

**Uchwała nr 4a  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Polimex-Mostostal S.A. z siedzibą w Warszawie  
z dnia 26 lutego 2010 roku**

**w sprawie połączenia Polimex-Mostostal S.A. i Naftobudowa S.A.**

Działając na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 k.s.h. oraz art. 506 k.s.h., po zapoznaniu się z Planem Połączenia spółki Polimex-Mostostal S.A. i spółek Energomontaż Północ S.A., Naftobudowa S.A., Naftoremont Sp. z o. o., Zakłady Remontowe Energetyki Kraków Sp. z o. o., Zakłady Remontowe Energetyki Lublin S.A., EPE-Rybnik Sp. z o. o., ECeRemont Sp. z o. o., opublikowanym w Monitorze Sądowym i Gospodarczym nr 249 z dnia 22 grudnia, załącznikami do Planu Połączenia, sprawozdaniem Zarządu sporządzonym dla celów Połączenia i opinią biegłego sporządzoną na podstawie art. 503 § 1 k.s.h., Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Polimex-Mostostal uchwala, co następuje:

**§ 1  
Połączenie**

1. Polimex-Mostostal łączy się z Naftobudową w trybie art. 492 § 1 pkt 1 k.s.h., poprzez przeniesienie całego majątku Naftobudowy na Polimex-Mostostal z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego Polimex-Mostostal, w zamian za akcje wydane akcjonariuszom Naftobudowy, innym niż Polimex-Mostostal i Naftoremont, na zasadach określonych w Planie Połączenia uzgodnionym przez zarządy łączących się spółek w dniu 20 listopada 2009 r. i zbadanym przez biegłego dr Annę Bernaziuk (Plan Połączenia stanowi **Załącznik nr 2** do niniejszego protokołu), z zastrzeżeniem postanowień § 2 ust. 1 poniżej.
2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wyraża niniejszym zgodę na Plan Połączenia, a w szczególności na zasady dotyczące przyznania Akcji Emisji Połączeniowej oraz zmiany Statutu Polimex-Mostostal przedstawione w **Załączniku 1** do Planu Połączenia oraz w **Załączniku nr 3** do niniejszego protokołu, z zastrzeżeniem postanowień § 2 ust. 1 poniżej.

**§ 2  
Zasady dotyczące przyznania akcji**

1. W zamian za majątek Naftobudowy przeniesiony na Polimex-Mostostal w wyniku Połączenia, akcjonariusze Naftobudowy, inni niż Polimex-Mostostal i Naftoremont, otrzymają proporcjonalnie akcje zwykłe na okaziciela serii K Polimex-Mostostal o wartości nominalnej 4 gr. (cztery grosze) każda, wyemitowane w związku z Połączeniem (**Akcje Emisji Połączeniowej**) zgodnie ze stosunkiem wymiany 1 (jedna) akcja Naftobudowa za 6, 50 (sześć i pięćdziesiąt setnych) akcji Polimex-Mostostal (**Stosunek Wymiany Akcji**). Oznacza to, że za każdą z akcji w Naftobudowie, akcjonariusze Naftobudowy, inni niż Polimex-Mostostal i Naftoremont, otrzymają 6,50 (sześć i

pięćdziesiąt setnych) Akcji Emisji Połączeniowej. Akcje Emisji Połączeniowej zostaną dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na podstawie ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej, warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Ustawa o ofercie publicznej).

2. Liczba Akcji Emisji Połączeniowej jaka zostanie przyznana poszczególnym akcjonariuszom Naftobudowy, innym niż Polimex-Mostostal i Naftoremont, zostanie obliczona jako iloczyn Stosunku Wymiany Akcji oraz liczby akcji posiadanych przez danego akcjonariusza Naftobudowy, innego niż Polimex-Mostostal i Naftoremont, według stanu w dniu przypadającym nie wcześniej niż w trzecim dniu roboczym i nie później niż w siódmym dniu roboczym po dniu wpisania Połączenia do rejestru przedsiębiorców przez sąd rejestrowy właściwy miejscowo dla Polimex-Mostostal (Dzień Referencyjny). Dzień Referencyjny zostanie wskazany przez Zarząd Polimex-Mostostal.
3. Jeżeli po zastosowaniu Stosunku Wymiany Akcji w odniesieniu do wszystkich akcji Naftobudowy posiadanych przez danego akcjonariusza Naftobudowy, innego niż Polimex-Mostostal i Naftoremont, takiemu akcjonariuszowi przysługiwałoby prawo do otrzymania niecałkowitej liczby Akcji Emisji Połączeniowej, wówczas liczba wydawanych mu Akcji Emisji Połączeniowej zostanie zaokrąglona w dół do najbliższej liczby całkowitej, a akcjonariusz Naftobudowy otrzyma dopłatę gotówkową (Dopłata) w wysokości równej iloczynowi wyrażonej ułamkowo nadwyżki ponad tę najbliższą liczbę całkowitą Akcji Emisji Połączeniowej otrzymaną w wyniku zaokrąglenia w dół i ceny Akcji Emisji Połączeniowej ustalonej dla potrzeb Dopłat. Cena Akcji Emisji Połączeniowej ustalona dla potrzeb Dopłat będzie równa średniej arytmetycznej ceny jednej akcji Polimex-Mostostal z kolejnych 30 (trzydziestu) dni notowań na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW), według kursu zamknięcia w systemie notowań ciągłych, poprzedzających Dzień Referencyjny.

Wysokość Dopłat należnych poszczególnym akcjonariuszom Naftobudowy zostanie obliczona zgodnie z poniższym wzorem:

$$D = A \times W$$

gdzie, D oznacza wysokość Dopłaty; A oznacza ułamkową niewydaną część Akcji Emisji Połączeniowej; a W oznacza średnią arytmetyczną cenę jednej akcji Polimex-Mostostal z kolejnych 30 (trzydziestu) dni notowań na rynku podstawowym GPW, według kursu zamknięcia w systemie notowań ciągłych, poprzedzających Dzień Referencyjny

4. Jeżeli wysokość Dopłat dla wszystkich akcjonariuszy Naftobudowy przekroczy 10% łącznej wartości przyznanych Akcji Emisji Połączeniowej określonej na podstawie oświadczeń, o których mowa w art. 499 § 2 punkt 4 k.s.h., wartość Dopłat dla poszczególnych akcjonariuszy Naftobudowy zostanie proporcjonalnie zmniejszona.
5. Szczegółowe zasady wypłat Dopłat akcjonariuszom Naftobudowy w zakresie nieokreślonym w Planie Połączenia zostaną określone przez Zarząd Polimex-Mostostal.
6. Akcje Emisji Połączeniowej będą uprawniały do udziału w zysku Polimex-Mostostal począwszy od dnia 1 stycznia 2010 roku, tzn. za rok obrotowy 2010.

7. Wszystkie Akcje Emisji Połączeniowej zostaną zdematerializowane zgodnie z postanowieniami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.
8. W celu dopuszczenia Akcji Emisji Połączeniowej do obrotu na rynku regulowanym organizowanym przez GPW podjęte zostaną odpowiednie działania.

*Projekt Uchwały NWZA  
Polimex-Mostostal S.A.  
z dnia 26 lutego 2010 roku*

**Uchwała nr 10a  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Polimex-Mostostal S.A. z siedzibą w Warszawie  
z dnia 26 lutego 2010 roku**

**w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki Polimex-Mostostal S.A.**

W związku z Połączeniem, na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 k.s.h., Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia podwyższyć, zgodnie z Planem Połączenia stanowiącym Załącznik nr 2 do niniejszego protokołu z zastrzeżeniem postanowień Uchwały Nr 4a powyżej, kapitał zakładowy Polimex-Mostostal z kwoty 18 574 225,00 (osiemnaście milionów pięćset siedemdziesiąt cztery tysiące dwieście dwadzieścia pięć 00/100) PLN do kwoty 20 924 040,72 (dwadzieścia milionów dziewięćset dwadzieścia cztery tysiące czterdzieści 72/100) PLN, czyli o kwotę 2 349 815,72 (dwa miliony trzysta czterdzieści dziewięć tysięcy osiemset piętnaście 72/100) PLN poprzez emisję 58 745 393 (pięćdziesiąt osiem milionów siedemset czterdzieści pięć tysięcy trzysta dziewięćdziesiąt trzy) akcji zwykłych na okaziciela serii "K" o wartości 4 gr. (cztery grosze) każda, w celu przydzielenia Akcji Emisji Połączeniowej pomiędzy wspólników bądź akcjonariuszy Spółek Przejmowanych, którzy w dniu rejestracji Połączenia staną się akcjonariuszami Polimex-Mostostal.