

Projekt uchwał na Zwyczajne Walne Zgromadzenia spółki „Polish Energy Partners Spółka Akcyjna” z siedzibą w Warszawie

**Uchwała nr 1
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki „Polish Energy Partners Spółka Akcyjna”
z siedzibą w Warszawie**

w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2010 roku

Działając na podstawie art. 393 pkt 1 w związku z art. 395 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 20 ust. 1 pkt. a) Statutu, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy niniejszym zatwierdza sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2010 roku.

**Uchwała nr 2
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki „Polish Energy Partners Spółka Akcyjna”
z siedzibą w Warszawie**

w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2010 roku

Działając na podstawie art. 393 pkt 1 w związku z art. 395 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 20 ust. 1 pkt. a) Statutu, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy niniejszym zatwierdza sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2010 roku, w tym:

- (i) bilans na dzień 31 grudnia 2010 roku, wykazujące po stronie aktywów i pasywów kwotę 332.225 tysięcy złotych;
- (ii) rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku, wykazujący zysk netto w wysokości 47.345 tysięcy złotych; oraz
- (iii) sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku, wykazujące zmniejszenie środków pieniężnych netto o kwotę 3.680 tysięcy złotych.

**Uchwała nr 3
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki „Polish Energy Partners Spółka Akcyjna”
z siedzibą w Warszawie**

w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2010 roku

Zwyczajne Walne Zgromadzenie **niniejszym zatwierdza** sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2010 roku.

**Uchwała nr 4
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki „Polish Energy Partners Spółka Akcyjna”
z siedzibą w Warszawie**

w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2010 roku

Na podstawie art. 63c ust. 4 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity: Dz.U. z 2002 roku, Nr 76 poz. 694 ze zm.), Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym **zatwierdza** skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2010 roku, w tym:

- (i) skonsolidowany bilans na dzień 31 grudnia 2010 roku, wykazujący po stronie aktywów i pasywów kwotę 812.128 tysięcy złotych,
- (ii) skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku, wykazujący zysk netto w wysokości 61.563 tysięcy złotych, oraz
- (iii) skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku, wykazujące zmniejszenie środków pieniężnych netto o kwotę 11.966 tysięcy złotych.

Uchwała nr 5

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki „Polish Energy Partners Spółka Akcyjna” z siedzibą w Warszawie

w sprawie udzielenia absolutorium Prezesowi Zarządu Spółki

Działając na podstawie art. 393 pkt 1 w związku z art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 20 ust. 1 pkt. b) Statutu, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki niniejszym udziela absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2010 roku Panu Zbigniewowi Prokopowiczowi – Prezesowi Zarządu Spółki.

Uchwała nr 6

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki „Polish Energy Partners Spółka Akcyjna” z siedzibą w Warszawie

w sprawie udzielenia absolutorium Wiceprezesowi Zarządu Spółki

Działając na podstawie art. 393 pkt 1 w związku z art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 20 ust. 1 pkt. b) Statutu, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki niniejszym udziela absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2010 roku Pani Annie Kwarciańskiej – Wiceprezesowi Zarządu Spółki.

Uchwała nr 7

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki „Polish Energy Partners Spółka Akcyjna” z siedzibą w Warszawie

w sprawie udzielenia absolutorium Wiceprezesowi Zarządu Spółki

Działając na podstawie art. 393 pkt 1 w związku z art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 20 ust. 1 pkt. b) Statutu, Zwyczajne Walne Zgromadzenie

Akcjonariuszy Spółki niniejszym udziela absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2010 roku Panu Michałowi Kozłowskiemu – Wiceprezesowi Zarządu Spółki.

Uchwała nr 8
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki „Polish Energy Partners Spółka Akcyjna”
z siedzibą w Warszawie

w sprawie udzielenia absolutorium Przewodniczącemu Rady Nadzorczej Spółki

Działając na podstawie art. 393 pkt 1 w związku z art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 20 ust. 1 pkt. b) Statutu, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki niniejszym udziela absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2010 roku Panu Stephenowi Kleinowi – Przewodniczącemu Rady Nadzorczej Spółki.

Uchwała nr 9
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki „Polish Energy Partners Spółka Akcyjna”
z siedzibą w Warszawie

w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Spółki

Działając na podstawie art. 393 pkt 1 w związku z art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 20 ust. 1 pkt. b) Statutu, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki niniejszym udziela absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2008 roku Panu Arturowi Olszewskiemu – Członkowi Rady Nadzorczej Spółki.

Uchwała nr 10
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki „Polish Energy Partners Spółka Akcyjna”
z siedzibą w Warszawie

w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Spółki

Działając na podstawie art. 393 pkt 1 w związku z art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 20 ust. 1 pkt. b) Statutu, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki niniejszym udziela absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2010 roku Panu Krzysztofowi Sędzikowskiemu – Członkowi Rady Nadzorczej Spółki.

Uchwała nr 11
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki „Polish Energy Partners Spółka Akcyjna”
z siedzibą w Warszawie

w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Spółki

Działając na podstawie art. 393 pkt 1 w związku z art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 20 ust. 1 pkt. b) Statutu, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki niniejszym udziela absolutorium z wykonania obowiązków w roku

obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2010 roku Panu Krzysztofowi Kaczmarczykowi – Członkowi Rady Nadzorczej Spółki.

Uchwała nr 12
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki „Polish Energy Partners Spółka Akcyjna”
z siedzibą w Warszawie

w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Spółki

Działając na podstawie art. 393 pkt 1 w związku z art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 20 ust. 1 pkt. b) Statutu, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki niniejszym udziela absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2010 roku Panu Krzysztofowi Sobolewskiemu – Członkowi Rady Nadzorczej Spółki.

Uchwała nr 13
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki „Polish Energy Partners Spółka Akcyjna”
z siedzibą w Warszawie

w sprawie udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Spółki

Działając na podstawie art. 393 pkt 1 w związku z art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 20 ust. 1 pkt. b) Statutu, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki niniejszym udziela absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2010 roku Panu Markowi Gabryjelskiemu – Członkowi Rady Nadzorczej Spółki.

Uchwała nr 14
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki „Polish Energy Partners Spółka Akcyjna”
z siedzibą w Warszawie

w sprawie podziału zysku osiągniętego przez Spółkę w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2010 roku

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych, art. 396 § 5 Kodeksu spółek handlowych, art. 20 ust. 1 pkt. c) Statutu, art. 23.2 Statutu oraz art. 23.3 Statutu, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki niniejszym postanawia, iż zysk osiągnięty przez Spółkę w roku obrotowym 2010 w kwocie 47.345 tysięcy złotych zostanie w całości przeniesiony na kapitał rezerwowy przeznaczony na wypłatę dywidendy lub zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy.

Uchwała nr 15
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki „Polish Energy Partners Spółka Akcyjna”
z siedzibą w Warszawie

w sprawie powołania przewodniczącego Rady Nadzorczej

Działając na podstawie art. 381 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych oraz art. 10.2 (b) Statutu, Zwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym powołuje [____] na stanowisko Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki.

**Uchwała nr 16
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki „Polish Energy Partners Spółka Akcyjna”
z siedzibą w Warszawie**

w sprawie ustalenia wynagrodzenia Przewodniczącego Rady Nadzorczej

Zwyczajne Walne Zgromadzenie, działając na podstawie art. 13.2 Statutu Spółki, postanawia przyznać Panu [____] wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej na warunkach określonych w dokumencie stanowiącym załącznik do niniejszej uchwały. Tak ustalone warunki wynagradzania, z wyjątkiem zakazu prowadzenia działalności konkurencyjnej oraz obowiązku zachowania poufności, będą obowiązywały przez okres od dnia powołania do dnia wygaśnięcia mandatu Pana [____] jako członka Rady Nadzorczej. Zwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia i zobowiązuje Zarząd Spółki do przedłożenia Panu [____] dokumentu opisującego warunki przyznanego mu wynagrodzenia zgodnie z treścią niniejszej uchwały.

**USTALONE NA MOCY UCHWAŁY NADZWYCZAJNEGO WALNEGO
ZGROMADZENIA WARUNKI WYNAGRODZENIA PANA [____] PEŁNIĄCEGO
FUNKCJĘ PRZEWODNICZĄCEGO RADY NADZORCZEJ**

- (1) Pan [____] z tytułu pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej będzie otrzymywał, w okresie pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej, miesięczne wynagrodzenie brutto w kwocie 9.583 zł.
- (2) Spółka będzie zwracała Panu [____] uzasadnione i odpowiednio udokumentowane koszty bezpośrednio związane z pełnieniem funkcji.
- (3) Pan [____] zobowiązany jest do zachowania w tajemnicy jakichkolwiek nieujawnionych do wiadomości publicznej informacji dotyczących Stron, uzyskanych w trakcie pełnienia funkcji lub z innego źródła, z wyjątkiem informacji, których ujawnienie jest wymagane przez prawo bądź ustalone pisemnie ze Spółką. Niniejsze zobowiązanie pozostaje w mocy przez okres 5 lat po zakończeniu pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej.
- (4) Pan [____] w okresie pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz w okresie 12 miesięcy po zakończeniu sprawowania jej, zobowiązany jest do powstrzymania się od prowadzenia, w jakiejkolwiek formie, pośrednio lub bezpośrednio, działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności Spółki. Przez działalność konkurencyjną rozumie się działalność gospodarczą w zakresie co do zasady pokrywającym się z zakresem działalności prowadzonej faktycznie przez Spółkę lub którykolwiek z jej podmiotów zależnych lub powiązanych w okresie pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz w okresie obowiązywania zakazu prowadzenia działalności konkurencyjnej po zakończeniu pełnienia. Zakaz prowadzenia działalności konkurencyjnej, obowiązuje w zakresie prowadzenia działalności na terytorium Polski oraz w innych krajach, w których Spółka lub którykolwiek z jej podmiotów zależnych lub powiązanych prowadzi w dniu zakończenia pełnienia funkcji przez [____], swoją działalność w jakiejkolwiek formie, w szczególności, w formie oddziału, filii, podmiotu zależnego, na podstawie umowy współpracy zawartej z innymi

podmiotami, lub gdzie Spółka, lub którykolwiek z jej podmiotów zależnych lub powiązanych, podjęła do dnia rozwiązania lub wygaśnięcia niniejszej umowy czynności zmierzające do podjęcia działalności, w szczególności prowadzi negocjacje z potencjalnymi kontrahentami, złożyła ofertę lub uczestniczy w przetargu.

- (5) Z tytułu powstrzymania się od prowadzenia działalności konkurencyjnej po zakończeniu pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej, Pan [____] będzie otrzymywał miesięczne odszkodowanie w kwocie 9.538 złotych. W przypadku gdy zaprzestanie pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej nastąpi przed dniem 30 czerwca 2014 roku na warunkach określonych w punktach 7 oraz 9 poniżej, odszkodowanie nie będzie przysługiwało za okres pomiędzy datą zaprzestania pełnienia funkcji a dniem 30 czerwca 2014 roku. Odszkodowanie nie będzie również przysługiwało w przypadku zwolnienia Pana [____] przez Spółkę z obowiązku powstrzymania się od zakazu prowadzenia działalności konkurencyjnej dokonanego na podstawie pisemnego oświadczenia Spółki.
- (6) W przypadku istotnego naruszenia zakazu konkurencji lub obowiązku zachowania poufności, pan [____] zapłaci Spółce karę umowną w wysokości równowartości wynagrodzenia określonego w punkcie 1 powyżej za okres 24 miesięcy.
- (7) W przypadku odwołania pana [____] z pełnionej funkcji członka Rady Nadzorczej przed dniem 30 czerwca 2014 roku z powodów innych niż określone w punkcie 8 poniżej, Pan [____] otrzyma wynagrodzenie równe iloczynowi kwoty 9.583 złotych i liczby miesięcy pomiędzy dniem odwołania a dniem 30 czerwca 2014 roku.
- (8) Powyższe wynagrodzenie nie będzie przysługiwało Panu [____], jeżeli zostanie odwołany z pełnionej funkcji przed dniem 30 czerwca 2014 roku z jednego z następujących powodów:
 - a) rażącego niedbalstwa w wykonywaniu pełnionej funkcji, które nie zostało usunięte w ciągu 30 dni od dnia wezwania w formie uchwały podjętej przez pozostałych członków Rady Nadzorczej;
 - b) działania na szkodę Spółki, lub któregośkolwiek z jej podmiotów zależnych lub powiązanych;
 - c) popełnienia, w czasie pełnienia funkcji, przestępstwa uniemożliwiającego dalsze jej pełnienie, jeżeli jest oczywiste lub stwierdzone prawomocnym wyrokiem sądowym,
 - d) naruszenia obowiązku powstrzymania od prowadzenia działalności konkurencyjnej;
 - e) istotnego naruszenia obowiązku zachowania poufności.
- (9) W przypadku złożenia przez Pana [____] rezygnacji z pełnionej funkcji członka Rady Nadzorczej przed dniem 30 czerwca 2014 roku z powodu powtarzającego się lub trwałego uniemożliwiania przez Spółkę pełnienia powierzonej mu funkcji, Pan [____] otrzyma wynagrodzenie równe iloczynowi kwoty 9.583 złote i liczby miesięcy pomiędzy dniem złożenia rezygnacji a dniem 30 czerwca 2014 roku.

Uchwała nr 16
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki „Polish Energy Partners Spółka
Akcyjna” z siedzibą w Warszawie

w sprawie:

1. Podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii Y w ramach oferty publicznej, z wyłączeniem prawa poboru,
2. Dopuszczenia i wprowadzenia akcji serii Y oraz praw do akcji serii Y do obrotu na rynku regulowanym oraz ich dematerializacji,
3. Zmiany Statutu Spółki związanej z podwyższeniem kapitału zakładowego,
4. Upoważnienia Rady Nadzorczej do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, na podstawie art. 430, art. 431 § 1, § 2 pkt 1 art. 432 § 1, art. 433 § 2, art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 5 ust. 5.5 Statutu Spółki, uchwała co następuje:

I. Podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii Y w ramach oferty publicznej, z wyłączeniem prawa poboru

§ 1.

Suma, o jaką kapitał zakładowy Spółki jest podwyższany

Kapitał zakładowy Spółki zostaje podwyższony z kwoty 39.487.934 zł (trzydzieści dziewięć milionów czterysta osiemdziesiąt siedem tysięcy dziewięćset trzydzieści cztery złote) o kwotę nie mniejszą niż 2 zł (dwa złote) i nie większą niż 3.140.000 zł (trzy miliony sto czterdzieści tysięcy złotych), do kwoty nie mniejszej niż 39.487.336 zł (trzydzieści dziewięć milionów czterysta osiemdziesiąt siedem tysięcy trzysta trzydzieści sześć złotych) i nie większej niż 42.627.934 zł (czterdzieści dwa miliony siedem sześćset dwadzieścia siedem tysięcy dziewięćset trzydzieści cztery złote).

§ 2.

Oznaczenie akcji nowej emisji

Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w § 1 powyżej, zostanie dokonane poprzez emisję nowych akcji zwykłych, na okaziciela serii Y w liczbie nie mniejszej niż sztuk 1 (jeden) i nie większej niż 1.570.000 (jeden milion pięćset siedemdziesiąt tysięcy) sztuk, o wartości nominalnej 2 zł (dwa złote) każda akcja, („**Akcje Serii Y**”).

§ 3.

Upoważnienie do oznaczenia ceny emisyjnej Akcji Serii Y

1. Cena emisyjna Akcji Serii Y ("**Cena Emisyjna**") zostanie ustalona przez Zarząd Spółki po przeprowadzeniu badań popytu na Akcje Serii Y, w oparciu o proces budowania księgi popytu ("**Book Building**") i przy założeniu jej maksymalizacji. Cena Emisyjna nie może być niższa, niż średnia, ważona obrotami, cen akcji Spółki na zamknięciu sesji z okresu 3 (trzech) miesięcy przed datą podjęcia niniejszej uchwały, pomniejszona o dyskonto w wysokości 7%.
2. Cena Emisyjna będzie jednolita dla wszystkich inwestorów, którzy obejmą Akcje Serii Y.

§ 4.

Objęcie Akcji Serii Y

Objęcie Akcji Serii Y nastąpi w drodze subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 kodeksu spółek handlowych. Subskrypcja Akcji Serii Y zostanie przeprowadzona w ramach oferty publicznej nie objętej prospektem emisyjnym, na podstawie art. 3 w zw. z art. 7 ust. 3 pkt. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych ("**Ustawa o Ofercie**").

§ 5.

Data, od której Akcje Serii Y uczestniczą w dywidendzie

Akcje Serii Y uczestniczyć będą w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy 2011, tj. rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2011 roku, a kończący się dnia 31 grudnia 2011 roku.

§ 6.

Przedmiot wkładów za Akcje Serii Y

Akcje Serii Y mogą być pokryte wyłącznie wkładem pieniężnym.

§ 7.

Wyłączenie prawa poboru

1. Na podstawie art. 433 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych, w interesie Spółki, wyłącza się w całości prawo poboru Akcji Serii Y przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom Spółki. Zarząd Spółki przedstawił Walnemu Zgromadzeniu Spółki pisemną opinię uzasadniająca powody pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji Serii Y oraz sposób ustalenia Ceny Emisyjnej.
2. Zgodnie z opinią Zarządu Spółki pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji Serii Y leży w interesie Spółki. Uzasadnieniem pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru Akcji Serii Y jest fakt, iż akcje te zostaną zaoferowane inwestorom instytucjonalnym oraz wybranym inwestorom indywidualnym, co w znaczący sposób zwiększy prawdopodobieństwo uplasowania akcji nowej emisji po możliwie najwyższej cenie, a także pozwoli Spółce na pozyskanie nowych znaczących akcjonariuszy. Wskazać należy także, iż wielkość emisji umożliwi Spółce jej przeprowadzenie bez konieczności kosztownego i czasochłonnego procesu sporządzenia i zatwierdzenia prospektu emisyjnego, co jednakże łączy się z koniecznością wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Środki pozyskane z emisji umożliwią Spółce częściową realizację planu inwestycyjnego (budowę farm wiatrowych o łącznej mocy zainstalowanej ok. 70 MW, realizację "developmentu" farm wiatrowych o mocy ok. 450 MW, budowę fabryki pelletu oraz budowę elektrowni biomasowej o mocy zainstalowanej brutto ok. 30 MW). Wskazać należy też, że mimo wyłączenia prawa poboru, Zarząd Spółki rekomenduje, przy zachowaniu pewnych warunków określonych w niniejszej uchwale, preferencyjne zasady oferowania akcji przez wybranych akcjonariuszy (o których mowa w par. 8 ust. 2 niniejszej uchwały). Upoważnienie dla Zarządu Spółki do ustalenia Ceny Emisyjnej ma na celu zapewnienie elastyczności koniecznej do uplasowania emisji. Cena Emisyjna ustalona zostanie w oparciu o proces Book Building, a więc wynikać będzie w szczególności z aktualnych warunków rynkowych. Niezależnie od tego Zarząd Spółki dążyć będzie do maksymalizacji Ceny Emisyjnej. Podkreślić też należy, że Cena Emisyjna będzie jednolita dla wszystkich, którzy obejmą akcje serii Y.
3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie po zapoznaniu się z opinią Zarządu Spółki przychyliła się do powyższej opinii i przyjmuje jej tekst jako uzasadnienie wyłączenia

prawa poboru oraz sposobu ustalenia ceny emisyjnej, wymaganej przez Kodeks Spółek Handlowych.

§ 8.

Sposób oferowania Akcji Serii Y

1. Akcje Serii Y zostaną zaoferowane, na zasadach określonych poniżej, wyłącznie inwestorom, z których każdy nabędzie Akcje Serii Y o wartości co najmniej 50.000 euro, liczonej według ich Ceny Emisyjnej, po średnim kursie walut NBP z dnia ustalenia Ceny Emisyjnej („**Uprawnieni Inwestorzy**”). Objęcie Akcji Serii Y nastąpi w drodze subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych. Inwestorzy, do których zostanie skierowana oferta objęcia Akcji Serii Y zostaną wybrani m.in. w oparciu o proces Book Building, o którym mowa w § 3 ust. 1 powyżej.
2. Ustalone przez Zarząd warunki subskrypcji Akcji Serii Y będą przewidywać, że Uprawnionym Inwestorom będącym akcjonariuszami Spółki, według stanu na koniec dnia podjęcia niniejszej uchwały (**Data Preferencji**), będzie przysługiwać preferencja w objęciu Akcji Serii Y na zasadach wskazanych w tych warunkach z zastrzeżeniem, że będzie ona polegać na tym, że na każde 13 (trzynaście) posiadanych przez akcjonariusza akcji Spółki, akcjonariuszowi przysługiwać będzie prawo do objęcia 1 (jednej) Akcji Serii Y ("**Preferencja w Obejmowaniu Akcji Serii Y**"). W przypadku, gdy liczba Akcji Serii Y, przypadająca danemu akcjonariuszowi Spółki z tytułu Preferencji w Obejmowaniu Akcji Serii Y, nie będzie liczbą całkowitą, ulegnie ona zaokrągleniu w dół do najbliższej liczby całkowitej.
3. Warunkiem skorzystania z Preferencji w Obejmowaniu Akcji Serii Y jest: (i) przedstawienie w procesie Book Building dowodu potwierdzającego, że inwestor był akcjonariuszem Spółki w Dacie Preferencji, (ii) złożenie w procesie Book Building deklaracji zainteresowania nabyciem Akcji Serii Y, po cenie nie niższej niż ostatecznie ustalona przez Zarząd Spółki Cena Emisyjna (iii) zawarcie ze Spółką umowy objęcia Akcji Serii Y, po ogłoszonej Cenie Emisyjnej.
4. Umowy o objęcie Akcji Serii Y zostaną zawarte nie później niż w terminie 20 (dwudziestu) dni roboczych od dnia podjęcia niniejszej uchwały.

§ 9

Upoważnienie dla Zarządu Spółki

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do:

- 1) określenia szczegółowych zasad obejmowania Akcji Serii Y w zakresie nieobjętym niniejszą uchwałą, a także do podjęcia wszelkich innych działań niezbędnych dla wykonania niniejszej uchwały,
- 2) zawarcia stosownych umów o objęcie Akcji Serii Y,
- 3) podjęcia decyzji o odstąpieniu od wykonania niniejszej uchwały i od przeprowadzenia oferty publicznej Akcji Serii Y albo o jej zawieszeniu w każdym czasie, z zastrzeżeniem, że odstąpienie od przeprowadzenia oferty albo jej zawieszenie będzie mogło nastąpić tylko z ważnych powodów,
- 4) złożenia oświadczenia o wysokości objętego kapitału zakładowego, celem dostosowania wysokości kapitału zakładowego Spółki stosownie do treści art. 310 § 2 i § 4 w zw. z art. 431 § 7 Kodeksu Spółek Handlowych,
- 5) zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy o rejestrację Akcji Serii Y oraz praw do Akcji Serii Y, o której mowa w art. 5 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. 05. Nr. 183, poz. 1538 z późn. zm.), w celu ich dematerializacji,
- 6) do podjęcia wszelkich czynności niezbędnych do dopuszczenia i wprowadzenia Akcji Serii Y oraz praw do Akcji Serii Y do obrotu na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz dematerializacji Akcji Serii Y oraz praw do akcji w tym do składania odpowiednich wniosków i zawiadomień do Komisji Nadzoru Finansowego, składania wniosków i zawierania stosownych umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. oraz Giełdą Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pozostających w zgodzie z niniejszą uchwałą.

II. Dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Serii Y oraz praw do Akcji Serii Y do obrotu na rynku regulowanym oraz ich dematerializacja

§ 10.

Zgoda na ubieganie się o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Serii Y oraz praw do Akcji Serii Y do obrotu regulowanego i dematerializację

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia, że Spółka będzie ubiegać się o dopuszczenie i wprowadzenie wszystkich Akcji Serii Y oraz praw do Akcji Serii Y do obrotu na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. ("GPW"), w tym na dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Serii Y, oraz praw do Akcji Serii Y do obrotu giełdowego nie wcześniej niż po dniu 31 marca 2011 roku. Wniosek o dopuszczenie i wprowadzenie wszystkich Akcji Serii Y oraz praw do Akcji Serii Y do obrotu na rynku regulowanym na GPW zostanie złożony m.in. na podstawie art. 7 ust. 4 pkt. 1 Ustawy o Ofercie.
2. Do czasu zarejestrowania Akcji Serii Y na podstawie umowy, o której mowa w art. 5 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. 05. Nr. 183, poz. 1538 z późn. zm.) Akcje Serii Y oraz prawa do Akcji Serii Y będą mogły zostać wydane w formie dokumentów, pod warunkiem złożenia ich do depozytu prowadzonego przez uprawniony podmiot.

III. Zmiana Statutu Spółki związana z podwyższeniem kapitału zakładowego

§ 11.

Zmiana Artykułu 5 ust. 5.1 Statutu Spółki

Zmienia się Artykuł 5 ust. 5.1 Statutu Spółki w dotychczasowym brzmieniu:

5.1. „Kapitał zakładowy wynosi 37.596.334 złotych (trzydzieści siedem milionów pięćset dziewięćdziesiąt sześć tysięcy trzysta trzydzieści cztery) i jest podzielony na akcje o wartości nominalnej 2 złote każda, w tym 2.213.904 akcji serii A; 2.304.960 akcji serii B; 515.256 akcji serii C; 566.064 akcji serii D; 1.338.960 akcji serii E; 544.800 akcji serii F; 683. 376 akcji serii G; 288.000 akcji serii H; 856.704 akcji serii I; 3.835.056 akcji serii J; 1.640.688 akcji serii K; oraz 3.144.624 akcji serii L, 182.359 akcji serii M; 69.922 akcji serii N, 70.908 Akcji Serii O, 89.500 Akcji Serii P, 37.560 Akcji Serii R, 147.026 Akcji Serii S, 125.300 Akcji Serii U oraz 143.200 Akcji Serii W.”

i nadaje się nowe, następujące w brzmieniu:

5.1. „Kapitał zakładowy wynosi nie mniej niż 39.487.336 zł (trzydzieści dziewięć milionów czterysta osiemdziesiąt siedem tysięcy trzysta trzydzieści sześć złotych) i nie więcej niż 42.627.934 zł (czterdzieści dwa miliony siedem sześćset dwadzieścia siedem tysięcy

dziewięćset trzydzieści cztery złote), i jest podzielony na akcje o wartości nominalnej 2 złote każda, w tym 2.213.904 akcji serii A; 2.304.960 akcji serii B; 515.256 akcji serii C; 566.064 akcji serii D; 1.338.960 akcji serii E; 544.800 akcji serii F; 683.376 akcji serii G; 288.000 akcji serii H; 856.704 akcji serii I; 3.835.056 akcji serii J; 1.640.688 akcji serii K; oraz 3.144.624 akcji serii L, 182.359 akcji serii M; 69.922 akcji serii N, 70.908 Akcji Serii O, 89.500 Akcji Serii P, 37.560 Akcji Serii R, 147.026 Akcji Serii S, 125.300 Akcji Serii U oraz 143.200 Akcji Serii W, 945.800 Akcji Serii T, nie mniej niż 1 (jedna) i nie więcej niż 1.570.000 (jeden milion pięćset siedemdziesiąt tysięcy) Akcji Serii Y”

IV. Upoważnienie Rady Nadzorczej do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki

§ 12.

Upoważnienie do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki i wprowadzenia zmian o charakterze redakcyjnym

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki, uwzględniającego zmianę Statutu Spółki, o której mowa w § 11 niniejszej uchwały.

§ 13

Moc obowiązująca uchwały

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, z wyłączeniem § 11 niniejszej uchwały, który zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa wchodzi w życie z dniem wpisania do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zmian Statutu Spółki dokonanych na podstawie niniejszej uchwały (rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki).