



**Treść uchwał podjętych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie „Global Energy S.A.”
podczas obrad w dniu 25 kwietnia 2014 roku.**

Uchwała nr 1 w sprawie powołania członka Rady Nadzorczej

§ 1.

Walne Zgromadzenie Spółki postanawia powołać Pana Dariusza Wojdygę do składu Rady Nadzorczej Spółki.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Przewodniczący stwierdził, że:

- w głosowaniu tajnym nad powyższą uchwałą ważne głosy oddano z 12.751.832 akcji stanowiących 38,03744 % kapitału zakładowego,
- łączna liczba ważnie oddanych głosów wyniosła 12.751.832,
- Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, przy 12.751.832 głosach za, i braku głosów przeciw i wstrzymujących się, podjęło powyższą uchwałę.

Uchwała nr 2 w sprawie odwołania członka Rady Nadzorczej

§ 1.

Walne Zgromadzenie Spółki odwołuje ze składu Rady Nadzorczej Spółki Pana Mario Zahariev

§ 2

Uchwał wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Przewodniczący stwierdził, że:-----

- w głosowaniu tajnym nad powyższą uchwałą ważne głosy oddano z 12.751.832 akcji stanowiących 38,03744 % kapitału zakładowego,
- łączna liczba ważnie oddanych głosów wyniosła 12.751.832,
- Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, przy 12.751.832 głosach za, i braku głosów przeciw i wstrzymujących się, podjęło powyższą uchwałę.



Uchwała nr 3 w sprawie odwołania członka Rady Nadzorczej

§ 1.

Walne Zgromadzenie Spółki odwołuje ze składu Rady Nadzorczej Spółki Pana Davida Thomas

§ 2

Uchwał wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Przewodniczący stwierdził, że:

- w głosowaniu tajnym nad powyższą uchwałą ważne głosy oddano z 12.751.832 akcji stanowiących 38,03744 % kapitału zakładowego,
- łączna liczba ważnie oddanych głosów wyniosła 12.751.832,
- Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, przy 12.751.832 głosach za, i braku głosów przeciw i wstrzymujących się, podjęło powyższą uchwałę.

W tym miejscu przystąpiono do punktu 11 (jedenastego) porządku obrad.

Spółka zakończyła rok 2013 z zyskiem netto przekraczającym 13 milionów złotych. Był to wzrost w stosunku do roku ubiegłego na poziomie sięgającym kilkuset procent. Wartość księgowa na koniec roku przypadająca na jedną akcję również nie spadła poniżej wartości akcji na giełdzie na koniec 2012 roku. Wzrost kapitałów własnych oraz aktywów netto Spółki w stosunku do roku poprzedniego był ponad dwukrotny co jest wynikiem świadczącym o skokowym wzroście wartości Spółki. Tak przyrost kapitałów własnych Spółki w stosunku do wartości kapitałów własnych Emitenta na koniec 2012 roku przy jednoczesnym zmniejszeniu zobowiązań Spółki do poziomu praktycznie znikomego, gdyż w stosunku do aktywów netto wynosi mniej niż 0,01 % ich wartości, to osiągnięcie które pozwala na stwierdzenie, że Zarząd zrealizował zakładane cele. Dodatkowo na szczególne podkreślenie zasługuje fakt, że polityka finansowa Spółki była prowadzona w sposób gwarantujący brak możliwości utraty płynności finansowej, a tym bardziej zdolności do popadnięcia Spółki w kłopoty finansowe, gdyż Spółka zaciągała zobowiązania nieprzekraczające kilku procent kapitałów własnych. Pozostałe bardziej szczegółowe wyjaśnienia odnoszące się do stanu finansów Spółki w roku 2013 znajdują się w opublikowanych Sprawozdaniach oraz dokumentach stanowiących załączniki.

W tym miejscu Akcjonariusze podsumowali, że w związku z powyższym działania Zarządu zasługują na pozytywną oceną i tym samym zawnioskowali o przedstawienie im nowej strategii działalności



Spółki na rok 2014. Szczegółowy jej opis stanowić będzie załącznik do raportu bieżącego zawierającego treść podjętych uchwał w dniu dzisiejszym.

Uchwała nr 4 w sprawie w sprawie zapoznania się z przedstawioną przez Zarząd na Walnym Zgromadzeniu strategią działalności Spółki na 2014 rok oraz poprzednimi i bieżącymi wynikami finansowymi Spółki.

§ 1.

W związku z przedstawieniem przez Zarząd Spółki strategii działalności na rok 2014 oraz bieżących wyników finansowych Spółki, Walne Zgromadzenie Spółki poprzez niniejszą uchwałę stwierdza zapoznanie z przedmiotowym dokumentem oraz jego zatwierdzenie do realizacji, który stanowi załącznik nr 1 do niniejszej Uchwały.

§ 2

Uchwał wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Przewodniczący stwierdził, że:

- w głosowaniu jawnym nad powyższą uchwałą ważne głosy oddano z 12.751.832 akcji stanowiących 38,03744 % kapitału zakładowego,
- łączna liczba ważnie oddanych głosów wyniosła 12.751.832,
- Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, przy 12.751.832 głosach za, i braku głosów przeciw i wstrzymujących się, podjęło powyższą uchwałę.

Ponadto jako podsumowanie niniejszego punktu porządku obrad odnoszącego się do spraw finansowych Spółki Zarząd zajął stanowisko w kwestii bieżącej sytuacji Spółki. W szczególności istotnym aspektem są dokonane na przestrzeni pierwszego kwartału 2014 roku transakcje nabycia oraz zbycia akcji spółek AGROTON PUBLIC, NEW VISION oraz GANT DEVELOPMENT. Pierwsze dwie można uznać za zakończone, gdyż Spółka zbyła oba aktywa z zyskiem co jest dodatkowym argumentem przemawiającym za podjęciem uchwały przyjmującej zaproponowaną przez Zarząd strategią na 2014 rok przewidującą w ogólnym zarysie wykorzystanie wszelkich dostępnych instrumentów rynku kapitałowego, gdzie działalność związana z odnawialnymi źródłami energii zostanie przesunięta do specjalnie oddelegowanych do tego celu podmiotów zarządzanych przez spółkę „córkę” kontrolowaną przez Global Energy S.A. a w portfelu Global Energy S.A. 90% działalności operacyjnej stanowić będą transakcje związane z instrumentami: rynku pieniężnego,



dłużnego, CFD, derywatami, nabywaniem akcji spółek publicznych notowanych na giełdach krajowej i zagranicznych oraz inne instrumenty pochodne - metale, żywność, węglowodory, natomiast pozostałe 10% działalności operacyjnej będzie skierowane na aktywność w sektorze inwestycji o charakterze „private equity”.

Z kolei w odniesieniu do inwestycji w akcje spółki GANT DEVELOPMENT SA z siedzibą w Legnicy Zarząd wyraził swoją opinię w szeregu pism skierowanych do Spółki, które zakończyły zwołaniem Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy GANT DEVELOPMENT SA przez Zarząd tej spółki. Z uwagi na obowiązki informacyjne odnoszące się do informacji poufnych Zarząd nie może ujawnić podjętych oraz kolejnych kroków w stosunku do tej inwestycji do czasu doprowadzenia jej do etapu, który pozwoli na ujawnienie faktów oraz dalszych planów w stosunku do GANT DEVELOPMENT SA.

W odniesieniu do innych inwestycji znajdujących się w portfelu Spółki Zarząd obszernie wyraził swoje stanowisko w opublikowanym Sprawozdaniu Finansowym za 2013 rok zatem nie uznał za konieczne ponowne omawianie tych aktywów. Z pewnością dalsze działania Zarządu będą zmierzały do generowania zysków w Spółce oraz korzyści dla akcjonariuszy. Tym samym też w odniesieniu do tego ostatniego Zarząd przytoczył w tym miejscu kwestię odnoszącą się do podziału zysku za rok 2013 a tym samym dywidendy, której wypłatę zaproponował na następujących warunkach:

Dywidenda wedle wskazań Zarządu powinna wynieść w przeliczeniu na jedną akcję w wysokości rocznego zwrotu na kapitale w przedziale 8-10%, odpowiadającego średniej cenie akcji wyliczonej na podstawie notowań akcji Global Energy na GPW w okres ostatniego kwartału. Przedstawiona zasada wyliczenia wysokości dywidendy do wypłaty oznacza, że jeżeli założy się średnią cenę akcji na poziomie 1,00 PLN to do osiągnięcia w/w zwrotu z inwestycji w akcje Spółki konieczne jest uzyskanie dywidendy na poziomie 8-10 groszy na jedną akcję. Biorąc pod uwagę ilość wszystkich akcji Spółki wynoszącą 33 524 418 celem osiągnięcia powyższego zysku przez posiadacza akcji łączna kwota dywidendy powinna kształtować się w przedziale 2.700.000 - 3.350.000 PLN. W związku z powyższym na niniejszym Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, Zarząd zwraca się do Akcjonariuszy Spółki o akceptację powyżej opisanej zasady wyliczenia wartości dywidendy za 2013 rok oraz ustalenia dalszych kroków, zgodnych z obowiązującymi przepisami celem wypłaty dywidendy po jej zatwierdzeniu przez Akcjonariuszy Spółki na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu oraz uchwaleniu podziału zysku Spółki osiągniętego za 2013 rok, które odbędzie się w terminie do końca czerwca roku 2014.



Uchwała nr 5 w sprawie w sprawie zobowiązania Zarządu do wypłaty dywidendy

Walne Zgromadzenie zobowiązuje Zarząd Spółki do prowadzenia spraw Spółki w 2 kwartale 2014 w sposób, który umożliwi i w pełni zagwarantuje wypłatę dywidendy w wysokości minimum 1.000.000 złotych oraz jednocześnie umożliwi wypłatę dywidendy w wysokości zgodnej z przedstawioną przez Zarząd zasadą. W przypadku gdy wysokość dywidendy wyliczonej zgodnie z tą zasadą wyniesie więcej niż opisana wartość, wówczas Zarząd również zobowiązany jest do doprowadzenia do wypłaty dywidendy lecz z uwzględnieniem, że nie wpłynie to niekorzystnie na płynność Spółki, a tym samym na jej działalność oraz na wyniki finansowe, które są najistotniejsze z punktu widzenia korzyści akcjonariuszy.

Przewodniczący stwierdził, że:

- w głosowaniu jawnym nad powyższą uchwałą ważne głosy oddano z 12.751.832 akcji stanowiących 38,03744 % kapitału zakładowego,

- łączna liczba ważnie oddanych głosów wyniosła 12.751.832,

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, przy 12.751.832 głosach za, i braku głosów przeciw i wstrzymujących się, podjęło powyższą uchwałę.

W odniesieniu do pozostałych kwestii związanych z finansami Spółki, Akcjonariusze uznali, że będzie można bardziej szczegółowo i zgodnie z obowiązkami o nie ujawnianiu informacji poufnych oraz pozostałymi przepisami prawa omówić te aspekty na kolejnym Walnym Zgromadzeniu, które odbędzie się po publikacji wyników finansowych za 1 kwartał 2014 roku

Po wyczerpaniu wszystkich punktów porządku obrad nie zgłoszono wolnych wniosków.

W związku z powyższym Przewodniczący ogłosił zamknięcie posiedzenia Walnego Zgromadzenia.