

UCHWAŁY PODJĘTE
na Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie BBI ZENERIS S.A.
w dniu 23 maja 2013 roku

UCHWAŁA nr 1
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
BBI Zeneris Spółka Akcyjna
z dnia 23 maja 2013 roku
w sprawie wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia

§ 1.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie BBI Zeneris S.A. postanawia wybrać Pana Pawła Judka na Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

W głosowaniu tajnym nad uchwałą nr 1 NWZ w sprawie wyboru Przewodniczącego WZ, liczba akcji, z których oddano ważne głosy wynosi 82 104 423, co stanowi 58,86% udziału w kapitale zakładowym.

Łącznie ważnych głosów oddano 82 104 423, z czego głosów „za” oddano 82 104 423, głosów „przeciw” oddano 0, głosów „wstrzymujących się” oddano 0.

UCHWAŁA nr 2
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
BBI Zeneris Spółka Akcyjna
z dnia 23 maja 2013 roku
w sprawie przyjęcia porządku obrad

§ 1.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie BBI Zeneris S.A. postanawia przyjąć porządek obrad obejmujący:

1. Otwarcie Zgromadzenia.
2. Wybór Przewodniczącego.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał.
4. Sporządzenie listy obecności.
5. Przyjęcie porządku obrad.
6. Prezentacja przez Zarząd sytuacji Spółki, uzasadnienia planowanej emisji oraz projektu uchwały.
7. Podjęcie uchwały w sprawie emisji obligacji zamiennych oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego z wyłączeniem prawa poboru i zmiany Statutu Spółki.
8. Zamknięcie obrad.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

W głosowaniu jawnym nad uchwałą nr 2 NWZ w sprawie przyjęcia porządku obrad, liczba akcji, z których oddano ważne głosy wynosi 82 104 423, co stanowi 58,86% udziału w kapitale zakładowym.

Łącznie ważnych głosów oddano 82 104 423, z czego głosów „za” oddano 82 104 423, głosów „przeciw” oddano 0, głosów „wstrzymujących się” oddano 0.

Uchwała nr 3

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia BBI Zeneris S.A.

z dnia 23 maja 2013 roku

**w sprawie przerwy w obradach do dnia do dnia 21 czerwca 2013 roku, do
godziny 12:00**

NIE ZOSTAŁA PODJĘTA

W głosowaniu jawnym nad uchwałą nr 3 NWZ, liczba akcji z których oddano ważne głosy wynosi 82 104 423, co stanowi 58,86 % udziału w kapitale zakładowym.

Łącznie ważnych głosów oddano 82 104 423 z czego głosów „za” oddano 2 332 613, głosów „przeciw” oddano 79 301 810, głosów „wstrzymujących się” oddano 470 000.

**Uchwała nr 4
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia BBI Zeneris S.A.**

z dnia 23 maja 2013 roku

w sprawie przerwy w obradach do godziny 18.00

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki BBI Zeneris Spółka Akcyjna, na podstawie art. 408 § 2 Kodeksu spółek handlowych, zarządza przerwę w obradach do godziny 18:00. ----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

W głosowaniu jawnym nad uchwałą nr 4 NWZ, liczba akcji z których oddano ważne głosy wynosi 82 104 423, co stanowi 58,86 % udziału w kapitale zakładowym.

Łącznie ważnych głosów oddano 82 104 423 z czego głosów „za” oddano 79 471 810, głosów „przeciw” oddano 2 632 613, głosów „wstrzymujących się” oddano 0.

**Uchwała nr 5
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia BBI Zeneris S.A.**

z dnia 23 maja 2013 roku

w sprawie emisji obligacji zamiennych oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego z wyłączeniem prawa poboru i zmiany Statutu Spółki

Walne Zgromadzenie Spółki na podstawie art. 393 pkt 5) i art. 448 § 1 ksh, art. 20 i 23 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 roku o obligacjach oraz art. 11 Statutu Spółki uchwała co następuje:

[Emisja obligacji zamiennych]

§ 1

1. Spółka wyemituje nie więcej niż 80.000 (słownie: osiemdziesiąt tysięcy) obligacji zamiennych serii I, o wartości nominalnej 100 zł (słownie: sto złotych) każda, uprawniających do objęcia ogółem, nie więcej niż 80.000.000 (słownie: osiemdziesiąt milionów) akcji zwykłych Spółki, na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda („Obligacje”).
2. Obligacje zostaną wyemitowane do dnia 15 lipca 2013 roku. Próg dojścia emisji danej serii do skutku wynosi 20.000 (słownie: dwadzieścia tysięcy) Obligacji. Za dzień emisji Obligacji uznaje się dzień przydziału Obligacji.
3. Obligacje będą obligacjami imiennymi o ograniczonej zbywalności. Zasady zbywalności zostaną określone w warunkach emisji obligacji.
4. Obligacje mogą być emitowane jako mające formę dokumentu albo jako niemające formy dokumentu, w zależności od decyzji Zarządu Emitenta. W przypadku obligacji niemających formy dokumentu prawa z Obligacji będą przysługiwały osobie wskazanej, jako osoba uprawniona z Obligacji w ewidencji prowadzonej przez podmiot, któremu Spółka powierzy prowadzenie takiej ewidencji. Upoważnia się Zarząd Spółki do ustalenia Warunków Emisji Obligacji z uwzględnieniem postanowień niniejszej Uchwały.
5. Obligacje będą oprocentowane w wysokości ustalonej uchwałą Zarządu z zastrzeżeniem, iż wysokość ta nie może być niższa niż 12 % (dwanaście procent) rocznie.
6. Obligacje będą obligacjami zabezpieczonymi w rozumieniu Ustawy z dnia 29 czerwca 1995 roku o obligacjach („Ustawa o obligacjach”).
7. Zabezpieczeniem obligacji będzie zastaw rejestrowy na wierzytelnościach przysługujących Spółce w łącznej kwocie 10.670.077,37 zł (słownie: dziesięć milionów sześćset siedemdziesiąt tysięcy siedemdziesiąt siedem złotych trzydzieści siedem groszy) z wyłączeniem odsetek przysługujących od tych wierzytelności.
8. W przypadku objęcia mniejszej liczby obligacji niż 80.000 (osiemdziesiąt tysięcy), przedmiotem zabezpieczenia będzie zastaw rejestrowy na

przystępujących Spółce wierzytelnościach w kwocie proporcjonalnie niższej.

§ 2

1. Z każdej Obligacji wynikać będzie prawo do objęcia przez Obligatariusza odpowiedniej liczby akcji serii F, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda, emitowanych w związku z warunkowym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki, po cenie emisyjnej (zamiany) 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy), co oznacza, iż każdy Obligatariusz będzie uprawniony do objęcia w zamian za 1 (jedną) Obligację 1000 (słownie: tysiąc) akcji Serii F, z tym że prawo do objęcia akcji wynikające z Obligacji wygasa z Dniem Wykupu.
2. W przypadku zwiększenia lub zmniejszenia wartości nominalnej akcji Spółki przed dniem dokonania konwersji, współczynnik konwersji zostanie powiększony lub pomniejszony w takiej samej proporcji, w jakiej została powiększona lub pomniejszona wartość nominalna akcji w stosunku do wartości nominalnej akcji z dnia powzięcia niniejszej uchwały.
3. Prawo do zamiany Obligacji na akcje serii F może zostać zrealizowane w sposób określony w ustawie o obligacjach poprzez złożenie pisemnego oświadczenia o zamianie Obligacji na akcje serii F w ciągu 14 (czternaście) dni przed Dniem Wykupu łącznie z tym dniem, zgodnie z warunkami emisji Obligacji, o których mowa w § 6 poniżej. Z chwilą złożenia wyżej wymienionego oświadczenia o zamianie obligacji na akcje serii F wygasa roszczenie Obligatariusza o wypłatę kwoty wykupu z wyjątkiem roszczenia o wypłatę premii odsetkowej
4. Akcje serii F będą obejmowane wyłącznie za wkłady pieniężne.

§ 3

1. Spółka zaoferuje wszystkie Obligacje w trybie art. 9 pkt 3 Ustawy o Obligacjach poprzez skierowanie propozycji nabycia w drodze subskrypcji prywatnej bezpośrednio do indywidualnie określonych adresatów – inwestorów (nie więcej niż 149 osób) zgodnie z zasadami określonymi poniżej.
2. Zarząd jest zobowiązany do zaoferowania Obligacji w pierwszej kolejności podmiotom określonym poniżej („Uprawnieni”) w następujący sposób:
 - a) Obligacje zostaną zaoferowane 90 (słownie: dziewięćdziesięciu) inwestorom, którym przydzielono największą liczbę akcji serii E wyemitowanych na podstawie Uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 9 kwietnia 2013 roku,
 - b) jeżeli liczba inwestorów, którym przydzielono akcje serii E, będzie mniejsza od 90 (słownie: dziewięćdziesięciu), wówczas Zarząd zobowiązany będzie do zaoferowania Obligacji wszystkim inwestorom, którym przydzielono powyższe akcje,
 - c) liczba Obligacji zaoferowanych danemu Uprawnionemu odpowiadać będzie takiemu ich udziałowi w ogólnej liczbie Obligacji, jaki wynikać będzie z procentowego udziału akcji serii E przydzielonych danemu Uprawnionemu w łącznej liczbie akcji serii E przydzielonych, odpowiednio,

- inwestorom wskazanym w lit. a) albo lit. b) powyżej,
- d) części ułamkowe Obligacji nie będą oferowane, a liczba Obligacji oferowanych poszczególnym inwestorom będzie zaokrąglana w dół do pełnej wartości.
3. Przyjęcie przez Uprawnionego oferty objęcia Obligacji, o której mowa w ust. 1, nastąpić musi nie później niż w terminie 7 (siedem) dni od daty złożenia danej oferty przez Spółkę. W przeciwnym wypadku ofertę taką uznaje się za nie przyjętą.
4. Obligacje nie objęte przez Uprawnionych na zasadach określonych powyżej lub nie zaoferowane w wyniku dokonania zaokrągleń, o których mowa w lit. d), Zarząd jest uprawniony zaoferować według własnego uznania na podstawie podjętej w tym przedmiocie uchwały.

§ 4

Obligacje będą obligacjami imiennymi o ograniczonej zbywalności. Zasady zbywalności zostaną określone w warunkach emisji obligacji.

§ 5

Obligacje zostaną wykupione przez Spółkę w drodze zapłaty kwoty pieniężnej odpowiadającej wartości nominalnej Obligacji w Dniu Wykupu. Kwota wykupu zostanie podwyższona o premię (odsetki) w wysokości określonej w § 1 ust. 5 powyżej.

§ 6

1. Zarząd Spółki zostaje niniejszym upoważniony i zobowiązany, aby w drodze uchwały podjętej przed rozpoczęciem subskrypcji Obligacji określił Warunki Emisji Obligacji, w tym
- a) liczbę emitowanych Obligacji
 - b) wysokość oprocentowania Obligacji z zastrzeżeniem, iż nie może być ona niższa niż 12 % (dwanaście procent) rocznie,
 - c) termin ostatecznego wykupu Obligacji przez Spółkę („Dzień Wykupu”) z tym, że Dzień Wykupu nie może być ustalony w okresie późniejszym niż 12 (dwanaście) miesięcy i 14 (czternaście) dni od daty emisji Obligacji zgodnie z § 1 ust. 2 powyżej,
 - d) ewentualną możliwość wcześniejszego wykupu Obligacji oraz świadczenia pieniężne związane z wcześniejszym wykupem Obligacji lub sposób wyliczenia takiego świadczenia,
 - e) szczegółowe określenie przedmiotu zabezpieczenia,
 - f) wszystkie pozostałe warunki.
2. W związku z powyższym upoważnia się Zarząd Spółki do dokonania przydziału Obligacji zamiennych, przy czym Zarząd na zasadach określonych w warunkach emisji, może przydzielić Obligacje w liczbie mniejszej niż określona powyżej albo w ogóle odstąpić od emisji.
3. Zarząd Spółki upoważniony jest do podjęcia działań mających na celu dopuszczenie Obligacji do zorganizowanego obrotu na terytorium

Rzeczypospolitej Polskiej według wyboru Zarządu, na rynku regulowanym albo w alternatywnym systemie obrotu, a w tym do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy, o której mowa w art. 5 ust. 4 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi.

[Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego]

§ 7

1. W celu przyznania prawa do subskrybowania akcji Spółki posiadaczom obligacji zamiennych emitowanych na podstawie § 1 niniejszej Uchwały podwyższa się warunkowo kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie większą niż 8.000.000 zł (słownie: osiem milionów).
2. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego nastąpi w drodze emisji nie więcej niż 80.000.000 (słownie: osiemdziesiąt milionów) akcji zwykłych, na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda.
3. Cena emisyjna jednej akcji serii F będzie wynosiła 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy).
4. Osobami uprawnionymi do objęcia akcji serii F będą wyłącznie Obligatariusze Obligacji zamiennych emitowanych na podstawie § 1 niniejszej Uchwały.
5. Akcje Serii F będą obejmowane w trybie określonym w art. 451 Kodeksu spółek handlowych, tzn. w drodze pisemnego oświadczenia składanego na formularzach przygotowanych przez Spółkę. Upoważnia się Zarząd do ustalenia, z uwzględnieniem obowiązujących przepisów oraz postanowień niniejszej Uchwały, szczegółowych zasad obejmowania akcji serii F.
6. Zobowiązuje się Zarząd do dokonania wszelkich czynności niezbędnych do wprowadzenia wszystkich akcji serii F do publicznego obrotu oraz do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, w tym do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy, o której mowa w art. 5 ust. 4 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi.
7. Akcje serii F będą uczestniczyć w dywidendzie na zasadach następujących:
 - (i) akcje serii F zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku uczestniczą w zysku począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, to znaczy od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych,
 - (ii) akcje serii F zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku uczestniczą w zysku począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, to znaczy

od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.

[Wyłączenie prawa poboru obligacji zamiennych oraz prawa poboru akcji serii F]

§ 8

1. Na podstawie art. 433 § 6 Kodeksu spółek handlowych, w interesie Spółki, pozbawia się akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru Obligacji zamiennych emitowanych na podstawie niniejszej Uchwały.
2. Na podstawie art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, w interesie Spółki, pozbawia się akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru akcji serii F emitowanych na podstawie niniejszej Uchwały.
3. Zarząd przedstawił Walnemu Zgromadzeniu pisemną opinię uzasadniającą pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru emitowanych na podstawie niniejszej Uchwały obligacji zamiennych i akcji serii F oraz uzasadniającą cenę emisyjną tych obligacji i akcji. Treść tej opinii stanowi Załącznik numer 1 (jeden) do niniejszej Uchwały. Walne Zgromadzenie przyjmuje do wiadomości treść powyższej opinii Zarządu.

[Zmiana statutu]

§ 9

Wprowadza się następujące zmiany do Statutu Spółki:
Artykuł 9a otrzymuje brzmienie:

- „1. Określa się wartość nominalną warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki na kwotę nie wyższą niż 8.000.000 zł (osiem milionów złotych).
2. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego następuje w drodze emisji nowych akcji na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda w liczbie nie większej niż 80.000.000 (osiemdziesiąt milionów).
3. Akcje serii F obejmowane będą przez uprawnionych z obligacji zamiennych serii I emitowanych na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki nr 5 (pięć) z dnia 23 maja 2013 roku”.

[Tekst jednolity Statutu Spółki]

§ 10

Na podstawie art. 430 § 5 Kodeksu spółek handlowych upoważnia się Radę Nadzorczą do ustalenia jednolitego tekstu Statutu Spółki obejmującego zmiany Statutu polegające na podwyższeniu kapitału zakładowego dokonywanym zgodnie z art. 452 Kodeksu spółek handlowych w wyniku nabycia praw z akcji Serii F.

[Wejście w życie]

§ 11

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia z zastrzeżeniem, iż zmiany Statutu wchodzi w życie z chwilą wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego.

W głosowaniu jawnym nad uchwałą nr 5 NWZ, liczba akcji, z których oddano ważne głosy wynosi 81 994 423, co stanowi 58,782 % udziału w kapitale zakładowym.

Łącznie ważnych głosów oddano 81 994 423, z czego głosów „za” oddano 79 471 810, głosów „przeciw” oddano 2 522 613, głosów „wstrzymujących się” oddano 0.

Załącznik nr 1 do Uchwały nr 5 w sprawie emisji obligacji zamiennych oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego z wyłączeniem prawa poboru i zmiany Statutu Spółki

Opinia Zarządu BBI Zeneris S.A.

w sprawie:

uzasadnienia wyłączenia prawa poboru oraz sposobu ustalenia ceny emisyjnej akcji serii F oraz powodów pozbawienia prawa poboru obligacji zamiennych serii I

W związku z treścią art. 433 § 2 i 6 ksh, w związku ze zwołanym na dzień 23 maja 2013 roku Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniem BBI Zeneris S.A. (dalej: Spółka), któremu Zarząd Spółki zamierza przedstawić pod głosowanie m.in. projekt uchwały w sprawie emisji obligacji zamiennych serii I oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii F z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, dematerializacji i wprowadzenia akcji serii F do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz zmiany statutu Spółki, na podstawie której kapitał zakładowy może zostać podwyższony o kwotę nie większą niż 8.000.000 złotych, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w odniesieniu do akcji serii F, Zarząd przedstawia uzasadnienie wyłączenia prawa poboru oraz sposobu ustalenia ceny emisyjnej akcji serii F i obligacji zamiennych serii I oraz powodów pozbawienia prawa poboru obligacji zamiennych serii I i akcji serii F.

W opinii Zarządu Spółki przyjęty sposób oferowania akcji serii F oraz obligacji zamiennych serii I, przewidujący w szczególności wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w odniesieniu do akcji serii F i obligacji zamiennych serii I, leży w interesie Spółki, pozwalając na optymalne pozyskanie środków finansowych w ramach emisji akcji. Zaproponowana cena emisyjna akcji równa cenie nominalnej pozwala uprawdopodobnić pełne objęcie akcji zarówno serii E jak i F, co w opinii zarządu jest niezbędne zarówno dla ustabilizowania sytuacji finansowej jak i umożliwienia prowadzenia działalności inwestycyjnej Spółki.

Zarząd zwraca uwagę, iż pomimo formalnego wyłączenia prawa poboru w odniesieniu do akcji serii F oraz obligacji zamiennych serii I, zgodnie z przyjętą konstrukcją oferty dotychczasowi akcjonariusze będą mieli pierwszeństwo w nabyciu tych papierów wartościowych. Obligacje serii I a w konsekwencji również akcje serii F będą bowiem przyznawane w pierwszej kolejności posiadaczom akcji serii E, w stosunku do których nie wyłączono prawa poboru.

Emisja obligacji zamiennych serii I i akcji serii F będzie najkorzystniejszym sposobem pozyskania kapitału, który pozwoli zintensyfikować dalszy rozwój i realizację projektów Spółki, zgodnie z „Uzasadnieniem Zarządu BBI Zeneris S.A. w związku z proponowaną emisją akcji serii F”. Zarząd stoi na stanowisku, że wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w odniesieniu do akcji serii F jest

ekonomicznie uzasadnione, a powzięcie uchwały w tej sprawie leży w najlepszym interesie Spółki i jej akcjonariuszy poprzez stworzenie możliwości rozwoju.