

Zarząd Elektrim S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej: „Spółka”) przedstawia projekty uchwał, które zamierza przedłożyć na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki w dniu 4 kwietnia 2017 roku:

UCHWAŁA NR 1
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
ELEKTRIM S.A.
z dnia 4 kwietnia 2017 roku

w sprawie wyboru Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ELEKTRIM S.A.

Działając na podstawie art. 409 § 1 Kodeksu spółek handlowych, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wybiera na Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia Pana/Panią [-]

UCHWAŁA NR 2
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
ELEKTRIM S.A.
z dnia 4 kwietnia 2017 roku

w sprawie przyjęcia porządku obrad

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia przyjąć porządek obrad w brzmieniu ogłoszonym raportem bieżącym nr 1/2017 z dnia 9 marca 2017 roku oraz przedstawionym na stronie internetowej Elektrim S.A.

UCHWAŁA NR 3
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
ELEKTRIM S.A.
z dnia 4 kwietnia 2017 roku

w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji imiennych serii V, realizowanej w drodze subskrypcji prywatnej, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji Spółki serii V w całości oraz zmiany statutu Spółki i upoważnienia Rady Nadzorczej Spółki do przyjęcia tekstu jednolitego statutu Spółki.

Na podstawie 430 § 1, 431 § 1, 431 § 2 pkt 1, 432 i 433 § 2 ustawy z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych (dalej: **KSH**) oraz §5 ust. 2, § 11 pkt. 4 oraz 8 Statutu Spółki, uchwała się, co następuje:

§ 1

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie niższą niż 1,00 zł (jeden złoty, 00/100), ale nie wyższą niż 100.000.000 zł (sto milionów złotych, 00/100), poprzez emisję nie mniej niż 1 (jednej) i nie więcej niż 100.000.000 (sto milionów), akcji zwykłych, imiennych serii V, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty, 00/100) każda akcja (dalej: **Akcje Oferowane**).
2. Akcje Oferowane będą akcjami zwykłymi, imiennymi, z którymi nie będą związane żadne szczególne przywileje ani ograniczenia.
3. Akcje Oferowane zostaną pokryte wyłącznie wkładami pieniężnymi w całości przed złożeniem wniosku do właściwego Sądu Rejestrowego o zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego wynikającego z niniejszej uchwały.
4. Emisja Akcji Oferowanych będzie miała charakter subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt. 1 KSH skierowanej wyłącznie do wybranych podmiotów w liczbie nie większej niż 149, którzy zostaną wskazani przez Zarząd Spółki z uwzględnieniem postanowień ust. 6 poniżej (dalej: **Uprawnieni Inwestorzy**).
5. Emisja Akcji Oferowanych zostanie przeprowadzona poza ofertą publiczną, o której mowa w art. 3 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych ze względu na fakt, iż liczba osób, której udostępniona będzie informacja o Akcjach Oferowanych i warunkach ich nabycia nie będzie wyższa niż 149.
6. W celu umożliwienia udziału możliwie największej liczbie akcjonariuszy Spółki w podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki o Akcje Oferowane, Zarząd skieruje do 149 imiennych, ponumerowanych propozycji nabycia Akcji Oferowanych:
 - 1) w pierwszej kolejności do akcjonariuszy zarejestrowanych na Zgromadzenie, według stanu z dnia rejestracji 19 marca 2017r. zgodnie z „Ogłoszeniem w sprawie zwołania Nadzwyczajnego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Elektrim S.A. na dzień 4 kwietnia 2017r.”;
 - 2) w przypadku w jakim liczba akcjonariuszy wskazanych w pkt. 1 powyżej nie przekroczy liczby 149, w dalszej kolejności podmiotom, które według wiedzy Spółki pozostają akcjonariuszami Spółki, a których tożsamość oraz adres jest znana Spółce,
 - 3) w przypadku w jakim łączna liczba akcjonariuszy wskazanych w pkt. 1 oraz 2 powyżej nie przekroczy liczby 149, w dalszej kolejności potencjalnym inwestorom nie będącym akcjonariuszami Spółki.

W przypadku w jakim liczba akcjonariuszy Spółki wskazanych w pkt. 1 powyżej przekroczy liczbę 149, wówczas Zarząd skieruje propozycje nabycia w pierwszej kolejności względem akcjonariuszy uprawnionych z większej liczby akcji. W odniesieniu do akcjonariuszy wskazanych w pkt. 2 oraz potencjalnych inwestorów wskazanych w pkt. 3 powyżej Zarząd będzie uprawniony do skierowania propozycji nabycia według

własnego uznania z zastrzeżeniem, że łączna liczba Uprawnionych Inwestorów, którym zaaferowane zostaną Akcje Oferowane nie może być w żadnym wypadku większa niż 149.

7. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do określenia ceny emisyjnej Akcji Oferowanych, gdzie cena emisyjna zostanie ustalona w trybie procesu budowania księgi popytu („**Księga Popytu**”) na poniższych zasadach:
- 1) Zarząd skieruje do Uprawnionych Inwestorów ponumerowane, imienne zaproszenie do składania deklaracji popytu w procesie budowy księgi popytu („**Zaproszenie**”). W odpowiedzi na Zaproszenie Uprawnieni Inwestorzy w okresie wskazanym w Zaproszeniu będą uprawnieni do złożenia deklaracji popytu zawierającej maksymalną liczbę Akcji Oferowanych proponowaną przez danego Uprawnionego Inwestora do objęcia oraz proponowaną maksymalną cenę emisyjną Akcji Oferowanych jaką Uprawniony Inwestor jest w stanie ponieść tytułem zapisu na Akcje Oferowane w liczbie do maksymalnej liczby Akcji Oferowanych wskazanych przez Uprawnionego Inwestora w deklaracji („**Deklaracje popytu**”).
 - 2) Deklaracje popytu wiążą Uprawnionych Inwestorów z chwilą ich złożenia Spółce, co oznacza, że w przypadku przydziału Akcji Oferowanych po zakończeniu procesu budowania Księgi Popytu, Spółce będzie przysługiwało roszczenie o zapłatę przez danego Uprawnionego Inwestora zapisu na Akcje Oferowane.
 - 3) Każdy z Uprawnionych Inwestorów jest uprawniony do złożenia tylko jednej Deklaracji popytu.
 - 4) Zaproszenie zostanie złożone w formie pisemnej na adres Uprawnionego Inwestora znany Spółce lub na adres poczty elektronicznej Uprawnionego Inwestora znany Spółce.
 - 5) Uprawnieni Inwestorzy, którzy wyrazili chęć wzięcia udziału w procesie budowy Księgi Popytu w odpowiedzi na Zaproszenie złożą jednocześnie: (i) na piśmie osobiście w siedzibie Spółki lub poza siedzibą spółki z zachowaniem notarialnego poświadczenia podpisu Uprawnionego Inwestora nadając listem poleconym za potwierdzeniem odbioru dokument Deklaracji popytu na adres siedziby Spółki z dopiską „WZA Elektrim” oraz (ii) elektronicznie w formie fotokopii podpisanej przez Uprawnionego Inwestora Deklaracji popytu na adres poczty elektronicznej Spółki wza@elektrim.pl. Za chwilę doręczenia Deklaracji popytu Spółka uznaje moment, w którym Deklaracja popytu została przekazane Spółce w sposób w jakim Spółka mogła się z nim zapoznać w jednym z powyżej wskazanych trybów.
 - 6) Deklaracje Nabycia złożone po terminie wskazanym w Zaproszenia uznaje się za nieważne i nie będą brane pod uwagę w procesie budowania Księgi Popytu.
 - 7) Na podstawie wyników procesu budowania Księgi Popytu Zarząd Spółki ustali ostateczną liczbę Akcji Oferowanych, które zostaną zaproponowane do nabycia poszczególnym Uprawnionym Inwestorom uczestniczącym w Księdze Popytu oraz ostateczny poziom ceny emisyjnej za jedną Akcje Oferowaną („**Cena Emisyjna**”).
 - 8) Zarząd Spółki dokona alokacji, w tym redukcji liczby proponowanych Akcji Oferowanych pomiędzy Uprawnionych Inwestorów składających Deklaracje popytu oraz określenia Ceny Emisyjnej kierując się następującymi kryteriami:
 - a) kryterium maksymalizacji wpływów z emisji Akcji Oferowanych rozumianego jako iloczyn Ceny Emisyjnej oraz łącznej liczby Akcji Oferowanych przydzielonych Uprawnionym Inwestorom – Zarząd Spółki dokonując alokacji bierze pod uwagę wyniki Księgi Popytu, wysokość proponowanej przez

- poszczególnych Uprawnionych Inwestorów Ceny Emisyjnej oraz liczby Akcji Oferowanych przez Uprawnionych Inwestorów (preferowani będą Uprawnieni Inwestorzy proponujący najwyższą Cenę Emisyjną za jedną Akcję Oferowane lub największą liczbę Akcji Oferowanych w zakresie w jakim takie określenie alokacji będzie służyło maksymalizacji wpływów z przeprowadzonej oferty Akcji Oferowanych);
- b) w zakresie Uprawnionych Inwestorów wskazanych w ust. 6 pkt. 3 powyżej, preferowani będą inwestorzy instytucjonalni;
 - c) w przypadku w jakim popyt na Akcje Oferowane przy Cenie Emisyjnej przewyższy liczbę emitowanych Akcji Oferowanych, wówczas Zarząd dokona redukcji liczby przydzielanych Uprawnionym Inwestorom Akcji Oferowanych pro rata.
- 9) Umowy objęcia Akcji Oferowanych oraz opłacenie Ceny Emisyjnej powinny być zawarte w terminie określonym w Zaproszeniu.
8. Na podstawie art. 433 § 2 KSH, działając w interesie Spółki, pozbawia się w całości dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru Akcji Oferowanych. Zarząd przedstawił Zgromadzeniu opinię uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru, która stanowi załącznik nr 1 do niniejszej uchwały. Zgromadzenie po zapoznaniu się z wyżej wspomnianą opinią Zarządu Spółki przychyliła się do niej i przyjmuje jej tekst jako uzasadnienie pozbawienia w całości dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru Akcji Oferowanych.
9. Postanowić, że Akcje Oferowane uczestniczą w dywidendzie począwszy od roku obrotowego rozpoczynającego się 1 stycznia 2017 roku.
10. Upoważnia się Zarząd Spółki do podejmowania wszelkich czynności faktycznych i prawnych w granicach niniejszej uchwały, niezbędnych dla jej wykonania oraz zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, a w szczególności (lecz nie wyłącznie) do:
- 1) ustalenia terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji Akcji Oferowanych, dookreślenia trybu przyjmowania zapisów oraz ich opłacania;
 - 2) ustalenia kręgu Uprawnionych Inwestorów do których skierowane zostaną Zaproszenia;
 - 3) ustalenia alokacji Akcji Oferowanych pomiędzy Uprawnionych Inwestorów biorących udział w procesie budowania Księgi Popytu;
 - 4) ustalenia Ceny Emisyjnej na podstawie wyników procesu budowania Księgi Popytu;
 - 5) przeprowadzenia reedukacji zapisów w przypadku w jakim wartość popytu przewyższy liczbę emitowanych Akcji Oferowanych;
 - 6) dokonania przydziału oraz wydania Akcji Oferowanych;
 - 7) określenia wszelkich warunków oraz terminów obejmowania Akcji Oferowanych nieokreślonych wprost w niniejszej uchwale, o ile kompetencje te nie należą na podstawie bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa lub postanowień niniejszej uchwały wyłącznie do innych organów Spółki;
 - 8) wyboru domu maklerskiego oraz zawarcia z nim stosownej umowy (wedle własnego uznania) w zakresie przekazania do depozytu domu maklerskiego Akcji Oferowanych po ich przydziale.
11. Zarząd Spółki złoży oświadczenie w formie aktu notarialnego o dookreśleniu wysokości podwyższenia kapitału zakładowego przed zgłoszeniem podwyższenia kapitału

zakładowego do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w trybie art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych.

§ 2

1. W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego dokonany na podstawie § 1 powyżej Zgromadzenie postanawia zmienić §5 ust 1 Statutu Spółki w ten sposób, że otrzymuje on nowe, następujące brzmienie:

„Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 83.770.297,- zł (osiemdziesiąt trzy miliony siedemset siedemdziesiąt tysięcy dwieście dziewięćdziesiąt siedem złotych) i nie więcej niż 183.770.297,- zł (sto osiemdziesiąt trzy miliony siedemset siedemdziesiąt tysięcy dwieście dziewięćdziesiąt siedem złotych) dzieli się na nie mniej niż 83.770.297 (osiemdziesiąt trzy miliony siedemset siedemdziesiąt tysięcy dwieście dziewięćdziesiąt siedem) akcji na okaziciela o nominalnej wartości 1,- zł (jeden złoty) każda oraz nie więcej niż 183.770.297 (sto osiemdziesiąt trzy miliony siedemset siedemdziesiąt tysięcy dwieście dziewięćdziesiąt siedem) akcji, w tym 83.770.297 (osiemdziesiąt trzy miliony siedemset siedemdziesiąt tysięcy dwieście dziewięćdziesiąt siedem) akcji na okaziciela o nominalnej wartości 1,- zł (jeden złoty) każda oraz nie więcej niż 100.000.000 (sto milionów) akcji imiennych o wartości nominalnej 1,- zł (jeden złoty każda).”

2. Zgromadzenie na zasadzie art. 430 § 5 Kodeksu spółek handlowych upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki obejmującego zmiany wynikające z niniejszej uchwały.

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia, z tym jednak zastrzeżeniem, że skutek prawny w postaci zmiany Statutu Spółki następuje z chwilą wpisania zmian Statutu Spółki do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

Uzasadnienie projektu uchwały:

Uchwała ma na celu podwyższenie kapitału zakładowego Spółki celem zapewnienia Spółce środków finansowych jak to zostało opisane w załączonej opinii Zarządu Spółki.

