

Uchwała nr 4
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki pod firmą: „POLISH ENERGY PARTNERS” Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie
z dnia 25 marca 2010 roku

w sprawie: emisji warrantów subskrypcyjnych serii 3 oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii X z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, w celu umożliwienia objęcia akcji osobom biorącym udział w programie opcji menedżerskich

„Na podstawie art. 393 pkt 5) oraz art. 448 Kodeksu spółek handlowych, w celu realizacji programu opcji menedżerskich, uchwała się, co następuje:

§ 1

Emituje się 770.380 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii 3 uprawniających do objęcia akcji Spółki z wyłączeniem prawa poboru ("**Warranty Subskrypcyjne**").

§ 2

Warranty Subskrypcyjne wyemitowane zostaną w formie dokumentu w odcinkach lub odcinku zbiorowym.

§ 3

Warranty Subskrypcyjne zostaną wyemitowane nieodpłatnie.

§ 4

Każdy Warrant Subskrypcyjny będzie uprawniać do objęcia jednej akcji Spółki.

§ 5

Prawo objęcia akcji Spółki będzie realizowane po cenie emisyjnej wynoszącej 31,21 (trzydzieści jeden 21/100) zł za jedną akcję.

§ 6

Prawo do objęcia akcji będzie mogło być realizowane od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 1 września 2016 roku, nie wcześniej jednak niż po rejestracji przez właściwy Sąd Rejestrowy warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego dokonanego na podstawie niniejszej uchwały.

§ 7

Celem emisji Warrantów Subskrypcyjnych jest realizacja programu opcji menedżerskich.

§ 8

Upoważnia się Radę Nadzorczą Spółki do określenia pozostałych zasad emisji Warrantów Subskrypcyjnych i akcji przeznaczonych do objęcia przez posiadaczy

Warrantów Subskrypcyjnych, które nie zostały określone w niniejszej uchwale oraz szczegółowych zasad realizacji programu opcji menedżerskich.

§ 9

Przydziału Warrantów Subskrypcyjnych dokona Zarząd Spółki.

§ 10

Warranty Subskrypcyjne zostaną zaoferowane do objęcia przez dom maklerski lub bank wybrany przez Zarząd ("**Powiernik**").

§ 11

Przed objęciem Warrantów Subskrypcyjnych przez Powiernika, Spółka zawrze z Powiernikiem umowę, w której Powiernik zobowiąże się nie skorzystać z prawa objęcia akcji, przysługującego z tytułu posiadania Warrantów Subskrypcyjnych oraz do nie zbywania Warrantów Subskrypcyjnych osobom innym niż wskazane przez Spółkę.

§ 12

Uczestnicy programu opcji menedżerskich posiadający uprawnienie do nabycia Warrantów Subskrypcyjnych, będą uprawnieni do nabycia od Powiernika Warrantów Subskrypcyjnych w liczbie równej ilości akcji Spółki przyznanych im do objęcia zgodnie z zasadami wyżej wymienionego programu opcji menedżerskich oraz do skorzystania z wynikającego z Warrantów Subskrypcyjnych prawa pierwszeństwa objęcia akcji.

§ 13

1. W celu przyznania praw do objęcia akcji przez posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych, podwyższa się warunkowo kapitał zakładowy Spółki o kwotę 1.540.760 złotych w drodze emisji 770.380 akcji zwykłych na okaziciela serii X o wartości nominalnej 2 (słownie: dwa) każda akcja.
2. Podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii X staje się skuteczne, o ile posiadacze Warrantów Subskrypcyjnych wykonają przysługujące im prawo do objęcia akcji na warunkach określonych w niniejszej uchwale.
3. Akcje serii X będą mogły być obejmowane przez posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych po cenie emisyjnej wynoszącej 31,21 (trzydzieści jeden 21/100) zł za jedną akcję.
4. Akcje serii X mogą być obejmowane przez posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych poprzez złożenie oświadczenia w trybie art. 451 Kodeksu spółek handlowych, w terminach określonych w § 6 niniejszej uchwały.
5. Akcje serii X będą uczestniczyć w dywidendzie wypłacanej w roku obrotowym, w którym zostały wydane, jeżeli wydanie nastąpi nie później niż w dniu ustalenia listy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy (dzień dywidendy). Akcje wydane po dniu dywidendy uprawniać będą do dywidendy wypłacanej w roku obrotowym następującym po roku obrotowym w którym zostały wydane.
6. Wyłącza się prawo poboru dotychczasowych akcjonariuszy w odniesieniu do akcji serii X.

§ 14

Walne Zgromadzenie podzielając stanowisko Zarządu w sprawie niniejszej uchwały, postanowiło przyjąć tekst przedstawionej opinii Zarządu jako jej uzasadnienie wymagane przez art. 433 § 2 oraz art. 445 § 1 w zw. z art. 449 § 1 Kodeksu spółek handlowych. Zarząd Spółki przedstawił następującą opinię uzasadniającą powody wyłączenia prawa poboru akcji, wysokość proponowanej ceny emisyjnej akcji oraz zasadność warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego:

UZASADNIENIE

Uzasadnieniem wyłączenia poboru akcji jest fakt, iż zostaną zaoferowane do objęcia przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych Spółki, którym przyznaje się prawo pierwszeństwa do ich objęcia. Warranty subskrypcyjne zostaną zaoferowane do objęcia przez powiernika, którym będzie bank lub dom maklerski. Warranty subskrypcyjne zostaną następnie zaoferowane przez powiernika do nabycia osobom uprawnionym do objęcia akcji Spółki stosownie do zasad programu opcji menedżerskich, które zostaną ustalone przez Radę Nadzorczą Spółki oraz będą stanowić instrument realizacji tego programu. Nabycie przez uczestników programu opcji menedżerskiej warrantów subskrypcyjnych od powiernika będzie możliwe w przypadku spełnienia przez nich kryteriów wynikających z zasad realizowanego programu opcji menedżerskich. Osobami biorącymi udział w programie opcji menedżerskich są osoby, których praca ma kluczowe znaczenie dla działalności Spółki. Możliwość nabycia akcji będzie mieć znaczenie motywacyjne dla tych osób, przyczyniając się do zwiększenia efektywności działalności Spółki. Ponadto emisja akcji skierowana do wyżej wymienionych osób, które w ramach programu opcji menedżerskiej staną się posiadaczami warrantów subskrypcyjnych, spowoduje długoterminowe związanie tych osób ze Spółką. Ze względu na zależność wyników Spółki od zatrudnionych w niej osób, związanie ze Spółką wysokiej klasy specjalistów jest konieczne dla zapewnienia jej prawidłowego rozwoju. Z tych względów wyłączenie prawa poboru akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i umożliwienie ich objęcia posiadaczom warrantów subskrypcyjnych leży w interesie Spółki i nie jest sprzeczne z interesami jej akcjonariuszy.

§ 15

Na podstawie art. 5 ust. 8 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, upoważnia się Zarząd Spółki do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych umowy o rejestrację papierów wartościowych dotyczącą akcji serii X.”

- w głosowaniu oddano ważne głosy z 10.183.798 akcji, stanowiących 52,43 % w kapitale zakładowym,
- w głosowaniu oddano łącznie 10.183.798 ważnych głosów,
- za przyjęciem uchwały oddano 8.277.923 głosów - (81,28 %),
- przeciw oddano 1.905.875 głosów,
- wstrzymało się 0 głosów.

Uchwała nr 5

**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki pod firmą: „POLISH ENERGY PARTNERS” Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie
z dnia 25 marca 2010 roku**

**w sprawie: zmiany statutu Spółki dotyczącej uwzględnienia w treści statutu
warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego**

„Na podstawie art. 430 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz w celu uwzględnienia w treści Statutu warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, dokonanego na podstawie uchwały nr 4, podjętej w dniu dzisiejszym przez Walne Zgromadzenie, w art. 5 dodaje się ust. 5.12 w brzmieniu:

„Na podstawie uchwały w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii 3 uprawniających do objęcia akcji serii X Spółki oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii X podjętej przez Walne Zgromadzenie w dniu 25 marca 2010 roku, kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę 1.540.760 złotych w drodze emisji 770.380 akcji zwykłych na okaziciela serii X o wartości nominalnej 2,00 (dwa) złote każda.”

- w głosowaniu oddano ważne głosy z 10.183.798 akcji, stanowiących 52,43 % w kapitale zakładowym,
- w głosowaniu oddano łącznie 10.183.798 ważnych głosów,
- za przyjęciem uchwały oddano 8.282.775 głosów - 81,32 %,
- przeciw oddano 1.901.775 głosów,
- wstrzymało się 0 głosów.

**Uchwała nr 6
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki pod firmą: „POLISH ENERGY PARTNERS” Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie
z dnia 25 marca 2010 roku**

**w sprawie: zmiany uchwały nr 3/II/2007 Walnego Zgromadzenia z dnia 10
stycznia 2007 roku w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii 2 oraz
warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii T z
wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, w celu umożliwienia
objęcia akcji osobom biorącym udział w programie opcji menedżerskich**

„Walne Zgromadzenie niniejszym **zmienia uchwałę nr 3/II/2007 Walnego Zgromadzenia z dnia 10 stycznia 2007 roku** w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii 2 oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii T z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, w celu umożliwienia objęcia akcji osobom biorącym udział w programie opcji menedżerskich, w ten sposób, że § 6 wspomnianej uchwały otrzymuje następujące brzmienie:

„Prawo do objęcia akcji będzie mogło być realizowane od dnia 1 lutego 2007 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku, nie wcześniej jednak niż po rejestracji przez właściwy Sąd Rejestrowy warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego dokonanego na podstawie niniejszej uchwały.”

- w głosowaniu oddano ważne głosy z 10.183.798 akcji, stanowiących 52,43 % w kapitale zakładowym,
- w głosowaniu oddano łącznie 10.183.798 ważnych głosów,
- za przyjęciem uchwały oddano 8.277.923 głosów - 81,28 %,
- przeciw oddano 1.905.875 głosów,
- wstrzymało się 0 głosów.