

**SZCZEGÓŁOWE WARUNKI EMISJI
AKCJI SERII C
SPÓŁKI
KOPEX S.A.
(„Warunki Emisji”)**

W związku z § 1 ust. 8 Uchwały Zarządu spółki KOPEX S.A. z siedzibą w Katowicach („Spółka”) z dnia 02 listopada 2009 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Zarząd Spółki przyjmuje następujące szczegółowe warunki emisji akcji serii C:

1. WSTĘP

W dniu 25 czerwca 2009 r. Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie zmiany Statutu Spółki i upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji, w ramach kapitału docelowego z możliwością pozbawienia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości („Uchwała”). Wynikająca z Uchwały zmiana § 11a Statutu Spółki została prawomocnie zarejestrowana w drodze Postanowienia Sądu Rejonowego w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 24 września 2009 r.

Na podstawie ww. upoważnienia statutowego, Zarząd Spółki w dniu 02 listopada 2009 r., podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego w drodze emisji nie więcej niż 6.700.000 (słownie: sześć milionów siedemset tysięcy) sztuk akcji serii C o wartości nominalnej 1,00 zł każda („Akcje”) z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru (dalej; „Uchwała Zarządu”).

2. OFERUJĄCY

Podmiotem oferującym Akcje w ramach oferty jest Dom Maklerski BZ WBK S.A. z siedzibą w Poznaniu („Oferujący”).

3. CHARAKTERYSTYKA AKCJI

Akcje będą akcjami zwykłymi na okaziciela i nie są z nimi związane żadne prawa i obowiązki, ponad te, które wynikają z przepisów prawa, w tym w szczególności z przepisów KSH, dotyczących akcji zwykłych na okaziciela.

Akcje będą papierami wartościowymi tego samego rodzaju, co istniejące akcje Spółki, wprowadzone i notowane na rynku oficjalnych notowań na GPW, oznaczone kodem PLKOPEX00018.

Akcje uczestniczyć będą w dywidendzie począwszy od dnia 1 stycznia 2009 r. tj. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2009.

Akcje stanowić będą maksymalnie do 9,91% wszystkich akcji Spółki tego samego rodzaju notowanych obecnie na GPW.

Po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Akcje stanowić będą maksymalnie 9,0135% kapitału zakładowego i uprawnień będą do 9,0135% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

4. OFERTA AKCJI

Objęcie Akcji nastąpi w drodze subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych („**KSH**”).

Oferta jest przeprowadzana jako oferta publiczna w rozumieniu art. 3 w zw. z art. 7 ust. 3 pkt 2) ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („**Ustawa o Ofercie**”).

Wszystkie Akcje zostaną zaoferowane do objęcia wybranym przez Zarząd, inwestorom w rozumieniu art. 7 ust. 3 pkt. 2) Ustawy o ofercie („Uprawnieni Inwestorzy”), tj. inwestorom, z których każdy nabywać będzie Akcje o wartości, liczonej według ich ceny emisyjnej, co najmniej 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) euro w dniu ustalenia ceny emisyjnej.

Umowy objęcia Akcji zostaną zawarte z Uprawnionymi Inwestorami nie później niż do dnia 18 listopada 2009, o ile Spółka nie postanowi inaczej, przy czym zgodnie z Uchwałą Zarządu nie może to nastąpić później, niż do dnia 20 listopada 2009 roku.

W związku z Ofertą i wprowadzeniem Akcji i Praw do Akcji do obrotu na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („**GPW**”) nie jest wymagane przez przepisy prawa sporządzenie żadnych dokumentów informacyjnych, a Zarząd Spółki złoży do Komisji Nadzoru Finansowego stosowne oświadczenie w tej sprawie.

Spółka złoży w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. wniosek, którego przedmiotem będzie rejestracja Akcji oraz Praw do Akcji. Akcje i Prawa do Akcji nie będą miały formy dokumentu (dematerializacja akcji).

Spółka niezwłocznie po złożeniu przez Zarząd oświadczenia o dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego podwyższonego w wyniku opłacenia objętych Akcji przez Uprawnionych Inwestorów, złoży wniosek o wprowadzenie Praw do Akcji do obrotu na rynku regulowanym GPW

Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału przez sąd, Spółka niezwłocznie złoży wniosek o wprowadzenie Akcji do obrotu na rynku regulowanym GPW.

5. TERMINY OFERTY

3 listopada 2009 r.	publikacja raportu bieżącego zawierającego niniejsze Warunki Emisji
5 listopada 2009 r.	rozpoczęcie procesu budowy książki popytu
nie później niż 9 listopada 2009 r.	- godz. 15.00 w ostatnim dniu procesu budowy książki popytu - zakończenie procesu budowy książki popytu ustalenie Ceny Emisyjnej przez Zarząd Spółki dokonanie wstępnego oznaczenia Uprawnionych Inwestorów, do których skierowana zostanie oferta objęcia Akcji - sporządzenie Listy Uprawnionych Inwestorów do których skierowana zostanie oferta objęcia Akcji
następnego dnia roboczego po zakończeniu procesu budowy książki popytu, tj. nie później niż 10 listopada 2009 r.	Wysłanie do Uprawnionych Inwestorów ofert objęcia Akcji
kolejne 4 (cztery) dni robocze począwszy od dnia, w którym wysłane zostaną oferty objęcia Akcji tj. najpóźniej do 16 listopada 2009 r.	Składanie umów objęcia Akcji przez Uprawnionych Inwestorów
kolejne 2 (dwa) dni robocze po zakończeniu składania umów objęcia przez Inwestorów tj. nie później niż do 18 listopada 2009 r.	Podpisanie umów objęcia Akcji przez Spółkę

Spółka zastrzega sobie prawo do zmiany każdego z powyższych terminów. Zmieniając terminy Spółka może jednocześnie nie wskazywać nowych terminów.

Spółka publicznie ogłosi o zmianie któregośkolwiek z powyższych terminów w drodze raportu bieżącego, najpóźniej w dniu w którym upływa termin podlegający zmianie.

6. PROCES BUDOWY KSIĘGI POPYTU I USTALENIE CENY EMISYJNEJ

Oferujący, działając z upoważnienia Spółki, zaprosi wybranych Uprawnionych Inwestorów do składania deklaracji zainteresowania nabyciem Akcji („**Deklaracja**”), w których wskażą oni w szczególności liczbę Akcji, którą zamierzają nabyć oraz cenę, po której zamierzają nabyć Akcje. Zaproszenie może zostać skierowane do Uprawnionego Inwestora w dowolnej formie.

Na podstawie księgi popytu, Zarząd Spółki, w oparciu o rekomendację Oferującego, ustali cenę emisyjną Akcji („**Cena Emisyjna**”). Spółka niezwłocznie przekaże do publicznej wiadomości informację o Cenie Emisyjnej w formie raportu bieżącego.

Spółka na podstawie rekomendacji Oferującego dokona wyboru Uprawnionych Inwestorów, którym dokona wstępnej alokacji Akcji oraz określi liczbę Akcji wstępnie przeznaczonych do zaoferowania każdemu z nich. Wybór Uprawnionych Inwestorów zostanie dokonany spośród tych Uprawnionych Inwestorów, którzy w Deklaracjach wskazali cenę nie niższą niż Cena Emisyjna. Wybór Uprawnionych Inwestorów oraz określenie liczby Akcji zostaną dokonane uznaniowo.

Liczba Akcji wstępnie przeznaczonych do zaoferowania każdemu z Uprawnionych Inwestorów nie może być wyższa niż liczba określona w Deklaracji złożonej przez danego Uprawnionego Inwestora.

Spółka stworzy listę Uprawnionych Inwestorów („**Lista**”), do których, Oferujący w imieniu Spółki wystosuje ofertę objęcia Akcji. Jeżeli Uprawniony Inwestor nie przyjmie oferty objęcia Akcji w terminie wskazanym w ofercie lub nie dokona wpłaty na Akcje w wyznaczonym terminie oferta wygasa. Spółka przestaje być związana skierowaną ofertą i ma prawo wystosować ofertę do innego Uprawnionego Inwestora, w której również wskaże termin na przyjęcie oferty oraz na dokonanie wpłaty na Akcje. W takim przypadku Oferta objęcia Akcji zostanie wysłana do Uprawnionych Inwestorów za jego zgodą i nie będzie miała charakteru wiążącego.

Spółka zastrzega sobie prawo do odmowy oznaczenia Uprawnionych Inwestorów, do których skierowane zostałyby oferty objęcia Akcji lub do oznaczenia Uprawnionych Inwestorów, w stosunku do których zostanie złożona oferta objęcia akcji w mniejszej liczbie niż określona przez danego Uprawnionego Inwestora w jego Deklaracji, bez podania przyczyn. Księga popytu nie zostanie publicznie udostępniona.

Jeśli po przeprowadzeniu procesu budowy księgi popytu Spółka podejmie decyzję o odstąpieniu od oferty lub o jej przesunięciu – Cena Emisyjna nie zostanie ustalona po zakończeniu procesu budowy księgi popytu oraz nie zostanie dokonane oznaczenie Uprawnionych Inwestorów, do których miała by zostać skierowana oferta objęcia Akcji.

8. UMOWY OBJĘCIA AKCJI

W celu objęcia Akcji Uprawniony Inwestor, który otrzymał ofertę objęcia Akcji, zawrze ze Spółką niepodlegającą negocjacji umowę objęcia akcji, o której mowa w art. 441 § 2 ust. 6 w zw. z art. 431 § 2 pkt 1) KSH, („**Umowa**”). Wzór Umowy stanowi załącznik nr 1 do niniejszych Warunków Emisji.

Podpisanie Umów przez Spółkę nastąpi najpóźniej w terminach wskazanych w tabeli w pkt 5. niniejszych Warunków Emisji.

9. PŁATNOŚĆ ZA AKCJE

Uprawnieni Inwestorzy, którzy zawarli umowy objęcia Akcji, obowiązani są do dokonania wpłat, w pełnej wysokości (liczba Akcji w zapisie x Cena Emisyjna) najpóźniej w dniu wskazanym w ofercie objęcia Akcji.

Wpłaty dokonywane będą na rachunek Domu Maklerskiego BZ WBK SA. wskazany w ofercie objęcia Akcji. Niedokonanie wpłaty w terminie lub dokonanie wpłaty niepełnej skutkuje rozwiązaniem umowy objęcia Akcji bez konieczności wypowiedzenia, a Spółka nie będzie zobowiązana do wydania żadnych Akcji na rzecz Inwestora.

10. BRAK REJESTRACJI PODWYŻSZENIA KAPITAŁU SPÓŁKI

W przypadku, gdy Uchwała Zarządu nie zostanie zgłoszona do sądu rejestrowego przed upływem sześciu miesięcy od dnia jej powzięcia lub w przypadku odmowy przez sąd rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w związku z emisją Akcji w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, zostanie dokonany zwrot środków pieniężnych bez powiększenia ich o kwotę odsetek lub o odszkodowanie.

11. ZASTRZEŻENIA PRAWNE

Oferta przeprowadzana jest wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Niniejszy dokument nie został i nie zostanie zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego lub inną instytucję nadzoru.

Dom Maklerski BZ WBK S.A. działa w imieniu Spółki i informuje, że jest związany ze Spółką umową o przeprowadzenie emisji serii C oraz że otrzyma wynagrodzenie z tego tytułu.

Dom Maklerski BZ WBK S.A. nie wyklucza, iż będzie sporządzać w przyszłości rekomendacje dotyczące Spółki lub instrumentów finansowych emitowanych przez Spółkę.

Dom Maklerski BZ WBK S.A., pl. Wolności 15, 60-967 Poznań jest podmiotem zależnym Banku Zachodniego WBK S.A. i podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego.

ZAŁĄCZNIKI:

- wzór umowy objęcia Akcji

UMOWA OBJĘCIA AKCJI

Niniejsza umowa objęcia akcji („**Umowa**”) została zawarta pomiędzy:

KOPEX SA Spółka Akcyjna z siedzibą przy ul. Grabowej 1, w 40-172 Katowicach , wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy, pod numerem KRS 0000026782, NIP 6340126849, REGON: 271981166 kapitał zakładowy 67.632.538,00 zł, dalej zwaną „**Spółką**”, reprezentowaną przez:

.....

a

.....

Zamieszkały/adres (...), REGON/PESEL/ (...), dalej zwanym „**Inwestorem**”

reprezentowanym przez

.....

Spółka oraz Inwestor są również w dalszej części niniejszej umowy zwani łącznie „**Stronami**”, a każdy z nich z osobna „**Stroną**”.

PREAMBUŁA

Zważywszy, że:

- a) W dniu 25 czerwca 2009 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 19 w sprawie zmiany Statutu Spółki i upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego z możliwością pozbawienia prawa poboru akcjonariuszy. Wynikająca z powyższej uchwały zmiana Statutu Spółki, polegająca na dodaniu § 11a, została zarejestrowana na mocy Postanowienia Sądu Rejonowego w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 24 września 2009 r.;
- b) Na podstawie ww. upoważnienia statutowego, Zarząd Spółki w dniu 02 listopada 2009 r., podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego w drodze emisji nie więcej niż 6.700.000 (słownie: sześć milionów siedemset tysięcy) sztuk akcji serii C o wartości nominalnej 1,00 zł każda („**Akcje**”) z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru (dalej; „**Uchwała Zarządu**”);

- c) Zgodnie z Uchwałą Zarządu, Akcje zostaną zaoferowane inwestorom w drodze subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych („**Inwestorzy**”);
- d) Spółka zamierza złożyć wniosek o wprowadzenie Akcji oraz Praw do Akcji do obrotu na rynku regulowanym, organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.;
- e) W dniu (...) roku Zarząd Spółki ustalił cenę emisyjną Akcji na kwotę (...) złotych („**Cena Emisyjna**”) w drodze uchwały, na podstawie upoważnienia zawartego w § 11a Statutu Spółki oraz po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej.

Biorąc powyższe pod uwagę, Strony postanowiły co następuje:

§ 1

1. Na zasadach określonych w niniejszej Umowie, Spółka oferuje Inwestorowi do objęcia Akcje w liczbie (...) za Cenę Emisyjną oraz łączną cenę emisyjną (...) zł.
2. Inwestor przyjmuje ofertę objęcia Akcji i obejmuje Akcje w liczbie (...) za łączną cenę emisyjną wynoszącą (...) zł („**Akcje Objęte**”), w trybie art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych.
3. Inwestor zobowiązuje się zapłacić kwotę, o której mowa w pkt. 1 i 2, w terminie i na warunkach określonych w ofercie objęcia akcji.
4. Inwestor wskazuje rachunek papierów wartościowych (...) prowadzony przez (...) jako rachunek papierów wartościowych, na którym Akcje Objęte powinny zostać zdeponowane. Jednocześnie inwestor wskazuje rachunek nr (...) jako rachunek, na który zostaną zwrócone środki pieniężne przekazane na opłacenie Akcji Objętych, w przypadku nie zarejestrowania przez sąd podwyższenia kapitału zakładowego w związku z emisją Akcji.
5. Jeżeli Inwestor nie wykona zobowiązania do zapłaty wynikającego z ust. 2 powyżej, niniejsza Umowa ulega rozwiązaniu bez konieczności wypowiedzenia, a Spółka nie będzie zobowiązana do wydania żadnych Akcji na rzecz Inwestora.

§ 2

Inwestor oświadcza i potwierdza, że:

- (a) akceptuje, że oferta objęcia Akcji zostaje złożona na mocy przepisów prawa polskiego zezwalających na przeprowadzenie Oferty i dopuszczenia Akcji oraz Praw do Akcji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A bez obowiązku sporządzenia prospektu emisyjnego lub memorandum informacyjnego;
- (b) akceptuje warunki oferty objęcia Akcji;
- (c) wyraża zgodę na brzmienie Statutu Spółki;

- (d) posiada wiedzę i doświadczenie niezbędną do dokonania oceny zasadności oraz ryzyk związanych z inwestowaniem w Akcje, a także, że jest zdolny do poniesienia ryzyka związanego z inwestowaniem w Akcje;
- (e) nie działał na podstawie żadnego przyrzeczenia, oświadczenia lub zapewnienia ani nie został zachęcony do zawarcia niniejszej Umowy żadnym przyrzeczeniem, oświadczeniem lub zapewnieniem, zarówno wyrażonym jak i dorozumianym oraz dotyczącym przeszłości lub przyszłości, z wyłączeniem postanowień zawartych w niniejszej Umowie;
- (f) objęcie Akcji jest wynikiem decyzji inwestycyjnej podjętej samodzielnie, w szczególności decyzja ta nie jest wynikiem doradztwa inwestycyjnego świadczonego przez Dom Maklerski BZ WBK SA.

§ 3

Spółka niniejszym oświadcza i zapewnia, że:

- (a) jest osobą prawną należycie utworzoną i działającą zgodnie z przepisami prawa Rzeczypospolitej Polskiej;
- (b) wszystkie akcje Spółki, z wyjątkiem Akcji oferowanych, zostały wyemitowane i są w pełni opłacone;
- (c) Uchwała została prawidłowo podjęta i stanowi ważne upoważnienie dla Zarządu do realizacji oferty objęcia Akcji.

§ 4

1. Wszelkie zmiany i uzupełnienia do niniejszej Umowy wymagają formy pisemnej, pod rygorem nieważności.
2. W sprawach nieuregulowanych w niniejszej Umowie znajdują zastosowania powszechnie obowiązujące przepisy prawa polskiego.
3. W przypadku zaistnienia sporu, Strony poddadzą go pod rozstrzygnięcie przez sąd powszechny miejscowo właściwy dla siedziby Spółki.

§ 5

Niniejsza umowa została sporządzona i podpisana w trzech jednakowo brzmiących egzemplarzach po jednym dla każdej ze Stron oraz dla sądu rejestrowego Spółki.

Inwestor

za Spółkę

data

data