

KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD

Raport bieżący nr 1 / 2005

Data sporządzenia: 2005-01-05

2005-01-05

Skrócona nazwa emitenta
PIASTTemat
treść projektów uchwał na NWZA Funduszu, zwołane na dzień 18 stycznia 2005 roku
Podstawa prawna
§ 49 ust.1 pkt 3 RO - WZA projekty uchwał

Treść raportu:

Zarząd Narodowego Funduszu Inwestycyjnego „PIAST Spółka Akcyjna” podaje do publicznej wiadomości treść projektów uchwał, które mają być przedmiotem obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Funduszu, zwołanego na dzień 18 stycznia 2005 roku.

Załączniki

Plik Opis
projekty uchwał na NWZA.pdf

Narodowy Fundusz Inwestycyjny PIAST SA
(pełna nazwa emitenta)

PIAST
(skrótowa nazwa emitenta) (sektor wg. klasyfikacji GPW w W-wie)

00-103 Warszawa
(kod pocztowy) (miejscowość)

Królewska 16
(ulica) (numer)

330-63-33 330-63-00
(telefon) (fax)

piast@piast.com.pl
(e-mail) (www)

526-10-22-256 010956222
(NIP) (REGON)

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2005-01-05	Piotr Miller	Prezes Zarządu	Piotr Miller

Uchwała Nr ____ /2005
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Narodowego Funduszu Inwestycyjnego „PIAST” Spółka Akcyjna
z dnia 18 stycznia 2005 roku
w sprawie wyboru Przewodniczącego
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

Działając na podstawie art. 409 § 1 ksh oraz art. 32.1. Statutu Spółki, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwała, co następuje:

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Narodowego Funduszu Inwestycyjnego „PIAST” Spółka Akcyjna postanawia wybrać na Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki Pana/Panią _____.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uzasadnienie projektu uchwały stosownie do wymagań „Dobrych Praktyk w Spółkach Publicznych w 2002 r.” przyjętych przez Radę Giełdy uchwałą nr 58/952/2002 z dnia 16 października 2002 r.

Stosownie do postanowień art. 409 § 1 ksh oraz art. 32.1. Statutu Funduszu, po otwarciu obrad Walnego Zgromadzenia należy dokonać wyboru Przewodniczącego, który poprowadzi obrady.

Uchwała ___ /2005
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Narodowego Funduszu Inwestycyjnego „PIAST” Spółka Akcyjna
z dnia 18 stycznia 2005 roku
w sprawie przyjęcia porządku obrad

Działając na podstawie § 11 Regulaminu Walnych Zgromadzeń Akcjonariuszy Narodowego Funduszu Inwestycyjnego „PIAST” Spółka Akcyjna, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie uchwała, co następuje:

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Narodowego Funduszu Inwestycyjnego „PIAST” Spółka Akcyjna postanawia przyjąć porządek obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki w brzmieniu opublikowanym w Monitorze Sądowym i Gospodarczym Nr 251 (2087) z dnia 24 grudnia 2004 roku, pod pozycją 13537.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uzasadnienie projektu uchwały stosownie do wymagań „Dobrych Praktyk w Spółkach Publicznych w 2002 r.” przyjętych przez Radę Giełdy uchwałą nr 58/952/2002 z dnia 16 października 2002 r.

Przedłożenie uchwały w przedmiocie porządku obrad Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy jest związane z uprawnieniami akcjonariuszy do zgłaszania wniosków w zakresie modyfikacji porządku obrad Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zaproponowanego przez Zarząd Funduszu.

**Uchwała nr ____ /2005
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Narodowego Funduszu Inwestycyjnego „PIAST” Spółka Akcyjna
z dnia 18 stycznia 2005 roku
w sprawie pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy NFI „PIAST” SA
prawa poboru akcji Funduszu nowej emisji**

Działając na podstawie art. 433 § 2 ksh, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Narodowego Funduszu Inwestycyjnego „PIAST” Spółka Akcyjna, po zapoznaniu się z opinią Zarządu Funduszu, uzasadniająca powody pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru, postanawia, co następuje:

§ 1

1. Wyłącza się w całości dotychczasowych akcjonariuszy Narodowego Funduszu Inwestycyjnego „PIAST” SA od prawa poboru akcji serii B.
2. Opinia Zarządu uzasadniająca powody pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru stanowi Załącznik nr 1 do niniejszej Uchwały.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uzasadnienie uchwały w związku z art. 433 § 2 ksh:

Zarząd uznał, że wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy leży w interesie Funduszu, ponieważ pozwoli poszerzyć krąg inwestorów zainteresowanych rozwojem działalności Spółki oraz szybciej pozyskać środki finansowe konieczne dla podjęcia przez Fundusz nowych wyzwań inwestycyjnych i dalszego rozwoju działalności.

Zarząd Funduszu w sposób kompleksowy analizuje sytuację na rynku NFI zarówno w kontekście zasobów NFI „PIAST” SA (struktura portfela inwestycyjnego, możliwości pozyskania kapitału, itd.), jak i ogólnych uwarunkowań prawnych, które określają ramy funkcjonowania Funduszu (kwestie podatkowe, zbliżające się zakończenie Programu NFI, zmiany w strukturze właścicielskiej innych funduszy, itp.).

W ramach tych analiz, rozważane przez Zarząd koncepcje dalszego rozwoju Funduszu obejmują również zmianę zakresu jego działania i przekształcenie w spółkę akcyjną prowadzącą „standardową” działalność gospodarczą.

W przypadku podjęcia decyzji o wyborze takiej drogi postępowania, skierowanie emisji do otwartego grona inwestorów miałyby na celu ograniczenie możliwości niepowodzenia emisji. Przeprowadzenie emisji z prawem poboru nałożyłoby ograniczenia na Zarząd w kontekście poszukiwania potencjalnych inwestorów, a trudno zakładać, że grono akcjonariuszy zainteresowane inwestycją w Fundusz, byłoby jednoznacznie zainteresowane objęciem akcji spółki prowadzącej zwykłą działalność gospodarczą.

Dodatkowo emisja przeprowadzona z wyłączeniem prawa poboru, pozwoli na rozszerzenie składu akcjonariatu oraz, gdyby zaszła taka potrzeba, na przeprowadzenie transakcji opłaconej akcjami NFI „PIAST” SA.

Intencją władz Funduszu jest, by wejście nowego inwestora umożliwiło uzyskanie wyceny akcji na poziomie nie niższym niż odpowiadający wartości likwidacyjnej Funduszu na jedną akcję oraz, aby cena emisyjna nie była niższa niż średnia cena rynkowa akcji Funduszu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie SA. z ostatnich sześciu miesięcy poprzedzających ustalenie ceny emisyjnej w trybie określonym zgodnie z projektem uchwały Walnego Zgromadzenia w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Funduszu w drodze emisji akcji serii B.

Przeprowadzenie nowej emisji, w trybie realizacji prawa poboru, byłoby mało realne biorąc pod uwagę zainteresowanie dotychczasowych akcjonariuszy zbywaniem akcji Spółki, jakie ujawniło się w ramach ogłoszonego w 2003 r. publicznego wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Funduszu.

Uzasadnienie projektu uchwały stosownie do wymagań „Dobrych Praktyk w Spółkach Publicznych w 2002 r.” przyjętych przez Radę Giełdy uchwałą nr 58/952/2002 z dnia 16 października 2002 r.

Vide powyższe uzasadnienie wyłączenia prawa poboru

**OPINIA ZARZĄDU NFI „PIAST” SA,
uzasadniająca powody pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy
prawa poboru akcji Funduszu nowej emisji**

Zarząd Funduszu uznał, że wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy leży w interesie Funduszu, ponieważ pozwoli poszerzyć krąg inwestorów zainteresowanych rozwojem działalności Spółki oraz szybciej pozyskać środki finansowe konieczne dla podjęcia przez Fundusz nowych wyzwań inwestycyjnych idalszego rozwoju działalności.

Zarząd Funduszu w sposób kompleksowy analizuje sytuację na rynku NFI, zarówno w kontekście zasobów NFI „PIAST” SA (struktura portfela inwestycyjnego, możliwości pozyskania kapitału, itd.), jak i ogólnych uwarunkowań prawnych, które określają ramy funkcjonowania Funduszu (kwestie podatkowe, zbliżające się zakończenie Programu NFI, zmiany w strukturze właścicielskiej innych funduszy, itp.).

W ramach tych analiz, rozważane przez Zarząd koncepcje dalszego rozwoju Funduszu obejmują również zmianę zakresu jego działania i przekształcenie w spółkę akcyjną prowadzącą „standardową” działalność gospodarczą.

W przypadku podjęcia decyzji o wyborze takiej drogi postępowania, skierowanie emisji do otwartego grona inwestorów miałyby na celu ograniczenie możliwości niepowodzenia emisji. Przeprowadzenie emisji z prawem poboru nałożyłoby ograniczenia na Zarząd w kontekście poszukiwania potencjalnych inwestorów, a trudno zakładać, że grono akcjonariuszy zainteresowane inwestycją w Fundusz, byłoby jednoznacznie zainteresowane objęciem akcji spółki prowadzącej zwykłą działalność gospodarczą.

Dodatkowo emisja przeprowadzona z wyłączeniem prawa poboru, pozwoli na rozszerzenie składu akcjonariatu oraz, gdyby zaszła taka potrzeba, na przeprowadzenie transakcji opłaconej akcjami NFI „PIAST” SA.

Intencją władz Funduszu jest, by wejście nowego inwestora umożliwiło uzyskanie wyceny akcji na poziomie nie niższym niż odpowiadający wartości likwidacyjnej Funduszu na jedną akcję oraz, aby cena emisyjna nie była niższa niż średnia cena rynkowa akcji Funduszu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie SA z ostatnich sześciu miesięcy poprzedzających ustalenie ceny emisyjnej w trybie określonym zgodnie z projektem uchwały Walnego Zgromadzenia w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Funduszu w drodze emisji akcji serii B.

Przeprowadzenie nowej emisji, w trybie realizacji prawa poboru, byłoby mało realne biorąc pod uwagę zainteresowanie dotychczasowych akcjonariuszy zbywaniem akcji Spółki, jakie ujawniło się w ramach ogłoszonego w 2003 r. publicznego wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Funduszu.

Piotr Miller
Prezes Zarządu

**Uchwała nr ____ /2005
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Narodowego Funduszu Inwestycyjnego „PIAST” Spółka Akcyjna
z dnia 18 stycznia 2005 roku**

w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Funduszu w drodze emisji akcji serii B

Działając na podstawie art. 431 ksh w związku z art. 310 § 2 ksh, art. 432 § 1 ksh oraz art. 30.2. Statutu Funduszu, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Narodowego Funduszu Inwestycyjnego „PIAST” Spółka Akcyjna NFI „PIAST” SA postanawia, co następuje:

§ 1

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie niższą niż 1.000.000 zł (słownie: jeden milion złotych) i nie wyższą niż 10.000.000 zł (słownie: dziesięć milionów złotych), w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda, w liczbie nie mniejszej niż 10.000.000 (słownie: dziesięć milionów) akcji i nie większej niż 100.000.000 (słownie: sto milionów) akcji.
2. Upoważnia się Radę Nadzorczą Funduszu do oznaczenia ceny emisyjnej akcji serii B oraz do ustalenia ostatecznej liczby akcji serii B, będących przedmiotem emisji. Rada Nadzorcza jest też upoważniona do zatwierdzenia inwestorów, do których skierowana zostanie oferta objęcia nowych akcji. Rada Nadzorcza podejmie decyzje, o których mowa w niniejszym ustępie, po przeanalizowaniu rekomendacji Firmy Zarządzającej Funduszem w przedmiocie ustalenia ceny emisyjnej akcji serii B, ustalenia ostatecznej liczby akcji serii B oraz propozycji, do jakich inwestorów może być skierowana oferta Funduszu objęcia akcji serii B. Cena emisyjna akcji serii B Funduszu nie może być niższa niż średnia cena rynkowa jego akcji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie SA w okresie 6 miesięcy poprzedzających uchwałę Rady Nadzorczej w przedmiocie ustalenia ceny emisyjnej. Cena emisyjna akcji serii B Funduszu nie może być również niższa niż wartość likwidacyjna majątku Funduszu przypadająca na jedną akcję Funduszu; wycena wartości likwidacyjnej majątku Funduszu sporządzona zostanie przez specjalistyczny podmiot, wybrany w tym celu przez Zarząd Funduszu, i przedstawiona Radzie Nadzorczej.
3. Akcje serii B objęte zostaną za wkłady pieniężne.
4. Objęcie akcji serii B nastąpi w drodze subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 ksh. Umowa lub umowy o objęcie akcji winny być zawarte w terminie do dnia 30 września 2005 roku.
5. Akcje serii B wprowadzone zostaną do publicznego obrotu. Akcje serii B będą uczestniczyć w dywidendzie od 1 stycznia 2005 r.

Zobowiązuje się i upoważnia Zarząd Funduszu do dokonania wszelkich czynności koniecznych do prawidłowego wykonania postanowień niniejszej uchwały oraz postanowień przepisów prawa, a w szczególności do:

- a) ustalenia terminu otwarcia i zamknięcia subskrypcji akcji serii B; podjęcia działań mających na celu wprowadzenie akcji serii B do publicznego obrotu oraz do podjęcia działań mających na celu wprowadzenie akcji serii B do wtórnego obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie SA,
- b) podjęcia działań mających na celu zarejestrowanie w Krajowym Rejestrze Sądowym zmian w Statucie Funduszu, związanych z podwyższeniem kapitału Funduszu w drodze emisji akcji serii B, a w szczególności do złożenia w trybie art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 i art. 441 § 1 pkt 7 ksh oświadczenia w formie aktu notarialnego o wysokości objętego kapitału zakładowego.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uzasadnienie projektu uchwały stosownie do wymagań „Dobrych Praktyk w Spółkach Publicznych w 2002 r.” przyjętych przez Radę Giełdy uchwałą nr 58/952/2002 z dnia 16 października 2002 r.

Biorąc pod uwagę dokonanie dystrybucji wśród dotychczasowych akcjonariuszy Funduszu środków wypracowanych przez NFI „PIAST” SA, jakie miało miejsce w ramach publicznego wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Funduszu, ogłoszonego przez Spółkę w 2003 r., z uwagi na konieczność dalszego rozwoju działalności Funduszu niezbędne jest pozyskanie środków finansowych na jego dalszy rozwój.

Zarząd Funduszu uważa, iż przeprowadzenie emisji nowych akcji przez NFI „PIAST” SA, skierowanej do oznaczonych inwestorów, pozwoli na pozyskanie przez Spółkę niezbędnego kapitału na nowe inwestycje oraz na pozyskanie inwestorów, którzy zainteresowani będą dalszym rozwojem działalności Spółki.

Intencją Zarządu jest maksymalizacja wartości akcji dotychczasowych akcjonariuszy Funduszu. Cel ten zostanie osiągnięty przez pozyskanie kapitału w drodze emisji akcji oraz przeznaczenie go na inwestycje w przedsięwzięcia gospodarcze.

Poddanie procesu emisji nowych akcji NFI „PIAST” SA szczególnemu nadzorowi Rady Nadzorczej, w tym w szczególności wymóg uzyskania akceptacji Rady dla potencjalnych nowych inwestorów, którzy mieliby objąć wyemitowane akcje, ma na celu zapewnienie maksymalnej przejrzystości całego procesu, bez jego nadmiernego wydłużania.

**Uchwała nr ____ /2005
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Narodowego Funduszu Inwestycyjnego „PIAST” Spółka Akcyjna
z dnia 18 stycznia 2005 roku
w sprawie zmiany statutu Funduszu**

Działając na podstawie art. 430 ksh oraz art. 30.2. Statutu Funduszu, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Narodowego Funduszu Inwestycyjnego „PIAST” Spółka Akcyjna postanawia, co następuje:

§ 1

Art. 5.1. Statutu Funduszu otrzymuje poniższe brzmienie:

„Fundusz działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami.”

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uzasadnienie projektu uchwały w sprawie zmiany Statutu Funduszu stosownie do wymagań „Dobrych Praktyk w Spółkach Publicznych w 2002 r.” przyjętych przez Radę Giełdy uchwałą nr 58/952/2002 z dnia 16 października 2002 r.

Podjęcie uchwały w proponowanym powyżej brzmieniu ma na celu umożliwienie Funduszowi prowadzenia działalności również poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej.

**Uchwała nr ____ /2005
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Narodowego Funduszu Inwestycyjnego „PIAST” Spółka Akcyjna
z dnia 18 stycznia 2005 roku
w sprawie zmiany statutu Funduszu**

Działając na podstawie art. 430 ksh oraz art. 30.2. Statutu Funduszu, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Narodowego Funduszu Inwestycyjnego „PIAST” Spółka Akcyjna postanawia, co następuje:

§ 1

Art. 7 Statutu Funduszu otrzymuje poniższe brzmienie:

„Przedmiotem działalności Funduszu jest:

- 1) nabywanie papierów wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa,
- 2) nabywanie bądź obejmowanie udziałów lub akcji spółek,
- 3) nabywanie innych papierów wartościowych emitowanych przez podmioty, o których mowa w pkt. 2,
- 4) wykonywanie praw z akcji, udziałów i innych papierów wartościowych,
- 5) rozporządzanie nabytymi akcjami, udziałami i innymi papierami wartościowymi,
- 6) udzielanie pożyczek spółkom i innym podmiotom,
- 7) pośrednictwo finansowe pozostałe, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- 8) obrót wierzytelnościami,
- 9) zaciąganie pożyczek i kredytów dla celów Funduszu.”

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uzasadnienie projektu uchwały w sprawie zmiany Statutu Funduszu stosownie do wymagań „Dobrych Praktyk w Spółkach Publicznych w 2002 r.” przyjętych przez Radę Giełdy uchwałą nr 58/952/2002 z dnia 16 października 2002 r.

Zarząd NFI „PIAST” SA proponuje zmianę art. 7 Statutu Spółki, w sposób określony powyżej, w celu umożliwienia Funduszowi rozszerzenia dotychczasowej działalności i podjęcia działalności w nowych obszarach.

**Uchwała nr ____ /2005
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Narodowego Funduszu Inwestycyjnego „PIAST” Spółka Akcyjna
z dnia 18 stycznia 2005 roku
w sprawie zmiany statutu Funduszu**

Działając na podstawie art. 430 ksh oraz art. 30.2. Statutu Funduszu, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Narodowego Funduszu Inwestycyjnego „PIAST” Spółka Akcyjna postanawia, co następuje:

§ 1

Skreśla się art. 8.1. Statutu Funduszu.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uzasadnienie projektu uchwały w sprawie zmiany Statutu Funduszu stosownie do wymagań „Dobrych Praktyk w Spółkach Publicznych w 2002 r.” przyjętych przez Radę Giełdy uchwałą nr 58/952/2002 z dnia 16 października 2002 r.

Zarząd proponuje powzięcie przez Walne Zgromadzenie uchwały w powyższej treści w celu umożliwienia Funduszowi rozszerzenia dotychczasowej działalności.

**Uchwała nr ____ /2005
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Narodowego Funduszu Inwestycyjnego „PIAST” Spółka Akcyjna
z dnia 18 stycznia 2005 roku
w sprawie zmiany statutu Funduszu**

Działając na podstawie art. 430 ksh oraz art. 30.2. Statutu Funduszu, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Narodowego Funduszu Inwestycyjnego „PIAST” Spółka Akcyjna postanawia, co następuje:

§ 1

Skreśla się art. 8.6. Statutu Funduszu.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uzasadnienie projektu uchwały w sprawie zmiany Statutu Funduszu stosownie do wymagań „Dobrych Praktyk w Spółkach Publicznych w 2002 r.” przyjętych przez Radę Giełdy uchwałą nr 58/952/2002 z dnia 16 października 2002 r.

Zarząd NFI „PIAST” SA proponuje powzięcie przez Walne Zgromadzenie uchwały w powyższej treści w celu umożliwienia Funduszowi rozszerzenia dotychczasowej działalności.

**Uchwała nr ____ /2005
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Narodowego Funduszu Inwestycyjnego „PIAST” Spółka Akcyjna
z dnia 18 stycznia 2005 roku
w sprawie zmiany statutu Funduszu**

Działając na podstawie art. 430 ksh oraz art. 30.2. Statutu Funduszu, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Narodowego Funduszu Inwestycyjnego „PIAST” Spółka Akcyjna postanawia, co następuje:

§ 1

Skreśla się art. 8.6. a) Statutu Funduszu.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uzasadnienie projektu uchwały w sprawie zmiany Statutu Funduszu stosownie do wymagań „Dobrych Praktyk w Spółkach Publicznych w 2002 r.” przyjętych przez Radę Giełdy uchwałą nr 58/952/2002 z dnia 16 października 2002 r.

Zarząd NFI „PIAST” SA proponuje powzięcie przez Walne Zgromadzenie uchwały w powyższej treści w celu umożliwienia Funduszowi rozszerzenia dotychczasowej działalności.

**Uchwała nr ____ /2005
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Narodowego Funduszu Inwestycyjnego „PIAST” Spółka Akcyjna
z dnia 18 stycznia 2005 roku
w sprawie zmiany statutu Funduszu**

Działając na podstawie art. 430 ksh oraz art. 30.2. Statutu Funduszu, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Narodowego Funduszu Inwestycyjnego „PIAST” Spółka Akcyjna postanawia, co następuje:

§ 1

Art. 9.1. Statutu Funduszu otrzymuje poniższe brzmienie:

„Kapitał zakładowy Funduszu wynosi nie mniej niż 3.284.353,20 zł (trzy miliony dwieście osiemdziesiąt cztery tysiące trzysta pięćdziesiąt trzy złote dwadzieścia groszy) i nie więcej niż 12.284.353,20 zł (dwanaście milionów dwieście osiemdziesiąt cztery tysiące trzysta pięćdziesiąt trzy złote dwadzieścia groszy) i dzieli się na nie mniej niż 32.843.532 (trzydzieści dwa miliony osiemset czterdzieści trzy tysiące pięćset trzydzieści dwie) i nie więcej niż 122.843.532 (sto dwadzieścia dwa miliony osiemset czterdzieści trzy tysiące pięćset trzydzieści dwie) akcje zwykłe na okaziciela, w tym na: 22.843.532 (dwadzieścia dwa miliony osiemset czterdzieści trzy tysiące pięćset trzydzieści dwie) akcji serii A od numeru A00000001 do numeru A22.843.532 i na nie mniej niż 10.000.000 (dziesięć milionów) i nie więcej niż 100.000.000 (sto milionów) akcji serii B od numeru B10.000.000 do numeru B100.000.000.”

§ 2

Działając na podstawie 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 i art. 441 § 1 pkt 7 ksh, Zarząd Funduszu złoży oświadczenie w formie aktu notarialnego o wysokości objętego kapitału zakładowego w ramach podwyższenia dokonanego Uchwałą nr ____ /2005 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy NFI „PIAST” SA z dnia 18 stycznia 2005 roku.

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uzasadnienie projektu uchwały w sprawie zmiany Statutu Funduszu stosownie do wymagań „Dobrych Praktyk w Spółkach Publicznych w 2002 r.” przyjętych przez Radę Giełdy uchwałą nr 58/952/2002 z dnia 16 października 2002 r.

Stosownie do postanowień art. 431 § 1 ksh, podwyższenie kapitału zakładowego wymaga zmiany Statutu Spółki, stąd biorąc pod uwagę, iż Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji, Zarząd przedkłada pod głosowanie powyższy projekt uchwały.

**Uchwała nr ____ /2005
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Narodowego Funduszu Inwestycyjnego „PIAST” Spółka Akcyjna
z dnia 18 stycznia 2005 roku
w sprawie upoważnienia Rady Nadzorczej Funduszu
do zatwierdzenia planu wykorzystania środków
pozyskanych przez Fundusz w ramach emisji akcji serii B**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Narodowego Funduszu Inwestycyjnego „PIAST” Spółka Akcyjna postanawia, co następuje:

§ 1

Zobowiązuje się Zarząd Funduszu do przygotowania planu wykorzystania środków pozyskanych przez Fundusz w ramach emisji akcji serii B i przedłożenia go Radzie Nadzorczej.

§ 2

Plan wykorzystania środków pozyskanych przez Fundusz w ramach emisji akcji serii B podlega akceptacji Rady Nadzorczej.

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uzasadnienie projektu uchwały stosownie do wymagań „Dobrych Praktyk w Spółkach Publicznych w 2002 r.” przyjętych przez Radę Giełdy uchwałą nr 58/952/2002 z dnia 16 października 2002 r.

Uzyskanie przez Zarząd Funduszu akceptacji Rady Nadzorczej w przedmiocie wykorzystanie środków pozyskanych przez Fundusz w ramach emisji akcji serii B ma na celu zapewnienie maksymalnie najkorzystniejszego dla Spółki i jej akcjonariuszy wykorzystania przedmiotowych kapitałów, przez umożliwienie Radzie Nadzorczej uprzedniego zapoznania się z planem wykorzystania tych środków i zgłoszenia ewentualnych zastrzeżeń, czy zwrócenia Zarządowi uwagi na inne możliwości inwestycyjne niż te zaproponowane przez Zarząd.

Jednocześnie, po podjęciu decyzji „kierunkowej” przez NWZA, właściwym wydaje się scedowanie części uprawnień związanych z nową emisją na Radę Nadzorczą. Ponieważ konkretne decyzje, co do sposobu wykorzystania środków, będą musiały być podejmowane szybko ze względu na zmieniające się otoczenie biznesowe, oczekiwanie na zwołanie kolejnego NWZA (biorąc pod uwagę wszystkie procedury min. 6 tygodni) z niemal 100% pewnością ograniczyłoby spektrum dostępnych dróg rozwoju i tym samym miałyby limitujący wpływ na możliwości kontynuowania rozwoju Funduszu.

**Uchwała Nr ____ /2005
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Narodowego Funduszu Inwestycyjnego „PIAST” Spółka Akcyjna
z dnia 18 stycznia 2005 roku
w sprawie upoważnienia Rady Nadzorczej Funduszu
do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Funduszu**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Narodowego Funduszu Inwestycyjnego „PIAST” Spółka Akcyjna, działając na podstawie art. 430 § 5 ksh uchwala, co następuje:

§ 1

Upoważnia się Radę Nadzorczą Narodowego Funduszu Inwestycyjnego „PIAST” Spółka Akcyjna do ustalenia jednolitego tekstu Statutu Funduszu, uwzględniającego zmiany dokonane przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Funduszu w dniu 18 stycznia 2005 roku.

§ 2

Rada Nadzorcza obowiązana jest wykonać dyspozycję zawartą w § 1 niniejszej Uchwały w terminie do dnia 21 marca 2005 roku, celem umożliwienia Zarządowi Funduszu wprowadzenia akcji do publicznego obrotu oraz zgłoszenia do właściwego sądu rejestrowego zmiany Statutu przed upływem terminów przewidzianych w art. 431 § 4 ksh.

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uzasadnienie projektu uchwały stosownie do wymagań „Dobrych Praktyk w Spółkach Publicznych w 2002 r.” przyjętych przez Radę Giełdy uchwałą nr 58/952/2002 z dnia 16 października 2002 r.

Zgodnie z art. 9 ust. 4 ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym (Dz. U. z 2001 r. Nr 17, poz. 209, z późn. zm.) do wniosku o wpis do Krajowego Rejestru Sądowego zmian statutu spółki akcyjnej, należy dołączyć tekst jednolity takiego statutu. Wobec powyższego, w związku z art. 431 § 4, Zarząd Spółki przygotował projekt uchwały w przedstawionym brzmieniu.