

**UCHWAŁA nr ...  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
ZAKŁADÓW AZOTOWYCH „PUŁAWY” S.A.  
z siedzibą w Puławach  
z dnia 8 sierpnia 2011 r.**

***w sprawie wyrażenia zgody na objęcie, sprzedaż i nabycie udziałów w  
spółce MELAMINA III Sp. z o.o.***

Na podstawie § 55 ust. 5 Statutu Spółki i § 27 pkt 1) Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 13 lutego 2007 r. w sprawie określenia sposobu i trybu organizowania przetargu na sprzedaż składników aktywów trwałych przez spółkę powstałą w wyniku komercjalizacji (Dz. U. Nr 27, poz. 177, ze zm.), w związku z wnioskiem Zarządu z dnia 21 czerwca 2011 r. zn. ZPJ /34/2011 oraz po zapoznaniu się z opinią Rady Nadzorczej wyrażoną w jej Uchwale Nr 48/VII/2011 z dnia 4 lipca 2011 r., Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Zakładów Azotowych „Puławy” S.A. z siedzibą w Puławach uchwala co następuje:

**§ 1**

Wyrazić zgodę na objęcie przez Zakłady Azotowe „Puławy” S.A. (dalej „**PUŁAWY**”) od 12.000 (dwanaście tysięcy) do 24.000 (dwadzieścia cztery tysiące) udziałów w spółce MELAMINA III Spółka z o.o. z siedzibą w Puławach (dalej „**Spółka**”), o wartości nominalnej 1.000 (jeden tysiąc) złotych każdy, pokrywanych gotówką, poprzez podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, dokonywane jednym albo więcej podwyższeniem, o kwotę w przedziale od 12.000.000 (dwanaście milionów) złotych do 24.000.000 (dwadzieścia cztery miliony) złotych, tj. z kwoty 148.000 (sto czterdzieści osiem tysięcy) złotych do kwoty w przedziale od 12.148.000 (dwanaście milionów sto czterdzieści osiem tysięcy) złotych do 24.148.000 (dwadzieścia cztery miliony sto czterdzieści osiem tysięcy) złotych.

**§ 2**

W związku z zawartą przez PUŁAWY z PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. z siedzibą w Bełchatowie (dalej „**PGE GiEK**”), dnia 31 maja 2011 roku Umową o wspólnym przedsięwzięciu gospodarczym, przyjętą przez PUŁAWY Uchwałą Zarządu Nr 388/2010/2011 z dnia 20 maja 2011 roku (dalej „**Umowa**”), wyrazić zgodę na sprzedaż przez PUŁAWY na rzecz PGE GiEK, bez przeprowadzania przetargu, o którym mowa w Rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 13 lutego 2007 r. w sprawie określenia sposobu i trybu organizowania przetargu na sprzedaż składników aktywów trwałych przez spółkę powstałą w wyniku komercjalizacji (Dz. U. Nr 27, poz. 177, ze zm.) oraz zgodnie z warunkami Umowy, 50% (pięćdziesiąt procent) udziałów w kapitale zakładowym Spółki, po podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w § 1 niniejszej uchwały, tj. od 6.074 (sześć tysięcy siedemdziesiąt cztery) do 12.074 (dwanaście tysięcy siedemdziesiąt cztery) udziałów w Spółce, za cenę równą 50% (pięćdziesiąt procent) sumy: (a) wartości rynkowej Spółki przed pierwszym podniesieniem kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w § 1 niniejszej uchwały, na którą to wartość rynkową składa się m.in. należące do Spółki prawo użytkowania wieczystego niezabudowanej nieruchomości obejmującej działki gruntu o nr ewidencyjnych 1300/30, 1300/32 i 1300/34, dla których prowadzone są księgi wieczyste LU1P/00062618/2 i LU1P/00062617/5, o łącznej powierzchni 59,8767 ha (dalej „**Nieruchomość**”), o wartości rynkowej wynoszącej na dzień 12 marca 2010 roku 98.483,71 (dziewięćdziesiąt osiem tysięcy czterysta osiemdziesiąt trzy i 71/100) złotych, zgodnie z Operatem Szacowania Nieruchomości sporządzonym przez rzeczoznawcę majątkowego Annę Byjós - Biuro Obsługi Nieruchomości w Puławach, oraz, (b) wartości nominalnej podniesienia kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w § 1 niniejszej Uchwały, tj. kwoty w przedziale od

12.000.000 (dwanaście milionów) złotych do 24.000.000 (dwadzieścia cztery miliony) złotych; podwyższoną, w przypadku wejścia w życie zmiany, w miejscowym planie zagospodarowania przestrzennego, przeznaczenia Nieruchomości na przeznaczenie umożliwiające wybudowanie i eksploatację elektrowni lub elektrociepłowni, o której mowa w Umowie (dalej „**Elektrownia**”), o 50% (pięćdziesiąt procent) kwoty podwyższenia wartości Nieruchomości wynikającej ze zmiany takiego przeznaczenia, z zastrzeżeniem, że wartość rynkowa Spółki oraz podwyższenie wartości Nieruchomości zostaną ustalone przez biegłego rzeczoznawcę, wybranego wspólnie przez PUŁAWY i PGE GiEK zgodnie z Umową, wg stanu na dzień nie późniejszy niż trzy miesiące przed sprzedażą tych udziałów.

### § 3

Wyrazić zgodę na sprzedaż przez PUŁAWY na rzecz PGE GiEK, bez przeprowadzania przetargu, o którym mowa w Rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 13 lutego 2007 r. w sprawie określenia sposobu i trybu organizowania przetargu na sprzedaż składników aktywów trwałych przez spółkę powstałą w wyniku komercjalizacji (Dz. U. Nr 27, poz. 177, ze zm.), na warunkach określonych w Umowie, od 1 (jeden) do 12.074 (dwanaście tysięcy siedemdziesiąt cztery) udziałów w Spółce, których właścicielem PUŁAWY pozostaną po sprzedaży PGE GiEK udziałów, o których mowa w § 2 niniejszej uchwały, w wykonaniu zobowiązania do ich sprzedaży w każdym z następujących przypadków wynikających z Umowy:

- a) rezygnacji PUŁAW z udziału w budowie Elektrowni po dokonaniu oceny studium wykonalności i odstąpienia z tego powodu od Umowy przez PGE GiEK – za cenę nie niższą od wartości rynkowej udziałów, ustalonej przez biegłych rzeczoznawców powołanych przez PUŁAWY i PGE GiEK, zgodnie z procedurą określoną w Art. 23 Umowy, [Art. 5.6.2. (ii) Umowy];
- b) odstąpienia od Umowy przez PUŁAWY w sytuacji gdy wykonane studium wykonalności budowy Elektrowni lub inne dokumenty, ekspertyzy lub opracowania (dalej „**Opracowania**”) wykonane zgodnie z Umową, będą dla PUŁAWY niesatysfakcjonujące – za cenę nie niższą od wartości rynkowej udziałów, ustalonej przez biegłych rzeczoznawców powołanych przez PUŁAWY i PGE GiEK, zgodnie z procedurą określoną w Art. 23 Umowy, [Art. 5.6.4. Umowy];
- c) odstąpienia od Umowy przez PUŁAWY w sytuacji nie uzgodnienia modelu i struktury finansowania budowy Elektrowni – za cenę nie niższą od ich wartości rynkowej, ustalonej przez biegłego rzeczoznawcę powołanego przez PUŁAWY, [Art. 11.2. Umowy];
- d) wezwania PUŁAW przez PGE GiEK do sprzedaży udziałów lub ich części na skutek nie wywiązania się przez PUŁAWY z zobowiązania do współfinansowania budowy Elektrowni zgodnie z osobno ustalonym modelem finansowania – za cenę nie niższą od wartości rynkowej ustalonej przez biegłych rzeczoznawców powołanych przez PUŁAWY i PGE GiEK, zgodnie z procedurą określoną w Art. 23 Umowy, [Art. 12.2. Umowy];
- e) przejęcia kontroli nad PUŁAWAMI przez podmiot konkurencyjny wobec PGE GiEK – za cenę nie niższą od wartości rynkowej udziałów, ustalonej przez biegłych rzeczoznawców powołanych przez PUŁAWY i PGE GiEK, zgodnie z procedurą określoną w Art. 23 Umowy, [Art. 22.1. Umowy];
- f) głosowania przez PUŁAWY na zgromadzeniu wspólników Spółki przeciw podjęciu uchwały zaproponowanej przez właściwy organ Spółki albo przez PGE GiEK w sprawach dotyczących:
  - (i) sposobu finansowania budowy Elektrowni lub określenia zobowiązań PUŁAW i PGE GiEK w zakresie finansowania budowy Elektrowni;
  - (ii) udzielania zgody przez zgromadzenie wspólników Spółki na zaciąganie przez Spółkę zobowiązań na kwotę przekraczającą dwieście milionów (200.000.000,-) złotych, związanych z remontami lub modernizacją bloków energetycznych oraz towarzyszących im urządzeń i instalacji technicznych i instalacji ochrony środowiska;

- (iii) udzielania zgody przez zgromadzenie wspólników Spółki na zaciągnięcie przez Spółkę zobowiązań na kwotę przekraczającą dwadzieścia milionów (20.000.000,-) złotych, związanych w szczególności z rozbudową bloków energetycznych oraz towarzyszących im urządzeń i instalacji technicznych i instalacji ochrony środowiska;
  - za cenę nie niższą od wartości rynkowej udziałów, ustalonej przez biegłych rzeczoznawców powołanych przez PUŁAWY i PGE GiEK, zgodnie z procedurą określoną w Art. 23 Umowy, [Art. 22.1. i 22.2. Umowy];
- g) istotnego niewykonania przez PUŁAWY istotnych zobowiązań określonych w Umowie lub umowie Spółki – za cenę nie niższą od wartości rynkowej udziałów, ustalonej przez biegłych rzeczoznawców powołanych przez PUŁAWY i PGE GiEK, zgodnie z procedurą określoną w Art. 23 Umowy, [Art. 22.1. Umowy];
- h) wszczęcia postępowania upadłościowego lub naprawczego wobec PUŁAW lub powzięcie uchwały o likwidacji PUŁAW – za cenę nie niższą od wartości rynkowej udziałów, ustalonej przez biegłych rzeczoznawców powołanych przez PUŁAWY i PGE GiEK, zgodnie z procedurą określoną w Art. 23 Umowy, [Art. 22.1. i 22.2 Umowy];
- i) nie zawarcia przez PUŁAWY ze Spółką, z przyczyn dotyczących Spółki lub PGE GiEK, długoterminowej umowy sprzedaży ciepła użytkowego na podstawie uzgodnionych warunków współpracy w zakresie odbioru ciepła użytkowego od Spółki eksploatującej Elektrownię – za cenę nie niższą od wartości rynkowej udziałów, ustalonej przez biegłych rzeczoznawców powołanych przez PUŁAWY i PGE GiEK, zgodnie z procedurą określoną w Art. 23 Umowy, [Art. 22.6. Umowy].

#### § 4

Wyrazić zgodę na odkupienie przez PUŁAWY od PGE GiEK od 1 (jeden) do 12.074 (dwanaście tysięcy siedemdziesiąt cztery) udziałów, o których mowa w § 2 niniejszej Uchwały, w wykonaniu zobowiązania do ich sprzedaży w każdym z następujących przypadków wynikających z Umowy:

- a) wygaśnięcia Umowy na skutek nie dokonania zmiany przeznaczenia Nieruchomości na przeznaczenie, które umożliwi wybudowanie i eksploatację na Nieruchomości Elektrowni – za cenę nie wyższą od ceny zapłaconej za te udziały przez PGE GiEK, [Art. 3.3. Umowy];
- b) odstąpienia od Umowy przez PUŁAWY albo PGE GiEK w przypadku gdyby wyniki badań geologicznych i środowiskowych nieruchomości, na których ma być budowana Elektrownia, analiz koniecznych przy współpracy z Gminą Puławy realizującą zmiany Studium Uwarunkowań i Kierunków Zagospodarowania Przestrzennego Gminy, dokumentacji dotyczącej pozwolenia zintegrowanego, ewentualnych badań mających na celu wstępne ustalenie możliwości składowania CO<sub>2</sub> oraz wszelkich innych opracowań, których wykonanie będzie konieczne do kontynuacji procesu inwestycyjnego Elektrowni, uzgodnionych przez PUŁAWY i PGE GiEK, okazały się niesatysfakcjonujące dla PUŁAW lub PGE GiEK, to znaczy wykazały brak możliwości realizacji Elektrowni z oczekiwaną rentownością lub okazały się niezgodne z oświadczeniami i zapewnieniami PUŁAW złożonymi PGE GiEK dotyczącymi Spółki i Nieruchomości – za cenę nie wyższą od ceny, po jakiej PGE GiEK nabędzie udziały zgodnie z § 2 niniejszej uchwały, pomniejszoną o połowę kosztów poniesionych przez Spółkę na sporządzenie Opracowań, [Art. 5.4. Umowy];
- c) rezygnacji PGE GiEK z udziału w budowie Elektrowni po dokonaniu oceny studium wykonalności i odstąpienia z tego powodu od Umowy przez PUŁAWY – za cenę nie wyższą od ceny, po jakiej PGE GiEK nabędzie udziały zgodnie z § 2 niniejszej uchwały, pomniejszoną o połowę kosztów poniesionych przez Spółkę na sporządzenie Opracowań, [Art. 5.6.2. (i) Umowy];
- d) odstąpienia od Umowy przez PGE GiEK w sytuacji gdy wykonane studium wykonalności budowy Elektrowni lub Opracowania wykonywane zgodnie z Umową, będą dla PGE GiEK niesatysfakcjonujące lub gdy PUŁAWY i PGE GiEK

- nie uzgodnią warunków odbioru ciepła użytkowego przez PUŁAWY od Spółki – za cenę nie wyższą od ceny, po jakiej PGE GiEK nabędzie udziały zgodnie z § 2 niniejszej uchwały, pomniejszoną o połowę kosztów poniesionych przez Spółkę na sporządzenie Opracowań, [Art. 5.6.3. i 5.6.5. Umowy];
- e) odstąpienia od Umowy przez PGE GiEK w sytuacji nie uzgodnienia modelu i struktury finansowania budowy Elektrowni – za cenę nie wyższą od ich wartości rynkowej ustalonej przez biegłego rzeczoznawcę powołanego przez PUŁAWY, [Art. 11.2. Umowy];
  - f) wezwania PGE GiEK przez PUŁAWY do sprzedaży udziałów nabytych przez PGE GiEK na podstawie § 2 niniejszej uchwały albo ich części, na skutek nie wywiązania się przez PGE GiEK z zobowiązania do współfinansowania budowy Elektrowni, zgodnie z osobno ustalonym modelem finansowania – za cenę nie niższą od ich wartości rynkowej, ustalonej przez biegłych rzeczoznawców powołanych przez PUŁAWY i PGE GiEK, zgodnie z procedurą określoną w Art. 23 Umowy, [Art. 12.2. Umowy];
  - g) głosowania przez PGE GiEK na zgromadzeniu wspólników Spółki przeciw podjęciu uchwały zaproponowanej przez właściwy organ Spółki albo przez PUŁAWY w sprawach dotyczących:
    - (i) sposobu finansowania budowy Elektrowni lub określenia zobowiązań PUŁAW i PGE GiEK w zakresie finansowania budowy Elektrowni;
    - (ii) udzielania zgody przez zgromadzenie wspólników Spółki na zaciąganie przez Spółkę zobowiązań na kwotę przekraczającą dwieście milionów (200.000.000,-) złotych, związanych z remontami lub modernizacją bloków energetycznych oraz towarzyszących im urządzeń i instalacji technicznych i instalacji ochrony środowiska;
    - (iii) udzielania zgody przez zgromadzenie wspólników Spółki na zaciąganie przez Spółkę zobowiązań na kwotę przekraczającą dwadzieścia milionów (20.000.000,-) złotych, związanych w szczególności z rozbudową bloków energetycznych oraz towarzyszących im urządzeń i instalacji technicznych i instalacji ochrony środowiska;– za cenę nie niższą od ich wartości rynkowej, ustalonej przez biegłych rzeczoznawców powołanych przez PUŁAWY i PGE GiEK, zgodnie z procedurą określoną w Art. 23 Umowy, [Art. 22.1. i 22.2. Umowy];
  - h) istotnego niewykonywania przez PGE GiEK istotnych zobowiązań określonych w Umowie lub umowie Spółki – za cenę nie niższą od ich wartości rynkowej ustalonej przez biegłych rzeczoznawców powołanych przez PUŁAWY i PGE GiEK, zgodnie z procedurą określoną w Art. 23 Umowy, [Art. 22.1. Umowy];
  - i) wszczęcia postępowania upadłościowego lub naprawczego wobec PGE GiEK lub powzięcie uchwały o likwidacji PGE GiEK – za cenę nie niższą od ich wartości rynkowej, ustalonej przez biegłych rzeczoznawców powołanych przez PUŁAWY i PGE GiEK, zgodnie z procedurą określoną w Art. 23 Umowy, [Art. 22.1. Umowy];
  - j) nie zawarcia przez PUŁAWY ze Spółką, z przyczyn niedotyczących Spółki, długoterminowej umowy sprzedaży ciepła użytkowego na podstawie uzgodnionych warunków współpracy w zakresie odbioru ciepła użytkowego lub zaprzestania lub istotnego ograniczenia przez PUŁAWY świadczenia na rzecz Spółki usług niezbędnych dla budowy lub eksploatacji Elektrowni to jest: swobodnego dostępu do infrastruktury kolejowej i dróg dojazdowych, zasilania budowy w energię elektryczną oraz dostawy wody chłodzącej – za cenę nie niższą od ich wartości rynkowej ustalonej przez biegłych rzeczoznawców powołanych przez PUŁAWY i PGE GiEK, zgodnie z procedurą określoną w Art. 23 Umowy, [Art. 22.5. Umowy].

## § 5

Zobowiązać Spółkę do informowania akcjonariuszy o każdorazowym wykonaniu niniejszej uchwały.

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia

*Uzasadnienie:*

*Uzasadnienie Uchwały jest zawarte we wniosku Zarządu Spółki z dnia 21 czerwca 2011 r. zn. ZPJ/34/2011, ogłoszonych na stronie internetowej Spółki łącznie z projektem niniejszej Uchwały.*