

Uchwała nr [____]
w sprawie odwołania członka Rady Nadzorczej

Działając na podstawie art. 381 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych oraz art. 10.2 (b) Statutu, Zwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym odwołuje Pana [____] ze stanowiska Członka Rady Nadzorczej Spółki.

Uchwała nr [____]
w sprawie powołania członka Rady Nadzorczej

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

UCHWAŁA nr [____]
Walnego Zgromadzenia
Polish Energy Partners S.A.

w sprawie ustalenia wynagrodzenia Przewodniczącego Rady Nadzorczej

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, działając na podstawie art. 13.2 Statutu Spółki, postanawia przyznać Panu Zbigniewowi Prokopowiczowi wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji członka 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 do dnia 1 października 2006 roku do dnia wygaśnięcia mandatu Pana Zbigniewa Prokopowicza jako członka Rady Nadzorczej. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia i zobowiązuje Zarząd Spółki do przedłożenia Panu Zbigniewowi Prokopowiczowi dokumentu opisującego warunki przyznanego mu wynagrodzenia zgodnie z załącznikiem do uchwały, oraz do przyjęcia od niego potwierdzenia zaakceptowania ustalonych warunków.

USTALONE NA MOCY UCHWAŁY NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA WARUNKI WYNAGRODZENIA PANA ZBIGNIEWA PROKOPOWICZA PEŁNIĄCEGO FUNKCJĘ PRZEWODNICZĄCEGO RADY NADZORCZEJ

- (1) Pan Zbigniew Prokopowicz z tytułu pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej będzie otrzymywał, w okresie dnia 1 października 2006 roku do dnia wygaśnięcia mandatu Pana Zbigniewa Prokopowicza jako członka Rady Nadzorczej, miesięczne wynagrodzenie brutto w kwocie 28.160 zł.
- (2) Spółka będzie zwracała Panu Zbigniewowi Prokopowiczowi uzasadnione i odpowiednio udokumentowane koszty bezpośrednio związane z pełnieniem funkcji.
- (3) Pan Zbigniew Prokopowicz 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 Zbigniew Prokopowicz 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 Europy oraz w innych krajach, w których Spółka lub którykolwiek z jej podmiotów zależnych lub powiązanych prowadzi w dniu zakończenia pełnienia funkcji przez Zbigniewa Prokopowicza, 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 Zbigniew Prokopowicz będzie otrzymywał miesięczne odszkodowanie w kwocie 14.080 złotych. W przypadku gdy zaprzestanie pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej nastąpi przed dniem 31 grudnia 2009 roku na warunkach określonych w punktach 7 oraz 9 poniżej, odszkodowanie nie będzie przysługiwało za okres pomiędzy datą zaprzestania pełnienia funkcji a dniem 31 grudnia 2009 roku. Odszkodowanie nie będzie również przysługiwało w przypadku zwolnienia Pana Prokopowicza 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 Zbigniew Prokopowicz zapłaci Spółce karę umowną w wysokości równowartości wynagrodzenia określonego w punkcie 1 powyżej za okres 24 miesięcy.
- (7) W przypadku odwołania pana Zbigniewa Prokopowicza z pełnionej funkcji członka Rady Nadzorczej przed dniem 31 grudnia 2009 roku z powodów innych niż określone w punkcie 8 poniżej, Pan Zbigniew Prokopowicz otrzyma wynagrodzenie równe iloczynowi kwoty 28.160 złotych i liczby miesięcy pomiędzy dniem odwołania a dniem 31 grudnia 2009 roku.
- (8) Powyższe wynagrodzenie nie będzie przysługiwało Panu Zbigniewowi Prokopowiczowi, jeżeli zostanie odwołany z pełnionej funkcji przed dniem 31 grudnia 2009 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 Zbigniewa Prokopowicza rezygnacji z pełnionej funkcji członka Rady Nadzorczej przed dniem 31 grudnia 2009 roku z powodu powtarzającego się lub trwałego uniemożliwiania przez Spółkę pełnienia powierzonych mu funkcji, Pan Zbigniew Prokopowicz otrzyma wynagrodzenie równe iloczynowi kwoty 28.160 złotych i liczby miesięcy pomiędzy dniem złożenia rezygnacji a dniem 31 grudnia 2009 roku.

Uchwała nr [____]

w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii 1 oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii P 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 945.800 imiennych warrantów subskrypcyjnych 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 za jedną akcję w wysokości równej średniemu kursowi jednej akcji Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie w okresie 5 grudnia 2005 roku – 4 czerwca 2006 roku, tj. [] zł.

§ 6

Prawo do objęcia akcji będzie mogło być realizowane do dnia 1 stycznia 2007 roku do dnia 1 września 2010 roku.

§ 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 1.891.600 złotych w drodze emisji 945.800 akcji zwykłych na okaziciela serii P o wartości nominalnej 2 (słownie: dwa) każda akcja.
2. Podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii P staje się skuteczne, o ile posiadacze Warrantów Subskrypcyjnych wykonają przysługujące im prawo do objęcia akcji na warunkach określonych w niniejszej uchwale.
3. Akcje serii P będą mogły być obejmowane przez posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych po cenie emisyjnej za jedną akcję w wysokości równej średniemu kursowi jednej akcji Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie w okresie 5 grudnia 2005 roku – 4 czerwca 2006 roku, tj. [] zł.
4. Akcje serii P 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 P będą uczestniczyć w dywidendzie wypłacanej w roku obrotowym, w którym zostały wydane, jeżeli zostaną wydane osobie, która wykonała prawo objęcia akcji serii P nie później niż w dniu poprzedzającym dzień Walnego Zgromadzenia, na którym powzięta zostanie uchwała o podziale zysku i ustaleniu dnia dywidendy.
6. Wyłącza się prawo poboru dotychczasowych akcjonariuszy w odniesieniu do akcji serii P.

§ 14

Walne Zgromadzenie dzieląc 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:

"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 P.

Uchwała nr [____]

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 [____], podjętej w dniu dzisiejszym przez Walne Zgromadzenie, w art. 5 dodaje się ust. 5.11 w brzmieniu:

" Na podstawie uchwały w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii 1 uprawniających do objęcia akcji serii P Spółki oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii P podjętej przez Walne Zgromadzenie w dniu [____] roku, kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę 1.891.600 złotych w drodze emisji 945.800 akcji zwykłych na okaziciela serii P o wartości nominalnej 2 (dwa) złote każda."

Uchwała nr [____]

w sprawie upoważnienia Rady Nadzorczej do przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki

Na podstawie art. 430 § 5 Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą: „Polish Energy Partners Spółka Akcyjna” z siedzibą w Warszawie niniejszym upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki uwzględniającego zmiany wprowadzone na dzisiejszym Walnym Zgromadzeniu oraz zmian o charakterze redakcyjnym polegających na: (i) wprowadzeniu ciągłej i jednolitej numeracji jednostek redakcyjnych Statutu oraz (ii)

zmianie odniesień w tekście Statutu do jednostek redakcyjnych, których oznaczenie uległo zmianie w wyniku działań, o których mowa w pkt. (i).

Uzasadnienie dla uchwały ustalenia wynagrodzenia Przewodniczącego Rady Nadzorczej

Zbigniew Prokopowicz został powołany na stanowisko Przewodniczącego Rady Nadzorczej z dniem 1 września 2004 i jednocześnie uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 6 września 2004 przedłożono Zbigniewowi Prokopowiczowi warunki wynagrodzenia przyznanego z tytułu pełnienia funkcji.

Oprócz przewodniczenia, organizowania i kierowania pracą Rady Nadzorczej określono Zbigniewowi Prokopowiczowi następujące osobiste czynności nadzorcze i wykonawcze w Spółce:

- przygotowanie długookresowej strategii i modelu biznesowego Spółki oraz pełnienie funkcji nadzoru nad jej wdrożeniem
- nadzór nad realizacją umowy z Mondi Świecie (obiekt Saturn Management)
- pozyskanie nowych projektów inwestycyjnych w obszarze industrial energy outsourcing i energii odnawialnej na bazie biomasy oraz pełnienie funkcji nadzoru nad ich wdrożeniem
- nadzór i wspieranie wdrożenia strategii mającej na celu zwiększenie produkcji energii odnawialnej lub biopaliw na bazie biomasy leśnej i rolniczej
- nadzór i wspieranie wdrożenia strategii mającej na celu rozwinięcie produkcji energii odnawialnej na bazie wiatru
- nadzór i wspieranie wdrożenia programów zwiększenia sprawności operacyjnej obiektów
- wspieranie w procesie oceny wyników przeprowadzanych due diligence nowych projektów
- ocena i rozwój kwalifikacji kadry kierowniczej, w tym członków Zarządu
- opracowanie i wdrożenie programów motywacyjnych dla Zarządu i pracowników Spółki

Intencją akcjonariuszy jest by Zbigniew Prokopowicz sprawować funkcje Wykonawczego Przewodniczącego Rady Nadzorczej (Executive Chairman) na zasadach podobnych do obowiązujących w anglosaskim prawie spółek handlowych.

W okresie od grudnia 2004 do czerwca 2005, Zbigniew Prokopowicz był oddelegowany przez Radę Nadzorczą do pełnienia funkcji prezesa Zarządu. W tym czasie pod jego kierownictwem Spółka rozpoczęła szereg działań mających na celu zwiększenie jej wartości oraz dokonała następujących osiągnięć:

- przygotowanie nowej strategii polegającej na rozszerzeniu działalności w obszarach energii odnawialnej z biomasy i wiatru
- pozyskanie trzech nowych projektów: Jupiter (energia odnawialna z biomasy), Puck (energia odnawialna z wiatru), modernizacja obiektu Jeziorna (IEO)
- znaczące zwiększenie sprawności operacyjnej obiektu Saturn w zakresie produkcji energii odnawialnej z biomasy
- znaczące zwiększenie pozyskania biomasy leśnej
- wprowadzenie nowej organizacji zorientowanej na realizację celów oraz ograniczenie kosztów siedziby
- wzmocnienie kompetencji technicznych
- wdrożenie systemu wynagrodzeń i motywacyjnego dla pracowników Spółki
- znaczące zwiększenie zysków Spółki
- wprowadzenie Spółki na GPW

W tym okresie, Zbigniew Prokopowicz prowadził również rekrutację nowego prezesa Spółki w wyniku czego na to stanowisko, w czerwcu 2005, powołano Stephen'a Klein'a.

Od tego momentu, Zbigniew Prokopowicz nadzoruje i wspiera wdrożenie długookresowej strategii Spółki, nadzoruje realizację umowy z Mondi Świecie (obiekt Saturn), wspomaga zarząd w pozyskaniu nowych projektów inwestycyjnych w obszarze industrial energy outsourcing i energii odnawialnej na bazie biomasy,

nadzoruje i wspiera wdrożenie strategii mającej na celu zwiększenie produkcji energii odnawialnej lub biopaliw na bazie biomasy rolniczej, nadzoruje i wspiera wdrożenie strategii mającej na celu rozwinięcie produkcji energii odnawialnej na bazie wiatru, nadzoruje ukończenie i uruchomienie obiektu Mercury, nadzoruje i wspiera wdrożenia programu zwiększenia sprawności operacyjnej Saturn, pracuje nad rozwojem kwalifikacji członków zarządu, opracował nowy system opcyjny na lata 2007-2009. Ponadto, w grudniu 2005, pod kierownictwem Zbigniewa Prokopowicza, dokonano istotnej rekonstrukcji zarządu i dalszego ograniczenia kosztów siedziby.

Jako Przewodniczący Rady Nadzorczej współpracuje z akcjonariuszami informując ich na bieżąco o działalności i rozwoju Spółki.

Również w przyszłości, Zbigniew Prokopowicz będzie koncentrował swoją działalność w Spółce na wyżej wymienionych i podobnych obszarach.