



Warszawa, 4 września 2013 r.

**Projekty uchwał na Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie  
Spółki Polski Holding Nieruchomości S.A. zwołane na dzień 24 września 2013 roku**

**UCHWAŁA NR \_\_/2013  
NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA SPÓŁKI  
POD FIRMĄ POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.  
Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE**

**w sprawie wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia**

§1

Działając na podstawie art. 409 § 1 Kodeksu spółek handlowych Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Polski Holding Nieruchomości S.A. wybiera na Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia Pana/Panią .....

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**UCHWAŁA NR \_\_/2013  
NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA SPÓŁKI  
POD FIRMĄ POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.  
Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE**

**w sprawie przyjęcia Regulaminu Walnego Zgromadzenia**

§1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia przyjąć Regulamin Walnego Zgromadzenia Polskiego Holdingu Nieruchomości S.A. w brzmieniu ustalonym w poniższym tekście:

**„Regulamin Walnego Zgromadzenia spółki  
POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.**

## Postanowienia ogólne

### § 1.

1. Niniejszy Regulamin określa zasady zwoływania, przygotowywania i prowadzenia obrad Walnego Zgromadzenia spółki Polski Holding Nieruchomości S.A.
2. Ilekroć w niniejszym Regulaminie jest mowa o:
  - a) **Spółce** - rozumie się przez to spółkę Polski Holding Nieruchomości S.A.,
  - b) **Walnym Zgromadzeniu** - rozumie się przez to Walne Zgromadzenie Spółki,
  - c) **Zarządzie** - rozumie się przez to Zarząd Spółki,
  - d) **Radzie Nadzorczej** - rozumie się przez to Radę Nadzorczą Spółki,
  - e) **Akcjonariuszu** - rozumie się przez to akcjonariusza Spółki,
  - f) **Uczestniku Zgromadzenia** - rozumie się przez to Akcjonariusza uczestniczącego w Walnym Zgromadzeniu albo jego pełnomocnika dopuszczonego do udziału w Walnym Zgromadzeniu,
  - g) **Statucie** - rozumie się przez to Statut Spółki,
  - h) **Regulaminie** - rozumie się przez to niniejszy Regulamin,
  - i) **Kodeksie spółek handlowych** - rozumie się przez to ustawę z dnia 15 września 2000 roku Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2000 r. Nr 94, poz. 1037 ze zm.).

### Przepisy ogólne dotyczące Walnego Zgromadzenia, jego zwołania, odwołania i zmiany terminu

### § 2.

1. Zwołanie, przygotowanie i obrady Walnego Zgromadzenia odbywają się w trybie i na zasadach określonych w Kodeksie spółek handlowych, Statucie oraz niniejszym Regulaminie.
2. Walne Zgromadzenia obradują jako zwyczajne bądź nadzwyczajne.
3. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje corocznie Zarząd. Powinno ono odbyć się w terminie sześciu miesięcy po zakończeniu roku obrotowego.
4. Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki:
  - a) z własnej inicjatywy,
  - b) na pisemny wniosek Rady Nadzorczej,
  - c) na pisemne żądanie akcjonariusza lub akcjonariuszy na zasadach określonych we właściwych przepisach Kodeksu spółek handlowych,
  - d) na pisemne żądanie Skarbu Państwa, dopóki pozostaje on akcjonariuszem Spółki.
5. Walne Zgromadzenie może być odwołane, jeżeli jego odbycie napotyka na nadzwyczajne przeszkody (siła wyższa) lub jest oczywiście bezprzedmiotowe.
6. Odwołanie Walnego Zgromadzenia, w którego porządku obrad na wniosek uprawnionych podmiotów umieszczono określone sprawy lub które zwołane zostało na taki wniosek, możliwe jest tylko za zgodą wnioskodawców.
7. Odwołanie następuje w taki sam sposób jak zwołanie, zapewniając przy tym jak najmniejsze ujemne skutki dla Akcjonariuszy.
8. Zmiana terminu odbycia Walnego Zgromadzenia następuje w tym samym trybie, co jego odwołanie, choćby proponowany porządek obrad nie ulegał zmianie.

### § 3.

1. Walne Zgromadzenia mogą odbywać się w siedzibie Spółki w Warszawie lub w innym miejscu na terenie Rzeczypospolitej Polskiej.
2. Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji.

3. Jedna akcja daje jeden głos na Walnym Zgromadzeniu.

#### § 4.

1. Porządek obrad proponuje Zarząd, albo inny podmiot zwołujący Walne Zgromadzenie.
2. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Uprawnienie to przysługuje również akcjonariuszowi – Skarbowi Państwa dopóki pozostaje on akcjonariuszem Spółki.
3. Akcjonariusze, w tym Skarb Państwa, o których mowa w ust. 2, mogą przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mogą zostać wprowadzone do porządku obrad.
4. Jeżeli żądanie, o którym mowa w ust. 2 zostanie złożone na mniej niż czternaście dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia, wówczas jest traktowane jako wniosek o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
5. Walne Zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej Spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami Ustawy o ofercie publicznej. Ogłoszenie powinno być dokonane co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem Walnego Zgromadzenia.

### Uczestnictwo w Walnym Zgromadzeniu

#### § 5.

1. Prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu mają:
  - a) osoby będące Akcjonariuszami na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia (zwanym dalej: „**Dniem Rejestracji**”),
  - b) osoby uprawnione z akcji imiennych i świadectw tymczasowych oraz zastawnicy i użytkownicy, jeżeli są wpisani do księgi akcyjnej w Dniu Rejestracji,
  - c) osoby posiadające akcje na okaziciela mające postać dokumentu, jeżeli dokumenty akcji zostaną złożone w Spółce nie później niż w Dniu Rejestracji i nie będą odebrane przed zakończeniem tego dnia,
  - d) osoby posiadające imienne zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wystawione przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych,
  - e) przedstawiciele Akcjonariuszy, którzy udokumentowali uprawnienie do działania w imieniu akcjonariusza w sposób należyty.
2. Akcjonariusz, będący osobą fizyczną, ma prawo uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Akcjonariusz, będący osobą prawną, ma prawo uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu przez osobę uprawnioną do składania w jego imieniu oświadczeń woli lub przez pełnomocnika.
3. Pełnomocnictwo do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu wymaga udzielenia na piśmie i powinno być dołączone do protokołu Walnego Zgromadzenia. Pełnomocnictwo może być również udzielone w postaci elektronicznej na udostępnionym w tym celu formularzu umieszczonym na stronie internetowej Spółki. O udzieleniu pełnomocnictwa w formie elektronicznej, Akcjonariusz jest zobowiązany zawiadomić Spółkę przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, poprzez przesłanie na adres poczty elektronicznej **wza@phnsa.pl** obrazu (skanu) wypełnionego i podpisanego przez akcjonariusza dokumentu pełnomocnictwa, sporządzonego w oparciu o formularz pełnomocnictwa umieszczony na stronie internetowej Spółki. Z treści przesłanego pocztą elektroniczną obrazu (skanu) dokumentu pełnomocnictwa, a także pełnomocnictwa udzielonego w formie pisemnej powinien wynikać zakres pełnomocnictwa, dane Akcjonariusza oraz pełnomocnika, tj. nazwisko i imię albo nazwa firmy oraz

miejsce zamieszkania (siedziba), oraz wskazanie liczby akcji oraz głosów, z których pełnomocnik jest umocowany do wykonywania prawa głosu.

4. Przedstawiciele osób prawnych obowiązani są do złożenia aktualnych wypisów z właściwych rejestrów, wymieniających osoby uprawnione do reprezentowania tych podmiotów.
5. Domniemywa się, że dokument pisemny, potwierdzający prawo do reprezentowania Akcjonariusza na Walnym Zgromadzeniu, jest zgodny z prawem i nie wymaga dodatkowych potwierdzeń, chyba że jego autentyczność lub ważność budzi wątpliwości. Dokument sporządzony w języku obcym powinien zostać przetłumaczony przysięgle na język polski. Jeżeli pełnomocnictwo jest warunkowe, można domagać się dowodu, że dany warunek został spełniony. Domniemywa się, iż pełnomocnictwo udzielone drogą elektroniczną jest zgodne z prawem i nie wymaga dodatkowych potwierdzeń, chyba że jego autentyczność lub ważność budzi wątpliwości. Spółka może podjąć odpowiednie działania służące identyfikacji Akcjonariusza i pełnomocnika, w celu weryfikacji ważności pełnomocnictwa udzielonego w postaci elektronicznej, w szczególności może zwrócić się do Akcjonariusza drogą elektroniczną o potwierdzenie udzielenia pełnomocnictwa.
6. Pełnomocnik Akcjonariusza powinien wykazać ważność swego uprawnienia do reprezentowania Akcjonariusza, a także umożliwić potwierdzenie tożsamości swojej oraz Akcjonariusza, poprzez przedstawienie odpowiednich dokumentów i informacji.
7. Pełnomocnictwo do reprezentacji na Walnym Zgromadzeniu udzielone członkowi organu Spółki, likwidatorowi, jej pracownikowi, a także członkowi organów lub pracownikowi spółki zależnej wobec Spółki upoważniać może do reprezentacji tylko na jednym Walnym Zgromadzeniu. Pełnomocnik taki nie może udzielić dalszego pełnomocnictwa.
8. Na Walnym Zgromadzeniu powinni być obecni członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej - w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie Walnego Zgromadzenia - oraz biegły rewident spółki, jeśli przedmiotem Walnego Zgromadzenia są sprawy finansowe.
9. W Walnym Zgromadzeniu mają prawo uczestniczyć także inne osoby zaproszone przez Zarząd.

### **Lista Akcjonariuszy**

#### **§ 6.**

1. Listę Akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu (zwanej dalej: „**listą Akcjonariuszy**”) Spółka ustala na podstawie wykazu sporządzonego przez podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi. Listę Akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu sporządza Prezes Zarządu lub Członek Zarządu wyznaczony w tym celu przez Prezesa Zarządu, a podpisuje ją Zarząd.
2. Treść listy Akcjonariuszy określają przepisy Kodeksu spółek handlowych.
3. Lista Akcjonariuszy powinna być wyłożona w lokalu Zarządu przez trzy dni powszednie przed odbyciem Walnego Zgromadzenia.
4. Akcjonariusz może żądać przesłania mu listy Akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając adres, na który lista powinna być wysłana.

### **Otwarcie Walnego Zgromadzenia**

#### **§ 7.**

1. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie ich nieobecności – Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd.
2. Osoba otwierająca Walne Zgromadzenie powinna doprowadzić do niezwłocznego wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, powstrzymując się przy tym od wszelkich innych rozstrzygnięć merytorycznych lub formalnych.
- 3.

## Przewodniczący Walnego Zgromadzenia

### § 8.

1. Z zastrzeżeniem przepisów art. 399 § 3 oraz 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych, Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia wybiera się spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.
2. Każdy Uczestnik Zgromadzenia ma prawo kandydować na Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, jak również zgłosić do protokołu jedną kandydaturę na stanowisko Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.
3. Zgłoszony kandydat wpisany zostaje na listę po złożeniu do protokołu oświadczenia, że kandydaturę przyjmuje. Listę zgłoszonych kandydatów sporządza otwierający Walne Zgromadzenie. Z chwilą ogłoszenia listy uważa się ją za zamkniętą.
4. Wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia dokonuje się przez głosowanie na każdego kandydata z osobna w kolejności alfabetycznej. Wyboru Przewodniczącego dokonuje się w głosowaniu tajnym.
5. Otwierający Walne Zgromadzenie zapewnia prawidłowy przebieg głosowania oraz ogłasza jego wyniki.
6. Przewodniczącym Walnego Zgromadzenia zostaje ten spośród zgłoszonych kandydatów, który wyraził zgodę na kandydowanie i w głosowaniu uzyskał największą liczbę głosów obecnych. W przypadku, gdy kilku kandydatów otrzyma równą, najwyższą liczbę głosów, przeprowadza się kolejne głosowanie. W tym kolejnym głosowaniu biorą udział ci kandydaci, którzy uzyskali równą, najwyższą liczbę głosów w pierwszym głosowaniu.

### § 9.

1. Do czasu wyboru Przewodniczącego Walne Zgromadzenie nie podejmuje żadnych rozstrzygnięć.
2. Przewodniczący kieruje obradami zgodnie z przyjętym porządkiem obrad, przepisami Kodeksu spółek handlowych, Statutem i Regulaminem, a w szczególności: udziela głosu dyskutantom, zarządza głosowania i ogłasza wyniki głosowań. Przewodniczący zapewnia sprawny przebieg obrad i poszanowanie praw i interesów wszystkich Akcjonariuszy.
3. Przewodniczący może rozstrzygać w sprawach porządkowych, za które uważa się w szczególności:
  - a) dopuszczanie na salę obrad osób nie będących Akcjonariuszami,
  - b) zgłoszenie wniosku o zmianę kolejności rozpatrywania spraw przewidzianych w porządku obrad,
  - c) zarządzenie wyboru komisji skrutacyjnej,
  - d) sposób dodatkowego zapisu przebiegu obrad.
4. Przewodniczący nie ma prawa, bez zgody Walnego Zgromadzenia usuwać lub zmieniać kolejności spraw zamieszczonych w porządku obrad.
5. Od decyzji Przewodniczącego Uczestnicy Zgromadzenia mogą odwołać się do Walnego Zgromadzenia.
6. Walne Zgromadzenie w głosowaniu jawnym bezwzględną większością głosów oddanych rozstrzyga o utrzymaniu względnie uchyleniu decyzji Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.

## Lista Uczestników Walnego Zgromadzenia - lista obecności

### § 10.

1. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia, niezwłocznie po wyborze, podpisuje listę obecności zawierającą spis Uczestników Zgromadzenia z wyszczególnieniem liczby akcji, jaką każdy z nich przedstawia oraz liczby głosów im przysługujących.
2. Przy sporządzaniu listy obecności należy:
  - a) sprawdzić, czy Akcjonariusz uprawniony jest do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu,
  - b) sprawdzić tożsamość Akcjonariusza bądź jego pełnomocnika,



- c) sprawdzić prawidłowość pełnomocnictwa, które powinno być dołączone do protokołu Walnego Zgromadzenia,
  - d) uzyskać podpis Akcjonariusza lub jego pełnomocnika na liście obecności,
  - e) wydać Akcjonariuszowi lub jego pełnomocnikowi odpowiednie karty i inne dokumenty niezbędne do głosowania.
3. Odwołanie dotyczące uprawnienia do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu kierowane są do Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.
  4. Listę obecności podpisują Uczestnicy Zgromadzenia oraz Przewodniczący.
  5. Lista obecności wyłożona jest przez cały czas trwania obrad Walnego Zgromadzenia, aż do jego zamknięcia. Osoby sporządzające listę zobowiązane są do bieżącego nanoszenia na niej zmian składu osobowego Walnego Zgromadzenia, z jednoczesnym podaniem momentu ich zaistnienia.

### **Wybór Komisji Skrutacyjnej**

#### **§ 11.**

1. Po sporządzeniu i podpisaniu listy obecności, Przewodniczący Walnego Zgromadzenia stwierdza prawidłowość zwołania Walnego Zgromadzenia oraz zdolność do podejmowania uchwał, przedstawia porządek obrad, a w przypadku potrzeby złożenia wniosku przez Uczestnika Zgromadzenia, zarządza wybór Komisji Skrutacyjnej (zwanej dalej: „**Komisją**”).
2. W razie potrzeby Przewodniczący Walnego Zgromadzenia może przybrać sobie do pomocy osobę, która pełnić będzie funkcję Sekretarza Walnego Zgromadzenia.
3. W przypadku potrzeby jej powołania, Komisja w składzie trzech członków wybierana jest spośród Uczestników Zgromadzenia lub spoza ich grona przez Walne Zgromadzenie bezwzględną większością głosów oddanych w głosowaniu jawnym.
4. Każdy Uczestnik Zgromadzenia ma prawo zgłosić do protokołu jedną kandydaturę. Zgłoszony kandydat wpisany zostaje na listę po złożeniu oświadczenia, że kandydaturę przyjmuje. Listę zgłoszonych kandydatów sporządza Przewodniczący Walnego Zgromadzenia. Z chwilą ogłoszenia listy uważa się ją za zamkniętą. Głosowanie odbywa się na każdego z kandydatów z osobna w porządku alfabetycznym. Za wybranych uważa się kandydatów, którzy kolejno uzyskali największą liczbę głosów. W przypadku, gdy po przeprowadzonym głosowaniu pozostaną nieobsadzone stanowiska w Komisji, przeprowadza się drugie głosowanie, w którym biorą udział ci kandydaci, którzy nie zostali wybrani do Komisji z powodu uzyskania równej najwyższej liczby głosów w pierwszym głosowaniu.
5. Do zadań Komisji należy czuwanie nad prawidłowym przebiegiem głosowań, ustalanie wyników głosowania i podawanie ich Przewodniczącemu oraz wykonywanie innych czynności związanych z prowadzeniem głosowania.
6. W przypadku stwierdzenia nieprawidłowości w przebiegu głosowania, Komisja ma obowiązek niezwłocznego powiadomienia o tym Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia oraz jednoczesnego zgłoszenia wniosków co do dalszego postępowania.
7. Dokumenty zawierające wyniki każdego głosowania podpisują wszyscy członkowie Komisji oraz Przewodniczący Walnego Zgromadzenia.

#### **§ 12.**

Jeżeli głosowanie na Walnym Zgromadzeniu odbywa się za pomocą środków elektronicznych (karty lub podobne urządzenia wydawane Uczestnikom Zgromadzenia, rejestrujące przysługującą im liczbę głosów) nie dokonuje się wyboru Komisji.

### **Porządek obrad i przerwy w obradach**

#### **§ 13.**

1. Walne Zgromadzenie może podjąć uchwałę o zdjęciu z porządku obrad lub zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad. Uchwały niniejsze mogą zapaść jedynie w przypadku, gdy przemawiają za nimi istotne powody. Wnioski w takich sprawach powinny zostać szczegółowo umotywowane. Zdjęcie z porządku obrad bądź zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy, wymaga podjęcia uchwały Walnego Zgromadzenia, po uprzednio wyrażonej zgodzie przez wszystkich obecnych akcjonariuszy, którzy zgłosili taki wniosek, popartej 75% głosów Walnego Zgromadzenia.
2. W przedmiotach, które nie są objęte porządkiem obrad, uchwał podejmować nie można, chyba że cały kapitał jest reprezentowany na Walnym Zgromadzeniu, a nikt z obecnych nie wnosi sprzeciwu co do podjęcia uchwały.
3. Wnioski o zwołanie nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz wnioski o charakterze porządkowym mogą być uchwalone, mimo że nie były umieszczone w porządku obrad.

#### § 14.

1. Przewodniczący przedstawia Uczestnikom Zgromadzenia obowiązujący porządek obrad.
2. Przewodniczący, po otwarciu porządku obrad, otwiera dyskusję udzielając głosu w kolejności zgłaszania się.
3. Za zgodą Walnego Zgromadzenia, dyskusja może być przeprowadzona nad kilkoma punktami porządku obrad łącznie.
4. Głos można zabierać jedynie w sprawach objętych przyjętym porządkiem obrad i aktualnie rozpatrywanych.
5. Przewodniczący może udzielać głosu poza kolejnością członkom Zarządu lub Rady Nadzorczej, a także wezwanym ekspertom Spółki.
6. W przypadku dużej ilości zgłoszeń do dyskusji nad konkretnym punktem porządku obrad, Przewodniczący może ograniczyć liczbę mówców. W takim przypadku, Akcjonariusz któremu nie udzielono głosu, ma prawo złożenia swojego głosu w dyskusji z podaniem imienia i nazwiska w formie pisemnego oświadczenia z wpisaniem do protokołu.
7. Przewodniczący ma prawo zwrócić uwagę mówcy, który odbiega od tematu dyskusji lub przekracza czas ustalony stosownie do ust. 2. Mówcom nie stosującym się do uwag, Przewodniczący może odebrać głos.

#### § 15.

1. Każde wystąpienie w dyskusji nad konkretnym projektem uchwały powinno być zakończone wyraźnie sformułowanym stwierdzeniem, czy mówca jest „za” albo „przeciwko” omawianemu projektowi uchwały.
2. Przewodniczący może, po uprzednim dwukrotnym ostrzeżeniu, wydalić z sali osoby, które w sposób uporczywy lub złośliwy zakłócają obrady.
3. Każdy Uczestnik Zgromadzenia może zgłosić wniosek w sprawie formalnej. W sprawach formalnych Przewodniczący udziela głosu poza kolejnością. Za wnioski w sprawach formalnych uważa się wnioski co do sposobu obradowania i głosowania, a w szczególności co do:
  - a) odroczenia lub zamknięcia dyskusji,
  - b) ograniczenia czasu przemówień,
  - c) sposobu prowadzenia obrad,
  - d) zarządzenia przerwy w obradach,
  - e) kolejności głosowania wniosków,
  - f) zamknięcia listy kandydatów przy wyborach.
4. W przypadku, gdy wniosek w sprawie formalnej jest oczywiście bezzasadny, Przewodniczący po zwróceniu na to uwagi Uczestnikowi Zgromadzenia może odmówić poddania wniosku pod głosowanie. Od decyzji Przewodniczącego Uczestnikowi Zgromadzenia przysługuje prawo odwołania się do Walnego Zgromadzenia.
5. Dyskusja nad wnioskami formalnymi winna być otwarta bezpośrednio po ich zgłoszeniu.
6. W dyskusji nad wnioskami w sprawach formalnych mogą zabierać głos jedynie dwaj mówcy – jeden za, a drugi przeciwko zgłoszonemu wnioskowi, chyba że Walne Zgromadzenie postanowi inaczej.

7. Bezpośrednio po dyskusji Przewodniczący Walnego Zgromadzenia poddaje wniosek w sprawie formalnej pod głosowanie.

## § 16.

1. Każdy Uczestnik Zgromadzenia ma prawo zadawania pytań w każdej sprawie objętej porządkiem obrad.
2. Członkowie organów Spółki – każdy w ramach swych kompetencji – zobowiązani są do udzielenia odpowiedzi i wyjaśnień na zadawane pytania, przy uwzględnieniu faktu, że obowiązki informacyjne spółka publiczna wykonuje w sposób wynikający z przepisów prawa regulujących zorganizowany obrót instrumentami finansowymi, a udzielenie szeregu informacji nie może być dokonywane w sposób inny, niż wynikający z przepisów prawa, w szczególności z przepisów Ustawy o ofercie publicznej i przepisów Kodeksu spółek handlowych.
3. Zarząd, a także członkowie innych organów Spółki, odmawiają odpowiedzi w przypadku, gdy udzielenie informacji mogłoby wyrządzić szkodę Spółce lub jej spółce zależnej, w szczególności przez ujawnienie tajemnic technicznych, handlowych lub organizacyjnych przedsiębiorstwa.
4. Zarząd, a także członkowie innych organów Spółki, mogą odmówić odpowiedzi, gdy udzielenie informacji mogłoby stanowić podstawę ich odpowiedzialności karnej, cywilnoprawnej bądź administracyjnej.

## § 17.

1. Walne Zgromadzenie może zarządzić przerwę w obradach większością dwóch trzecich głosów. Łącznie przerwy nie mogą trwać dłużej niż 30 dni.
2. Przewodniczący może samodzielnie zarządzać przerwami porządkowymi w obradach inne niż przerwy określone w ust 1 powyżej. Przerwy porządkowe powinny być zarządzane przez Przewodniczącego w taki sposób, żeby obrady Walnego Zgromadzenia można było zakończyć w dniu ich rozpoczęcia.
3. Do udziału w Walnym Zgromadzeniu po przerwie uprawnione są te osoby, które były uprawnione do uczestniczenia w obradach przed ich przerwaniem. Obrady prowadzi wybrany przed przerwą Przewodniczący. Po przerwie sporządza się kolejną listę obecności, która powinna zostać załączona do protokołu z Walnego Zgromadzenia.

## Uchwały

### § 18.

1. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych szczegółowym porządkiem obrad, z zastrzeżeniem art. 404 Kodeksu spółek handlowych.
2. Zarząd powinien przygotować pisemne projekty uchwał objętych porządkiem obrad.
3. Projekty uchwał powinny zostać odczytane przed głosowaniem. Jeżeli propozycja uchwały została wydrukowana i jest dostępna dla każdego Uczestnika Zgromadzenia, a żaden Uczestnik Zgromadzenia nie domaga się jej odczytania w całości, Przewodniczący może zaniechać odczytywania całości uchwały odwołując się do wydrukowanej treści.
4. Uczestnicy Zgromadzenia mają prawo wnoszenia propozycji zmian i uzupełnień do projektów uchwał objętych porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia do czasu zamknięcia dyskusji nad punktem porządku obrad obejmującym projekt uchwały, której taka propozycja dotyczy.
5. Propozycje zmian, wraz z krótkim uzasadnieniem, powinny być składane na piśmie osobno dla każdego projektu uchwały z podaniem imienia i nazwiska osoby zgłaszającej propozycję, na ręce Przewodniczącego.

## Głosowanie

### § 19.



1. Po zamknięciu dyskusji nad każdym z punktów porządku obrad, przed przystąpieniem do głosowania, Przewodniczący podaje do wiadomości, jakie wnioski wpłynęły oraz ustala kolejność głosowania. Głosowanie nad wnioskami odbywa się w kolejności ich zgłaszania.
2. Głosowanie na Walnym Zgromadzeniu jest jawne.
3. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach organów Spółki, albo likwidatora Spółki oraz przy wnioskach o odwołanie członków organów Spółki lub likwidatorów, o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych. Poza tym głosowanie tajne zarządza się na żądanie choćby jednego z Akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu.
4. Głosowanie odbywa się przy pomocy komputerowego systemu oddawania i obliczania głosów, zapewniającego oddawanie głosów w liczbie odpowiadającej liczbie posiadanych akcji, jak również eliminującego - w przypadku głosowania tajnego - możliwość identyfikacji sposobu oddawania głosów przez poszczególnych Uczestników Zgromadzenia, lub też w inny sposób przyjęty przez organ zwołujący Walne Zgromadzenie.
5. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia powinien w taki sposób formułować uchwały, aby każdy uprawniony, który nie zgadza się z meritem rozstrzygnięcia stanowiącym przedmiot uchwały miał możliwość jej zaskarżenia.
6. Zgłaszającym sprzeciw wobec uchwały zapewnia się możliwość zwięzłego uzasadnienia sprzeciwu. Na żądanie Uczestnika Zgromadzenia przyjmuje się do protokołu jego pisemne oświadczenie.
7. Dokumenty zawierające wyniki każdego głosowania podpisują wszyscy członkowie Komisji, o której mowa w § 12 (jeżeli została powołana) oraz Przewodniczący.
8. Z zastrzeżeniem przypadków określonych w Kodeksie spółek handlowych oraz w Statucie Spółki, do ważności uchwał wymagana jest bezwzględną większością głosów.

### **Wybór Rady Nadzorczej**

#### **§ 20.**

1. Przed rozpoczęciem wyborów do Rady Nadzorczej, Walne Zgromadzenie, na wniosek Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, każdorazowo ustala liczbę członków Rady Nadzorczej danej kadencji w granicach określonych w Statucie.
2. Członkowie Rady Nadzorczej wybierani są spośród kandydatów przedstawianych przez Akcjonariuszy. Akcjonariusz samodzielnie albo łącznie z innymi Akcjonariuszami może zgłosić dowolną liczbę kandydatów.
3. Akcjonariusze zgłaszają swych kandydatów, nie później niż na siedem dni przed wyznaczoną datą Walnego Zgromadzenia. Do zgłoszenia należy dołączyć życiorys kandydata oraz wskazać liczbę akcji oraz liczbę głosów, jaką reprezentuje Akcjonariusz lub Akcjonariusze zgłaszający danego kandydata. W odniesieniu do kandydatów spełniających wymóg niezależności, Akcjonariusz obowiązany jest dodatkowo złożyć do protokołu Walnego Zgromadzenia pisemne oświadczenie kandydata potwierdzające spełnienie kryteriów niezależności.
4. Zgłoszeni kandydaci wpisani zostają na listę po złożeniu, do protokołu, oświadczenia ustnie lub na piśmie, że zgadzają się na kandydowanie na członka Rady Nadzorczej.
5. Listę zgłoszonych kandydatów na członków Rady Nadzorczej sporządza Przewodniczący Walnego Zgromadzenia. Z chwilą ogłoszenia listy uważa się ją za zamkniętą.
6. Wybory do Rady Nadzorczej odbywają się w głosowaniu tajnym, przeprowadzanym osobno na każdego kandydata. W pierwszej kolejności poddaje się pod głosowanie kandydatury zgłoszone przez Akcjonariuszy reprezentujących największą liczbę głosów.
7. Za wybranych na członków Rady Nadzorczej uważa się tych kandydatów, którzy uzyskali kolejno największą liczbę głosów, nie mniej jednak niż bezwzględną większość głosów obecnych, w ramach liczby członków Rady Nadzorczej ustalonej stosownie do treści ust. 1 powyżej.
8. W przypadku, gdy po przeprowadzonych wyborach pozostają nieobsadzone mandaty członków Rady Nadzorczej, w liczbie ustalonej stosownie do ust. 1 powyżej, z powodu niezyskania przez kandydatów bezwzględnej większości głosów obecnych, Uczestnicy Zgromadzenia zgłaszają po 2 (dwóch) nowych kandydatów na każde miejsce nie obsadzone w poprzedniej turze wyborów i głosowanie odbywa się co do tych kandydatów.

9. Spośród kandydatów, o których mowa w ust. 8 powyżej, za wybranych uważa się tych kandydatów, którzy uzyskali kolejno największą liczbę głosów, nie niższą jednak niż bezwzględna większość.

### **Wybór Rady Nadzorczej w głosowaniu oddzielnymi grupami**

#### **§ 21.**

1. Na wniosek Uczestników Zgromadzenia, reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego, wybór Rady Nadzorczej powinien być dokonany przez najbliższe Walne Zgromadzenie w drodze głosowania oddzielnymi grupami.
2. Wniosek, o którym mowa w ust. 1 powinien być zgłoszony Zarządowi na piśmie w terminie umożliwiającym umieszczenie zagadnienia wyboru Rady Nadzorczej w drodze głosowania odrębnymi grupami w porządku obrad Walnego Zgromadzenia.
3. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia przed zarządzeniem wyborów grupowych drodze głosowania oddzielnymi grupami, informuje Walne Zgromadzenie o stanie obecności, ogólnej liczbie akcji, liczbie akcji, którymi dysponują Uczestnicy Zgromadzenia oraz liczbie akcji wymaganej do utworzenia grupy, zdolnej do dokonania wyboru członka Rady Nadzorczej, po czym zarządza przerwę w obradach w celu ukonstytuowania się grup.
4. Ukonstytuowanie się grupy polega na ustaleniu jej składu.
5. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia ogłasza listę grup i uczestników każdej grupy oraz kolejność głosowania. Kolejność tę ustala się w drodze losowania.
6. Obrady i głosowanie w poszczególnych grupach zarządza Przewodniczący Walnego Zgromadzenia. Obrady i głosowanie odbywają się na sali obrad Walnego Zgromadzenia. Wszyscy Uczestnicy Zgromadzenia mogą być obecni na sali. Głosowaniem w poszczególnych grupach kieruje Przewodniczący Walnego Zgromadzenia.
7. Do obrad i głosowania w grupach stosuje się odpowiednio przepisy i postanowienia dotyczące obrad i głosowania na Walnym Zgromadzeniu (w pierwszej kolejności zasady dotyczące wyborów do Rady Nadzorczej).
8. Jeżeli wybory grupowe nie doprowadziły do obsadzenia wszystkich stanowisk w Radzie Nadzorczej, Przewodniczący Walnego Zgromadzenia ogłasza osobne wybory na nieobsadzone stanowiska. Uczestnicy Zgromadzenia, którzy dokonali wyboru członka Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami nie uczestniczą w głosowaniu uzupełniającym.

### **Zamknięcie Walnego Zgromadzenia**

#### **§ 22.**

Po wyczerpaniu porządku obrad, Przewodniczący Walnego Zgromadzenia ogłasza zamknięcie Walnego Zgromadzenia.

### **Protokoły**

#### **§ 23.**

1. Uchwały Walnego Zgromadzenia są protokołowane przez notariusza pod rygorem ich nieważności.
2. Protokół sporządzony zostaje zgodnie z odpowiednimi przepisami Kodeksu spółek handlowych. Do protokołu dołącza się listę obecności.
3. Odpis protokołu wraz z listą obecności Zarząd umieszcza w księdze protokołów.
4. Akcjonariusze mają prawo przeglądania księgi protokołów, jak również żądania wydania, poświadczonych przez Zarząd, odpisów uchwał.

### **Postanowienia końcowe**

#### **§ 24.**

1. W sprawach nie objętych Regulaminem mają odpowiednie zastosowanie właściwe przepisy Kodeksu spółek handlowych oraz Statutu.
2. Dokonywane w przyszłości zmiany w Regulaminie będą wchodziły w życie począwszy od następnego Walnego Zgromadzenia, chyba że Walne Zgromadzenie ustali inny termin wejścia w życie zmian, w szczególności gdy zachodzi potrzeba zmiany Regulaminu z chwilą podjęcia uchwały w tym przedmiocie.
3. Niniejszy Regulamin wchodzi z dniem przyjęcia przez Walne Zgromadzenie tj. z dniem 24 września 2013 r. i będzie stosowany począwszy od następnego Walnego Zgromadzenia.”

## §2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uzasadnienie projektu Uchwały:

*W celu pełnego stosowanie Zasad Ładu Korporacyjnego i najlepszych standardów rynkowych dotyczących spółek giełdowych, Spółka zamierza wprowadzić Regulamin Walnego Zgromadzenia, o którym mowa w rozdz. IV. Pkt 2. Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW.*

**UCHWAŁA NR \_\_/2013  
NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA SPÓŁKI  
POD FIRMĄ POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.  
Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE**

**w sprawie wyrażenia zgody na zawiązanie przez Polski Holding Nieruchomości S.A. spółek celowych**

Działając na podstawie § 48 ust. 5 pkt. 2) Statutu Spółki Polski Holding Nieruchomości S.A. (zwanej dalej „Spółką”), Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie uchwała co następuje:

### § 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wyraża zgodę na zawiązanie przez Polski Holding Nieruchomości S.A., celem realizacji zmian w strukturze Grupy Kapitałowej PHN SA., 15 (piętnaście) spółek z ograniczoną odpowiedzialnością, każda z siedzibą w Warszawie, o kapitale zakładowym w wysokości 5.000,00 (słownie: pięć tysięcy) zł, składającym się ze stu równych i niepodzielnych udziałów o wartości 50 zł każdy. Wszystkie udziały w tych spółkach przysługiwać będą Polskiemu Holdingowi Nieruchomości S.A.

### §2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uzasadnienie projektu Uchwały:

*Zgodnie z przyjętą w kwietniu 2012 r. Strategią Biznesową, Grupa Kapitałowa Polskiego Holdingu Nieruchomości realizuje proces zmiany swojej struktury, którego celem jest dostosowanie do potrzeb biznesowych i standardów rynkowych.*

*Proces zakłada alokację majątku (sprzedaż nieruchomości) do spółek celowych. Nieruchomości z potencjałem deweloperskim trafią pojedynczo do spółek projektowych, natomiast nieruchomości przeznaczone do sprzedaży zostaną zgrupowane w jednej lub kilku odrębnych spółkach.*

*W celu realizacji procesu PHN SA planuje założenie 15 spółek celowych w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością. Spółki te zostaną wykorzystane jako:*

- spółki projektowe do realizacji przygotowywanych i planowanych projektów deweloperskich m.in. Świętokrzyska 36 (PHN Tower), Stawki2, Lewandów, Bartycka 26, Domaniewska 37c, Psie Pole, Parzniew, Lućmierz, Gdańsk – Firoga, Wilanowska 372*
- oraz jako spółki, w których zostaną zgrupowane nieruchomości przeznaczone do sprzedaży w najbliższych latach zgodnie z programem dezinwestycji ujętym w Strategii Biznesowej.*

*W wyniku realizacji procesu nastąpi alokacja nieruchomości z potencjałem deweloperskim do spółek projektowych (SPV), co jest konieczne ze względu na uwarunkowania tworzenia JV z partnerami biznesowymi oraz zapewnienie finansowania zewnętrznego, przy jednoczesnej separacji ryzyk projektów. Równocześnie w wydzielonych spółkach majątkowych zostaną zgromadzone nieruchomości przeznaczone do zbycia.*

*Utworzone spółki celowe będą działały jako spółki z jednoosobowym zarządem z powołania (bez wynagrodzenia), bez struktur administracyjnych, zarządzane i obsługiwane w ramach dotychczasowych zasobów Grupy Kapitałowej. Nie planuje się również powołania organów nadzorczych. W miarę zaawansowania procesu spółki celowe będą podlegały uznawaniu przez Radę Nadzorczą za Istotne Spółki Zależne Bezpośrednio zgodnie z art. 29 i art. 56 Statutu Polskiego Holdingu Nieruchomości S.A.*

**UCHWAŁA NR \_\_/2013  
NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA SPÓŁKI  
POD FIRMĄ POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.  
Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE**

**w sprawie odwołania członka Rady Nadzorczej Spółki**

Działając na podstawie 385 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 48 ust. 2 pkt 1 Statutu Spółki Polski Holding Nieruchomości S.A. (zwanej dalej „Spółką”), Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie uchwala co następuje:

§1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie odwołuje ze składu Rady Nadzorczej Spółki \_\_\_\_\_ (PESEL: \_\_\_\_\_).

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**UCHWAŁA NR \_\_/2013**  
**NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA SPÓŁKI**  
**POD FIRMĄ POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.**  
**Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE**

**w sprawie powołania członka Rady Nadzorczej Spółki**

Działając na podstawie 385 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 48 ust. 2 pkt 1 Statutu Spółki Polski Holding Nieruchomości S.A. (zwanej dalej „Spółką”), Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie uchwala co następuje:

§1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołuje do składu Rady Nadzorczej Spółki \_\_\_\_\_ (PESEL: \_\_\_\_\_).

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uzasadnienie projektu Uchwały:

- odwołania członka Rady Nadzorczej Spółki
- powołania członka Rady Nadzorczej Spółki

Skarb Państwa jako główny akcjonariusz Spółki Polski Holding Nieruchomości S.A., mając na względzie nadrzędne cele strategiczne Grupy Kapitałowej Polski Holding Nieruchomości S.A. obejmujące m.in. działania związane ze zmianą struktury Grupy Kapitałowej Spółki oraz poprawą efektywności działania widzi konieczność dokonania zmian w składzie Rady Nadzorczej w celu wzmocnienia nadzoru nad działalnością Spółki.