

**MINUTES OF THE EXTRAORDINARY GENERAL
MEETING OF PHOENIX ENERGY A.S.**

**PROTOKÓŁ Z NADZWYCZAJNEGO WALNEGO
ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY SPÓŁKI PHOENIX
ENERGY A.S.**

The Extraordinary General Meeting (the "General Meeting") of Phoenix Energy a.s. with the registered office at Prague 2 - Vinohrady, U Zvonařky 448/16, postcode 120 00, Identification No. 282 23 250, registered in the Commercial Register maintained by the Municipal Court in Prague, file No. B 13779 (the "Company"), was held on 30 December 2013 at 11.00 AM in the notary office of Mgr. Erik Mrzena, located at Slezská 2033/11, Praha 2 - Vinohrady, postcode 120 00.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy (dalej jako „Walne Zgromadzenie”) Spółki Phoenix Energy a.s. z siedzibą w Pradze 2 – Vinohrady, przy ul. U Zvonařky 448/16, kod pocztowy: 120 00, w Czechach, o numerze rejestracyjnym 282 23 250, zarejestrowanej przez Sąd Miejski w Pradze sekcja "B", pozycja 13779 (dalej jako "Spółka"), odbyło się dnia 30 grudnia 2013 roku o godz 11:00, w kancelarii notarialnej mgr Erik Mrzena, w Pradze 2 – Vinohrady, przy ul. Slezská 2033/11, kod pocztowy: 120 00.

Agenda of the General Meeting:

1. Opening of General Meeting and verification of quorum,
2. Approval of rules of procedure and election of bodies of the General Meeting,
3. Presentation to shareholders of the Report of the Board of Directors on Business Activities of the Company and on the State of Its Assets, the Annual Financial Statements for 2012, Consolidated Financial Statements for 2012 and the proposal to transfer the loss to the account of accumulated losses,
4. Presentation to shareholders of the Report on Relationships between Related Parties for 2012,
5. Presentation of results of supervisory activities performed by the Supervisory Board of the Company, including the opinion of the Supervisory Board concerning the Report On Relationships between Related Parties for 2012 and opinion of the Supervisory Board concerning the Annual Financial

Porządek obrad Walnego Zgromadzenia:

1. Otwarcie obrad oraz sprawdzenie kworum Walnego Zgromadzenia,
2. Przyjęcie regulaminu oraz wybór organów Walnego Zgromadzenia,
3. Rozpatrzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz stanu jej aktywów na koniec roku 2012, propozycji Zarządu w sprawie przyjęcia jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2012 oraz propozycji pokrycia straty za rok 2012,
4. Rozpatrzenie raportu z transakcji pomiędzy podmiotami powiązanymi za rok 2012,
5. Raport z wykonania obowiązków członków Rady Nadzorczej, w tym stanowisko Rady odnośnie raportu z transakcji pomiędzy podmiotami powiązanymi za rok 2012 i opinia Rady o jednostkowym oraz skonsolidowanym sprawozdaniu

Phoenix Energy a.s.

U Zvonařky 448/16, 120 00 Prague 2, Czech Republic , Tel.: +420 272 048 344, Fax: +420 272 048 144,

Company no. 28223250, Tax-ID: CZ28223250

The company is registered with the Municipal Court in Prague, section B, file 13779

www.phoenixenergy.as

Statements for 2012, Consolidated Financial Statements for 2012 and the proposal for transfer of loss for 2012,

6. Decision on the approval of the Annual Financial Statements of the Company for 2012, Consolidated Financial Statements for 2012, and decision on the transfer of the loss on account of accumulated losses,
7. Decision on the transfer of shares of the Company owned by other shareholders to the Majority shareholder according to Sec. 183i et seq. of the Commercial Code,
8. Decision on exclusion of the shares from the unregulated market New Connect,
9. Decision to cancel the immobilization of shares,
10. Conclusion of the General Meeting.

finansowym za rok 2012 i propozycji Zarządu w sprawie pokrycia straty za rok 2012,

6. Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych za rok 2012, oraz uchwały o przeniesieniu straty do pozycji „Niepokryta strata z lat ubiegłych”,
7. Podjęcie uchwały o przeniesieniu akcji Spółki będących w posiadaniu innych akcjonariuszy w posiadanie akcjonariusza większościowego, zgodnie z rozdz. 183i et seq. Kodeksu Handlowego,
8. Podjęcie uchwały o wykluczeniu akcji Spółki z obrotu na nieregulowanym rynku NewConnect,
9. Podjęcie uchwały o zniesieniu formy materialnej akcji,
10. Zamknięcie obrad Walnego Zgromadzenia.

1. Opening of the General Meeting and verification of quorum

The General Meeting was opened at 11.00 AM by the Chairman of the Board of Directors Mr. Pavel Kolrus, authorised by the Board of Directors of the Company to open and preside over the General Meeting before its Chairperson is elected.

Mr. Kolrus welcomed the shareholders of the Company and guests present at the meeting.

Mr. Kolrus stated that the General Meeting of the Company had been duly convoked based on a decision of the Board of Directors by a notice of the General Meeting published in compliance with the Articles of Association of the Company and the Commercial Code 30 days before the date of the General Meeting in the Commercial Gazette and on the Company's web page www.phoenixenergy.as. The notice of the General Meeting was published in the Commercial Gazette on 26 November 2013.

Phoenix Energy a.s.

U Zvonarky 448/16, 120 00 Prague 2, Czech Republic , Tel.: +420 272 048 344, Fax: +420 272 048 144,

Company no. 28223250, Tax-ID: CZ28223250

The company is registered with the Municipal Court in Prague, section B, file 13779

www.phoenixenergy.as

1. Otwarcie obrad oraz sprawdzenie kworum Walnego Zgromadzenia

Walne Zgromadzenie zostało otwarte o godz. 11:00 przez Prezesa Zarządu pana Pavla Kolrusa, upoważnionego przez Zarząd Spółki do otwarcia i prowadzenia Walnego Zgromadzenia do czasu wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia (“Przewodniczący”).

Pan Kolrus przywitał akcjonariuszy Spółki oraz gości obecnych na Walnym Zgromadzeniu.

Pan Kolrus stwierdził, że Walne Zgromadzenie zostało zwołane na wniosek Zarządu oraz ogłoszone zgodnie ze statutem Spółki oraz kodeksem handlowym tj. 30 dni przed datą Walnego Zgromadzenia w Gazecie Komeracyjnej oraz na stronach internetowych Spółki pod adresem www.phoenixenergy.as. Ogłoszenie o Walnym Zgromadzeniu zostało opublikowane w Gazecie Komeracyjnej (*Obchodní věstník*) dnia 26 listopada 2013 r. Wyciąg elektroniczny z ogłoszenia stanowi Załącznik nr 1 Protokołu z

Internet Excerpt from the Commercial Gazette (*Obchodní věstník*) relating to the notice of the General Meeting is enclosed herewith as Exhibit No. 1.

Mr. Kolrus stated that according to the attendance sheet, one (1) shareholder was present at the General Meeting, holding in aggregate 22,224,206 ordinary bearer shares with a nominal value of CZK 0.10 each share, which represented 96.63% of the Company's registered capital. Mr. Kolrus stated that in voting at the General Meeting one vote pertained to each share with a nominal value of CZK 0.10. The attendance sheet is enclosed herewith as Exhibit No. 2.

Mr. Kolrus then stated that pursuant to Section 185 (1) of the Commercial Code in connection with the Articles of Association of the Company, the General Meeting of the Company constituted a quorum if the shareholders present at the meeting held shares with nominal value exceeding 30% of the Company's registered capital.

Mr. Kolrus stated that with respect to the above mentioned, the General Meeting constituted a quorum.

Furthermore, Mr. Kolrus stated that in compliance with the Articles of Association it would be voted by show of hands.

2. Approval of the rules of procedure and election of bodies of the General Meeting

Mr. Kolrus informed the shareholders about the Rules of Procedure of the General Meeting, prepared by the Board of Directors. A draft of the Rules of Procedure had been given to each shareholder upon his/her registration at the General Meeting; a text thereof is enclosed herewith as Exhibit No. 3

Mr. Kolrus checked whether any other proposals or counterproposals, inquiries, requests for explanation or protests had been filed

Phoenix Energy a.s.

U Zvonarky 448/16, 120 00 Prague 2, Czech Republic , Tel.: +420 272 048 344, Fax: +420 272 048 144,

Company no. 28223250, Tax-ID: CZ28223250

The company is registered with the Municipal Court in Prague, section B, file 13779

www.phoenixenergy.as

Walnego Zgromadzenia (dalej jako „Protokół”).

Następnie, pan Kolrus oświadczył, że zgodnie z listą obecności udział w Walnym Zgromadzeniu bierze jeden (1) akcjonariuszy Spółki posiadający łącznie 22.224.206 akcji zwykłych o wartości nominalnej CZK 0,10 każda, które reprezentują łącznie 96,63% kapitału Spółki. Pan Kolrus stwierdził, że w głosowaniu na Walnym Zgromadzeniu jedna akcja o wartości nominalnej CZK 0,10 reprezentuje prawo jednego głosu. Lista obecności stanowi Załącznik Nr 2. Protokołu.

Pan Kolrus niniejszym stwierdził, że zgodnie z artykułem 185 (1) kodeksu handlowego oraz statutem Spółki na Walnym Zgromadzeniu reprezentowane jest wymagane kworum ponieważ reprezentowane jest co najmniej 30% zarejestrowanego kapitału Spółki.

Pan Kolrus stwierdził, że w związku z powyższym na Walnym Zgromadzeniu obecne jest wymagane kworum.

Ponadto pan Kolrus stwierdził, że zgodnie z zapisami statutu Spółki, głosowanie akcjonariuszy odbywać się będzie przez podniesienie ręki.

2. Przyjęcie regulaminu oraz wybór organów Walnego Zgromadzenia

Pan Kolrus poinformował akcjonariuszy o Regulaminie Walnego Zgromadzenia przygotowanym przez Zarząd. Wzór Regulaminu został przekazany każdemu z akcjonariuszy w procesie rejestracji na Walne Zgromadzenie; jego tekst stanowi Załącznik nr 3 Protokołu.

Pan Kolrus sprawdził czy zostały zgłoszone inne wnioski, zapytania, prośby o wyjaśnienie lub sprzeczwy w sprawie niniejszego Regulaminu. W

concerning this issue. There were no other proposals, counterproposals, inquiries, requests for explanation or protests and therefore he invited those present to vote on the draft resolution as follows:

"The General Meeting has approved the Rules of Procedure of the General Meeting in the wording proposed by the Board of Directors of the Company."

The cast of votes was as follows:

For: 22,224,206 votes, 100 % of those present at the General Meeting

Against :0 votes, 0 % of those present at the General Meeting

Abstentions: 0 votes, 0 % of those present at the General Meeting

Mr. Kolrus stated that the resolution had been adopted by 100 % of votes of the present shareholders, i.e., by the required majority of votes of the present shareholders.

Mr. Kolrus informed the shareholder about the following proposal of the Board of Directors concerning composition of bodies of the General Meeting: Chairperson of the General Meeting: Kristina Kohlova, Minutes Officer: Karel Budka, Persons Verifying the Minutes: Petra Vlasakova and Alena Markova and Persons Authorized to Count Votes at the General Meeting: Małgorzata Kielak i Hessel Postmus.

Pavel Kolrus checked whether any other proposals or counterproposals, inquiries, requests for explanation or protests had been filed concerning this issue. There were no other proposals, counterproposals, inquiries, requests for explanation or protests and therefore he invited those present to vote on the draft resolution as follows:

"The General Meeting has elected Ms. Kristina Kohlova Chairperson of the General Meeting."

The cast of votes was as follows:

For: 22,224,206 votes, 100 % of those present at

Phoenix Energy a.s.

U Zvonarky 448/16, 120 00 Prague 2, Czech Republic , Tel.: +420 272 048 344, Fax: +420 272 048 144,

Company no. 28223250, Tax-ID: CZ28223250

The company is registered with the Municipal Court in Prague, section B, file 13779

www.phoenixenergy.as

związku z tym, że nie było żadnych, pan Kolrus zaprosił obecnych do głosowania nad proponowaną uchwałą o treści:

"Walne Zgromadzenie zatwierdza Regulamin Walnego Zgromadzenia o treści proponowanej przez Zarząd Spółki."

Oddano następujące głosy:

Za: 22.224.206 głosów, 100% reprezentowanego kapitału

Przeciw: 0 głosów, 0% reprezentowanego kapitału

Wstrzymało się: 0 głosów, 0% reprezentowanego kapitału

Pan Kolrus oświadczył, że uchwała przyjęta została większością głosów akcjonariuszy obecnych na Walnych Zgromadzeniu tzn. wymaganą większością głosów akcjonariuszy biorących udział w Walnym Zgromadzeniu.

Pan Kolrus poinformował akcjonariuszy o zaproponowanym przez Zarząd składzie organów Walnego Zgromadzenia tj. Przewodniczącą Walnego Zgromadzenia: Kristina Kohlova, Protokolant: Karel Budka, Komisja Weryfikacyjna: Petra Vlasakova i Alena Markova, Komisja Skrutacyjna: Małgorzata Kielak i Hessel Postmus.

Pan Kolrus sprawdził czy wpłynęły inne kandydatury na Przewodniczącą Walnego Zgromadzenia. Ponieważ nie było innych kandydatur pan Kolrus zapytał akcjonariuszy czy mają inne wnioski, propozycje, zapytania i prośby o wyjaśnienie lub chcieliby zgłosić sprzeciw. W związku z tym, że nie było żadnych, pan Kolrus zaprosił obecnych do głosowania nad uchwałą o następującej treści:

"Walne Zgromadzenie wybiera panią Kristinę Kohlovą na Przewodniczącą Walnego Zgromadzenia."

Oddano następujące głosy:

Za: 22.224.206 głosów, 100% reprezentowanego

the General Meeting

Against :0 votes, 0 % of those present at the General Meeting

Abstentions: 0 votes, 0 % of those present at the General Meeting

Mr. Kolrus stated that Ms. Kristina Kohlova had been elected Chairperson of the General Meeting by 100 % of votes of the present shareholders, i.e., by the required majority of votes of the present shareholders.

Mr. Kolrus asked Ms. Kristina Kohlova to take the floor and preside over the General Meeting.

The Chairperson of the General Meeting checked whether any other proposals or counterproposals had been filed in relation to the election of other bodies of the General Meeting. There were no other proposals or counterproposals. Then she asked the shareholder whether he had any other proposals or counterproposals, inquiries, requests for explanation or protests. There were no other proposals or counterproposals, and therefore she invited those present to vote on the draft resolution as follows:

"The General Meeting has elected Mr. Karel Budka Minutes Officer of the General Meeting."

The cast of votes was as follows:

For: 22,224,206 votes, 100 % of those present at the General Meeting

Against :0 votes, 0 % of those present at the General Meeting

Abstentions: 0 votes, 0 % of those present at the General Meeting

The Chairperson of the General Meeting stated that Mr. Karel Budka had been elected Minutes Officer of the General Meeting by 100 % of votes of the present shareholders, i.e., by the required majority of votes of the present shareholders.

kapitału

Przeciw: 0 głosów, 0% reprezentowanego kapitału

Wstrzymało się: 0 głosów, 0% reprezentowanego kapitału.

Pan Kolrus oświadczył, że pani Kristina Kohlova została wybrana na Przewodniczącą Walnego Zgromadzenia na mocy uchwały przyjętej większością głosów akcjonariuszy obecnych na Walnym Zgromadzeniu tj. wymaganą większością głosów akcjonariuszy obecnych na Walnym Zgromadzeniu.

Pan Kolrus poprosił panią Kristinę Kohlovą o przejęcie roli Przewodniczącej Walnego Zgromadzenia.

Następnie Przewodnicząca Walnego Zgromadzenia sprawdziła czy zostały zgłoszone inne wnioski lub propozycje związane z wyborem organów Walnego Zgromadzenia. Ponieważ nie było żadnych pani Kohlova zapytała zgromadzonych czy chcieliby zgłosić inne wnioski, propozycje, pytania, prośby o wyjaśnienia lub sprzeciw. Ponieważ nie było żadnych wniosków, pani Kohlova zaprosiła obecnych na Walnym Zgromadzeniu do głosowania nad następującą uchwałą:

"Walne Zgromadzenie wybiera pana Karela Budkę na Protokolanta Walnego Zgromadzenia".

Oddano następujące głosy:

Za: 22.224.206 głosów, 100% reprezentowanego kapitału

Przeciw: 0 głosów, 0% reprezentowanego kapitału

Wstrzymało się: 0 głosów, 0% reprezentowanego kapitału.

Przewodnicząca oświadczyła, że pan Karel Budka został wybrany na Protokolanta Walnego Zgromadzenia większością głosów akcjonariuszy obecnych na Walnym Zgromadzeniu tj. wymaganą większością głosów akcjonariuszy obecnych na Walnym Zgromadzeniu.

Phoenix Energy a.s.

U Zvonarky 448/16, 120 00 Prague 2, Czech Republic , Tel.: +420 272 048 344, Fax: +420 272 048 144,

Company no. 28223250, Tax-ID: CZ28223250

The company is registered with the Municipal Court in Prague, section B, file 13779

www.phoenixenergy.as

The Chairman of the General Meeting then asked those present to approve the draft resolution as follows:

"The General Meeting has elected Ms. Petra Vlasakova and Ms. Alena Markova Persons Verifying the Minutes."

The cast of votes was as follows:

For: 22,224,206 votes, 100 % of those present at the General Meeting

Against :0 votes, 0 % of those present at the General Meeting

Abstentions: 0 votes, 0 % of those present at the General Meeting

The Chairperson of the General Meeting stated that Ms. Petra Vlasakova and Ms. Alena Markova had been elected Persons Verifying the Minutes of the General Meeting by 100 % of votes of the present shareholders, i.e., by the required majority of votes of the present shareholders.

The Chairperson of the General Meeting thus asked those present to approve the draft resolution as follows:

"The General Meeting has elected Ms. Małgorzata Kielak and Mr. Hessel Postmus Persons Authorized to Count Votes at the General Meeting."

The cast of votes was as follows:

For: 22,224,206 votes, 100 % of those present at the General Meeting

Against :0 votes, 0 % of those present at the General Meeting

Abstentions: 0 votes, 0 % of those present at the General Meeting

The Chairperson stated that Ms. Małgorzata Kielak and Mr. Hessel Postmus had been elected Persons Authorized to Count Votes at the General Meeting by 100 % of votes of the present shareholders, i.e., by the required majority of votes of the present shareholders.

The Chairperson of the General Meeting asked

Phoenix Energy a.s.

U Zvonarky 448/16, 120 00 Prague 2, Czech Republic , Tel.: +420 272 048 344, Fax: +420 272 048 144,

Company no. 28223250, Tax-ID: CZ28223250

The company is registered with the Municipal Court in Prague, section B, file 13779

www.phoenixenergy.as

Przewodnicząca poprosiła obecnych o głosowanie nad następną uchwałą:

"Walne Zgromadzenie wybiera panie Petře Vlasakovą oraz Aleně Markovą do Komisji Weryfikacyjnej Walnego Zgromadzenia."

Oddano następujące głosy:

Za: 22.224.206 głosów, 100% reprezentowanego kapitału

Przeciw: 0 głosów, 0% reprezentowanego kapitału

Wstrzymało się: 0 głosów, 0% reprezentowanego kapitału.

Przewodnicząca oświadczyła, że pani Petra Vlasakova oraz pani Alena Markova zostały wybrane do Komisji Weryfikacyjnej Walnego Zgromadzenia większością głosów akcjonariuszy obecnych na Walnych Zgromadzeniu tj. wymaganą większością głosów akcjonariuszy obecnych na Walnym Zgromadzeniu.

Przewodnicząca poprosiła obecnych o głosowanie nad następną uchwałą:

"Walne Zgromadzenie wybiera panią Małgorzatę Kielak oraz Hessela Postmus do Komisji Skrutacyjnej Walnego Zgromadzenia."

Oddano następujące głosy:

Za: 22.224.206 głosów, 100% reprezentowanego kapitału

Przeciw: 0 głosów, 0% reprezentowanego kapitału

Wstrzymało się: 0 głosów, 0% reprezentowanego kapitału.

Przewodnicząca oświadczyła, iż pani Małgorzata Kielak oraz pan Hessel Postmus zostali wybrani do Komisji Skrutacyjnej większością głosów akcjonariuszy obecnych na Walnych Zgromadzeniu tj. wymaganą większością głosów akcjonariuszy obecnych na Walnym Zgromadzeniu.

Następnie Przewodnicząca poprosiła

the Minutes Officer, the Persons Verifying the Minutes and the Persons Authorized to Count Votes at the General Meeting to take up their respective offices and then she proceeded to the next item on the agenda.

3. Presentation to shareholders of the report of the Board of Directors on Business Activities of the Company and on the state of its assets, the Annual Financial Statements for 2012, Consolidated Financial Statements for 2012 and the proposal to transfer the loss to the account of accumulated losses

The Chairperson of the General Meeting stated that the Annual Financial Statements of the Company for 2012, Consolidated Financial Statements for 2012 had been available to shareholders for their inspection in the Company's registered office on business days from 9:00 a.m. to 2 p.m. over a period of 30 days before the date of the General Meeting until the date of the General Meeting.

Subsequently, the Chairperson of the General Meeting asked Mr. Pavel Kolrus, the Chairman of the Board of Directors, to inform the shareholder attending the General Meeting about (i) the Report of the Board of Directors on Business Activities of the Company and on the State of its Assets for 2012, (ii) the proposal of the Board of Directors for approval of the Annual Financial Statements for 2012 and Consolidated Financial Statements for 2012, and (iii) the proposal of the Board of Directors for transfer of loss for 2012.

The present shareholders agreed that it is not necessary to read the whole wording of documents which were provided to them.

Mr. Kolrus read to the present shareholders the Report of the Board of Directors on Business Activities of the Company and on the State of its Assets. The copy of the Report was handed over to shareholders as an integral part of the Consolidated Annual Report, which is enclosed herewith as Exhibit 4, during presentation.

Protokolanta, Komisję Weryfikacyjną oraz Komisję Skrutacyjną do przejęcia swoich ról, a następnie przeszła do kolejnego punktu z Porządku obrad Walnego Zgromadzenia.

3. Rozpatrzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz stanu jej aktywów na koniec roku 2012, propozycji Zarządu w sprawie przyjęcia jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2012 oraz propozycji pokrycia straty za rok 2012,

Przewodnicząca Walnego Zgromadzenia oświadczyła, iż jednostkowe i skonsolidowane sprawozdania finansowe Spółki za rok 2012 były dostępne do wglądu akcjonariuszy w siedzibie Spółki w dni robocze między godziną 9:00 a 14:00 przez okres 30 dni przed dniem Walnego Zgromadzenia.

Ponadto, Przewodnicząca poprosiła p. Pavla Kolrusa, Prezesa Spółki o przedstawienie akcjonariuszom (i) Sprawozdania Zarządu z Działalności Spółki oraz stanu jej aktywów na koniec rok 2012 (ii) propozycji Zarządu w sprawie przyjęcia jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2012, oraz (iii) propozycji Zarządu w sprawie pokrycia straty za rok 2012.

Akcjonariusze zgodzili się, iż nie ma konieczności czytania całego dokumentu, który został im udostępniony.

Pan Kolrus przeczytał obecnym akcjonariuszom Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz stanu jej aktywów na koniec roku 2012. Kopia tego Raportu została przekazana akcjonariuszom jako integralna część skonsolidowanego raportu rocznego, który stanowi załącznik Nr 4 Protokołu, podczas prezentacji.

Phoenix Energy a.s.

U Zvonarky 448/16, 120 00 Prague 2, Czech Republic , Tel.: +420 272 048 344, Fax: +420 272 048 144,

Company no. 28223250, Tax-ID: CZ28223250

The company is registered with the Municipal Court in Prague, section B, file 13779

www.phoenixenergy.as

The Chairperson of the General Meeting informed the present shareholders about the contents of the Annual Financial Statements of the Company for 2012, pursuant to which, inter alia, (i) long-term assets of the Company amounted to CZK 7,681 thousands; (ii) current assets of the Company amounted to CZK 765,565 thousands; (iii) the Company had equity (own capital) in the amount of CZK -102,480 thousands; and (iv) external liabilities amounted to CZK 875,732 thousands. The total assets and total liabilities of the Company amounted to CZK 773,252 thousands. Mr. Pavel Kolrus stated that the Board of Directors of the Company proposed that the Annual Financial Statements should be approved by the General Meeting. The Annual Financial Statements are enclosed herewith as Exhibit No. 5.

Furthermore, the Chairperson of the General Meeting informed the present shareholders about the contents of the Consolidated Financial Statements of the Company for 2012. Mr. Kolrus stated that the Board of Directors of the Company proposed that the Consolidated Financial Statements should be approved by the General Meeting.

Subsequently Mr. Pavel Kolrus stated that the business result of the Company for 2012 had ended with loss amounting to CZK -64,717 thousand and that the Board of Directors had proposed to transfer the loss of the Company for 2012 to the account of the accumulated losses.

The Chairperson of the General Meeting thanked to Mr. Pavel Kolrus for his presentation.

4. Presentation to shareholders of the Report on Relationships between Related Parties for 2012

The Chairperson of the General Meeting stated that the Report of the Board of Directors on Relationships between Related parties for 2012 prepared according to the Section 66a of the Commercial Code had been made available to

Przewodnicząca poinformowała obecnych akcjonariuszy o zawartości rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2012, zgodnie z którym inter alia, (i) aktywa trwałe wyniosły CZK 7.681 tys.; (ii) aktywa obrotowe wyniosły CZK 765.565 tys.; (iii) kapitały własne spółki wyniosły CZK -102.480 tys.; oraz (iv) zobowiązania wyniosły CZK 875.732 tys. Całkowite zobowiązania i aktywa Spółki wyniosły CZK 773.252 tys. Pan Pavel Kolrus oświadczył, iż Zarząd Spółki proponuje przyjęcie rocznych sprawozdań finansowych, które stanowią Załącznik Nr 5 Protokołu.

Ponadto Przewodnicząca poinformowała obecnych akcjonariuszy o treści rocznych skonsolidowanych sprawozdań finansowych za rok 2012. Pan Kolrus oświadczył, że Zarząd Spółki proponuje przyjęcie skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Następnie p. Pavel Kolrus oświadczył, że wynik finansowy Spółki za rok 2012 był ujemny i wyniósł CZK -64.717 tys. oraz, iż Zarząd proponuje pokrycie straty Spółki za rok 2012 w taki sposób, że kwota -64.717 tys. zostanie przeniesiona do pozycji "Niepokryte straty z lat ubiegłych".

Przewodnicząca podziękowała p. Kolorusa za jego prezentację.

4. Rozpatrzenie raportu z transakcji pomiędzy podmiotami powiązanymi za rok 2012,

Przewodnicząca oświadczyła, że raport Zarządu z transakcji między podmiotami powiązanymi w roku 2012 przygotowany zgodnie z artykułem 66a kodeksu handlowego został udostępniony akcjonariuszom do ich wglądu w siedzibie Spółki w dni robocze w godzinach 9:00 - 14:00 przez

Phoenix Energy a.s.

U Zvonarky 448/16, 120 00 Prague 2, Czech Republic , Tel.: +420 272 048 344, Fax: +420 272 048 144,

Company no. 28223250, Tax-ID: CZ28223250

The company is registered with the Municipal Court in Prague, section B, file 13779

www.phoenixenergy.as

the shareholders for their inspection in the Company's registered office on business days from 9:00 a.m. to 2:00 p.m. over a period of 30 days before the date of the General Meeting until the date of the General Meeting.

Subsequently the Chairperson of the General Meeting asked Mr. Pavel Kolrus, the Chairman of the Board of Directors, to inform the present shareholders about the contents of the Report of the Board of Directors on Relationships between Related Parties for 2012.

Mr. Kolrus informed the present shareholders about the contents of the Report on the Relationships between Related Parties for 2012.

The present shareholder agreed that he would be informed only about the main points of the report.

The Chairperson of the General Meeting thanked to Mr. Kolrus for his presentation.

5. Presentation of results of supervisory activities performed by the Supervisory Board of the Company, including the opinion of the Supervisory Board concerning the Report on Relationships between Related Parties for 2012 and opinion of the Supervisory Board concerning the Annual Financial Statements for 2012, Consolidated Financial Statements for 2012 and the proposal for transfer of loss for 2012

The Chairperson of the General Meeting asked Mr. Daniel Goris, the Chairperson of the Supervisory Board authorized to present the Report of the Supervisory Board on results of its supervisory activities, including the standpoint of the Supervisory Board concerning the Report on Relationships between Related Parties, and the opinion of the Supervisory Board concerning the Annual Financial Statements for 2012, Consolidated Financial Statements for 2012 and the proposal of the Board of Directors for transfer of loss for 2012 to take the floor.

okres 30 dni przed dniem Walnego Zgromadzenia.

Następnie Przewodnicząca poprosiła pana Pavla Kolrusa, Prezesa Zarządu, o przedstawienie zawartości Raportu z transakcji pomiędzy podmiotami powiązanymi w roku 2012.

Pan Kolrus przedstawił obecnym akcjonariuszom treść Raportu z transakcji pomiędzy podmiotami powiązanymi za rok 2012.

Akcjonariusze obecni na Walnym Zgromadzeniu zgodzili się, aby przeczytać najważniejsze punkty raportu.

Przewodnicząca podziękowała p. Pawłowi Kolrusowi za jego prezentację.

5. Raport z wykonania obowiązków członków Rady Nadzorczej, w tym stanowisko Rady odnośnie raportu z transakcji pomiędzy podmiotami powiązanymi za rok 2012 i opinia Rady o jednostkowym oraz skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2012 i propozycji Zarządu w sprawie pokrycia straty za rok 2012

Przewodnicząca poprosiła pana Daniela Gorisa, Przewodniczącego Rady Nadzorczej, upoważnionego do przedstawienia Raportu Rady Nadzorczej z wykonania obowiązków Rady, w tym stanowisko Rady odnośnie Raportu Zarządu z transakcji między podmiotami powiązanymi oraz opinii Rady na temat jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Spółki za rok 2012 oraz propozycji Zarządu w sprawie pokrycia straty za rok 2012.

Phoenix Energy a.s.

U Zvonarky 448/16, 120 00 Prague 2, Czech Republic , Tel.: +420 272 048 344, Fax: +420 272 048 144,

Company no. 28223250, Tax-ID: CZ28223250

The company is registered with the Municipal Court in Prague, section B, file 13779

www.phoenixenergy.as

Mr. Goris informed the present shareholders about the contents of the Report of the Supervisory Board on results of its supervisory activities, including the standpoint of the Supervisory Board concerning the Report on Relationships between Related Parties for 2012, and the opinion of the Supervisory Board concerning the Annual Financial Statements for 2012, Consolidated Financial Statements for 2012 and concerning the proposal of the Board of Directors for transfer of loss for 2012. Finally he stated that the Supervisory Board recommended the Annual Financial Statements for 2012, Consolidated Financial Statements for 2012, as well as the proposal of the Board of Directors for transfer of loss for 2012, to be approved by the General Meeting.

The Chairperson of the General Meeting thanked Mr. Daniel Goris for his presentation and asked the present shareholders whether they had any inquiries, requests for explanation for Mr. Kolrus and Mr. Goris or if they had any protests against their presentations. No such inquiries, requests for explanation or protests were submitted, and the Chairperson of the General Meeting thus proceeded to the next item on the agenda.

6. Decision on the approval of the Annual Financial Statements of the Company for 2012, Consolidated Financial Statements for 2012, and decision on the transfer of the loss on account of accumulated losses

The Chairperson of the General Meeting stated that the shareholder attending the General Meeting had been informed about the Annual Financial Statements of the Company for 2012, Consolidated Financial Statements for 2012 and the proposal of the Board of Directors to transfer the loss to the account of accumulated losses and the recommendation of the Supervisory Board to approve the Annual Financial Statements for 2012, Consolidated Financial Statements for 2012 as well as the proposal for transfer of loss for 2012. Voting on approval of the Annual Financial Statements for 2012, Consolidated Financial Statements for

Pan Goris poinformował obecnych akcjonariuszy, o treści raportu Rady z wykonania obowiązków Rady, w tym stanowisko Rady odnośnie raportu Zarządu z transakcji między podmiotami powiązanymi w roku 2012 oraz opinię Rady na temat jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych spółki za rok 2012 oraz propozycji Zarządu w sprawie pokrycia straty za rok 2012. Ostatecznie oświadczył, iż Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu przyjęcie jednostkowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych za rok 2012 oraz propozycji Zarządu w sprawie pokrycia straty za rok 2012.

Przewodnicząca podziękowała panu Danielowi Gorisowi za jego prezentację oraz zapytała obecnych akcjonariuszy czy mają jakieś zapytania, prośby o dodatkowe wyjaśnienia do panów Pavla Kolrusa oraz Daniela Gorisa lub chcą złożyć sprzeciw wobec zaprezentowanych raportów. Ponieważ nie było żadnych wniosków ani prośb czy protestów, Przewodnicząca zaproponowała przejście do następnego punktu porządku Walnego Zgromadzenia.

6. Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych za rok 2012, oraz uchwały o przeniesieniu straty do pozycji „Niepokryta strata z lat ubiegłych”

Przewodnicząca Walnego Zgromadzenia oświadczyła, że akcjonariusz biorący udział w Walnym Zgromadzeniu otrzymał sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2012, skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2012 oraz propozycję Zarządu odnośnie przeniesienia straty do pozycji „Niepokryta strata z lat ubiegłych” oraz rekomendację rady odnośnie przyjęcia sprawozdań finansowych za rok 2012, skonsolidowanych sprawozdań finansowych za rok 2012 oraz przeniesienia straty do pozycji „Niepokryta strata z lat ubiegłych”. W związku z powyższym, można przejść do głosowania nad uchwałami o przyjęciu sprawozdań finansowych

Phoenix Energy a.s.

U Zvonarky 448/16, 120 00 Prague 2, Czech Republic , Tel.: +420 272 048 344, Fax: +420 272 048 144,

Company no. 28223250, Tax-ID: CZ28223250

The company is registered with the Municipal Court in Prague, section B, file 13779

www.phoenixenergy.as

2012 and the proposal of the Board of Directors for transfer of loss for 2012 could thus begin.

Before the actual voting, the Chairperson of the General Meeting checked whether any other proposals or counterproposals had been filed in relation to approval of the Annual Financial Statements for 2012, Consolidated Financial Statements for 2012 and decision on transfer of losses for 2012. There were no other proposals and counterproposals, inquiries, requests for explanation or protests, and therefore Ms. Kohlova invited those present at the General Meeting to vote on the draft resolution as follows:

“The General Meeting hereby approves the Annual Financial Statements of the Company for 2012.”

The cast of votes was as follows:

For: 22,224,206 votes, 100 % of those present at the General Meeting

Against :0 votes, 0 % of those present at the General Meeting

Abstentions: 0 votes, 0 % of those present at the General Meeting

The Chairperson of the General Meeting stated that the resolution had been adopted by 100% votes of the shareholders attending the General Meeting i.e. by the required majority of votes of the shareholders attending the General Meeting.

The Chairperson of the General Meeting then asked those present to approve the resolution as follows:

“The General Meeting hereby approves the Consolidated Financial Statements of the Company for 2012.”

The cast of votes was as follows:

For: 22,224,206 votes, 100 % of those present at the General Meeting

Against :0 votes, 0 % of those present at the General Meeting

za rok 2012, skonsolidowanych sprawozdań finansowych za rok 2012 oraz przeniesienia straty do pozycji „Niepokryta strata z lat ubiegłych”.

Zanim przystąpiono do głosowania, Przewodnicząca sprawdziła czy nie ma żadnych innych propozycji i wniosków do uchwały o przyjęciu sprawozdań finansowych za rok 2012, skonsolidowanych sprawozdań finansowych za rok 2012 oraz przeniesienia straty do pozycji „Niepokryta strata z lat ubiegłych”. Ponieważ nie było żadnych innych propozycji, wniosków, zapytań o wyjaśnienia czy sprzeciwów, w związku z poważszym Przewodnicząca zaprosiła obecnych do głosowania nad projektem uchwały o treści:

“Walne Zgromadzenie niniejszym przyjmuje roczne sprawozdania finansowe Spółki za rok 2012”.

Oddano następujące głosy:

Za: 22.224.206 głosów, 100% reprezentowanego kapitału

Przeciw: 0 głosów, 0% reprezentowanego kapitału

Wstrzymało się: 0 głosów, 0% reprezentowanego kapitału.

Przewodnicząca oświadczyła, że uchwała została przyjęta przez 100% głosów akcjonariuszy obecnych na Walnym Zgromadzeniu, zatem wymaganą większością głosów akcjonariuszy obecnych na Walnym Zgromadzeniu.

Przewodnicząca poprosiła obecnych o głosowanie nad następną poniższą uchwałą.

“Walne Zgromadzenie niniejszym przyjmuje roczne skonsolidowane sprawozdania finansowe Spółki za rok 2012”.

Oddano następujące głosy:

Za: 22.224.206 głosów, 100% reprezentowanego kapitału

Przeciw: 0 głosów, 0% reprezentowanego kapitału

Phoenix Energy a.s.

U Zvonarky 448/16, 120 00 Prague 2, Czech Republic , Tel.: +420 272 048 344, Fax: +420 272 048 144,

Company no. 28223250, Tax-ID: CZ28223250

The company is registered with the Municipal Court in Prague, section B, file 13779

www.phoenixenergy.as

Abstentions: 0 votes, 0 % of those present at the General Meeting

The Chairperson of the General Meeting stated that the resolution had been adopted by 100% votes of the shareholders attending the General Meeting i.e. by the required majority of votes of the shareholders attending the General Meeting.

The Chairperson then invited those present at the General Meeting to vote on the draft resolution as follows:

“The General Meeting hereby approves the transfer of the loss on account of accumulated losses.”

The cast of votes was as follows:

For: 22,224,206 votes, 100 % of those present at the General Meeting

Against :0 votes, 0 % of those present at the General Meeting

Abstentions: 0 votes, 0 % of those present at the General Meeting

The Chairperson of the General Meeting stated that the resolution had been adopted by 100% votes of the shareholders attending the General Meeting i.e. by the required majority of votes of the shareholders attending the General Meeting.

7. Decision on the transfer of shares of the Company owned by other shareholders to the Majority shareholder according to Sec. 183i et seq. of the Commercial Code

The Chairperson of the General Meeting informed the shareholders attending the General Meeting that the Board of Directors proposed to decide on the transfer of shares of the Company owned by other shareholders to the Majority shareholder according to Sec. 183i et seq. of the Commercial Code.

Before the actual voting, the Chairperson of the General Meeting checked whether any other proposals or counterproposals had been filed in relation to the decision on the transfer of shares of the Company owned by other shareholders to

Phoenix Energy a.s.

U Zvonarky 448/16, 120 00 Prague 2, Czech Republic , Tel.: +420 272 048 344, Fax: +420 272 048 144, Company no. 28223250, Tax-ID: CZ28223250

The company is registered with the Municipal Court in Prague, section B, file 13779
www.phoenixenergy.as

Wstrzymało się: 0 głosów, 0% reprezentowanego kapitału.

Przewodnicząca oświadczyła, że uchwała została przyjęta przez 100% głosów akcjonariuszy obecnych na Walnym Zgromadzeniu, zatem wymaganą większością głosów akcjonariuszy obecnych na Walnym Zgromadzeniu.

Przewodnicząca poprosiła obecnych o głosowanie nad następną poniższą uchwałą:

“Walne Zgromadzenie niniejszym postanawia o przeniesieniu straty do pozycji „Niepokryta strata z lat ubiegłych.”

Oddano następujące głosy:

Za: 22.224.206 głosów, 100% reprezentowanego kapitału

Przeciw: 0 głosów, 0% reprezentowanego kapitału

Wstrzymało się: 0 głosów, 0% reprezentowanego kapitału.

Przewodnicząca oświadczyła, że uchwała została przyjęta przez 100% głosów akcjonariuszy obecnych na Walnym Zgromadzeniu, zatem wymaganą większością głosów akcjonariuszy obecnych na Walnym Zgromadzeniu.

7. Podjęcie uchwały o przeniesieniu akcji Spółki będących w posiadaniu innych akcjonariuszy w posiadanie akcjonariusza większościowego, zgodnie z rozdz. 183i et seq. Kodeksu Handlowego

Przewodnicząca poinformowała akcjonariuszy obecnych na Walnym Zgromadzeniu o propozycji Zarządu przeniesienia akcji Spółki będących w posiadaniu innych akcjonariuszy w posiadanie akcjonariusza większościowego, zgodnie z rozdz. 183i et seq. Kodeksu Handlowego.

Zanim przystąpiono do głosowania, Przewodnicząca sprawdziła czy nie ma żadnych innych propozycji i wniosków do uchwały o przeniesieniu akcji Spółki będących w posiadaniu

the Majority shareholder according to Sec. 183i et seq. of the Commercial Code. There were no other proposals and counterproposals, inquiries, requests for explanation or protests, and therefore Ms. Kohlova invited those present at the General Meeting to vote on the draft resolution as follows:

"The General Meeting hereby decides in accordance with § 183i et seq. Commercial Code on the transfer of all shares issued by the Company and owned by the shareholders of the Company other than the Majority shareholder, to the Majority shareholder. The ownership rights to the shares issued by the Company and owned by the minority shareholders transfers to the Majority shareholder after expiration of one month from the publication the General Meeting's resolution in the Commercial Register (day of transfer of the ownership rights hereinafter referred to as the "Day of transfer"). The Majority shareholder acquires the ownership rights to all the shares of the Company owned by any person other than the Majority shareholder, at the time of Day of transfer. The Majority shareholder provides to the other shareholders of the Company or in case that the Company's shares are pledged to the pledgees, the consideration for the shares of the Company in the amount of CZK 0.25 per share of the Company with a nominal value of CZK 0.10."

The cast of votes was as follows:

For: 22,224,206 votes, 100 % of those present at the General Meeting

Against :0 votes, 0 % of those present at the General Meeting

Abstentions: 0 votes, 0 % of those present at the General Meeting

The Chairperson of the General Meeting stated that the resolution had been adopted by 100% votes of the shareholders attending the General Meeting i.e. by the required majority of votes of the shareholders attending the General Meeting.

8. Decision on exclusion of the shares from

Phoenix Energy a.s.

U Zvonarky 448/16, 120 00 Prague 2, Czech Republic , Tel.: +420 272 048 344, Fax: +420 272 048 144,

Company no. 28223250, Tax-ID: CZ28223250

The company is registered with the Municipal Court in Prague, section B, file 13779

www.phoenixenergy.as

innych akcjonariuszy w posiadanie akcjonariusza większościowego, zgodnie z rozdz. 183i et seq. Kodeksu Handlowego. Ponieważ nie było żadnych innych propozycji, wniosków, zapytań o wyjaśnienia czy sprzeciwów, w związku z powyższym Przewodnicząca zaprosiła obecnych do głosowania nad projektem uchwały o treści:

"Walne Zgromadzenie niniejszym postanawia, zgodnie z § 183i et seq. Kodeksu Handlowego, o przeniesieniu praw własności do wszystkich akcji Spółki, posiadanych przez akcjonariuszy Spółki, innych niż akcjonariusz większościowy, na akcjonariusza większościowego. Prawa własności do akcji Spółki, posiadane przez akcjonariuszy mniejszościowych, zostaną przeniesione na akcjonariusza większościowego po upływie jednego miesiąca od momentu publikacji uchwał Walnego Zgromadzenia w Czeskim Rejestrze Handlowym (dzień przeniesienia praw własności, zwany dalej jako "Dzień przeniesienia"). Akcjonariusz większościowy nabędzie prawa własności do wszystkich akcji Spółki posiadanych przez osoby inne niż akcjonariusz większościowy, w dniu przeniesienia. Akcjonariusz większościowy zapłaci pozostałym akcjonariuszom Spółki bądź zastawnikom, którym przysługuje zastaw na akcjach Spółki, wynagrodzenie w wysokości 0,25 CZK za akcję Spółki o wartości nominalnej 0,10 CZK."

Oddano następujące głosy:

Za: 22.224.206 głosów, 100% reprezentowanego kapitału

Przeciw: 0 głosów, 0% reprezentowanego kapitału

Wstrzymało się: 0 głosów, 0% reprezentowanego kapitału.

Przewodnicząca oświadczyła, że uchwała została przyjęta przez 100% głosów akcjonariuszy obecnych na Walnym Zgromadzeniu, zatem wymaganą większością głosów akcjonariuszy obecnych na Walnym Zgromadzeniu.

8. Podjęcie uchwały o wykluczeniu akcji Spółki z obrotu na nieregulowanym rynku

the unregulated market New Connect

The Chairperson of the General Meeting informed the shareholder attending the General Meeting that it had been proposed to exclude the shares from the unregulated market New Connect.

Before the actual voting, the Chairperson of the General Meeting checked whether any other proposals or counterproposals had been filed in relation to the decision on exclusion of the shares from the unregulated market New Connect. There were no other proposals and counterproposals, inquiries, requests for explanation or protests, and therefore Ms. Kohlova invited those present at the General Meeting to vote on the draft resolution as follows:

“The General Meeting hereby approves the exclusion of the shares from the unregulated market New Connect.”

The cast of votes was as follows:

For: 22,224,206 votes, 100 % of those present at the General Meeting

Against :0 votes, 0 % of those present at the General Meeting

Abstentions: 0 votes, 0 % of those present at the General Meeting

The Chairperson of the General Meeting stated that the resolution had been adopted by 100% votes of the shareholders attending the General Meeting i.e. by the required majority of votes of the shareholders attending the General Meeting.

9. Decision to cancel the immobilization of shares

The Chairperson of the General Meeting informed the shareholder attending the General Meeting that the Board of Directors proposed the decision to cancel the immobilization of shares to be approved by the General Meeting.

Before the actual voting, the Chairperson of the

NewConnect

Przewodnicząca poinformowała akcjonariuszy obecnych na Walnym Zgromadzeniu o propozycji Zarządu wykluczenia akcji Spółki z obrotu na nieregulowanym rynku NewConnect.

Zanim przystąpiono do głosowania, Przewodnicząca sprawdziła czy nie ma żadnych innych propozycji i wniosków do uchwały o wykluczeniu akcji Spółki z obrotu na nieregulowanym rynku NewConnect. Ponieważ nie było żadnych innych propozycji, wniosków, zapytań o wyjaśnienia czy sprzeciwów, w związku z powyższym Przewodnicząca zaprosiła obecnych do głosowania nad projektem uchwały o treści:

“Walne Zgromadzenie niniejszym postanawia o wykluczeniu akcji Spółki z obrotu na nieregulowanym rynku NewConnect.”

Oddano następujące głosy:

Za: 22.224.206 głosów, 100% reprezentowanego kapitału

Przeciw: 0 głosów, 0% reprezentowanego kapitału

Wstrzymało się: 0 głosów, 0% reprezentowanego kapitału.

Przewodnicząca oświadczyła, że uchwała została przyjęta przez 100% głosów akcjonariuszy obecnych na Walnym Zgromadzeniu, zatem wymaganą większością głosów akcjonariuszy obecnych na Walnym Zgromadzeniu.

9. Podjęcie uchwały o zniesieniu formy materialnej akcji

Przewodnicząca Walnego Zgromadzenia poinformowała akcjonariuszy obecnych na Walnym Zgromadzeniu o propozycji Zarządu zniesienia formy materialnej akcji.

Zanim przystąpiono do głosowania,

Phoenix Energy a.s.

U Zvonarky 448/16, 120 00 Prague 2, Czech Republic , Tel.: +420 272 048 344, Fax: +420 272 048 144,

Company no. 28223250, Tax-ID: CZ28223250

The company is registered with the Municipal Court in Prague, section B, file 13779

www.phoenixenergy.as

General Meeting checked whether any other proposals or counterproposals had been filed in relation to the decision to cancel the immobilization of shares. There were no other proposals and counterproposals, inquiries, requests for explanation or protests, and therefore Ms. Kohlova invited those present at the General Meeting to vote on the draft resolution as follows:

“The General Meeting hereby approves the decision to cancel the immobilization of shares.”

The cast of votes was as follows:

For: 22,224,206 votes, 100 % of those present at the General Meeting

Against :0 votes, 0 % of those present at the General Meeting

Abstentions: 0 votes, 0 % of those present at the General Meeting

The Chairperson of the General Meeting stated that the resolution had been adopted by 100% votes of the shareholders attending the General Meeting i.e. by the required majority of votes of the shareholders attending the General Meeting.

10. The conclusion of the General Meeting

The Chairperson of the General Meeting stated that the agenda of the General Meeting had been fulfilled and asked the shareholder whether he had any other proposals, inquiries, requests for explanation or comments.

There were no other proposals, inquiries, requests for explanation or comments. The Chairperson of the General Meeting therefore thanked those present for their participation and adjourned the General Meeting at 11:45 a.m.

Przewodnicząca sprawdziła czy nie ma żadnych innych propozycji i wniosków do uchwały o zniesieniu formy materialnej akcji. Ponieważ nie było żadnych innych propozycji, wniosków, zapytań o wyjaśnienia czy sprzeciwów, w związku z powyższym Przewodnicząca zaprosiła obecnych do głosowania nad projektem uchwały o treści:

“Walne Zgromadzenie niniejszym przyjmuje uchwałę o zniesieniu formy materialnej akcji Spółki.”

Oddano następujące głosy:

Za: 22.224.206 głosów, 100% reprezentowanego kapitału

Przeciw: 0 głosów, 0% reprezentowanego kapitału

Wstrzymało się: 0 głosów, 0% reprezentowanego kapitału.

Przewodnicząca oświadczyła, że uchwała została przyjęta przez 100% głosów akcjonariuszy obecnych na Walnym Zgromadzeniu, zatem wymaganą większością głosów akcjonariuszy obecnych na Walnym Zgromadzeniu.

10. Zamknięcie obrad Walnego Zgromadzenia

Przewodnicząca oświadczyła, że Porządek obrad został wyczerpany i zapytała czy akcjonariusz ma inne wnioski, zapytania, prośby o udzielenie dodatkowych wyjaśnień lub komentarze.

W związku z tym, że nie było żadnych Przewodnicząca podziękowała obecnym na Walnym Zgromadzeniu za ich udział i zamknęła obrady o godzinie 11:45.

Kristina Kohlova

Chairman of the General Meeting

Phoenix Energy a.s.

U Zvonarky 448/16, 120 00 Prague 2, Czech Republic , Tel.: +420 272 048 344, Fax: +420 272 048 144,
Company no. 28223250, Tax-ID: CZ28223250

The company is registered with the Municipal Court in Prague, section B, file 13779
www.phoenixenergy.as

Karel Budka
Minutes officer on the General Meeting

Petra Vlasakova
Minutes verifying Officer

Alena Markova
Minutes verifying Officer

EXHIBITS/ ZAŁĄCZNIKI:

- 1. Internet Excerpt from the Commercial Gazette relating to the notice of the General Meeting/
Elektroniczny wyciąg z Gazety Komercyjnej zawierający ogłoszenie o Walnym Zgromadzeniu*
- 2. Attendance List/ Lista obecności*
- 3. Rules of procedure / Regulamin Walnego Zgromadzenia*
- 4. Consolidated Financial Statement for 2012 / Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2012*
- 5. Annual Financial Statement for 2012 / Sprawozdanie finansowe za rok 2012*

Phoenix Energy a.s.

U Zvonarky 448/16, 120 00 Prague 2, Czech Republic , Tel.: +420 272 048 344, Fax: +420 272 048 144,
Company no. 28223250, Tax-ID: CZ28223250
The company is registered with the Municipal Court in Prague, section B, file 13779
www.phoenixenergy.as