

**Porządek obrad i projekty uchwał, które mają być przedmiotem obrad
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Funduszu w dniu 19 października 2009 r.**

I. Porządek obrad:

1. Otwarcie Walnego Zgromadzenia.
2. Wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Walnego Zgromadzenia i stwierdzenie jego zdolności do podejmowania uchwał.
4. Przyjęcie porządku obrad Walnego Zgromadzenia.
5. Przedstawienia istotnych elementów treści Planu Połączenia Spółki z Equity Service Poland Sp. z o.o.
6. Podjęcie uchwały w sprawie połączenia Spółki ze spółką Equity Service Poland spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.
7. Przedstawienie istotnych elementów treści Planu Połączenia Spółki z Zachodnim Funduszem Inwestycyjnym NFI S.A., opinii biegłego oraz sprawozdania Zarządu.
8. Podjęcie uchwały w sprawie połączenia Spółki ze spółką Zachodni Fundusz Inwestycyjny NFI S.A. oraz w sprawie zmiany statutu Spółki.
9. Podjęcie uchwały w sprawie ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji nowej emisji do obrotu na rynku regulowanym oraz w sprawie dematerializacji akcji i upoważnienia Zarządu Spółki do zawarcia umowy o rejestrację akcji w depozycie papierów wartościowych.
10. Zamknięcie Walnego Zgromadzenia.

II. PROJEKTY UCHWAŁ

**1. PROJEKT UCHWAŁY W SPRAWIE POŁĄCZENIA ZE SPÓŁKĄ POD FIRMĄ EQUITY SERVICE
POLAND SPÓŁKA Z OGRANICZONA ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Progress Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (zwana dalej „Spółką Przejmującą”), działając na podstawie na podstawie 506 § 1 – 6 w zw. z art. 516 § 1 – 6 Kodeksu spółek handlowych uchwala, co następuje:

§ 1.

Spółka Przejmująca łączy się ze Spółką pod firmą Equity Service Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000105555, REGON: 356311796, NIP: 676-21-90-195, kapitał zakładowy: 3.407.500,00 zł (słownie: trzy miliony czterysta siedem tysięcy pięćset złotych 00/100) (zwaną dalej „Spółką Przejmowaną”).

§ 2.

Połączenie o którym mowa w § 1 powyżej, zostanie przeprowadzone w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą – na zasadach określonych w Planie Połączenia z dnia 20 sierpnia 2009 r. ogłoszonym w Monitorze Sądowym i Gospodarczym nr 168/2009 (3271) z dnia 28 sierpnia 2009 r. poz. 11063 (zwanym dalej w Uchwale „Planem Połączenia”).

§ 3.

W związku z tym, że Spółka Przejmująca jest jedynym akcjonariuszem Spółki Przejmowanej, połączenie odbywa się stosownie do art. 515 § 1 Kodeksu spółek handlowych bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej i z zachowaniem trybu przewidzianego w art. 516 § 6 Kodeksu spółek handlowych dla przejmowania spółek jednoosobowych.

§ 4.

Wobec uchwalonego połączenia Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wyraża zgodę na Plan Połączenia.

§ 5.

Upoważnia się Zarząd Spółki Przejmującej do dokonania wszystkich niezbędnych czynności związanych z przeprowadzeniem procedury połączenia Spółki Przejmującej i Spółki Przejmowanej.

§ 6.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

2. PROJEKT UCHWAŁY W SPRAWIE POŁĄCZENIA ZE SPÓŁKĄ ZACHODNI FUNDUSZ INWESTYCYJNY NFI SPÓŁKA AKCYJNA ORAZ ZMIANY STATUTU SPÓŁKI.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Progress Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (zwaną dalej „Spółką Przejmującą”), działając na podstawie art. 506 § 1 – 6 Kodeksu spółek handlowych po zapoznaniu się z planem

połączenia wraz z załącznikami, sprawozdaniem Zarządu (art. 501 KSH) oraz opinią biegłego (art. 503 § 1 KSH) uchwała, co następuje:

§ 1.

Spółka Przejmująca łączy się ze spółką Zachodni Fundusz Inwestycyjny NFI Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000025172, REGON: 010960548, NIP: 526 – 10 – 37 – 387 (zwaną dalej „Spółką Przejmowaną”).

§ 2.

Połączenie o którym mowa w § 1 powyżej, zostanie przeprowadzone w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą w zamian za akcje nowej emisji, które Spółka Przejmująca wyda akcjonariuszom Spółki Przejmowanej – na zasadach określonych w Planie Połączenia ogłoszonym w Monitorze Sądowym i Gospodarczym nr 182 (3285) z dnia 17 września 2009 r. pod pozycją 11804 (zwanym dalej w Uchwale „Planem Połączenia”).

§ 3.

Zgodnie z art. 506 § 4 Kodeksu spółek handlowych, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wyraża zgodę na Plan Połączenia.

§ 4.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie stwierdza, że wymogi z art. 433 par. 1 – 2 Kodeksu Spółek Handlowych wobec uchwalonego połączenia nie mają zastosowania z uwagi, że emisja akcji jest kierowana wyłącznie do akcjonariuszy Spółki Przejmowanej.

§ 5.

1. W związku z połączeniem kapitał zakładowy Spółki Przejmującej zostanie podwyższony z kwoty 7.915.128,10 zł (słownie: siedmiu milionów dziewięćset piętnastu tysięcy stu dwudziestu ośmiu złotych 10/100) do najwyższej kwoty 12.196.246,60 zł (słownie: dwunastu milionów sto dziewięćdziesiąt sześć tysięcy dwieście czterdzieści sześć złotych 60/100) tj. o kwotę nie wyższą niż 4.281.118,50 zł (słownie: cztery miliony dwieście osiemdziesiąt jeden tysięcy sto osiemnaście złotych 50/100) w drodze emisji nie więcej niż 42.811.185 (czterdziestu dwóch milionów osiemset jednaście tysięcy sto osiemdziesiąt pięć) akcji na okaziciela zwykłych serii E, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, które zostaną wydane akcjonariuszom Spółki Przejmowanej („Akcje z połączenia”).
2. Ustalony stosunek wymiany akcji wynosi 1 akcja Spółki Przejmowanej jest równa 0,45 akcji Spółki Przejmującej („parytet wymiany”).

3. Akcje z połączenia zostaną przyznane akcjonariuszom Spółki Przejmowanej za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych na dzień połączenia według stanu posiadania przez nich akcji Spółki Przejmowanej, zgodnie z art. 493 § 2 i art. 494 § 4 KSH, chyba że Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych na podstawie regulacji wewnętrznych KDPW wyznaczy inny termin wymiany akcji („Dzień Referencyjny”).
4. Uprawnionymi akcjonariuszami Spółki Przejmowanej będą osoby, na których rachunku papierów wartościowych lub innym rejestrze na Dzień Referencyjny zapisane są akcje Spółki Przejmowanej. Akcjonariusze Spółki Przejmowanej staną się akcjonariuszami Spółki Przejmującej bez obowiązku objęcia i opłacenia wydawanych akcji z połączenia.
5. Przyznanie akcji z połączenia nastąpi z wyłączeniem Spółki Przejmującej będącej akcjonariuszem Spółki Przejmowanej, której w tym zakresie akcje z połączenia nie zostaną wydane z uwagi na art. 514 § 1 KSH.
6. Liczbę Akcji z połączenia przyznawanych danemu akcjonariuszowi Spółki Przejmowanej ustala się na podstawie iloczynu posiadanych przez niego akcji Spółki Przejmowanej w Dniu Referencyjnym oraz przyjętego parytetu wymiany Akcji przy zaokrągleniu otrzymanego wyniku w dół do najbliższej liczby całkowitej.
7. Akcjonariusze Spółki Przejmowanej, którzy w wyniku zaokrąglenia, o którym mowa w ust. 6 powyżej, nie otrzymają Akcji z połączenia lub nie otrzymają należnej im według parytetu wymiany ułamkowej części Akcji z połączenia są uprawnieni do otrzymania dopłaty w gotówce, która zostanie ustalona jako iloczyn średniej arytmetycznej ceny jednej akcji Spółki Przejmującej, według kursu zamknięcia w systemie notowań ciągłych z 30 notowań poprzedzających Dzień Referencyjny oraz ułamka o który został zaokrąglony w dół iloczyn wynikający z zastosowania zasad określonych w ust. 6 powyżej. W przypadku, gdy łączna kwota dopłat dla wszystkich uprawnionych akcjonariuszy Spółki Przejmowanej przekroczy 10 % wartości bilansowej akcji z połączenia według oświadczenia (art. 499 § 2 pkt. 4 KSH), wysokość dopłat zostanie proporcjonalnie zmniejszona tak, aby ich łączna kwota była równa 10 % wartości bilansowej przyznanych Akcji z połączenia.
8. Wydanie akcji z połączenia nastąpi z chwilą zapisania akcji z połączenia na rachunku papierów wartościowych lub w innych rejestrach.
9. Akcje z połączenia zostaną zarejestrowane w depozycie papierów wartościowy prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych (dematerializacja) oraz wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym na podstawie odrębnych przepisów.
10. Zarząd Spółki Przejmującej złoży po Dniu Referencyjnym, oświadczenie w formie aktu notarialnego o dookreśleniu wysokości podwyższenia kapitału zakładowego Spółki

Przejmującej – zgodnie z art. 310 §2 w związku z art. 431 § 7 kodeksu spółek handlowych.

11. Akcje z połączenia uprawniają do udziału w zysku Spółki Przejmującej począwszy od dnia 1 stycznia 2009 r. tj. uprawniają do udziału w zysku Spółki Przejmującej za rok obrotowy 2009.

§ 6.

Zarząd Spółki Przejmującej zostaje zobowiązany i upoważniony do podjęcia wszelkich działań faktycznych i prawnych niezbędnych do dopuszczenia i wprowadzenia Akcji z połączenia do obrotu na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w tym do zawarcia umowy z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. o dematerializację i rejestrację Akcji z połączenia w depozycie papierów wartościowych, a także do podjęcia innych działań koniecznych i niezbędnych do wykonania niniejszej uchwały.

§7.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wyraża zgodę w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego dokonany na podstawie niniejszej Uchwały na zmianę art. 9.1 Statutu Spółki, który otrzymuje następujące brzmienie:

„9.1. Kapitał zakładowy Funduszu wynosi nie więcej niż 12.196.246,60 zł (słownie: dwanaście milionów sto dziewięćdziesiąt sześć tysięcy dwieście czterdzieści sześć złotych 60/100) i dzieli się na 6.877.614 (sześć milionów osiemset siedemdziesiąt siedem tysięcy sześćset czternaście) akcji zwykłych na okaziciela serii A od numeru 00.000.001 do numeru 06.877.614 o wartości nominalnej po 0,10 (dziesięć groszy) każda oraz 35.574.798 (słownie: trzydzieści pięć milionów pięćset siedemdziesiąt cztery tysiące siedemset dziewięćdziesiąt osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii B od numeru 00.000.001 do numeru 35.574.798 o wartości nominalnej po 0,10 (dziesięć groszy) każda oraz 30.651.748 (słownie: trzydzieści milionów sześćset pięćdziesiąt jeden tysięcy siedemset czterdzieści osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii C od numeru C00.000.001 do numeru C30.651.748 o wartości nominalnej po 0,10 (dziesięć groszy) każda oraz 6.047.121 (słownie: sześć milionów czterdzieści siedem tysięcy sto dwadzieścia jeden) akcji zwykłych na okaziciela serii D od numeru 00.000.001 do numeru 06.047.121 o wartości nominalnej po 0,10 (dziesięć groszy) każda oraz nie więcej niż 42.811.185 (czterdzieści dwa miliony osiemset jedenaście tysięcy sto osiemdziesiąt pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii E od numeru 00.000.001 do numeru 42.811.185 o wartości nominalnej po 0,10 (dziesięć groszy) każda.”

§ 8

Upoważnia się Zarząd Spółki Przejmującej do dokonania wszystkich niezbędnych czynności związanych z przeprowadzeniem procedury połączenia Spółki Przejmującej i Spółki

Przejmowanej, w szczególności zaś do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki uwzględniającego zmiany dokonane niniejszą Uchwałą oraz do złożenia oświadczenia w formie aktu notarialnego o dookreśleniu wysokości podwyższenia kapitału zakładowego w związku z połączeniem – zgodnie z art. 310§2 w związku z art. 431 §7 kodeksu spółek handlowych.

§ 9.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

3. PROJEKT UCHWAŁY W SPRAWIE UBIEGANIA SIĘ O DOPUSZCZENIE I WPROWADZENIE AKCJI NOWEJ EMISJI DO OBROTU NA RYNKU REGULOWANYM ORAZ W SPRAWIE DEMATERIALIZACJI AKCJI I UPOWAŻNIENIA ZARZĄDU SPÓŁKI DO ZAWARCIA UMOWY O REJESTRACJĘ AKCJI W DEPOZYCIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Progress Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, w związku z art. 27 ust. 1 pkt 3a i pkt 3b ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz w związku z art. 5 ust. 8 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, uchwała, co następuje:

§ 1.

1. Postanawia się, iż nie więcej niż 42.811.185 (czterdziestu dwóch milionów osiemset jedenaście tysięcy sto osiemdziesiąt pięciu) akcji zwykłych, na okaziciela serii E Spółki, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja wyemitowanych w związku z połączeniem Spółki z Zachodnim Funduszem Inwestycyjnym NFI Spółka Akcyjna na podstawie Uchwały nr ____ z dnia _____ Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, podlegać będzie dopuszczeniu oraz wprowadzeniu do obrotu na rynku regulowanych w rozumieniu przepisów o obrocie instrumentami finansowymi – Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna.
2. W związku z ubieganiem się Spółki o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii E do obrotu na rynku regulowanym, akcje serii E Spółki podlegają dematerializacji zgodnie z art. 5 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.
3. Stosownie do art. 5 ust. 8 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, upoważnia się Zarząd Spółki do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy o rejestrację w depozycie papierów wartościowych akcji serii E Spółki.

§ 2.

Upoważnia się Zarząd Spółki do ubiegania się o wprowadzenie akcji serii E Spółki do obrotu na rynku regulowanym – Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Powyższe upoważnienie obejmuje uprawnienie do podjęcia wszelkich niezbędnych kroków do wprowadzenia ww. akcji do obrotu na rynku regulowanym, w tym złożenia stosownych wniosków.

§ 3.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.