

**PROJEKTY UCHWAŁ**  
**na Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie BBI ZENERIS NFI S.A.**  
**w dniu 6 sierpnia 2012 r.**

**UCHWAŁA nr 1**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**BBI Zeneris Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Spółka Akcyjna**  
**z dnia 6 sierpnia 2012 r.**  
**w sprawie wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia**

**§ 1.**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie BBI Zeneris Narodowy Fundusz Inwestycyjny S.A. postanawia wybrać Pana ..... 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 \_\_ , co stanowi \_\_ % udziału w kapitale zakładowym.

Łącznie ważnych głosów oddano \_\_, z czego głosów „za” oddano \_\_, głosów „przeciw” oddano \_\_, głosów „wstrzymujących się” oddano \_\_.

**UCHWAŁA nr 2**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**BBI Zeneris Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Spółka Akcyjna**  
**z dnia 6 sierpnia 2012 r.**  
**w sprawie wyboru Komisji Skrutacyjnej**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Funduszu powołuje w skład Komisji Skrutacyjnej:

1. Panią/Pana .....
2. Panią/Pana .....
3. Panią/Pana .....

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

W głosowaniu tajnym nad uchwałą nr 2 NWZ w sprawie wyboru komisji skrutacyjnej liczba akcji, z których oddano ważne głosy wynosi \_\_ , co stanowi \_\_ % udziału w kapitale zakładowym.

Łącznie ważnych głosów oddano \_\_, z czego głosów „za” oddano \_\_, głosów „przeciw” oddano \_\_, głosów „wstrzymujących się” oddano \_\_.

**UCHWAŁA nr 3**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**BBI Zeneris Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Spółka Akcyjna**  
**z dnia 6 sierpnia 2012 r.**  
**w sprawie przyjęcia porządku obrad**

**§ 1.**

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

1. Otwarcie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
2. Wybór Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
4. Sporządzenie listy obecności.
5. Przyjęcie porządku obrad.
6. Podjęcie uchwał w przedmiocie:
  - a) warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii E, emisji warrantów subskrypcyjnych serii A, zmiany statutu Spółki oraz wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy,
  - b) zmiany Statutu w zakresie uprawnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego,
  - c) zmiany składu Rady Nadzorczej.
7. Zamknięcie obrad.

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

W głosowaniu jawnym nad uchwałą nr 3 NWZ w sprawie przyjęcia porządku obrad, liczba akcji, z których oddano ważne głosy wynosi \_\_\_\_, co stanowi \_\_\_\_ % udziału w kapitale zakładowym.

Łącznie ważnych głosów oddano \_\_\_\_, z czego głosów „za” oddano \_\_\_\_, głosów „przeciw” oddano \_\_\_\_, głosów „wstrzymujących się” oddano \_\_\_\_.

**UCHWAŁA nr 4**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**BBI Zeneris Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Spółka Akcyjna**  
**z dnia 6 sierpnia 2012 r.**

**w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii E, w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii A, zmiany statutu Spółki oraz o wyłączeniu prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, działając na podstawie art. 448 – 453 Kodeksu spółek handlowych niniejszym uchwala, co następuje:

**I. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego**

**§ 1**

**[Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego]**

Walne Zgromadzenie działając stosownie do postanowień art. 448 Kodeksu spółek handlowych postanawia uchwalić warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki. Podmioty, którym przyznano prawo do objęcia akcji w ramach warunkowego kapitału zakładowego, wykonają je na warunkach określonych w niniejszej uchwale w trybie określonym w art. 448-452 Kodeksu spółek handlowych.

**§ 2**

**[Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego]**

Określa się wartość nominalną warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki na kwotę nie większą niż 6.000.000 złotych (słownie: sześć milionów złotych).

**§ 3**

**[Cel oraz umotywowanie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego]**

Stosownie do postanowień art. 448 § 3 Kodeksu spółek handlowych celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego jest przyznanie praw do objęcia akcji przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii A emitowanych przez Spółkę. Stosownie do postanowień art. 445 § 1 w związku z art. 449 Kodeksu spółek

handlowych, uchwała podejmowana jest w interesie Spółki i umożliwić ma pozyskanie przez Spółkę w krótkim terminie środków finansowych. Akcje serii E będą mogły być obejmowane przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii A.

#### **§ 4**

##### **[Termin wykonania praw objęcia akcji]**

Objęcie akcji emitowanych w ramach warunkowego kapitału zakładowego nie może nastąpić później niż do dnia 31 grudnia 2012 r.

#### **§ 5**

##### **[Określenie grona osób uprawnionych do objęcia akcji]**

Akcje w ramach warunkowego kapitału zakładowego obejmowane będą przez uprawnionych z warrantów subskrypcyjnych serii A emitowanych przez Spółkę.

#### **§ 6**

##### **[Oznaczenie akcji nowej emisji]**

Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego następuje w drodze emisji nowych akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda, w liczbie nie większej niż 60.000.000 (słownie: sześćdziesiąt milionów).

#### **§ 7**

##### **[Cena emisyjna akcji]**

1. Cena emisyjna akcji serii E zostanie określona przez Zarząd na podstawie średniej ceny rynkowej akcji Spółki w notowaniach na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie z okresu 3 (trzech) miesięcy poprzedzających ustalenie tej ceny, przy czym nie może być ona niższa od wartości powyższej średniej pomniejszonej o dyskonto w wysokości 20% i nie wyższa od wartości powyższej średniej powiększonej o premię w wysokości 20%. Jako średnią cenę rynkową akcji Spółki rozumie się cenę określoną zgodnie z postanowieniami art. 79 ust. 7 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.
2. Zarząd zobowiązany jest do ustalenia ceny emisyjnej akcji serii E najpóźniej 2 dni przed zaoferowaniem warrantów subskrypcyjnych serii A, o których mowa w niniejszej uchwale.

#### **§ 8**

##### **[Wkłady]**

Akcje serii E mogą być obejmowane wyłącznie za wkłady pieniężne.

## **§ 9**

### **[Wyłączenie prawa poboru akcji]**

Po zapoznaniu się z pisemną opinią Zarządu Spółki uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru oraz sposób ustalenia wysokości ceny emisyjnej akcji serii E, Walne Zgromadzenie Spółki działając w interesie Spółki pozbawia akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii E w całości.

## **§ 10**

### **[Data, od której nowe akcje uczestniczą w dywidendzie]**

Akcje serii E uczestniczyć będą w dywidendzie za dany rok obrotowy na następujących warunkach:

- a) w przypadku, gdy akcje serii E zostaną wydane w okresie od początku roku obrotowego do dnia dywidendy, o którym mowa w art. 348 § 2 Kodeksu spółek handlowych włącznie, akcje te uczestniczą w zysku od pierwszego dnia roku obrotowego, poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym doszło do ich wydania,
- b) w przypadku, gdy akcje serii E zostaną wydane w okresie po dniu dywidendy, o którym mowa w art. 348 § 2 Kodeksu spółek handlowych, do końca roku obrotowego - akcje uczestniczą w zysku począwszy od pierwszego dnia roku obrotowego, w którym zostały wydane.

## **§ 11**

### **[Upoważnienie Zarządu do określenia szczegółowych warunków emisji akcji serii E]**

W zakresie nieokreślonym niniejszą uchwałą lub nie przekazanych do kompetencji Radzie Nadzorczej, Zarząd Spółki uprawniony jest do określenia szczegółowych warunków emisji akcji serii E.

## **II. Warranty subskrypcyjne**

## **§ 12**

### **[Emisja warrantów subskrypcyjnych]**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia wyemitować łącznie do 60.000.000 (słownie: sześćdziesiąt milionów) zbywalnych warrantów subskrypcyjnych na okaziciela serii A, uprawniających do objęcia maksymalnie 60.000.000 (słownie: sześćdziesiąt milionów) akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, emitowanych na podstawie niniejszej uchwały

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki. Warranty będą miały postać dokumentów. Warranty mogą być emitowane w odcinkach zbiorowych.

### **§13**

#### **[Uprawnieni do objęcia warrantów subskrypcyjnych]**

Uprawnionymi do objęcia warrantów subskrypcyjnych serii A („**Uprawnieni**”) będą podmioty wskazane przez Zarząd.

### **§14**

#### **[Sposób zaoferowania warrantów subskrypcyjnych]**

Warranty subskrypcyjne serii A zostaną zaoferowane przez Zarząd w drodze oferty niepublicznej lub poprzez skierowanie jej do inwestorów w taki sposób, aby każdy z nich uprawniony był do objęcia akcji serii E o wartości liczonej według ich ceny emisyjnej nie mniejszej niż 50.000 euro (słownie: pięćdziesiąt tysięcy euro) w dniu ustalenia tej ceny, przy czym ostateczny sposób zaoferowania warrantów określi Zarząd.

### **§ 15**

#### **[Cena emisyjna warrantów subskrypcyjnych]**

Warranty subskrypcyjne obejmowane będą przez Uprawnionych nieodpłatnie.

### **§ 16**

#### **[Liczba akcji przypadająca na jeden warrant subskrypcyjny]**

Jeden warrant subskrypcyjny serii A uprawnia do objęcia jednej akcji serii E.

### **§ 17**

#### **[Termin wykonania praw z warrantów subskrypcyjnych]**

Wykonanie praw z warrantów subskrypcyjnych serii A nie może nastąpić później niż do dnia 31 grudnia 2012 r., przy czym nabywcy poszczególnych warrantów są uprawnieni do złożenia oświadczenia o objęciu akcji serii E w terminie 7 (słownie: siedem) dni od daty objęcia tych warrantów.

### **§ 18**

#### **[Wyłączenie prawa poboru warrantów subskrypcyjnych]**

Po zapoznaniu się z pisemną opinią Zarządu Spółki uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii A, Walne Zgromadzenie Spółki działając w interesie Spółki pozbawia akcjonariuszy Spółki prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii A w całości.

## **§ 19**

### **[Rodzaj warrantów subskrypcyjnych oraz sposób ich przechowywania]**

Warranty subskrypcyjne serii A będą miały postać dokumentu i będą papierami wartościowymi zbywalnymi na okaziciela. Warranty subskrypcyjne przechowywane będą w Spółce lub w wybranym przez Zarząd Spółki domu maklerskim, skąd bez zgody Spółki nie będą mogły zostać zabrane.

## **§ 20**

### **[Termin emisji warrantów subskrypcyjnych]**

Warranty subskrypcyjne wyemitowane zostaną po rejestracji niniejszego warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.

## **§ 21**

### **[Upoważnienie Zarządu do określenia szczegółowych warunków emisji warrantów subskrypcyjnych serii A]**

W zakresie nieokreślonym niniejszą uchwałą Zarząd Spółki uprawniony jest do określenia szczegółowych warunków emisji warrantów serii A.

## **III. Zmiana statutu**

## **§ 22**

### **[Zmiana Statutu Spółki]**

W związku z niniejszą uchwałą o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki zmienia się Statut Spółki w ten sposób, że po dotychczasowym Artykule 9 dodaje się nowy Artykuł 9a w następującym brzmieniu:

„Kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę nie większą niż 6.000.000 złotych (słownie: sześć milionów złotych), poprzez emisję nie więcej niż 60.000.000 (słownie: sześćdziesiąt milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda i łącznej wartości nominalnej 6.000.000 złotych (słownie: sześć milionów złotych), w celu przyznania



praw do objęcia akcji serii E przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii A, emitowanych na podstawie Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 6 sierpnia 2012 roku."

#### **IV. Postanowienia końcowe**

##### **§ 23**

##### **[Upoważnienie Rady Nadzorczej do ustalenia tekstu jednolitego Statutu]**

Upoważnia się Radę Nadzorczą do ustalenia tekstu jednolitego Statutu uwzględniającego zmiany wynikające z niniejszej uchwały.

##### **§ 24**

##### **[Wejście w życie]**

Uchwała niniejsza wchodzi w życie z chwilą powzięcia.

W głosowaniu jawnym nad uchwałą nr 4 NWZ w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii E, w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii A, zmiany statutu Spółki oraz o wyłączeniu prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, liczba akcji, z których oddano ważne głosy wynosi \_\_\_\_, co stanowi \_\_\_\_ % udziału w kapitale zakładowym.

Łącznie ważnych głosów oddano \_\_\_\_, z czego głosów „za” oddano \_\_\_\_, głosów „przeciw” oddano \_\_\_\_, głosów „wstrzymujących się” oddano \_\_\_\_.

## **UCHWAŁA nr 5**

### **Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**

#### **BBI Zeneris Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Spółka Akcyjna**

**z dnia 6 sierpnia 2012 r.**

#### **w sprawie zmiany Statutu**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, działając na podstawie art. 430 § 1 i art. 444 Kodeksu spółek handlowych niniejszym uchwala, co następuje:

### **§ 1**

#### **[Zmiana Statutu Spółki]**

W związku z wygaśnięciem uprawnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, zmienia się Statut Spółki w taki sposób, że wykreśla się w całości postanowienia pkt. 9.4-9.7 w § 9 w następującym brzmieniu:

*„9.4 Za zgodą Rady Nadzorczej wyrażoną w formie uchwały Zarząd jest uprawniony, w terminie trzech lat od dnia wpisu do rejestru zmiany statutu przewidującej niniejsze upoważnienie, do podwyższenia kapitału zakładowego Funduszu na zasadach przewidzianych w art. 444-447 kodeksu spółek handlowych o kwotę nie większą niż 1.718.000 (jeden milion siedemset osiemnaście tysięcy) poprzez emisję nie więcej niż 17.180.000 (siedemnaście milionów sto osiemdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela (kapitał docelowy).*

*9.5 Zarząd może wykonać powyższe upoważnienie w drodze jednego lub kilku podwyższeń, z tym że podwyższenie kapitału o kwotę nie większą niż 1.268.000 (jeden milion dwieście sześćdziesiąt osiem tysięcy złotych) poprzez emisję nie więcej niż 12.680.000 (dwanaście milionów sześćset osiemdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela może być dokonane z przeznaczeniem na finansowanie potrzeb inwestycyjnych Funduszu, natomiast podwyższenie kapitału o kwotę nie większą niż 450.000 zł (czterysta pięćdziesiąt tysięcy) poprzez emisję nie więcej niż 4.500.000 zł (cztery miliony pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela może być dokonane wyłącznie z przeznaczeniem na program motywacyjny dla członków zarządu i kadry kierowniczej.*

*9.6 Akcje wydawane w ramach kapitału docelowego mogą być wydawane wyłącznie w zamian za wkłady pieniężne. Akcje wydawane w związku z realizacją programu motywacyjnego dla członków Zarządu i kadry kierowniczej, mogą być wydawane wyłącznie uprawnionym uczestnikom programu motywacyjnego.*

*9.7 Cena emisyjna akcji wydawanych w ramach kapitału docelowego przeznaczonego na finansowanie potrzeb inwestycyjnych Funduszu zostanie ustalona przez Zarząd w uchwale o podwyższeniu kapitału zakładowego w ramach niniejszego upoważnienia. Cena emisyjna akcji wydawanych w ramach kapitału docelowego w związku z realizacją programu motywacyjnego będzie równa ich wartości nominalnej.*

9.8 *Za zgodą Rady Nadzorczej wyrażoną w formie uchwały Zarząd jest upoważniony do wyłączenia w interesie Funduszu w całości lub w części prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy do objęcia akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego."*

## **§ 2**

### **[Upoważnienie Rady Nadzorczej do ustalenia tekstu jednolitego Statutu]**

Upoważnia się Radę Nadzorczą do ustalenia tekstu jednolitego Statutu uwzględniającego zmiany wynikające z niniejszej uchwały.

## **§ 3**

### **[Wejście w życie]**

Uchwała niniejsza wchodzi w życie z chwilą powzięcia.

W głosowaniu jawnym nad uchwałą nr 5 NWZ w sprawie zmiany Statutu, liczba akcji, z których oddano ważne głosy wynosi \_\_\_\_, co stanowi \_\_\_\_ % udziału w kapitale zakładowym.

Łącznie ważnych głosów oddano \_\_\_\_, z czego głosów „za” oddano \_\_\_\_, głosów „przeciw” oddano \_\_\_\_, głosów „wstrzymujących się” oddano \_\_\_\_.

**UCHWAŁA nr 6**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**BBI Zeneris Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Spółka Akcyjna**  
**z dnia 6 sierpnia 2012 r.**  
**w sprawie zmiany w składzie Rady Nadzorczej**

Walne Zgromadzenie BBI Zeneris Narodowy Fundusz Inwestycyjny S.A. na podstawie art. 19 ust. 2 Statutu Funduszu, postanawia co następuje:

**§ 1.**

Walne Zgromadzenie BBI Zeneris Narodowy Fundusz Inwestycyjny S.A. postanawia odwołać Pana \_\_\_\_\_ z funkcji Członka Rady Nadzorczej.

**§2.**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

W głosowaniu tajnym nad uchwałą nr 6 NWZ w sprawie zmiany w składzie Rady Nadzorczej, liczba akcji, z których oddano ważne głosy wynosi \_\_\_\_, co stanowi \_\_\_\_ % udziału w kapitale zakładowym.

Łącznie ważnych głosów oddano \_\_\_\_, z czego głosów „za” oddano \_\_\_\_, głosów „przeciw” oddano \_\_\_\_, głosów „wstrzymujących się” oddano \_\_\_\_.

**UCHWAŁA nr 7**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**BBI Zeneris Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Spółka Akcyjna**  
**z dnia 6 sierpnia 2012 r.**  
**w sprawie zmiany w składzie Rady Nadzorczej**

Walne Zgromadzenie BBI Zeneris Narodowy Fundusz Inwestycyjny S.A. na podstawie art. 19 ust. 2 Statutu Funduszu, postanawia co następuje:

**§ 1.**

Walne Zgromadzenie BBI Zeneris Narodowy Fundusz Inwestycyjny S.A. postanawia powierzyć Panu/Pani \_\_\_\_\_ sprawowanie funkcji Członka Rady Nadzorczej na okres do końca trwającej obecnie kadencji.

**§2.**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

W głosowaniu tajnym nad uchwałą nr 7 NWZ w sprawie zmiany w składzie Rady Nadzorczej, liczba akcji, z których oddano ważne głosy wynosi \_\_\_\_, co stanowi \_\_\_\_ % udziału w kapitale zakładowym.

Łącznie ważnych głosów oddano \_\_\_\_, z czego głosów „za” oddano \_\_\_\_, głosów „przeciw” oddano \_\_\_\_, głosów „wstrzymujących się” oddano \_\_\_\_.