



Warszawa, dnia 26 maja 2014 r.

**Zmiany w Statucie Spółki uchwalone przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie
spółki Polski Holding Nieruchomości S.A. w dniu 26 maja 2014 r.**

Dotychczasowa treść zmienianego § 25 Statutu Spółki :

1. Do czasu, gdy Skarb Państwa jest jedynym akcjonariuszem Spółki, zasady wynagradzania członków Zarządu i wysokość ich wynagrodzenia określa Walne Zgromadzenie, z zastrzeżeniem § 15 ust. 4.
2. W okresie, w którym Skarb Państwa posiada ponad 50 %, lecz mniej niż 100 %, Akcji w kapitale zakładowym Spółki, zasady wynagradzania i wysokość wynagrodzenia członków Zarządu, w tym Prezesa Zarządu, określa Walne Zgromadzenie, z zastrzeżeniem przepisów Ustawy o wynagradzaniu osób kierujących niektórymi podmiotami prawnymi.
3. Od momentu, kiedy Skarb Państwa będzie posiadał 50 % lub mniej Akcji w kapitale zakładowym Spółki zasady wynagradzania i wysokość wynagrodzenia członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza.

Nowe brzmienie zmienianego § 25 Statutu Spółki:

Z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa, zasady i wysokość wynagradzania wszystkich członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza.