

Uchwała nr
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą Jastrzębska Spółka Węglowa Spółka Akcyjna
z siedzibą w Jastrzębiu-Zdroju
z dnia 20 września 2013 r.

w sprawie: wyboru Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia JSW S.A.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie JSW S.A. działając na podstawie art. 409 § 1 Kodeksu spółek handlowych i § 25 Statutu JSW S.A. uchwała, co następuje:

§1

Na Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia wybiera się Panią/Pana

.....

§2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Uchwała nr
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą Jastrzębska Spółka Węglowa Spółka Akcyjna
z siedzibą w Jastrzębiu-Zdroju
z dnia 20 września 2013 r.

w sprawie: wyboru Komisji Skrutacyjnej.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie JSW S.A. uchwala co następuję:

§1

Dokonuje się wyboru Komisji Skrutacyjnej w składzie:

1.
2.
3.

§2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Uchwała nr
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą Jastrzębska Spółka Węglowa Spółka Akcyjna
z siedzibą w Jastrzębiu-Zdroju
z dnia 20 września 2013 r.

w sprawie: przyjęcia porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia JSW S.A.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie JSW S.A. uchwala, co następuje:

§1

Przyjmuje się następujący porządek obrad:

1. Otwarcie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
2. Wybór Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz jego zdolności do podejmowania uchwał.
4. Wybór Komisji Skrutacyjnej.
5. Przyjęcie porządku obrad.
6. Podjęcie uchwały w sprawie wyrażenia zgody na objęcie przez Jastrzębską Spółkę Węglową S.A. akcji imiennych Spółki Energetycznej „Jastrzębie” S.A., wyemitowanych zgodnie z § 7A Statutu Spółki Energetycznej „Jastrzębie” S.A., w ramach kapitału docelowego.
7. Zamknięcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

§2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Uchwała nr
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą Jastrzębska Spółka Węglowa Spółka Akcyjna
z siedzibą w Jastrzębiu-Zdroju
z dnia 20 września 2013 r.

w sprawie: wyrażenia zgody na objęcie przez Jastrzębską Spółkę Węglową S.A. akcji imiennych Spółki Energetycznej „Jastrzębie” S.A., wyemitowanych zgodnie z § 7A Statutu Spółki Energetycznej „Jastrzębie” S.A. w ramach kapitału docelowego.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie JSW S.A. działając na podstawie § 34 pkt 3 lit. b) i pkt 4 Statutu Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. uchwala, co następuje:

§1

Wyrazić zgodę na objęcie przez Jastrzębską Spółkę Węglową S.A. do 1.157.247 (słownie: jeden milion sto pięćdziesiąt siedem tysięcy dwieście czterdzieści siedem) nowych akcji imiennych Spółki Energetycznej „Jastrzębie” S.A. o wartości nominalnej po 100,00 zł (słownie: sto złotych) każda akcja, tj. o łącznej wartości nominalnej wynoszącej do 115.724.700,00 zł (słownie: sto piętnaście milionów siedemset dwadzieścia cztery tysiące siedemset złotych) i cenie emisyjnej 415,64 zł (słownie: czterysta piętnaście złotych sześćdziesiąt cztery grosze) za każdą akcję, tj. o łącznej wartości emisyjnej do 480.998.143,08 zł (słownie: czterysta osiemdziesiąt milionów dziewięćset dziewięćdziesiąt osiem tysięcy sto czterdzieści trzy złote osiem groszy), wyemitowanych przez Spółkę Energetyczną „Jastrzębie” S.A. w ramach kapitału docelowego, w drodze jednego albo kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego do dnia 30.06.2016 r. zgodnie z § 7A Statutu Spółki Energetycznej „Jastrzębie” S.A..

§2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

UZASADNIENIE

Jastrzębska Spółka Węglowa S.A. jest jedynym akcjonariuszem Spółki Energetycznej „Jastrzębie” S.A. (dalej: SEJ S.A.), której kapitał zakładowy wynosi 253.671.000,00 zł. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest produkcja energii elektrycznej i ciepłej oraz sprężonego powietrza, dystrybucja, handel i usługi w powyższym zakresie, głównie na potrzeby JSW S.A.

Na mocy Uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia SEJ S.A. z dnia 17 lipca 2013 r. do Statutu tej spółki dodano § 7A, w ramach którego wprowadzono możliwość korzystania z instytucji kapitału docelowego, jako środka umożliwiającego podwyższanie kapitału zakładowego SEJ S.A. W uchwale tej przewidziano, iż Zarząd SEJ S.A. uprawniony będzie do podwyższenia kapitału zakładowego SEJ S.A. poprzez emisję do 1.157.247 akcji imiennych o wartości nominalnej po 100,00 zł każda, w drodze jednego albo kilku kolejnych podwyższeń, w terminie do dnia 30 czerwca 2016 r. Uprawnienie to zostało poddane kontroli Rady Nadzorczej SEJ S.A., która udzieliła Zarządowi SEJ S.A. zgody na ustalanie wielkości danej emisji, trybu

objęcia akcji oraz ich ceny emisyjnej. Jedynym podmiotem, który uprawniony będzie do objęcia emitowanych akcji jest JSW S.A.

Zarząd Spółki Energetycznej „Jastrzębie” S.A. wystąpił do Zarządu JSW S.A. o wszczęcie procedury, celem uzyskania zgód korporacyjnych na objęcie przez JSW S.A. wszystkich akcji o cenie emisyjnej 415,64,-zł, które SEJ S.A. zamierza wyemitować w ramach kapitału docelowego. Potrzeba uzyskania zgody Walnego Zgromadzenia Spółki wynika z treści § 34 pkt. 3 lit. b) i pkt 4 Statutu JSW S.A. W ramach przywołanego postanowienia założono, iż tak długo jak Skarb Państwa posiadał będzie co najmniej 50 % akcji w kapitale Spółki, tak długo uchwały Walnego Zgromadzenia wymagać będzie objęcie akcji w innej spółce, przy czym w odniesieniu do podmiotów, względem których JSW S.A. posiada status spółki dominującej zastrzeżono, iż postanowienie to będzie miało zastosowanie, gdy wartość obejmowanych akcji przekraczać będzie 1/20 część kapitału zakładowego Spółki.

Mając na uwadze sumaryczną wielkość, o którą ma ulec podwyższeniu kapitał zakładowy SEJ S.A., przy wykorzystaniu całego ustanowionego kapitału docelowego, Zarząd JSW S.A. postanowił uzyskać jednorazową zgodę Walnego Zgromadzenia Spółki, na obejmowanie wszystkich akcji emitowanych przez SEJ S.A., w ramach kapitału docelowego. Samo zaś wykorzystanie przedmiotowej instytucji ma związek z koniecznością wypracowania modelu szybkiego podejmowania oraz wdrażania w życie decyzji, w ramach realizacji programu inwestycyjnego zawartego w „Biznes Planie Grupy SEJ: „Program rozwoju - energetyka 2016”, w oparciu o realizację strategicznego projektu budowy bloku fluidalnego CFB 75 MWe w Elektrociepłowni „Zofiówka” oraz projekty modernizacyjno-rozwojowe związane z istniejącymi aktywami SEJ S.A. i PEC S.A.” Założeniem Programu jest realizacja celów strategicznych Grupy JSW w obszarze energetyki (i) zapewnienie bezpieczeństwa energetycznego działalności Grupy JSW S.A. w zakresie poziomu potrzeb energetycznych, (ii) dążenie do samowystarczalności Grupy JSW w zakresie energii elektrycznej, ciepła oraz pozostałych mediów, (iii) zwiększenie wykorzystania produktów ubocznych w procesie wydobywania węgla, (iv) zwiększenie stabilności i bezpieczeństwa prowadzenia działalności Grupy JSW poprzez maksymalizację efektów działalności obszaru energetyki.

Dla realizacji ww. celów, konieczne jest wdrożenie, w ramach SEJ S.A. oraz Przedsiębiorstwa Energetyki Ciepłej S.A. (PEC S.A.) programu inwestycyjnego, w ramach którego strategicznym projektem będzie budowa nowego bloku fluidalnego CFB 75 MWe, w Elektrociepłowni „Zofiówka”. Realizacja przedmiotowego projektu jest z jednej strony wymuszona wymogami Dyrektywy IED, z drugiej strony umożliwi zastąpienie istniejących, przestarzałych aktywów nowoczesnym blokiem energetycznym, opartym o kocioł fluidalny CFB. Wejście w życie z dniem 1 stycznia 2016 r. Dyrektywy IED skutkuje koniecznością zaprzestania działalności EC „Zofiówka” w oparciu o posiadane obecnie aktywa wytwórcze i brak możliwości dostaw energii elektrycznej do JSW oraz ciepła do JSW i PEC S.A. Skala nakładów inwestycyjnych, w porównaniu do posiadanych przez SEJ S.A. aktywów powoduje, iż konieczne jest wsparcie ze strony JSW S.A. finansowania planowanych inwestycji. Program rozwoju zakłada, iż w przypadku Grupy SEJ S.A. wydatki inwestycyjne mają wynieść 1.091 mln zł (z uwzględnieniem zakładanej inflacji oraz kosztów finansowych), z czego 481 mln zł ma zostać sfinansowane w ramach podwyższeń kapitału własnego SEJ S.A., 33 mln zł zostaną sfinansowane z dotacji NFOŚ, zaś 413 mln zł ma pochodzić ze źródeł zewnętrznych (zaciągniętego długu). Pozostała część nakładów inwestycyjnych ma zostać sfinansowana przez samą SEJ S.A.

Założono przy tym, iż w ramach dokonywanych emisji kapitał zakładowy SEJ S.A. zostanie podwyższony nie więcej, niż do 115.724.700,00 zł, natomiast nadwyżka ponad tę kwotę (agio) zostanie przeznaczona na kapitał zapasowy SEJ S.A. Przyjęcie takiego modelu skutkuje

zachowaniem w większym stopniu wartości księgowej akcji SEJ S.A., pomimo dokonywanych podwyższeń. Podkreślenia wymaga, iż ustanawiając kapitał docelowy Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie SEJ SA zobowiązało Radę Nadzorczą SEJ S.A. do weryfikacji, czy zgłaszany przez Zarząd SEJ S.A. cel pozyskania środków oraz ich wielkość, pozostają w zgodzie z założeniami przywołanego Programu rozwoju.

Należy przy tym wskazać, iż o ile w momencie wyrażania przez Walne Zgromadzenie JSW S.A. zgody na objęcie akcji znana będzie sumaryczna wartość realizowanego programu, o tyle poszczególne emisje dokonywane będą sukcesywnie, w ramach istniejących, bieżących potrzeb, tak by zapewnić sprawną realizację planowanego programu inwestycyjnego. Dlatego też Zarząd JSW S.A. zwraca się o jednorazową zgodę, dla całego programu, by uniknąć konieczności cyklicznego zwoływania kolejnych Walnych Zgromadzeń, dla poszczególnych emisji akcji, w ramach kapitału docelowego SEJ S.A.