

## Sprawozdanie z Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

**Spółka: POLSKA GRUPA FARMACEUTYCZNA S.A.**

**Rodzaj walnego zgromadzenia: zwyczajne**

**Data, na którą walne zgromadzenie zostało zwołane: 19 czerwca 2008 roku**

**Liczba głosów jakimi fundusz dysponował na walnym zgromadzeniu: 900.000**

Uchwały głosowane na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy	Sposób głosowania
<p>Uchwała nr 14 "Zwyczajne Walne Zgromadzenie POLSKIEJ GRUPY FARMACEUTYCZNEJ Spółki Akcyjnej w Łodzi udziela absolutorium Panu Piotrowi Stefańczykowi z wykonania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki w roku obrotowym 2007."</p>	<b>ZA</b>
<p>Uchwała nr 15 "Zwyczajne Walne Zgromadzenie POLSKIEJ GRUPY FARMACEUTYCZNEJ Spółki Akcyjnej w Łodzi na podstawie art. 362 § 1 pkt. 5) Kodeksu spółek handlowych uchwała, co następuje:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Upoważnia się zarząd Spółki do nabywania akcji własnych przez Spółkę w celu ich umorzenia i obniżenia kapitału zakładowego na warunkach i w trybie ustalonych w niniejszej uchwale oraz do podjęcia wszelkich czynności niezbędnych do nabycia akcji Spółki.</li> <li>2. Spółka nabędzie akcje własne na poniższych warunkach: <ol style="list-style-type: none"> <li>a) łączna liczba nabywanych akcji nie przekroczy 10 % (dziesięć procent) wszystkich akcji Spółki,</li> <li>b) wysokość środków przeznaczonych na zakup akcji własnych będzie nie większa niż 49.000.000,00 (czterdzieści dziewięć milionów) złotych,</li> <li>c) Zarząd upoważniony będzie do realizacji zakupu akcji własnych w celu ich umorzenia w okresie od 20.06.2008 r. do 31.05.2009 roku, nie dłużej jednak niż do chwili wyczerpania środków przeznaczonych na ich nabycie,</li> <li>d) wyklucza się nabywanie akcji w transakcjach pakietowych,</li> <li>e) cena, za którą Spółka będzie nabywać własne akcje nie może być wartością wyższą spośród: ceny ostatniego niezależnego obrotu i najwyższej, bieżącej, niezależnej oferty w transakcjach zawieranych na sesjach giełdowych GPW, przy czym nie może być wyższa od 130 zł (sto trzydzieści złotych), a niższa niż 38 zł (trzydzieści osiem złotych);</li> <li>f) akcje nabywane będą za pośrednictwem domu maklerskiego na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.</li> </ol> </li> <li>3. Zarząd, kierując się interesem Spółki, po zasięgnięciu opinii Rady Nadzorczej może: <ol style="list-style-type: none"> <li>a) zakończyć nabywanie akcji przed upływem terminu określonego w pkt 2 lit.c) lub przed wyczerpaniem całości środków przeznaczonych na ich nabycie,</li> <li>b) zrezygnować z nabycia akcji w całości lub w części.</li> </ol> <p>W przypadku podjęcia decyzji, o których mowa w pkt a i b, zobowiązuje się Zarząd do podania informacji o nich do publicznej wiadomości w sposób określony w ustawie o ofercie publicznej.</p> </li> <li>4. Warunki nabywania akcji własnych w celu ich umorzenia będą zgodne z postanowieniami Rozporządzenia Komisji (WE) nr 2273/2003 z dnia 22 grudnia 2003r.</li> <li>5. Po zakończeniu procesu nabywania akcji własnych przez Spółkę w celu ich umorzenia, następującego w wykonaniu postanowień niniejszej uchwały, Zarząd zwoła Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w celu powzięcia uchwał o umorzeniu akcji własnych Spółki i obniżeniu kapitału zakładowego Spółki</li> <li>6. Środki przeznaczone na nabywanie akcji własnych pochodzić będą ze specjalnie utworzonego w tym celu funduszu rezerwowego. W przypadku, gdy po upływie terminu wykupu, o którym mowa w pkt 2 lit. c), fundusz nie zostanie wyczerpany, środki te będą mogły być wykorzystane na wypłatę dywidendy zgodnie z art. 348 Kodeksu spółek handlowych.</li> </ol>	<b>ZA</b>

<p>Uchwała nr 16</p> <p>"Na podstawie art.393 pkt 5) i art.448 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych, art.9 pkt 3), art.22 i 23 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach oraz na podstawie §12 ust.1 pkt 7) Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie POLSKIEJ GRUPY FARMACEUTYCZNEJ Spółki Akcyjnej w Łodzi zmienia treść uchwały nr 17 Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 1 czerwca 2006 r. w sprawie wdrożenia Programu Opcji Menedżerskich dla Zarządu PGF SA, emisji Obligacji z prawem pierwszeństwa do objęcia Akcji serii O, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, zmian Statutu Spółki oraz wyłączenia prawa poboru Akcji, w ten sposób, że:</p> <p>I. §1 pkt 1 i 2 otrzymują następujące brzmienie:</p> <p>"1. Walne Zgromadzenie Spółki postanawia wprowadzić Program Opcji Menedżerskich (zwany dalej "Programem"), skierowany do członków Zarządu PGF SA z siedzibą w Łodzi oraz Prezesa Zarządu Central European Pharmaceutical Distribution (CEPD) N.V. z siedzibą w Amsterdamie ("Uczestnicy Programu" lub "Obligatariusze").</p> <p>2. Program realizowany będzie w stosunku do członków Zarządu PGF SA z siedzibą w Łodzi w okresie obejmującym skonsolidowane wyniki działalności PGF SA w okresach sprawozdawczych 2006 r., 2007 r., 2008 r. i 2009 r., natomiast wobec Prezesa Zarządu Central European Pharmaceutical Distribution (CEPD) N.V. z siedzibą w Amsterdamie w okresie obejmującym skonsolidowane wyniki działalności PGF SA w okresach sprawozdawczych 2008 r. i 2009 r."</p> <p>II. §3 pkt 1 otrzymuje następujące brzmienie:</p> <p>"1. Kryterium przyznania opcji stanowią:</p> <p>a) dla przyznania 75% ilości Akcji kryterium stanowi wzrost wartości skonsolidowanego zysku netto przypadającego na 1 akcję PGF (EPS) w stosunku do EPS bazowego (EPS0) w poszczególnych latach realizacji Programu oraz</p> <p>b) dla przyznania 25% ilości Akcji kryterium stanowi osiągnięcie w danym roku realizacji Programu stopy zwrotu z inwestycji w akcje PGF SA na poziomie nie niższym niż zmiana indeksu WIG w tym roku,</p> <p>c) w obu przypadkach wymienionych pod literami a) i b) kryterium stanowi pozostawanie przez Uczestnika Programu na stanowisku członka Zarządu PGF SA lub Prezesa Zarządu Central European Pharmaceutical Distribution (CEPD) N.V. z siedzibą w Amsterdamie, w danym roku realizacji programu oraz do dnia 31 grudnia roku bezpośrednio po nim następującego."</p> <p>Podstawa prawna: § 39 ust. 1 pkt 5 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2005 r. Nr 209 poz. 1744).</p>	<p><b>WSTRZYMAŁ SIĘ</b></p>
<p>Uchwała nr 13</p> <p>"Zwyczajne Walne Zgromadzenie POLSKIEJ GRUPY FARMACEUTYCZNEJ Spółki Akcyjnej w Łodzi udziela absolutorium Pani Marii Wiśniewskiej z wykonania przez nią obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki w roku obrotowym 2007."</p>	<p><b>ZA</b></p>
<p>Uchwała nr 12</p> <p>"Zwyczajne Walne Zgromadzenie POLSKIEJ GRUPY FARMACEUTYCZNEJ Spółki Akcyjnej w Łodzi udziela absolutorium Panu Janowi Kalince z wykonania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki w roku obrotowym 2007."</p>	<p><b>ZA</b></p>
<p>Uchwała nr 11</p> <p>"Zwyczajne Walne Zgromadzenie POLSKIEJ GRUPY FARMACEUTYCZNEJ Spółki Akcyjnej w Łodzi udziela Panu Hubertowi Janiszewskiemu absolutorium z wykonania przez niego obowiązków Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki w roku obrotowym 2007."</p>	<p><b>ZA</b></p>
<p>Uchwała nr 10</p> <p>"Zwyczajne Walne Zgromadzenie POLSKIEJ GRUPY FARMACEUTYCZNEJ Spółki Akcyjnej w Łodzi udziela Panu Jerzemu Leszczyńskiemu absolutorium z wykonania przez niego obowiązków Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki w roku obrotowym 2007."</p>	<p><b>ZA</b></p>
<p>Uchwała nr 9</p> <p>"Zwyczajne Walne Zgromadzenie POLSKIEJ GRUPY FARMACEUTYCZNEJ Spółki Akcyjnej w</p>	<p><b>ZA</b></p>

Łodzi udziela absolutorium Panu Jackowi Dauenhauerowi z wykonania przez niego obowiązków Wiceprezesa Zarządu Spółki w roku obrotowym 2007 r."	
Uchwała nr 8 "Zwyczajne Walne Zgromadzenie POLSKIEJ GRUPY FARMACEUTYCZNEJ Spółki Akcyjnej w Łodzi udziela absolutorium Panu Ignacemu Przystalskiemu z wykonania przez niego obowiązków Wiceprezesa Zarządu Spółki w roku obrotowym 2007."	<b>ZA</b>
Uchwała nr 7 "Zwyczajne Walne Zgromadzenie POLSKIEJ GRUPY FARMACEUTYCZNEJ Spółki Akcyjnej w Łodzi udziela absolutorium Pani Annie Biendarze z wykonania przez nią obowiązków Wiceprezesa Zarządu Spółki w roku obrotowym 2007."	<b>ZA</b>
Uchwała nr 6 "Zwyczajne Walne Zgromadzenie POLSKIEJ GRUPY FARMACEUTYCZNEJ Spółki Akcyjnej w Łodzi udziela absolutorium Panu Zbigniewowi Molendzie z wykonania przez niego obowiązków Wiceprezesa Zarządu Spółki w roku obrotowym 2007."	<b>ZA</b>
Uchwała nr 5 "Zwyczajne Walne Zgromadzenie POLSKIEJ GRUPY FARMACEUTYCZNEJ Spółki Akcyjnej w Łodzi udziela absolutorium Panu Jackowi Szwajcowskiemu z wykonania przez niego obowiązków Prezesa Zarządu Spółki w roku obrotowym 2007."	<b>ZA</b>
Uchwała nr 4 "Zwyczajne Walne Zgromadzenie POLSKIEJ GRUPY FARMACEUTYCZNEJ Spółki Akcyjnej w Łodzi zatwierdza skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej, w której Spółka jest podmiotem dominującym za okres od 1 stycznia 2007 r. do 31 grudnia 2007 r., w tym: bilans zamykający się? sumą bilansową w kwocie 2.011.720.000 zł (dwa miliardy jedenaście milionów siedemset dwadzieścia tysięcy złotych), rachunek zysków i strat za ten? okres, wykazujący zysk netto w kwocie 73.719.000 zł (siedemdziesiąt trzy miliony siedemset dziewiętnaście tysięcy złotych)."	<b>ZA</b>
Uchwała nr 3 "Zwyczajne Walne Zgromadzenie POLSKIEJ GRUPY FARMACEUTYCZNEJ Spółki Akcyjnej w Łodzi postanawia podzielić zysk netto osiągnięty w roku obrotowym 2006 ? w kwocie 86.748.228,82 zł - w ten sposób, że: a) na fundusz rezerwowy utworzony na sfinansowanie wykupu akcji własnych Spółki w celu umorzenia, przeznacza kwotę 40.000.000 (czterdzieści milionów złotych), przy czym w przypadku niewyczerpania wszystkich przeznaczonych na ten cel środków pieniężnych w terminie do dnia 31.05.2009 r., kwota niewykorzystanych środków może zostać uwzględniona w ramach wypłaty dywidendy zgodnie z postanowieniami art. 348 § 1 Kodeksu spółek handlowych, b) pozostałą do podziału kwotę przeznacza na kapitał zapasowy Spółki".	<b>ZA</b>
Uchwała nr 2 "Zwyczajne Walne Zgromadzenie POLSKIEJ GRUPY FARMACEUTYCZNEJ Spółki Akcyjnej w Łodzi zatwierdza sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 1 stycznia 2007 r. do 31 grudnia 2007 r., w tym: bilans? zamykający się sumą bilansową w kwocie 1.654.157.000 zł (jeden miliard sześćset pięćdziesiąt cztery miliony sto pięćdziesiąt siedem tysięcy złotych), ? rachunek zysków i strat za ten okres, wykazujący zysk netto w kwocie 86.748.228,82 zł (osiemdziesiąt sześć milionów siedemset czterdzieści osiem tysięcy dwieście dwadzieścia osiem złotych osiemdziesiąt dwa grosze)."	<b>ZA</b>
Uchwała nr 1 "Zwyczajne Walne Zgromadzenie POLSKIEJ GRUPY FARMACEUTYCZNEJ Spółki Akcyjnej w Łodzi zatwierdza sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2007"	<b>ZA</b>
Przyjęcie porządku obrad	<b>ZA</b>
Otwarcie posiedzenia i wybór przewodniczącego	<b>ZA</b>