

UCHWAŁA Nr 6.4 / XI z dnia 11 lipca 2014 roku
Rady Nadzorczej Polimex – Mostostal S.A.

w sprawie: **zaopiniowania projektów uchwał Walnego Zgromadzenia Spółki zaproponowanych przez Zarząd „Polimex-Mostostal” S.A. w związku z trzecim etapem restrukturyzacji finansowej Spółki.**

§ 1

Biorąc pod uwagę uzgodnione w dniu 23 czerwca 2014 roku przez „Polimex-Mostostal” S.A. („Spółka”) z wierzycielami finansowymi Spółki wstępne warunki trzeciego etapu restrukturyzacji finansowej Spółki, a także ze względu na pilną potrzebę dalszej restrukturyzacji finansowej Spółki, w tym poprzez redukcję jej zadłużenia wobec wierzycieli finansowych w drodze konwersji zadłużenia na kapitał zakładowy Spółki, jak również poprzez jej dokapitalizowanie poprzez, między innymi, emisję obligacji zamiennych, które mogą dojść do skutku jedynie za zgodą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, Rada Nadzorcza postanawia pozytywnie zaopiniować propozycję Zarządu Spółki, co do:

- 1) proponowanego przez Zarząd Spółki porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, które zostało zwołane przez Zarząd Spółki na dzień 31 lipca 2014 roku w związku z realizacją procesu restrukturyzacji finansowej Spółki, który stanowi Załącznik nr 1 do niniejszej Uchwały;
- 2) proponowanych projektów uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, o którym mowa w pkt. 1 powyżej, w tym w szczególności:
 - (i) uchwały związanej z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, w drodze emisji akcji serii R;
 - (ii) uchwały związanej z emisją obligacji zamiennych na akcje serii S oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii S, wyłączenia w całości prawa poboru, w stosunku do obligacji zamiennych Spółki i akcji serii S;
 - (iii) uchwały w sprawie uchylenia uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 16 stycznia 2014 r.;
 - (iv) proponowanych zmian Statutu Spółki w związku z uchwałami, o których mowa w pkt. (i) – (iii) powyżej.

Projekty proponowanych uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia stanowią Załącznik nr 2 do niniejszej Uchwały.

§ 2

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Uchwała została podjęta w głosowaniu jawnym przy 6 głosach za, 0 głosach przeciw oraz 0 głosach wstrzymujących się.

Członkowie Rady Nadzorczej:

Andrzej Kasperek

Artur Jędrzejewski

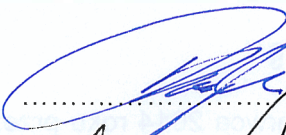
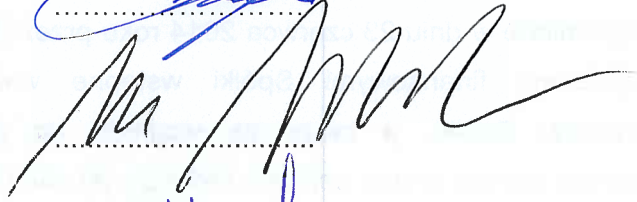
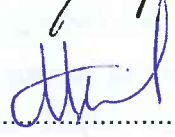
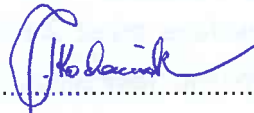
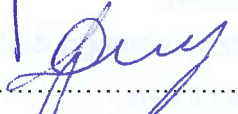
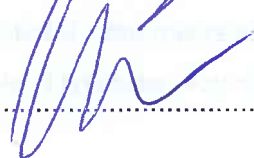
Adam Ambrozik

Wojciech Barański

Jarosław Kochaniak

Dariusz Krawczyk

Marcin Milewicz


.....

.....

.....
nieobecny.....

.....

.....

.....

Porządek obrad

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Polimex-Mostostal S.A.

zwołanego na dzień 31 lipca 2014 roku

1. Otwarcie obrad Walnego Zgromadzenia.
2. Podjęcie uchwały w sprawie wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Walnego Zgromadzenia oraz jego zdolności do podejmowania uchwał.
4. Podjęcie uchwały w sprawie wyboru Członków Komisji Skrutacyjnej.
5. Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia porządku obrad.
6. Podjęcie uchwały w sprawie uchylenia uchwały Nr 4 walnego zgromadzenia Spółki z dnia 16 stycznia 2014 r. oraz w sprawie zmiany Statutu.
7. Podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki, w drodze emisji akcji serii R.
8. Podjęcie uchwały w sprawie emisji obligacji zamiennych na akcje serii S oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii S, wyłączenia w całości prawa poboru w stosunku do obligacji zamiennych i akcji serii S oraz w sprawie zmiany Statutu.
9. Zamknięcie obrad Walnego Zgromadzenia.



Załącznik nr 2 do uchwały Rady Nadzorczej Polimex-Mostostal S.A.

z dnia 11 lipca 2014 nr/XI

(do punktu 6 porządku obrad)

**UCHWAŁA NR
NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA
„POLIMEX-MOSTOSTAL” SPÓŁKA AKCYJNA
Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE
Z DNIA 31 LIPCA 2014 R.**

*w sprawie uchylenia uchwały Nr 4 walnego zgromadzenia Spółki z dnia 16 stycznia 2014 r.
oraz w sprawie zmiany Statutu*

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie „Polimex-Mostostal” S.A. („**Spółka**”) niniejszym uchyla uchwałę walnego zgromadzenia Spółki Nr 4 z dnia 16 stycznia 2014 w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii 1 z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz w sprawie zmiany Statutu.

§ 2

- 1** W związku z § 1 niniejszej uchwały Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia zmienić Statut Spółki poprzez usunięcie dotychczasowych ust. 8 oraz ust. 9 w § 9 Statutu Spółki.
- 2** Upoważnia się Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia tekstu jednolitego statutu Spółki uwzględniającego zmianę Statutu dokonaną na podstawie § 2 ust. 1 niniejszej Uchwały.

Uzasadnienie uchwały w sprawie uchylenia uchwały walnego zgromadzenia nr 4 z 16 stycznia 2014 r.:

- *Podjęcie uchwały w sprawie uchylenia uchwały walnego zgromadzenia Spółki Nr. 4 z dnia 16 stycznia 2014 w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii 1 z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz w sprawie zmiany Statutu („**Uchwała**”), uzasadnione jest zamiarem odstąpienia przez Zarząd od oferowania warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia akcji Spółki na warunkach cenowych przewidzianych w Uchwale.*
- *Warranty subskrypcyjne, które mogą być emitowane na podstawie Uchwały uprawniają do objęcia akcji spółki po cenie emisyjnej równej 0,30 zł, co w obecnej sytuacji finansowej Spółki oraz uwzględniając obecną wycenę rynkową akcji Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. uniemożliwia przeprowadzenie skutecznej oferty tych papierów wartościowych.*

§ 3

Uchwała wchodzi w życie w dniu podjęcia.

(do punktu 7 porządku obrad)

UCHWAŁA NR
NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA
„POLIMEX-MOSTOSTAL” SPÓŁKA AKCYJNA
Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE
Z DNIA 31 LIPCA 2014 R.

*w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, z wyłączeniem prawa poboru
dotychczasowych akcjonariuszy Spółki, w drodze emisji akcji serii R*

Na podstawie art. 430, 431, 432 oraz 433 Kodeksu spółek handlowych (dalej „KSH”) Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie "Polimex-Mostostal" S.A. („Spółka”) uchwala, co następuje:

§ 1

- 1 Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie mniejszą niż 4 grosze (słownie: cztery grosze) oraz nie większą niż 124.000.000 zł (słownie: sto dwadzieścia cztery miliony złotych) poprzez emisję nie mniej niż 1 (słownie: jednej) oraz nie więcej niż 3.100.000.000 (słownie: trzy miliardy sto milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii R o wartości nominalnej 4 (słownie: cztery) grosze każda ("**Akcje Serii R**").
- 2 Akcje Serii R będą obejmowane w drodze subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1) KSH w ramach ofert prywatnych skierowanych przez Zarząd Spółki do potencjalnych subskrybentów, w szczególności do wierzycieli Spółki będących stronami zawartej ze Spółką umowy z dnia 21 grudnia 2012 roku w sprawie zasad obsługi zadłużenia finansowego, z zastrzeżeniem, że Akcje Serii R zostaną zaoferowane do objęcia mniej niż 150 podmiotom.
- 3 W interesie Spółki pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru Akcji Serii R. Niniejszym przyjmuje się pisemną opinię Zarządu Spółki uzasadniającą powody wyłączenia prawa poboru stanowiącą załącznik do niniejszej uchwały.
- 4 Akcje Serii R zostaną pokryte w całości wkładami pieniężnymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego.
- 5 Akcje Serii R zostaną zaoferowane po następujących cenach emisyjnych:
 - (a) nie więcej niż 1.550.000.000 Akcji Serii R zostanie zaoferowanych do objęcia po cenie 0,17 zł (siedemnaście groszy) za jedną Akcję Serii R; oraz
 - (b) nie więcej niż 1.550.000.000 Akcji Serii R zostanie zaoferowanych do objęcia po cenie 0,18 zł (osiemnaście groszy) za jedną Akcję Serii R.
- 6 Akcje Serii R będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od dnia 1 stycznia 2014 r. na równi z dotychczasowymi akcjami Spółki.
- 7 Upoważnia się Zarząd Spółki do:
 - (a) określenia szczegółowych zasad oferty, w tym, w szczególności, sposobu przeprowadzenia subskrypcji Akcji Serii R, zasad przydziału Akcji Serii R i terminów subskrypcji Akcji Serii R;

- (b) zawarcia umów objęcia Akcji Serii R w terminie do dnia 31 grudnia 2014 r.;
 - (c) zawarcia umowy o subemisję inwestycyjną, lub umowy podobnej, z wybraną instytucją finansową, o ile Zarząd Spółki uzna zawarcie takiej umowy za uzasadnione.
8. Decyzja Zarządu o przydziale Akcji Serii R poszczególnym subskrybentom, w tym o liczbie Akcji Serii R przydzielanych na rzecz każdego z nich, wymaga zgody Rady Nadzorczej.

§ 2

- 1 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia o ubieganiu się o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Serii R oraz praw do Akcji Serii R do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) oraz decyduje, że Akcje Serii R oraz prawa do Akcji Serii R będą miały formę zdematerializowaną.
- 2 Zarząd Spółki jest upoważniony do podjęcia wszystkich czynności niezbędnych w celu realizacji niniejszej Uchwały, w tym do złożenia odpowiednich wniosków lub zawiadomień do Komisji Nadzoru Finansowego, ubiegania się o dopuszczenie Akcji Serii R oraz praw do Akcji Serii R do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW, zawarcia umowy i podjęcia innych czynności w celu rejestracji Akcji Serii R oraz praw do Akcji Serii R w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) oraz złożenia wniosku o wprowadzenie Akcji Serii R oraz praw do Akcji Serii R do obrotu na rynku regulowanym GPW.

§ 3

Upoważnia się Zarząd Spółki do złożenia oświadczenia w formie aktu notarialnego o dookreśleniu wysokości podwyższenia kapitału zakładowego zgodnie z art. 310 § 2 KSH w związku z art. 431 § 7 KSH.

§ 4

- 1 W związku z § 1 niniejszej Uchwały Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia zmienić Statut Spółki poprzez:
- (a) Zmianę treści pierwszego akapitu § 9 ust. 1 Statutu poprzez nadanie mu następującej treści:

„Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 58.694.731,64 zł (słownie: pięćdziesiąt osiem milionów sześćset dziewięćdziesiąt cztery tysiące siedemset trzydzieści jeden i 64/100 złotego) oraz nie więcej niż 182.694.731.60 zł (słownie: sto osiemdziesiąt dwa miliony sześćset dziewięćdziesiąt cztery tysiące siedemset trzydzieści jeden i 60/100 złotego) i dzieli się na:”
 - (b) Dodanie w § 9 ust.1 nowego pkt 11) w następującym brzmieniu:

„11) nie mniej niż 1 (słownie: jedna) i nie więcej niż 3.100.000.000 (słownie: trzy miliardy sto milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii R o wartości nominalnej 4 (cztery) grosze każda.”
- 2 Upoważnia się Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia tekstu jednolitego statutu Spółki uwzględniającego zmiany wynikające z oświadczeń Zarządu, o których mowa w § 3 Uchwały.

Uzasadnienie uchwały w sprawie emisji Akcji Serii R:

- Podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji Akcji Serii R (z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki) uzasadnione jest zamiarem konwersji na kapitał zakładowy długu Spółki z tytułu wierzytelności przysługujących bankom i obligatariuszom („**Wierzyciele**”) będącym stronami zawartej ze Spółką w dniu 21 grudnia 2012 r. umowy w sprawie zasad obsługi zadłużenia finansowego Spółki („**Umowa ZOZF**”).
- Proponowana cena emisyjna Akcji Serii R ustalona w ten sposób, że nie więcej niż 1.550.000.000 Akcji Serii R zostanie zaoferowanych do objęcia po cenie 0,17 zł za jedną Akcję Serii R oraz nie więcej niż 1.550.000.000 Akcji Serii R zostanie zaoferowanych do objęcia po cenie 0,18 zł za jedną Akcję Serii R, jest wynikiem osiągniętego przez Spółkę z Wierzycielami porozumienia z dnia 23 czerwca 2014 roku co do wstępnych warunków III etapu restrukturyzacji finansowej Spółki („**Wstępne Warunki**”). W ramach Wstępnych Warunków Wierzyciele zgodzili się skonwertować przysługujące im wobec Spółki wierzytelności na kapitał zakładowy Spółki po średniej cenie emisyjnej 0,175 zł za jedną akcję. W celu osiągnięcia powyższej ceny, Zarząd będzie oferował każdemu Wierzycielowi do objęcia połowę przydzielonych mu Akcji Serii R po cenie 0,17 zł oraz połowę po cenie 0,18 zł za jedną akcję.
- Decyzja Zarządu o przydziale Akcji Serii R na rzecz poszczególnych Wierzycieli, w tym o liczbie Akcji Serii R przydzielanych na rzecz każdego z nich, wymagać będzie zgody Rady Nadzorczej.
- Zarząd zakłada, zgodnie z uzgodnieniem ze Wstępnych Warunków, że konwersji na kapitał zakładowy podlegać będą wierzytelności Wierzycieli o łącznej wartości co najmniej 470 mln zł

§ 5

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Opinia Zarządu

„Polimex-Mostostal” S.A.

z dnia 3 lipca 2014 r.

uzasadniająca powody wyłączenia w całości prawa poboru akcji serii R oraz proponowaną cenę emisyjną akcji serii R

Na dzień 31 lipca 2014 roku zwołane zostało Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki „Polimex-Mostostal” S.A. („Spółka”) w celu podjęcia m.in. uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie większą niż 124.000.000 zł (słownie: sto dwadzieścia cztery miliony złotych) poprzez emisję nie mniej niż 1 (słownie: jednej) oraz nie więcej niż 3.100.000.000 (słownie: trzy miliardy sto milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii R o wartości nominalnej 4 (słownie: cztery) grosze każda („Akcje Serii R”) z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki.

Emisja Akcji Serii R zostanie skierowana do wierzycieli Spółki będących stronami zawartej ze Spółką umowy z dnia 21 grudnia 2012 roku w sprawie zasad obsługi zadłużenia finansowego („Umowa ZOZF”). Emisja Akcji Serii R ma na celu skonwertowanie wierzytelności przysługujących tym wierzycielom Spółki na kapitał zakładowy Spółki. Stanowi ona element trzeciego etapu restrukturyzacji finansowej Spółki i jest jednym z działań zmierzających do redukcji zadłużenia finansowego Spółki. W ramach emisji Akcji Serii R zarząd Spółki planuje zredukowanie zadłużenia Spółki w stosunku do wierzycieli finansowych będących stroną Umowy ZOZF o kwotę nie mniejszą niż 470 mln zł.

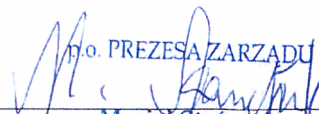
W ocenie Zarządu podwyższenie kapitału zakładowego poprzez emisję akcji skierowaną do wierzycieli Spółki stanowi, w obecnej sytuacji Spółki, optymalny sposób zaspokojenia wierzytelności przysługujących wierzycielom Spółki. Zmniejszenie kwoty zadłużenia Spółki zmniejszy także koszt obsługi zadłużenia Spółki. Aktualna sytuacja finansowa Spółki oraz prowadzona restrukturyzacja jej zadłużenia finansowego, uzasadniają wyłączenie w całości prawa poboru akcjonariuszy w stosunku do Akcji Serii R.

Proponowane ceny emisyjne Akcji Serii R w wysokości 17 gr w odniesieniu do nie więcej niż 1.550.000.000 Akcji Serii R oraz w wysokości 18 gr w odniesieniu do nie więcej niż 1.550.000.000 Akcji Serii R są wynikiem przeprowadzonych przez Zarząd negocjacji z wierzycielami finansowymi będącymi stroną Umowy ZOZF, które znalazły odzwierciedlenie w uzgodnionych przez Spółkę w dniu 23 czerwca 2014 roku z tymi wierzycielami wstępnymi warunkach trzeciego etapu restrukturyzacji finansowej Spółki („Wstępne Warunki”). Celem proponowanego zróżnicowania ceny emisyjnej Akcji Serii R jest umożliwienie zrealizowania konwersji na kapitał zakładowy Spółki wierzytelności wierzycieli będących stroną Umowy ZOZF, zgodnie ze Wstępnymi Warunkami, po średniej cenie emisyjnej równej 17,5 grosza.

Wskazane powyżej okoliczności sprawiają, że pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru Akcji Serii R jest ekonomicznie uzasadnione i leży w interesie Spółki. Uzasadnione są również proponowane ceny emisyjne Akcji Serii R.

Mając na względzie powyższe, Zarząd rekomenduje Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki głosowanie za podjęciem uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

W imieniu Zarządu „Polimex-Mostostal” S.A.


p.o. PREZESA ZARZĄDU
Maciej Stańczuk


WICEPREZES ZARZĄDU
Krzysztof Cetnar



(do punktu 8 porządku obrad)

UCHWAŁA NR
NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA
„POLIMEX-MOSTOSTAL” SPÓŁKA AKCYJNA
Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE
Z DNIA 31 LIPCA 2014 R.

w sprawie emisji obligacji zamiennych na akcje serii S oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii S, wyłączenia w całości prawa poboru w stosunku do obligacji zamiennych i akcji serii S oraz w sprawie zmiany statutu

Na podstawie art. 393 pkt. 5, art. 433 oraz art. 448-458 kodeksu spółek handlowych („KSH”) oraz art. 20 oraz 23 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie „Polimex-Mostostal” S.A. („Spółka”) uchwala, co następuje:

§ 1

- 1 Emituje się obligacje na okaziciela, zabezpieczone, zamienne na Akcje Serii S (zgodnie z definicją w § 2 poniżej) („**Obligacje**”).
- 2 Łączna wartość nominalna emisji Obligacji będzie nie większa niż 85.000.000 zł (osiemdziesiąt pięć milionów złotych).
- 3 Obligacje nie będą miały formy dokumentu.
- 4 Zgodnie z art. 5b ustawy z dnia 29 czerwca 1995 roku o obligacjach, prawa i obowiązki emitenta i obligatariuszy, zostaną określone w warunkach emisji Obligacji poszczególnych serii.
- 5 Obligacje poszczególnych serii będą podlegać wykupowi w terminie 5 lat od daty emisji i nie później niż 31 grudnia 2019 roku. („**Ostateczna Data Wykupu**”).
- 6 Zarząd Spółki jest uprawniony do określenia warunków emisji Obligacji poszczególnych serii oraz szczegółów propozycji nabycia Obligacji poszczególnych serii niewymienionych w niniejszej uchwale w drodze uchwały podjętej przed rozpoczęciem subskrypcji, w tym w szczególności sposobu podziału emisji Obligacje na serie i maksymalnej liczby Obligacji w danej serii, wartości nominalnej jednej Obligacji, ceny emisyjnej, celów emisji (jeżeli Zarząd postanowi określać cel emisji), wysokości oprocentowania, terminów i zasad wypłaty świadczeń z Obligacji, szczegółów zabezpieczenia Obligacji, pozostałych zasad wykupu oraz zamiany Obligacji na Akcje Serii S. [Warunki emisji Obligacji poszczególnych serii wymagają zatwierdzenia odrębną uchwałą przez Radę Nadzorczą Spółki dokonanego przed skierowaniem przez Zarząd Spółki propozycji nabycia Obligacji.]
- 7 Obligacje będą oprocentowane wedle zmiennej stopy oprocentowania. Sposób obliczania wysokości oprocentowania, wysokość oprocentowania oraz szczegółowe terminy i zasady wypłaty należnych odsetek od Obligacji ustali Zarząd Spółki w drodze uchwały podjętej przed skierowaniem propozycji nabycia Obligacji [zatwierdzonych przez Radę Nadzorczą Spółki]. Oprocentowanie będzie naliczane od wartości nominalnej Obligacji.
- 8 Zarząd Spółki w uchwale określającej warunki emisji Obligacji poszczególnych serii określi, między innymi, przypadki, w których Spółka będzie zobowiązana lub



uprawniona do wcześniejszego wykupu Obligacji oraz określi świadczenia pieniężne związane z wcześniejszym wykupem Obligacji lub sposób ich wyliczenia.

- 9 Obligacje będą emitowane w trybie art. 9 pkt 3 ustawy o obligacjach, przy czym w każdym przypadku propozycje nabycia Obligacji poszczególnych serii zostaną skierowane do inwestorów wybranych przez Zarząd.
- 10 Za dzień emisji Obligacji poszczególnych serii uznaje się dzień zapisania Obligacji na rachunkach papierów wartościowych posiadaczy Obligacji, w przypadku dematerializacji poprzez ich rejestrację w depozycie prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) albo dzień zapisania Obligacji w ewidencji prowadzonej przez uprawniony podmiot inny niż KDPW, po uprzednim ich opłaceniu w całości, przy czym nie może to nastąpić przed dniem wpisania do rejestru przedsiębiorców warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki dokonywanego na podstawie niniejszej uchwały.
- 11 Posiadacze Obligacji będą uprawnieni według swojego wyboru do:
 - (a) zamiany Obligacji na Akcje Serii S (zgodnie z definicją w § 2 poniżej); albo
 - (b) wykupu Obligacji.
- 12 Wykup Obligacji nastąpi poprzez zapłatę w dniu wykupu kwoty pieniężnej równej wartości nominalnej Obligacji powiększonej o należne odsetki.
- 13 Posiadaczowi Obligacji przysługuje prawo zamiany Obligacji na Akcje Serii S emitowane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki zgodnie z § 2 niniejszej uchwały, na poniższych zasadach:
 - (a) Liczba Akcji Serii S przyznawanych w zamian za jedną Obligację równa będzie zaokrąglonemu w dół ilorazowi wartości nominalnej Obligacji i ceny zamiany Akcji Serii S wydawanych w zamian za Obligację.
 - (b) Cena zamiany Obligacji na Akcje Serii S wynosi 4 gr (cztery grosze).
 - (c) Terminy i szczegółowe warunki zamiany Obligacji na Akcje Serii S zostaną określone przez Zarząd Spółki w uchwale określającej warunki emisji Obligacji.
 - (d) Zamiana Obligacji na Akcje Serii S dokonywana będzie na podstawie pisemnych oświadczeń posiadaczy Obligacji. Terminy składania oświadczeń, o których mowa w zdaniu poprzednim, zostaną ustalone przez Zarząd Spółki. Zarząd Spółki będzie zgłaszał do sądu rejestrowego podwyższenie kapitału zakładowego zgodnie z art. 452 KSH.
- 14 W przypadku ustalenia przez Zarząd Spółki, że Obligacje mają zostać zdematerializowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi wyraża się zgodę na dokonanie takiej dematerializacji Obligacji oraz upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich niezbędnych działań w celu dokonania dematerializacji Obligacji, w tym, w szczególności do zawarcia z KDPW umowy o rejestrację Obligacji w depozycie papierów wartościowych oraz wszelkich niezbędnych działań w celu wprowadzenia Obligacji do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”), BondSpot S.A. lub do alternatywnego systemu obrotu.

§ 2

- 1 W celu przyznania praw do objęcia Akcji Serii S przez posiadaczy Obligacji podwyższa się warunkowo kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie większą niż 85.000.000 zł (osiemdziesiąt pięć milionów złotych) poprzez emisję nie więcej niż 2.125.000.000 (dwa miliardy sto dwadzieścia pięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii S o wartości nominalnej 4 gr (cztery grosze) każda („**Akcje Serii S**”).
- 2 Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji Akcji Serii S następuje z chwilą wykonania przez posiadacza Obligacji przysługującego mu prawa do zamiany Obligacji na Akcje Serii S i zapisania objętych Akcji Serii S na rachunku papierów wartościowych posiadacza Obligacji, na warunkach określonych w niniejszej uchwale i warunkach emisji Obligacji.
- 3 Prawo do objęcia Akcji Serii S przysługujące posiadaczom Obligacji będzie mogło być wykonane w terminie nie późniejszym niż Ostateczna Data Wykupu.
- 4 Cena emisyjna Akcji Serii S będzie równa cenie zamiany Obligacji i będzie wynosić 4 gr (cztery grosze).
- 5 Akcje Serii S będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących zasadach:
 - (a) Akcje Serii S zapisane na rachunkach papierów wartościowych akcjonariuszy najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku uczestniczą w zysku poczynszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały zapisane na rachunkach papierów wartościowych;
 - (b) Akcje Serii S zapisane na rachunkach papierów wartościowych akcjonariuszy w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku uczestniczą w zysku poczynszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały zapisane na rachunkach papierów wartościowych, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.
- 6 Postanawia się o ubieganiu się o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Serii S do obrotu na rynku regulowanym na GPW oraz decyduje, że Akcje Serii S będą miały formę zdematerializowaną.
- 7 Upoważnia się Zarząd do: (i) zawarcia umowy o rejestrację Akcji Serii S w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW, (ii) dokonania wszelkich innych czynności związanych z dematerializacją Akcji Serii S oraz (iii) do podjęcia wszelkich działań niezbędnych do dopuszczenia i wprowadzenia Akcji Serii S do obrotu na GPW.
- 8 Zarząd może zlecić wykonanie wybranych czynności związanych z emisją Akcji Serii S, rejestracją Akcji Serii S w KDPW oraz ich dopuszczeniem do obrotu na GPW wybranej firmie inwestycyjnej.

§ 3

- 1 W interesie Spółki pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru Akcji Serii S oraz Obligacji, które zostaną wyemitowane na podstawie niniejszej uchwały. Przyjmuje się do wiadomości pisemną opinię Zarządu

uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru Akcji Serii S oraz Obligacji stanowiącą załącznik do niniejszej uchwały.

2. Podjęcie niniejszej uchwały w sprawie emisji Obligacji zamiennych na Akcje Serii S oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji Akcji Serii S z wyłączeniem w całości prawa poboru Akcji Serii S oraz Obligacji dotychczasowych akcjonariuszy uzasadnione jest trudną sytuacją finansową oraz potrzebą pozyskania przez Spółkę środków finansowych umożliwiających finansowanie jej kapitału obrotowego oraz kapitału obrotowego jej wybranych spółek zależnych.

§ 4

W związku z warunkowym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki dokonany na podstawie niniejszej uchwały, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia zmienić § 9 statutu Spółki poprzez dodanie nowych ustępów o nr 8 i 9 o następującej treści:

„(…)”

8. Kapitał zakładowy Spółki jest warunkowo podwyższony o nie więcej niż 85.000.000 zł (słownie: osiemdziesiąt pięć milionów złotych) i dzieli się na nie więcej niż 2.125.000.000 (słownie: dwa miliardy sto dwadzieścia pięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii S o wartości nominalnej 4 (cztery) grosze każda.

9. Celem warunkowego podwyższenia kapitału, o którym mowa w ust. 8 powyżej, jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii S posiadaczom obligacji zamiennych na akcje serii S emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr [•] z dnia [•] 2014 r. Uprawnionymi do objęcia akcji serii S będą posiadacze obligacji zamiennych, o których mowa powyżej.”

Uzasadnienie uchwały w sprawie emisji Obligacji

- Podjęcie uchwały w sprawie emisji obligacji zamiennych oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii S (z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki) uzasadnione jest trudną sytuacją finansową Spółki oraz związaną z tym potrzebą dokapitalizowania Spółki w celu finansowania jej kapitału obrotowego oraz kapitału obrotowego wybranych spółek zależnych.
- Emisja obligacji zamiennych wynika z osiągniętego przez Spółkę w dniu 23 czerwca 2014 r. z jej wierzycielami finansowymi będącymi stronami umowy z dnia 21 grudnia 2012 r. w sprawie zasad obsługi zadłużenia finansowego Spółki, porozumienia co do wstępnych warunków III etapu restrukturyzacji finansowej Spółki.
- Ustalenie ceny emisyjnej obligacji zamiennych nastąpi w drodze uchwały Zarządu Spółki, w szczególności w uchwale określającej warunki emisji obligacji zamiennych, przy czym określenie tych warunków będzie wymagać zgody Rady Nadzorczej Spółki.

§ 5

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Opinia Zarządu

„Polimex-Mostostal” S.A.

z dnia 3 lipca 2014 r.

uzasadniająca powody wyłączenia w całości prawa poboru obligacji zamiennych oraz akcji serii S, sposób ustalania ceny emisyjnej obligacji zamiennych oraz proponowanej ceny konwersji obligacji zamiennych oraz ceny emisyjnej akcji akcji serii S

Na dzień 31 lipca 2014 roku zwołane zostało Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki „Polimex-Mostostal” S.A. („Spółka”) w celu podjęcia m.in. uchwały w sprawie emisji obligacji zamiennych na akcje serii S Spółki o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 85 milionów zł („Obligacje Zamiennne”) oraz w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie większą niż 85.000.000 zł (słownie: osiemdziesiąt pięć milionów złotych) poprzez emisję nie więcej niż 2.125.000.000 (słownie: dwa miliardy sto dwadzieścia pięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii S o wartości nominalnej 4 gr (słownie: cztery grosze) każda („Akcje Serii S”).

Uchwała w sprawie emisji Obligacji Zamiennych oraz o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki, zgodnie z projektem, będzie wyłączać prawo poboru Obligacji Zamiennych oraz Akcji Serii S, przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom Spółki. Zarząd Spółki uważa, że wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy za zgodne z interesem Spółki.

Emisja Obligacji Zamiennych uzasadniona jest trudną sytuacją finansową Spółki oraz związaną z tym potrzebą dokapitalizowania Spółki w celu finansowania jej kapitału obrotowego oraz kapitału obrotowego wybranych spółek zależnych. Emisja Obligacji Zamiennych wynika z porozumienia osiągniętego przez Spółkę z jej wierzycielami finansowymi będącymi stronami umowy z dnia 21 grudnia 2012 r. w sprawie zasad obsługi zadłużenia finansowego Spółki.

Ustalenie ceny emisyjnej Obligacji Zamiennych nastąpi w drodze uchwały Zarządu Spółki, w szczególności w uchwale określającej warunki emisji Obligacji Zamiennych, przy czym określenie tych warunków będzie wymagać zgody Rady Nadzorczej Spółki.

Proponowane ustalenie ceny konwersji Obligacji Zamiennych na Akcje Serii S oraz ceny emisyjnej Akcji Serii S na poziomie 4 groszy uzasadnione jest zapotrzebowaniem na finansowanie działalności Spółki i spółek zależnych oraz warunkami oczekiwanymi przez inwestorów zainteresowanych objęciem emisji obligacji.

Biorąc powyższe pod uwagę, emisja Obligacji Zamiennych oraz Akcji Serii S z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy leży w interesie Spółki i Zarząd rekomenduje Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki głosowanie za podjęciem uchwały w sprawie emisji Obligacji Zamiennych na Akcje Serii S oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii S, wyłączenia w całości prawa poboru w stosunku do Obligacji Zamiennych i Akcji Serii S oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki.

p.o. PREZESA ZARZĄDU


Maciej Stańczuk

WICEPREZES ZARZĄDU


Krzysztof Cetnar

