



**BPHTFI**  
grupa GE Capital

Warszawa, dn. 31 grudnia 2014 r.

Do Zarządu Spółki

**North Coast S.A.**

ul. 3 Maja 8  
05-800 Pruszków  
(dalej jako „Spółka”)

**Wnioskodawcy:**

1. **BPH Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy**  
(BPH Subfundusz Selektynywny)

RFI 379

ul. Bonifraterska 17  
00-203 Warszawa

2. **BPH Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Multi Inwestycja**

RFI 634

ul. Bonifraterska 17  
00-203 Warszawa

3. **BPH Fundusz Inwestycyjny Otwarty Strategii Akcyjnej**  
(do dnia 29 grudnia 2014 r. działający pod nazwą BPH  
Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Total Profit)

RFI 425

ul. Bonifraterska 17  
00-203 Warszawa

**reprezentowani przez:**

**BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.**

ul. Bonifraterska 17  
00-203 Warszawa

### **Wniosek o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia North Coast S.A.**

Działając w imieniu BPH Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A., reprezentującego: BPH Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Multi Inwestycja, BPH Fundusz Inwestycyjny Otwarty Strategii Akcyjnej (dawniej jako: BPH Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Total Profit) oraz BPH Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy - BPH Subfundusz Selektynywny, które dysponują łącznie 282120 akcjami North Coast S.A., stanowiącymi 8,82% kapitału zakładowego Spółki, na podstawie art. 400 § 1 k.s.h. oraz art. 84 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jedn.: Dz. U. z 2013 r., 1382) wnosimy o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki North Coast S.A. z siedzibą w Pruszkowie (adres: 05-800 Pruszków, ul. 3 Maja 8), w najkrótszym możliwym terminie, na dzień roboczy nie będący sobotą, przypadający nie wcześniej niż 30 stycznia 2015 r. i nie później niż 10 lutego 2014 r. oraz umieszczenie w porządku obrad następujących spraw:

BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA  
Budynek North Gate  
ul. Bonifraterska 17  
00-203 Warszawa

tel.: +48 22 538 97 99  
faks: +48 22 538 97 98  
e-mail: [info@bphtfi.pl](mailto:info@bphtfi.pl)  
Internet: [www.bphtfi.pl](http://www.bphtfi.pl)

KRS 0000002970

Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy

XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Wysokość kapitału zakładowego 23.456.525,00 zł

Wysokość kapitału wpłaconego 23.456.525,00 zł

Numer identyfikacji Podatkowej (NIP) 527-21-53-832

Zarząd

Prezes Zarządu:

Piotr Karnkowski

Wiceprezes Zarządu:

Marcin Bednarek

Wiceprezes Zarządu:

Aleksander Mokrzycki



**BPHTFI**  
grupa GE Capital

1. Przedstawienie przez Zarząd Spółki obecnej oraz oczekiwanej sytuacji North Coast S.A., w związku z planowanym przejęciem przez Salford Investments Sp. z o.o. ze szczególnym uwzględnieniem:
  - wszelkich zawartych (historycznych) i planowanych umów, rozliczeń oraz faktur pomiędzy firmami: North Coast S.A., Latteria Tinis Sp. z o.o. z siedzibą w Rzepinie oraz Nuova Castelli S.p.A. z siedzibą we Włoszech i podmiotami od niej zależnymi;
  - wszelkich zawartych (historycznych) i planowanych umów, rozliczeń i faktur pomiędzy spółką zależną Latteria Tinis Sp. z o.o. a dostawcami mleka;
  - szczegółowe wyjaśnienia przyczyn braku poprawy wyników w spółce zależnej Latteria Tinis Sp. z o.o., pomimo wzrostu sprzedaży oraz spadku cen mleka surowego – podstawowego składnika kosztowego. W raporcie półrocznym opublikowanym 29 sierpnia 2014 r. w sprawozdaniu zarządu dotyczącego grupy kapitałowej, inwestorzy zostali poinformowani, iż „w II kwartale 2014 roku Latteria Tinis Sp. z o.o. osiągnęła zysk netto w wysokości 218 tys. zł. Sytuacja ta spowodowana jest m. in. obniżeniem kosztów surowców w ostatnim czasie, co pozwala oczekiwać pozytywnych wyników w II półroczu 2014 roku.” Następnie w raporcie za III kwartał 2014 r., opublikowanym 14 listopada 2014 roku, Zarząd Spółki w komentarzu do katastrofalnych wyników poinformował akcjonariuszy, iż jedną z przyczyn takiego stanu była „konieczność zakupu mleka w zakontraktowanych wcześniej ilościach i cenach pomimo utrzymującej się tendencji spadkowej w zakresie cen tego surowca. Jednocześnie spadek ilości zamówień na sery spowodował brak możliwości wykorzystania sytuacji związanej z zakupem mleka w bardzo dobrych cenach ponad zakontraktowane ilości”. W III kwartale 2014 r. zgodnie z danymi przedstawionymi przez Główny Urząd Statystyczny, ceny skupu mleka w województwie lubuskim spadły o ponad 12,5%, co nie miało przełożenia na wyniki finansowe Spółki;
  - przedstawienie działań, jakie Spółka podjęła w celu sprzedaży nieruchomości zlokalizowanej w Krakowie, przy ul. Szpitalnej 6;
  - ujawnienie treści umowy zawartej pomiędzy głównymi akcjonariuszami North Coast S.A., zasiadającymi jednocześnie w Zarządzie Spółki, a Salford Investments Sp. z o.o. - podmiotem wzywającym do zapisywania się na akcje Spółki, ze szczególnym uwzględnieniem ceny zbycia akcji objętych w zamian za pokrycie wkładem niepieniężnym.
2. Podjęcie uchwały w sprawie powołania członka Rady Nadzorczej z uwzględnieniem odpowiedniej reprezentacji akcjonariuszy mniejszościowych w organie Spółki. Projekt proponowanej uchwały znajduje się w załączniku Nr 1 do niniejszego wniosku.
3. Podjęcie uchwały w sprawie powołania rewidenta do spraw szczególnych na koszt Spółki, którego przedmiotem badania będą:
  - wszelkie zawarte umowy, rozliczenia oraz faktury pomiędzy firmami: North Coast S.A., jej spółką zależną Latteria Tinis Sp. z o.o. oraz Nuova Castelli S.p.A. z siedzibą we Włoszech oraz podmiotami od niej zależnymi;
  - wszelkie zawarte umowy, rozliczenia oraz faktury pomiędzy Latteria Tinis Sp. z o.o. a dostawcami mleka;
  - weryfikacja działań jakie podjęła Spółka w celu zbycia nieruchomości zlokalizowanej w Krakowie, przy ul. Szpitalnej 6.

Projekt proponowanej uchwały znajduje się w załączniku Nr 1 do niniejszego wniosku.

BPHTFI Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA  
Budynek North Gate  
ul. Bonifraterska 17  
00-203 Warszawa

tel.: +48 22 538 97 99  
faks: +48 22 538 97 98  
e-mail: [info@bphtfi.pl](mailto:info@bphtfi.pl)  
Internet: [www.bphtfi.pl](http://www.bphtfi.pl)

KRS 0000002970  
Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy  
XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Wysokość kapitału zakładowego 23.456.525,00 zł  
Wysokość kapitału wpłaconego 23.456.525,00 zł

Numer Identyfikacji Podatkowej (NIP) 527-21-53-832

Zarząd  
Prezes Zarządu:  
Piotr Karnikowski

Wiceprezes Zarządu:  
Marcin Bednarek

Wiceprezes Zarządu:  
Aleksander Mokrzycki



**BPHTFI**  
grupa GE Capital

W załączeniu:

1. Załącznik Nr 1 do wniosku o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia North Coast S.A. zawierający projekty zaproponowanych przez akcjonariuszy uchwał w sprawie powołania członka Rady Nadzorczej Spółki oraz powołania rewidenta do spraw szczególnych.
2. Zaświadczenie Nr 08171229001 o prawie BPH Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasolowego do posiadanych akcji Spółki North Coast S.A.
3. Zaświadczenie Nr 08171229002 o prawie BPH Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Total Profit do posiadanych akcji Spółki North Coast S.A.
4. Zaświadczenie Nr 08171229003 o prawie BPH Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Multi Inwestycja do posiadanych akcji Spółki North Coast S.A.
5. Kopia trzech wyciągów z rejestru funduszy inwestycyjnych, zarządzanych przez BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.: BPH Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasolowego, BPH Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Total Profit oraz BPH Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Multi Inwestycja.
6. Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu z Rejestru Przedsiębiorców pobrana na podstawie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sadowym (Dz. U. z 2007 r. Nr 168, poz.1186, z późn. zm.) o BPH Towarzystwie Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Z poważaniem,

  
**Piotr Karnkowski**  
**Prezes Zarządu**

  
**Aleksander Mokrzycki**

**Wiceprezes Zarządu**

w imieniu Towarzystwa

BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA  
Budynek North Gate  
ul. Bonifraterska 17  
00-203 Warszawa

tel.: +48 22 538 97 99  
faks: +48 22 538 97 98  
e-mail: [info@bphtfi.pl](mailto:info@bphtfi.pl)  
Internet: [www.bphtfi.pl](http://www.bphtfi.pl)

KRS 0000002970

Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy

XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Wysokość kapitału zakładowego 23.456.525,00 zł

Wysokość kapitału wpłaconego 23.456.525,00 zł

Numer Identyfikacji Podatkowej (NIP) 527-21-53-832

Zarząd

Prezes Zarządu:

Piotr Karnkowski

Wiceprezes Zarządu:

Marcin Bednarek

Wiceprezes Zarządu:

Aleksander Mokrzycki