

## Sprawozdanie z Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

**Spółka: VISTULA & WÓLCZANKA S.A.**

**Rodzaj walnego zgromadzenia: zwyczajne**

**Data, na którą walne zgromadzenie zostało zwołane: 28 czerwca 2007 roku**

**Liczba głosów jakimi fundusz dysponował na walnym zgromadzeniu: 450.000**

Uchwały głosowane na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy	Sposób głosowania
<p>Uchwała nr 1 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Vistula &amp; Wólczanka Spółka Akcyjna z dnia 28 czerwca 2007 r.</p> <p>w sprawie wyboru Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia</p> <p>Zwyczajne Walne Zgromadzenie wybiera Panią Agnieszkę Soję na Przewodniczącą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zwołanego na dzień 28 czerwca 2007 r.</p>	<b>ZA</b>
<p>Uchwała nr 2 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Vistula &amp; Wólczanka Spółka Akcyjna z dnia 28 czerwca 2007 r.</p> <p>w sprawie przyjęcia porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia</p> <p>Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołane na dzień 28 czerwca 2007 r. przyjmuje następujący porządek obrad:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1.Otwarcie Walnego Zgromadzenia.</li> <li>2.Wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.</li> <li>3.Stwierdzenie prawidłowości zwołania Walnego Zgromadzenia oraz jego zdolności do podejmowania uchwał.</li> <li>4.Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia porządku obrad.</li> <li>5.Rozpatrzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2006.</li> <li>6.Przedstawienie sprawozdania Rady Nadzorczej z oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2006 oraz wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku Spółki za rok obrotowy 2006.</li> <li>7.Podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2006 oraz sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2006.</li> <li>8.Podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2006.</li> <li>9.Podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku Spółki za rok obrotowy 2006.</li> <li>10.Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków.</li> <li>11.Podjęcie uchwały w sprawie wyrażenia zgody na wniesienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki jako wkładu niepieniężnego do Galeria Centrum Sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie lub też na dokonanie sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki na rzecz Galeria Centrum Sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie.</li> <li>12.Podjęcie uchwały w sprawie zmian w Statucie Spółki.</li> <li>13.Podjęcie uchwały w sprawie zmiany Uchwały Nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 13 listopada 2006 roku w sprawie zmiany Uchwały nr 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 28 czerwca 2005 roku w sprawie zmiany Uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 30 marca 2005 r. w sprawie przyjęcia założeń programu motywacyjnego dla członków Zarządu, emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału</li> </ol>	<b>ZA</b>

<p>zakładowego w drodze emisji nowych akcji z wyłączeniem prawa poboru, wprowadzenia akcji nowej emisji do publicznego obrotu oraz zmiany Statutu Spółki.</p> <p>14. Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia jednolitego tekstu Statutu Spółki.</p> <p>15. Podjęcie uchwały w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do podjęcia wszelkich stosownych czynności związanych ze zmianą wartości nominalnej akcji.</p> <p>16. Podjęcie uchwał w sprawie zmian w składzie Rady Nadzorczej Spółki.</p> <p>17. Zamknięcie Walnego Zgromadzenia.</p>	
<p>Uchwała nr 3 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Vistula &amp; Wólczanka Spółka Akcyjna z dnia 28 czerwca 2007 r.</p> <p>w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2006 oraz sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2006</p> <p>Zwyczajne Walne Zgromadzenie na podstawie art. 393 pkt.1 i art. 395 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, § 30 ust. 1 pkt 1 Statutu Spółki oraz art. 45 ust. 1-3 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości, po zapoznaniu się ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2006 roku i po jego rozpatrzeniu, uwzględniając treść sprawozdania Rady Nadzorczej z przeprowadzonego badania w powyższym zakresie przedmiotowym oraz po zapoznaniu się z opinią i raportem biegłego rewidenta dokonującego badania sprawozdania finansowego Spółki za rok 2006, jak również po zapoznaniu się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2006 roku i po jego rozpatrzeniu, uwzględniając sprawozdanie Rady Nadzorczej z przeprowadzonego badania w powyższym zakresie przedmiotowym, postanawia zatwierdzić:</p> <p>1.) sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2006 roku, które obejmuje:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;</li> <li>b) bilans sporządzony na dzień 31.12.2006 r. który po stronie pasywów i aktywów wykazuje sumę 300.674.923,41 zł (słownie: trzysta milionów sześćset siedemdziesiąt cztery tysiące dziewięćset dwadzieścia trzy złote i czterdzieści jeden groszy);</li> <li>c) rachunek zysków i strat za okres od dnia 1.01.2006 do dnia 31.12.2006 r. wykazujący zysk netto w wysokości 18.034.677,39 zł (słownie: osiemnaście milionów trzydzieści cztery tysiące sześćset siedemdziesiąt siedem złotych i trzydzieści dziewięć groszy);</li> <li>d) rachunek zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1.01.2006 do dnia 31.12.2006 r. wykazujący zwiększenie kapitału własnego o kwotę 146.171.656,96 zł (słownie: sto czterdzieści sześć milionów sto siedemdziesiąt jeden tysięcy sześćset pięćdziesiąt sześć złotych i dziewięćdziesiąt sześć groszy);</li> <li>e) rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 1.01.2006 do dnia 31.12.2006 r. o kwotę 68.246.411,58 zł. (słownie: sześćdziesiąt osiem milionów dwieście czterdzieści sześć tysięcy czterysta jedna złote i pięćdziesiąt osiem groszy );</li> <li>f) dodatkowe informacje i objaśnienia.</li> </ul> <p>2.) sprawozdanie zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2006 r.</p>	<p><b>ZA</b></p>
<p>Uchwała nr 4 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Vistula &amp; Wólczanka Spółka Akcyjna z dnia 28 czerwca 2007 r.</p> <p>w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2006</p> <p>Zwyczajne Walne Zgromadzenie na podstawie art. 395 § 5 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 63c ust. 4 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości, po zapoznaniu się ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Spółki za rok obrotowy kończący</p>	<p><b>ZA</b></p>

<p>się 31 grudnia 2006 roku i po jego rozpatrzeniu oraz po zapoznaniu się z opinią i raportem biegłego rewidenta dokonującego badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2006, uwzględniając sprawozdanie Rady Nadzorczej z przeprowadzonego badania w powyższym zakresie przedmiotowym, postanawia zatwierdzić skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2006 roku, które obejmuje:</p> <p>a) wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego;</p> <p>b) skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2006 r. który po stronie pasywów i aktywów wykazuje sumę 295.212.546,49 zł (słownie: dwieście dziewięćdziesiąt pięć milionów dwieście dwanaście tysięcy pięćset czterdzieści sześć złotych i czterdzieści dziewięć groszy );</p> <p>c) skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1.01.2006 do dnia 31.12.2006 r. wykazujący zysk netto w wysokości 16.016.375,50 zł. (słownie: szesnaście milionów szesnaście tysięcy trzysta siedemdziesiąt pięć złotych i pięćdziesiąt groszy);</p> <p>d) rachunek zmian w skonsolidowanym kapitale własnym przypisanym do podmiotu dominującego za okres od dnia 1.01.2006 do dnia 31.12.2006 r. wykazujący zwiększenie kapitału własnego o kwotę 140.826.202,30 zł (słownie: sto czterdzieści milionów osiemset dwadzieścia sześć tysięcy dwieście dwa złote i trzydzieści groszy)</p> <p>e) skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od 1.01.2006 do dnia 31.12.2006 r. o kwotę 69.575.392,20 zł (słownie: sześćdziesiąt dziewięć milionów pięćset siedemdziesiąt pięć tysięcy trzysta dziewięćdziesiąt dwa złote i dwadzieścia groszy );</p> <p>f) dodatkowe informacje i objaśnienia;</p> <p>g) sprawozdanie zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Vistula &amp; Wólczanka S.A. w roku obrotowym kończącym się 31.12.2006 r.</p>	
<p>Uchwała nr 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Vistula &amp; Wólczanka Spółka Akcyjna z dnia 28 czerwca 2007 r.</p> <p>w sprawie podziału zysku Spółki za rok obrotowy 2006</p> <p>Zwyczajne Walne Zgromadzenie, działając na podstawie art. 395 § 2 pkt. 2 Kodeksu spółek handlowych oraz § 30 ust.1 pkt. 2 Statutu Spółki uwzględniając treść sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki z badania i oceny wniosku Zarządu co do podziału zysku Spółki za rok obrotowy 2006, postanawia, co następuje:</p> <p>Zysk netto Spółki za rok obrotowy 2006, wynoszący 18.034.677,39 zł (słownie: osiemnaście milionów trzydzieści cztery tysiące sześćset siedemdziesiąt siedem złotych i trzydzieści dziewięć groszy), przeznaczają się w całości na zasilenie kapitału zapasowego Spółki.</p>	<b>ZA</b>
<p>Uchwała nr 6 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Vistula &amp; Wólczanka Spółka Akcyjna z dnia 28 czerwca 2007 r.</p> <p>w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Zarządu Spółki</p> <p>Zwyczajne Walne Zgromadzenie udziela Panu Rafałowi Bauerowi - Prezesowi Zarządu Spółki, absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2006.</p>	<b>ZA</b>
<p>Uchwała nr 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Vistula &amp; Wólczanka Spółka Akcyjna z dnia 28 czerwca 2007 r.</p> <p>w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Zarządu Spółki</p> <p>Zwyczajne Walne Zgromadzenie udziela Panu Jerzemu Krawcowi - Członkowi Zarządu Spółki, absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2006.</p>	<b>ZA</b>

<p>Uchwała nr 8 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Vistula &amp; Wólczanka Spółka Akcyjna z dnia 28 czerwca 2007 r.</p> <p>w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Zarządu Spółki</p> <p>Zwyczajne Walne Zgromadzenie udziela Panu Mieczysławowi Starkowi - Członkowi Zarządu Spółki, absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2006.</p>	<b>ZA</b>
<p>Uchwała nr 9 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Vistula &amp; Wólczanka Spółka Akcyjna z dnia 28 czerwca 2007 r.</p> <p>w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Zarządu Spółki</p> <p>Zwyczajne Walne Zgromadzenie udziela Panu Michałowi Wójcikowi, absolutorium z wykonania przez niego obowiązków Członka Zarządu Spółki w roku obrotowym 2006.</p>	<b>ZA</b>
<p>Uchwała nr 10 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Vistula &amp; Wólczanka Spółka Akcyjna z dnia 28 czerwca 2007 r.</p> <p>w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Zarządu Spółki</p> <p>Zwyczajne Walne Zgromadzenie udziela Panu Mateuszowi Żmijewskiemu, absolutorium z wykonania przez niego obowiązków Członka Zarządu Spółki w roku obrotowym 2006.</p>	<b>ZA</b>
<p>Uchwała nr 11 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Vistula &amp; Wólczanka Spółka Akcyjna z dnia 28 czerwca 2007 r.</p> <p>w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Spółki</p> <p>Zwyczajne Walne Zgromadzenie udziela Panu Bogdanowi Benczakowi, absolutorium z wykonania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki w roku obrotowym 2006.</p>	<b>ZA</b>
<p>Uchwała nr 12 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Vistula &amp; Wólczanka Spółka Akcyjna z dnia 28 czerwca 2007 r.</p> <p>w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Spółki</p> <p>Zwyczajne Walne Zgromadzenie udziela Panu Adamowi Góralowi, absolutorium z wykonania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki w roku obrotowym 2006.</p>	<b>ZA</b>
<p>Uchwała nr 13 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Vistula &amp; Wólczanka Spółka Akcyjna z dnia 28 czerwca 2007 r.</p> <p>w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Spółki</p> <p>Zwyczajne Walne Zgromadzenie udziela Panu Wojciechowi Grzybowskiemu, absolutorium z wykonania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki w roku obrotowym 2006.</p>	<b>ZA</b>
<p>Uchwała nr 14 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Vistula &amp; Wólczanka Spółka Akcyjna z dnia 28 czerwca 2007 r.</p> <p>w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Spółki</p> <p>Zwyczajne Walne Zgromadzenie udziela Panu Jerzemu Kotkowskiemu, absolutorium z wykonania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki w roku obrotowym 2006.</p>	<b>ZA</b>

<p>Uchwała nr 15 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Vistula &amp; Wólczanka Spółka Akcyjna z dnia 28 czerwca 2007 r.</p> <p>w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Spółki</p> <p>Zwyczajne Walne Zgromadzenie udziela Panu Rafałowi Mani, absolutorium z wykonania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki w roku obrotowym 2006.</p>	<b>ZA</b>
<p>Uchwała nr 16 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Vistula &amp; Wólczanka Spółka Akcyjna z dnia 28 czerwca 2007 r.</p> <p>w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Spółki</p> <p>Zwyczajne Walne Zgromadzenie udziela Panu Tadeuszowi Sawicowi, absolutorium z wykonania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki w roku obrotowym 2006.</p>	<b>ZA</b>
<p>Uchwała nr 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Vistula &amp; Wólczanka Spółka Akcyjna z dnia 28 czerwca 2007 r.</p> <p>w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Spółki</p> <p>Zwyczajne Walne Zgromadzenie udziela Panu Maciejowi Wandzłowi, absolutorium z wykonania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki w roku obrotowym 2006.</p>	<b>ZA</b>
<p>Uchwała nr 18 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Vistula &amp; Wólczanka Spółka Akcyjna z dnia 28 czerwca 2007 r.</p> <p>w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Spółki</p> <p>Zwyczajne Walne Zgromadzenie udziela Panu Maciejowi Zientarze, absolutorium z wykonania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki w roku obrotowym 2006.</p>	<b>ZA</b>
<p>Uchwała nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Vistula &amp; Wólczanka Spółka Akcyjna z dnia 28 czerwca 2007 r.</p> <p>w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Spółki</p> <p>Zwyczajne Walne Zgromadzenie udziela Pani Dorocie Jakowlew-Zajder, absolutorium z wykonania przez nią obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki w roku obrotowym 2006.</p>	<b>ZA</b>
<p>Uchwała nr 20 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Vistula &amp; Wólczanka Spółka Akcyjna z dnia 28 czerwca 2007 r.</p> <p>w sprawie wyrażenia zgody na wniesienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki jako wkładu niepieniężnego do spółki Galeria Centrum Sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie lub też na dokonanie sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki na rzecz Galeria Centrum Sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie.</p> <p>Działając na podstawie art. 393 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Vistula &amp; Wólczanka S.A. postanawia wyrazić zgodę na wniesienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki, w postaci środków trwałych stanowiących wyposażenie lokali, w których prowadzona jest działalność handlowa Spółki, hale magazynowe, towary handlowe znajdujące się w magazynach oraz towary handlowe znajdujące się w sklepach prowadzonych przez Spółkę, a także ewentualnie innych składników materialnych i niematerialnych, związanych z prowadzeniem działalności handlowej w sklepach Spółki, jako wkładu niepieniężnego do spółki Galeria Centrum Sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie lub też na dokonanie sprzedaży</p>	<b>WSTRZYMAŁ SIĘ</b>

<p>opisanej wyżej zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki na rzecz Galeria Centrum Sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie.</p>	
<p>Uchwała nr 21 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Vistula &amp; Wólczanka Spółka Akcyjna z dnia 28 czerwca 2007 r.</p> <p>w sprawie zmian w Statucie Spółki</p> <p>Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Vistula &amp; Wólczanka S.A. postanawia zmienić postanowienia Statutu Spółki w następujący sposób:</p> <p>1. Postanowienie § 8 ust. 1 Statutu Spółki otrzymuje brzmienie następujące:</p> <p>"Kapitał zakładowy dzieli się na 80.222.190 (osiemdziesiąt milionów dwieście dwadzieścia dwa tysiące sto dziewięćdziesiąt) akcji o wartości nominalnej 20 gr (dwadzieścia groszy) każda."</p> <p>2. Postanowienie § 9 ust. 2 Statutu Spółki otrzymuje brzmienie następujące:</p> <p>"Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego następuje w drodze emisji akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 20 gr (dwadzieścia groszy) każda w liczbie nie większej niż 1.400.000 (jeden milion czterysta tysięcy) oraz emisji akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 20 gr (dwadzieścia groszy) każda w liczbie nie większej niż 3.940.000 (trzy miliony dziewięćset czterdzieści tysięcy)."</p> <p>3. Postanowienie § 30 ust. 1 pkt 9 Statutu Spółki otrzymuje brzmienie następujące:</p> <p>"emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa oraz emisja warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 § 2 Kodeksu spółek handlowych".</p>	<p><b>ZA</b></p>
<p>Uchwała nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Vistula &amp; Wólczanka Spółka Akcyjna z dnia 28 czerwca 2007 r.</p> <p>w sprawie zmiany Uchwały Nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 13 listopada 2006 r. w sprawie zmiany Uchwały nr 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 28 czerwca 2005 roku w sprawie zmiany Uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 30 marca 2005 r. w sprawie przyjęcia założeń programu motywacyjnego dla członków Zarządu, emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji z wyłączeniem prawa poboru, wprowadzenia akcji nowej emisji do publicznego obrotu oraz zmiany Statutu Spółki.</p> <p>W związku z podjęciem Uchwały nr 21 w sprawie zmiany postanowień § 8 i § 9 Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Vistula &amp; Wólczanka S.A. postanawia, celem dostosowania jej postanowień do zmienionej wartości nominalnej akcji, zmienić Uchwałę nr 4 Nadzwyczajnego Zgromadzenia z dnia 13 listopada 2006 r. w sprawie zmiany Uchwały nr 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 28 czerwca 2005 roku w sprawie zmiany Uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 30 marca 2005 roku w sprawie przyjęcia założeń programu motywacyjnego dla członków Zarządu, emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji z wyłączeniem prawa poboru, wprowadzenia akcji nowej emisji do publicznego obrotu oraz zmiany Statutu Spółki, w następujący sposób:</p> <p>1. Postanowienie § 2 otrzymuje brzmienie następujące:</p> <p>"Uprawnieni otrzymają warranty subskrypcyjne na warunkach określonych w niniejszej uchwale, które uprawniać będą do objęcia akcji nowej emisji serii E po cenie emisyjnej równej 7 zł (siedem złotych) za jedną akcję, w liczbie uwzględniającej cele</p>	<p><b>ZA</b></p>

<p>Programu Motywacyjnego oraz wpływ tych osób na wartość Spółki lub wzrost kursu jej akcji."</p> <p>2.Postanowienie § 3 otrzymuje brzmienie następujące:</p> <p>"Emituje się 394.000 (trzysta dziewięćdziesiąt cztery tysiące) warrantów subskrypcyjnych serii B ("Warranty") na akcje na okaziciela serii E o wartości nominalnej 20 gr (dwadzieścia groszy) każda."</p> <p>3.Postanowienie § 6 otrzymuje brzmienie następujące:</p> <p>"Z zastrzeżeniem § 20 poniżej, jeden Warrant uprawnia do objęcia 10 (dziesięciu) akcji serii E."</p> <p>4.Postanowienie § 9 ust. 2 zmienia się w ten sposób, że w pkt a) słowa: "nie mniej niż 86 zł" zastępuje się słowami: "nie mniej niż 8,60 zł", w pkt b) słowa: "nie mniej niż 99 zł" zastępuje się słowami: "nie mniej niż 9,90 zł", zaś w pkt c) słowa: "nie mniej niż 114 zł" zastępuje się słowami: "nie mniej niż 11,40 zł".</p> <p>5.Postanowienie § 11 otrzymuje brzmienie następujące:</p> <p>"Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego następuje w drodze emisji nowych akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 20 gr (dwadzieścia groszy) każda, w liczbie nie większej niż 1.400.000 (jeden milion czterysta tysięcy) akcji oraz w drodze emisji nowych akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 20 gr (dwadzieścia groszy) każda, w liczbie nie większej niż 3.940.000 (trzy miliony dziewięćset czterdzieści tysięcy) akcji. "</p> <p>6.Postanowienie § 14 ust. 3 otrzymuje brzmienie następujące:</p> <p>"Cena emisyjna akcji serii E wynosić będzie 7 zł (siedem złotych) za jedną akcję."</p> <p>Uchwała niniejsza wchodzi w życie pod warunkiem zarejestrowania w rejestrze przedsiębiorców zmiany postanowień § 8 i § 9 Statutu Spółki, zgodnie z postanowieniami uchwały nr 21 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.</p>	
<p>Uchwała nr 23 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Vistula &amp; Wólczanka Spółka Akcyjna z dnia 28 czerwca 2007 r.</p> <p>w sprawie przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki</p> <p>Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Vistula &amp; Wólczanka S.A. postanawia niniejszym przyjąć tekst jednolity Statutu Spółki, stanowiący załącznik do protokołu niniejszego Walnego Zgromadzenia.</p> <p>Tekst jednolity Statutu Spółki przyjęty powyższą uchwałą Walnego Zgromadzenia stanowi załącznik do niniejszego raportu bieżącego.</p>	<b>ZA</b>
<p>Uchwała nr 24 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Vistula &amp; Wólczanka Spółka Akcyjna z dnia 28 czerwca 2007 r.</p> <p>w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do podjęcia wszelkich stosownych czynności związanych ze zmianą wartości nominalnej akcji.</p> <p>Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Vistula &amp; Wólczanka S.A., w związku z podjęciem w dniu dzisiejszym uchwały nr 20 w sprawie zmiany postanowień § 8 i § 9 Statutu Spółki, postanawia niniejszym upoważnić Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich stosownych czynności związanych ze zmianą wartości nominalnej akcji, w tym w</p>	<b>ZA</b>

<p>szczególności do podjęcia działań zmierzających do zawarcia stosownych umów i dokonania stosownych zmian w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A., zgłoszenia i dokonania stosownych zmian na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., wymiany wyemitowanych przez Spółkę warrantów subskrypcyjnych serii B w celu dostosowania ich treści do postanowień podjętej w dniu dzisiejszym uchwały nr 21, a także wszelkich innych czynności koniecznych w związku ze zmianą wartości nominalnej akcji Spółki.</p>	
<p>Uchwała nr 25 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Vistula &amp; Wólczanka Spółka Akcyjna z dnia 28 czerwca 2007 r.</p> <p>w sprawie ustalenia liczby członków Rady Nadzorczej</p> <p>Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Vistula &amp; Wólczanka S.A., działając na podstawie § 17 ust. 1, ust. 2 i ust. 3 Statutu Spółki, postanawia, że Rada Nadzorcza obecnej kadencji składać się będzie z pięciu członków.</p>	<p><b>WSTRZYMAŁ SIĘ</b></p>
<p>Uchwała nr 26 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Vistula &amp; Wólczanka Spółka Akcyjna z dnia 28 czerwca 2007 r.</p> <p>w sprawie powołania nowego członka Rady Nadzorczej Spółki.</p> <p>Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Vistula &amp; Wólczanka S.A. powołuje do Rady Nadzorczej Spółki Pana Zbigniewa Mazura.</p> <p>Informacje dotyczące życiorysu Pana Zbigniewa Mazura Spółka przekazała do publicznej wiadomości w raporcie bieżącym Nr 45/2007 z dnia 26 czerwca 2007 roku. Zgodnie ze złożonym oświadczeniem Pan Zbigniew Mazur nie prowadzi działalności konkurencyjnej wobec Vistula &amp; Wólczanka S.A. jak również nie uczestniczy w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu konkurencyjnej spółki kapitałowej lub członek organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.</p> <p>Pan Zbigniew Mazur nie jest wpisany w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o Krajowym Rejestrze Sądowym.</p>	<p><b>ZA</b></p>