez Radę Nadzorczą przynajmniej 1 (jednego) członka Zarządu, co powoduje automatyczne wygaśnięcie mandatów członków Zarządu powołanych przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej zgodnie z niniejszym postanowieniem, lecz nie wpływa na kadencję danego Zarządu.
- 14.4 Członkowie Zarządu mogą być odwoływani w dowolnym czasie przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
- 14.5 Odwołanie lub zawieszenie przez Walne Zgromadzenie poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu w czasie trwania kadencji wymaga podjęcia uchwały większością 3/4 (trzech czwartych) głosów oddanych.

Artykuł 15

Zarząd wykonuje wszelkie uprawnienia w zakresie zarządzania Funduszem, z wyjątkiem uprawnień zastrzeżonych przez prawo i niniejszy Statut dla pozostałych organów Funduszu.

Artykuł 16

Jeżeli Zarząd jest wieloosobowy, do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Funduszu są uprawnieni: dwóch członków Zarządu działających łącznie lub jeden członek Zarządu działający łącznie z prokurentem.

Artykuł 17

W umowach pomiędzy Funduszem, a członkami Zarządu Fundusz reprezentuje Przewodniczący Rady Nadzorczej działający jako pełnomocnik powołany uchwałą Walnego Zgromadzenia.

B. RADA NADZORCZA

Artykuł 18

- 18.1 Rada Nadzorcza składa się z 6 (sześciu) członków, powoływanych na okres wspólnej pięcioletniej kadencji.
- 18.2 Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani i odwoływani w sposób określony poniżej:
- a) 3 (trzech) członków, w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej, powołuje i odwołuje Uprawniony Akcjonariusz, oraz
 - b) 3 (trzech) członków powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie, z zastrzeżeniem art. 18.3.
- 18.3 Zawsze co najmniej 1 (jeden) członek Rady Nadzorczej powoływany przez Walne Zgromadzenie będzie spełniać kryteria Niezależnego Członka Rady. Za „Niezależnego Członka Rady” uważa się osobę, która: (i) nie jest Osobą Zarządzającą Funduszem, Podmiotem Zależnym od Funduszu, Podmiotem Powiązanym z Funduszem, osobą najbliższą takiej Osoby Zarządzającej lub osobą pozostającą w podobnych stosunkach z taką Osobą Zarządzającą, (ii) nie pozostaje z Funduszem lub z jakimkolwiek Podmiotem Zależnym od Funduszu w stosunkach handlowych lub zawodowych, które miałyby istotne znaczenie dla Funduszu lub takiej osoby, (iii) nie pozostaje z Funduszem lub z jakimkolwiek Podmiotem Zależnym od Funduszu w bieżących stosunkach handlowych lub zawodowych, które wiązałyby się z utrzymywaniem stałych stosunków z kierownictwem Funduszu, w szczególności, w stosunkach jakie występują pomiędzy Funduszem, a bankierami inwestycyjnymi lub doradcami prawnymi, (iv) nie jest pracownikiem Funduszu, Podmiotu Zależnego od Funduszu, Podmiotu Powiązanego z Funduszem lub osobą najbliższą takiego pracownika oraz lub osobą pozostającą w podobnych stosunkach z takim pracownikiem, (v) nie jest Osobą Zarządzającą ani pracownikiem akcjonariusza (lub Podmiotu Powiązanego albo Podmiotu Zależnego od akcjonariusza) posiadającego więcej niż 5 (pięć) % kapitału zakładowego Funduszu lub Podmiotu Powiązanego lub Podmiotu Zależnego lub osobą najbliższą takiej Osoby Zarządzającej lub pracownika lub osobą pozostającą w podobnych stosunkach z taką Osobą Zarządzającą lub pracownikiem, (vi) nie pozostaje w stosunkach handlowych lub zawodowych z akcjonariuszem (lub Podmiotem Powiązanym z akcjonariuszem) posiadającym więcej niż 5 (pięć) % kapitału zakładowego Funduszu lub Podmiotu Zależnego od Funduszu, a które mogłyby mieć znaczący wpływ na podejmowanie przez tę osobę niezależnych decyzji.

Dla potrzeb niniejszego artykułu 18.3: „Podmiot Powiązany” oznacza podmiot, który, bezpośrednio lub pośrednio, kontroluje inny podmiot, jest kontrolowany przez inny podmiot lub znajduje się pod kontrolą podmiotu kontrolującego inny podmiot, „Podmiot Zależny” oznacza podmiot, w którym inny podmiot posiada więcej niż 50% (pięćdziesiąt procent) głosów na walnym zgromadzeniu lub zgromadzeniu wspólników (lub w innym organie stanowiącym) lub posiada prawo do powoływania co najmniej 50% (pięćdziesięciu procent) członków zarządu, rady nadzorczej (lub innego organu zarządzającego lub nadzorującego) takiego podmiotu, „Osoba Zarządzająca” oznacza członków organów zarządzających, likwidatorów, głównego księgowego, wewnętrznych doradców prawnych oraz inne osoby odpowiedzialne za kierowanie danym podmiotem i bezpośrednio podlegające zarządowi (lub innemu podobnemu organowi), a także członków zarządu, rady nadzorczej (lub innego organu zarządzającego lub nadzorującego) podmiotu, z którym dany podmiot zawarł umowę o zarządzanie jego majątkiem.

- 18.4 Przysługujące Uprawnionemu Akcjonariuszowi uprawnienie do powoływania i odwoływania członków Rady Nadzorczej określone w art. 18.2 a) powyżej wykonywane jest w drodze doręczanego Funduszowi pisemnego oświadczenia o powołaniu lub odwołaniu członka Rady Nadzorczej.
- 18.5 Jeżeli Uprawniony Akcjonariusz nie powoła członków Rady Nadzorczej w terminie 21 (dwudziestu jeden) dni od wygaśnięcia mandatów powołanych przez niego członków Rady Nadzorczej, członków Rady Nadzorczej, którzy nie zostali powołani przez Uprawnionego Akcjonariusza powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie do czasu wykonania przez Uprawnionego Akcjonariusza jego uprawnień wynikających z art. 18.2 a), co spowoduje automatyczne wygaśnięcie mandatów członków Rady Nadzorczej powołanych przez Walne Zgromadzenie zgodnie z niniejszym postanowieniem, lecz nie wpływa na kadencję danej Rady Nadzorczej.
- 18.6 Rada Nadzorcza, w skład której w wyniku wygaśnięcia mandatów niektórych członków Rady Nadzorczej (z innego powodu niż odwołanie) wchodzi mniej niż 6 (sześciu) członków, jednakże co najmniej 5 (pięciu), jest zdolna do podejmowania ważnych uchwał do czasu uzupełniania jej składu.
- 18.7 W przypadku wyboru Rady Nadzorczej zgodnie z art. 385 §5 lub § 6 Kodeksu spółek handlowych, Przewodniczącego Rady Nadzorczej wybiera Uprawniony Akcjonariusz spośród członków Rady Nadzorczej wybranych spośród kandydatów zgłoszonych przez Uprawnionego Akcjonariusza. Prawo wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej, o którym mowa w niniejszym art. 18.7 wykonuje się w drodze doręczanego Funduszowi pisemnego oświadczenia o wyborze Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

Artykuł 19

Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenia Rady i przewodniczy im. Przewodniczący Rady Nadzorczej, której kadencja upływa, zwołuje i otwiera pierwsze posiedzenie nowo wybranej Rady Nadzorczej oraz przewodniczy mu do chwili wyboru nowego Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

Artykuł 20

- 20.1 Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia w zależności od potrzeb Funduszu, jednak co najmniej trzy razy w ciągu roku obrotowego.

- 20.2 Przewodniczący Rady Nadzorczej ma obowiązek zwołać posiedzenie Rady Nadzorczej na pisemny wniosek każdego członka Rady Nadzorczej lub każdego członka Zarządu. Posiedzenie powinno być zwołane w ciągu jednego tygodnia od dnia otrzymania wniosku, na dzień przypadający nie później niż przed upływem 7 (siedmiu) dni od dnia zwołania.

Artykuł 21

- 21.1 Dla ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest pisemne zaproszenie wszystkich członków Rady Nadzorczej doręczone im co najmniej na 7 (siedem) dni przed wyznaczoną datą posiedzenia oraz obecność na posiedzeniu co najmniej połowy jej członków, w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Posiedzenia Rady Nadzorczej mogą odbywać się także bez formalnego zwołania, pod warunkiem, że na posiedzeniu obecni są wszyscy członkowie Rady Nadzorczej, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego odbycia posiedzenia lub wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad.
- 21.2 O ile niniejszy Statut nie stanowi inaczej, Rada Nadzorcza podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów członków Rady Nadzorczej obecnych na posiedzeniu. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
- 21.3 Rada Nadzorcza może uchwalić regulamin, określający jej organizację i sposób wykonywania czynności.

Artykuł 22

Rada Nadzorcza może delegować swoich członków do indywidualnego wykonywania poszczególnych czynności nadzorczych.

Artykuł 23

- 23.1 Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Funduszu we wszystkich dziedzinach jej działalności.
- 23.2 Oprócz spraw wskazanych w ustawie, w innych postanowieniach niniejszego Statutu lub uchwałach Walnego Zgromadzenia, do uprawnień i obowiązków Rady Nadzorczej należy:
- a) ocena rocznego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności Funduszu,
 - b) zapewnienie badania sprawozdań, o których mowa w pkt a) przez wyznaczenie biegłych rewidentów,
 - c) ocena wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty,
 - d) składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników ocen, o których mowa w pkt a) i c),
 - e) zawieszanie, z ważnych powodów, w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu oraz delegowanie członków Rady Nadzorczej

do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu niemogących sprawować swoich czynności,

- f) wyrażanie zgody na ograniczenie lub wyłączenie przez Zarząd prawa poboru w granicach kapitału docelowego.
- g) udzielanie zgody na zawieranie istotnych umów pomiędzy Funduszem a podmiotami z nim powiązаныmi zgodnie z definicją zawartą w § 2 ust. 1 pkt 32 lit (a) i (c) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

23.3 Wynagrodzenie członków Zarządu określa Przewodniczący Rady Nadzorczej.

23.4 Uchwały Rady Nadzorczej, o których mowa w Artykule 23.2 pkt g wymagają dla ich ważności głosowania za uchwałą przynajmniej jednego Niezależnego Członka Rady Nadzorczej.

Artykuł 24

Określanie wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej należy do wyłącznej kompetencji Walnego Zgromadzenia.

C. WALNE ZGROMADZENIE

Artykuł 25

25.1 Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd, najpóźniej do końca 10. (dziesiątego) miesiąca po upływie roku obrotowego.

25.2 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd z własnej inicjatywy lub na pisemny wniosek Rady Nadzorczej, członka Rady Nadzorczej, Uprawnionego Akcjonariusza, lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego.

25.3 Zarząd zwoła Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w ciągu 2 (dwóch) tygodni od otrzymania wniosku, o którym mowa w art. 25.2, na dzień przypadający nie później niż w terminie 26 (dwudziestu sześciu) dni od dnia złożenia powyższego wniosku, o ile we wniosku nie zostanie wskazany późniejszy termin odbycia Walnego Zgromadzenia.

25.4 Walne Zgromadzenie może zostać zwołane przez Radę Nadzorczą, członka Rady Nadzorczej lub Uprawnionego Akcjonariusza w przypadku, gdy:

- a) Zarząd nie zwołał zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w przepisany terminie,
- b) pomimo złożenia wniosku, o którym mowa w art. 25.2, Zarząd nie zwołał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w terminie, o którym mowa w art. 25.3.

Artykuł 26

- 26.1 Porządek obrad Walnego Zgromadzenia ustala Zarząd.
- 26.2 Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą na warunkach określonych w art. 401 Kodeksu spółek handlowych żądać od Zarządu umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia, a Zarząd jest zobowiązany do umieszczenia takich spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia.

Artykuł 27

Walne Zgromadzenia odbywają się w Warszawie.

Artykuł 28

Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na liczbę obecnych akcjonariuszy lub reprezentowanych akcji.

Artykuł 29

- 29.1 Uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowane są bezwzględną większością głosów oddanych, jeżeli niniejszy Statut lub ustawa nie stanowią inaczej.
- 29.2 Uchwały Walnego Zgromadzenia w sprawach wymienionych poniżej podejmowane są większością 3/4 (trzech czwartych) głosów oddanych:
- a) zmiana Statutu Funduszu, w tym podwyższenie kapitału zakładowego,
 - b) emisja obligacji zamiennych lub obligacji z prawem pierwszeństwa,
 - c) zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa Funduszu lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
 - d) przekształcenie, podział oraz połączenie Funduszu z inną spółką,
 - e) rozwiązanie Funduszu,
- 29.3 Uchwały w przedmiocie zmian Statutu Funduszu, które skutkowałyby w zwiększeniu obowiązków nałożonych osobiście na poszczególnych akcjonariuszy lub uszczupieniu uprawnień przyznanych osobiście poszczególnym akcjonariuszom (w tym uprawnienia przyznane Uprawnionemu Akcjonariuszowi zgodnie z postanowieniami niniejszego Statutu) wymagają zgody wszystkich akcjonariuszy, których zmiany takie dotyczą.
- 29.4 Walne Zgromadzenie może podjąć uchwałę o istotnej zmianie przedmiotu działalności Funduszu bez obowiązku wykupu akcji akcjonariuszy nie zgadzających się na zmianę, jeżeli uchwała powzięta będzie większością 3/4 (trzech czwartych) głosów w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego.

- 29.5 Do wyłącznej kompetencji Walnego Zgromadzenia należy podjęcie decyzji co do osoby, która sprawowała lub sprawuje funkcję członka Rady Nadzorczej, w przedmiocie zwrotu wydatków lub pokrycia odszkodowania, które osoba ta może być zobowiązana do zapłaty wobec osoby trzeciej, w wyniku zobowiązań powstałych w związku ze sprawowaniem funkcji przez tę osobę, jeżeli osoba ta działała w dobrej wierze oraz w sposób, który w uzasadnionym w świetle okoliczności przekonaniu tej osoby, był w najlepszym interesie Funduszu.

Artykuł 30

Głosowanie na Walnym Zgromadzeniu jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów lub likwidatorów Funduszu bądź o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobistych.

Artykuł 31

Obrady Walnego Zgromadzenia otwiera i prowadzi Przewodniczący Walnego Zgromadzenia wskazywany na piśmie przez Zarząd. W przypadku niewskazania Przewodniczącego przez Zarząd przed wyznaczoną godziną rozpoczęcia obrad Walnego Zgromadzenia, stosuje się przepisy art. 409 par. 1 Kodeksu spółek handlowych.

V. GOSPODARKA FUNDUSZU

Artykuł 32

Rok obrotowy Funduszu rozpoczyna się 1 stycznia i kończy 31 grudnia każdego roku.

Artykuł 33

W ciągu 8 (ośmiu) miesięcy po upływie roku obrotowego Zarząd jest obowiązany sporządzić i złożyć Radzie Nadzorczej bilans na ostatni dzień roku obrotowego, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych oraz dokładne pisemne sprawozdanie z działalności Funduszu w tym okresie.

Artykuł 34

Dzień dywidendy ustala Walne Zgromadzenie. Dywidenda jest wypłacana w dniu określonym przez Radę Nadzorczą.

Artykuł 35

35.1 Fundusz, oprócz kapitału zakładowego oraz kapitału zapasowego, może tworzyć inne kapitały rezerwowe na pokrycie szczególnych strat lub wydatków, na podstawie odpowiedniej uchwały Walnego Zgromadzenia, w tym kapitał rezerwowy tworzony na potrzeby umorzenia akcji Funduszu.

35.2 O użyciu kapitału zapasowego i innych kapitałów rezerwowych rozstrzyga Walne Zgromadzenie.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy – [_____]

Procentowy udział akcji w kapitale zakładowym – [_____]%

Łączna liczba ważnych głosów – [_____], w tym:

Głosów „za” – [_____]

Głosów „przeciw” – [_____]

Głosów „wstrzymujących się” – [_____]

ZAŁĄCZNIK NR 5

Projekt uchwały w sprawie ustalenia wynagrodzenia Przewodniczącego Rady Nadzorczej

Uchwała Nr ____
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Empik Media & Fashion S.A.
z siedzibą w Warszawie
z dnia 30 lipca 2010 roku

w sprawie ustalenia wynagrodzenia Przewodniczącego Rady Nadzorczej

Na podstawie art. 392 § 1 Kodeksu spółek handlowych Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie NFI Empik Media & Fashion S.A. („Spółka”) uchwala, co następuje:

Postanawia się podwyższyć wynagrodzenie Przewodniczącego Rady Nadzorczej, pana Macieja Dyjasa, do kwoty PLN 20.500 (dwadzieścia tysięcy pięćset złotych) miesięcznie ze skutkiem od czerwca 2010 roku w związku m.in. z delegowaniem przez Radę Nadzorczą pana Macieja Dyjasa jako Przewodniczącego Rady Nadzorczej do stałego indywidualnego pełnienia czynności nadzorczych nad działalnością Spółki w zakresie finansów oraz negocjowania znaczących transakcji.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy – [_____]
Procentowy udział akcji w kapitale zakładowym – [_____] %
Łączna liczba ważnych głosów – [_____], w tym:
Głosów „za” – [_____]
Głosów „przeciw” – [_____]
Głosów „wstrzymujących się” – [_____]