

**Uchwała nr 4a**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Spółki Polimex-Mostostal S.A. z siedzibą w Warszawie**  
**z dnia 12 lipca 2010 roku**

**w sprawie połączenia Polimex-Mostostal S.A. ze spółkami: Energomontaż-Północ 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.**

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., 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 91 z dnia 12 maja 2010 r., 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 uchwała, co następuje:

**§ 1**  
**Połączenie**

Polimex-Mostostal łączy się ze spółkami: Energomontaż, Naftoremont, ZRE Kraków, ZRE Lublin, EPE Rybnik, ECeRemont, poprzez przeniesienie całego majątku tych spółek na Polimex-Mostostal:

- (a) z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego Polimex-Mostostal, w zamian za akcje wydane akcjonariuszom Energomontaż, innym niż Polimex-Mostostal, wspólnikom Naftoremont innym niż Polimex-Mostostal, wspólnikom ZRE Kraków innym niż Polimex-Mostostal oraz akcjonariuszom ZRE Lublin innym niż Polimex-Mostostal i Energomontaż; oraz
- (b) bez podwyższenia kapitału zakładowego Polimex-Mostostal o kwotę równą wartości udziałów w EPE Rybnik i ECeRemont

na zasadach określonych w Planie Połączenia uzgodnionym przez zarządy łączących się spółek w dniu 26 kwietnia 2010 r. i zbadanym przez biegłego dr Annę Bernaziuk.

**§ 2**  
**Zasady dotyczące przyznania akcji akcjonariuszom Energomontażu**

1. W zamian za majątek Energomontażu przeniesiony na Polimex-Mostostal w wyniku Połączenia, akcjonariusze Energomontażu, inni niż Polimex-Mostostal, 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 I) zgodnie ze stosunkiem wymiany 1 (jedna) akcja Energomontaż za 3,62 (trzy, 62/100) Akcji Emisji Połączeniowej I (Stosunek Wymiany Akcji Energomontaż). Oznacza to, że za każdą z akcji w Energomontażu, akcjonariusze Energomontażu, inni niż Polimex-Mostostal, otrzymają 3,62 (trzy, 62/100) Akcji Emisji Połączeniowej I. Akcje Emisji Połączeniowej I 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 I jaka zostanie przyznana poszczególnym akcjonariuszom Energomontażu, innym niż Polimex-Mostostal, zostanie obliczona jako iloczyn Stosunku Wymiany Akcji Energomontaż oraz liczby akcji posiadanych przez danego akcjonariusza Energomontaż, innego niż Polimex-Mostostal, 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 I**). Dzień Referencyjny I zostanie wskazany przez Zarząd Polimex-Mostostal.
3. Jeżeli po zastosowaniu Stosunku Wymiany Akcji Energomontaż w odniesieniu do wszystkich akcji Energomontażu posiadanych przez danego akcjonariusza Energomontażu, innego niż Polimex-Mostostal, takiemu akcjonariuszowi przysługiwałoby prawo do otrzymania niecałkowitej liczby Akcji Emisji Połączeniowej I, wówczas liczba wydawanych mu Akcji Emisji Połączeniowej I zostanie zaokrąglona w dół do najbliższej liczby całkowitej, a akcjonariusz Energomontażu otrzyma dopłatę gotówkową (**Dopłata**) w wysokości równej iloczynowi wyrażonej ułamkowo nadwyżki ponad tę najbliższą liczbę całkowitą Akcji Emisji Połączeniowej I otrzymaną w wyniku zaokrąglenia w dół i ceny Akcji Emisji Połączeniowej I ustalonej dla potrzeb Dopłat. Cena Akcji Emisji Połączeniowej I 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 I.

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

$$D = A \times W$$

gdzie, D oznacza wysokość Dopłaty; A oznacza ułamkową niewydaną część Akcji Emisji Połączeniowej I; 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 I.

4. Jeżeli wysokość Dopłat dla wszystkich akcjonariuszy Energomontażu przekroczy 10% łącznej wartości przyznanych Akcji Emisji Połączeniowej I określonej na podstawie oświadczeń, o których mowa w art. 499 § 2 punkt 4 k.s.h., wartość Dopłat dla poszczególnych akcjonariuszy Energomontaż zostanie proporcjonalnie zmniejszona.
5. Szczegółowe zasady wypłat Dopłat akcjonariuszom Energomontażu w zakresie nieokreślonym w Planie Połączenia zostaną określone przez Zarząd Polimex-Mostostal.

### § 3

#### Zasady dotyczące przyznania akcji wspólnikom Naftoremontu

1. W zamian za majątek Naftoremontu przeniesiony na Polimex-Mostostal w wyniku Połączenia, wspólnicy Naftoremontu, inni niż Polimex-Mostostal, otrzymają proporcjonalnie Akcje Emisji Połączeniowej I zgodnie ze stosunkiem wymiany 1 (jeden) udział Naftoremont za 1 900,00 (tysiąc dziewięćset, 00/100) Akcji Emisji Połączeniowej I („**Stosunek Wymiany Udziałów Naftofemont**”). Oznacza to, że za każdy z udziałów w Naftoremencie, wspólnicy Naftoremontu, inni niż Polimex-Mostostal, otrzymają 1 900,00 (tysiąc dziewięćset, 00/100) Akcji Emisji Połączeniowej I. Akcje Emisji Połączeniowej I zostaną dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na podstawie Ustawy o ofercie publicznej.

2. Liczba Akcji Emisji Połączeniowej I jaka zostanie przyznana poszczególnym wspólnikom Naftoremont, innym niż Polimex-Mostostal, zostanie obliczona jako iloczyn Stosunku Wymiany Udziałów Naftoremontu oraz liczby udziałów posiadanych przez danego wspólnika Naftoremont, innego niż Polimex-Mostostal, według stanu na Dzień Referencyjny I.
3. Jeżeli po zastosowaniu Stosunku Wymiany Udziałów Naftoremontu w odniesieniu do wszystkich udziałów Naftoremont posiadanych przez danego wspólnika Naftoremont, innego niż Polimex-Mostostal, takiemu wspólnikowi przysługiwałoby prawo do otrzymania niecałkowitej liczby Akcji Emisji Połączeniowej I, wówczas liczba wydawanych mu Akcji Emisji Połączeniowej I zostanie zaokrąglona w dół do najbliższej liczby całkowitej, a wspólnik Naftoremont otrzyma Dopłatę w wysokości równej iloczynowi wyrażonej ułamkowo nadwyżki ponad tę najbliższą liczbę całkowitą Akcji Emisji Połączeniowej I otrzymaną w wyniku zaokrąglenia w dół i ceny Akcji Emisji Połączeniowej I ustalonej dla potrzeb Dopłat. Cena Akcji Emisji Połączeniowej I ustalona dla potrzeb Dopłat będzie równa średniej arytmetycznej ceny jednej akcji Polimex-Mostostal z kolejnych 30 (trzydziestu) dni notowań na rynku podstawowym GPW, według kursu zamknięcia w systemie notowań ciągłych, poprzedzających Dzień Referencyjny I.

Wysokość Dopłat należnych poszczególnym wspólnikom Naftoremont zostanie obliczona zgodnie z poniższym wzorem:

$$D = A \times W$$

gdzie, D oznacza wysokość Dopłaty; A oznacza ułamkową niewydaną część Akcji Emisji Połączeniowej I; 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 I.

4. Jeżeli wysokość Dopłat dla wszystkich wspólników Naftoremontu przekroczy 10% łącznej wartości przyznanych Akcji Emisji Połączeniowej I określonej na podstawie oświadczeń, o których mowa w art. 499 § 2 punkt 4 k.s.h., wartość Dopłat dla poszczególnych wspólników Naftoremontu zostanie proporcjonalnie zmniejszona.
5. Szczegółowe zasady wypłat Dopłat wspólnikom Naftoremontu w zakresie nieokreślonym w Planie Połączenia zostaną określone przez Zarząd Polimex-Mostostal.

#### § 4

#### Zasady dotyczące przyznania akcji wspólnikom ZRE Kraków

1. W zamian za majątek ZRE Kraków przeniesiony na Polimex-Mostostal w wyniku Połączenia, wspólnicy ZRE Kraków, inni niż Polimex-Mostostal, otrzymają proporcjonalnie Akcje Emisji Połączeniowej I zgodnie ze stosunkiem wymiany 1 (jeden) udział ZRE Kraków za 136,56 (sto trzydzieści sześć, 56/100) Akcji Emisji Połączeniowej I (**Stosunek Wymiany Udziałów ZRE Kraków**). Oznacza to, że za każdy z udziałów w ZRE Kraków, wspólnicy ZRE Kraków, inni niż Polimex-Mostostal, otrzymają 136,56 (sto trzydzieści sześć, 56/100) Akcji Emisji Połączeniowej I. Akcje Emisji Połączeniowej I zostaną dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na podstawie Ustawy o ofercie publicznej.
2. Liczba Akcji Emisji Połączeniowej jaka zostanie przyznana poszczególnym wspólnikom ZRE Kraków, innym niż Polimex-Mostostal, zostanie obliczona jako iloczyn Stosunku Wymiany Udziałów ZRE Kraków oraz liczby udziałów posiadanych przez danego wspólnika ZRE Kraków, innego niż Polimex-Mostostal, według stanu na Dzień Referencyjny I.

3. Jeżeli po zastosowaniu Stosunku Wymiany Udziałów ZRE Kraków w odniesieniu do wszystkich udziałów ZRE Kraków posiadanych przez danego wspólnika ZRE Kraków, innego niż Polimex-Mostostal, takiemu wspólnikowi przysługiwałoby prawo do otrzymania niecałkowitej liczby Akcji Emisji Połączeniowej I, wówczas liczba wydawanych mu Akcji Emisji Połączeniowej I zostanie zaokrąglona w dół do najbliższej liczby całkowitej, a wspólnik ZRE Kraków otrzyma Dopłatę w wysokości równej iloczynowi wyrażonej ułamkowo nadwyżki ponad tę najbliższą liczbę całkowitą Akcji Emisji Połączeniowej I otrzymaną w wyniku zaokrąglenia w dół i ceny Akcji Emisji Połączeniowej I ustalonej dla potrzeb Dopłat. Cena Akcji Emisji Połączeniowej I ustalona dla potrzeb Dopłat będzie równa średniej arytmetycznej ceny jednej akcji Polimex-Mostostal z kolejnych 30 (trzydziestu) dni notowań na rynku podstawowym GPW, według kursu zamknięcia w systemie notowań ciągłych, poprzedzających Dzień Referencyjny I.

Wysokość Dopłat należnych poszczególnym wspólnikom ZRE Kraków zostanie obliczona zgodnie z poniższym wzorem:

$$D = A \times W$$

gdzie, D oznacza wysokość Dopłaty; A oznacza ułamkową niewydaną część Akcji Emisji Połączeniowej I; 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 I.

4. Jeżeli wysokość Dopłat dla wszystkich wspólników ZRE Kraków przekroczy 10% łącznej wartości przyznanych Akcji Emisji Połączeniowej I określonej na podstawie oświadczeń, o których mowa w art. 499 § 2 punkt 4 k.s.h., wartość Dopłat dla poszczególnych wspólników ZRE Kraków zostanie proporcjonalnie zmniejszona.
5. Szczegółowe zasady wypłat Dopłat wspólnikom ZRE Kraków w zakresie nieokreślonym w Planie Połączenia zostaną określone przez Zarząd Polimex-Mostostal.

## § 5

### Zasady dotyczące przyznania akcji akcjonariuszom ZRE Lublin

1. W zamian za majątek ZRE Lublin przeniesiony na Polimex-Mostostal w wyniku Połączenia, akcjonariusze ZRE Lublin, inni niż Polimex-Mostostal i Energomontaż, otrzymają proporcjonalnie Akcje Emisji Połączeniowej I zgodnie ze stosunkiem wymiany 1 (jedna) akcja ZRE Lublin za 8,37 (osiem, 37/100) Akcji Emisji Połączeniowej I (**Stosunek Wymiany Akcji ZRE Lublin**). Oznacza to, że za każdą z akcji ZRE Lublin, akcjonariusze ZRE Lublin, inni niż Polimex-Mostostal i Energomontaż, otrzymają 8,37 (osiem, 37/100) Akcji Emisji Połączeniowej I. Akcje Emisji Połączeniowej I zostaną dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na podstawie Ustawy o ofercie publicznej.
2. Liczba Akcji Emisji Połączeniowej I jaka zostanie przyznana poszczególnym akcjonariuszom ZRE Lublin, innym niż Polimex-Mostostal i Energomontaż, zostanie obliczona jako iloczyn Stosunku Wymiany Akcji ZRE Lublin oraz liczby akcji posiadanych przez danego akcjonariusza ZRE Lublin, innego niż Polimex-Mostostal i Energomontaż, według stanu na Dzień Referencyjny I.
3. Jeżeli po zastosowaniu Stosunku Wymiany Akcji ZRE Lublin w odniesieniu do wszystkich akcji ZRE Lublin posiadanych przez danego akcjonariusza ZRE Lublin, innego niż Polimex-Mostostal i Energomontaż, takiemu akcjonariuszowi przysługiwałoby prawo do otrzymania niecałkowitej liczby Akcji Emisji Połączeniowej I, wówczas liczba wydawanych mu Akcji Emisji Połączeniowej I zostanie zaokrąglona w dół do najbliższej liczby całkowitej, a

akcjonariusz ZRE Lublin otrzyma Dopłatę w wysokości równej iloczynowi wyrażonej ułankowo nadwyżki ponad tę najbliższą liczbę całkowitą Akcji Emisji Połączeniowej I otrzymaną w wyniku zaokrąglenia w dół i ceny Akcji Emisji Połączeniowej I ustalonej dla potrzeb Dopłat. Cena Akcji Emisji Połączeniowej I ustalona dla potrzeb Dopłat będzie równa średniej arytmetycznej ceny jednej akcji Polimex-Mostostal z kolejnych 30 (trzydziestu) dni notowań na rynku podstawowym GPW, według kursu zamknięcia w systemie notowań ciągłych, poprzedzających Dzień Referencyjny I.

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

$$D = A \times W$$

gdzie, D oznacza wysokość Dopłaty; A oznacza ułankową niewydaną część Akcji Emisji Połączeniowej I; 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 I.

4. Jeżeli wysokość Dopłat dla wszystkich akcjonariuszy ZRE Lublin przekroczy 10% łącznej wartości przyznanych Akcji Emisji Połączeniowej I określonej na podstawie oświadczeń, o których mowa w art. 499 § 2 punkt 4 k.s.h., wartość Dopłat dla poszczególnych akcjonariuszy ZRE Lublin zostanie proporcjonalnie zmniejszona.
5. Szczegółowe zasady wypłat Dopłat akcjonariuszom ZRE Lublin w zakresie nieokreślonym w Planie Połączenia zostaną określone przez Zarząd Polimex-Mostostal.

## § 6

### **Zgoda na Plan Połączenia i zmiany Statutu Polimex-Mostostal S.A.**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wyraża niniejszym zgodę na Plan Połączenia, a w szczególności na zasady dotyczące przyznania Akcji Emisji Połączeniowej I, oraz zmiany Statutu Polimex-Mostostal przedstawione w Załączniku nr 1 do Planu Połączenia oraz w Załączniku nr 2 do niniejszego protokołu. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym zmienia Statut Polimex-Mostostal w sposób określony w Załączniku nr 2 do niniejszego Protokołu. Przed Dniem Połączenia zostaną uchwalone kolejne zmiany w Statucie Polimex-Mostostal w związku z Połączeniem z Naftobudową o którym mowa w § 10 niniejszej uchwały.

## § 7

### **Podwyższenie kapitału zakładowego Polimex-Mostostal S.A.**

1. W związku z Połączeniem, na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 k.s.h., Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia podwyższyć, zgodnie z Planem Połączenia, kapitał zakładowy Polimex-Mostostal o kwotę nie wyższą niż 1 549 323,6 (jeden milion pięćset czterdzieści dziewięć tysięcy trzysta dwadzieścia trzy 60/100) złotych, poprzez emisję do 38 733 090 (trzydzieści osiem milionów siedemset trzydzieści trzy tysiące dziewięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii "K" o wartości 4 gr. (cztery grosze) każda, w celu przydzielenia Akcji Emisji Połączeniowej I pomiędzy wspólników bądź akcjonariuszy Spółek Przejmowanych, którzy w dniu rejestracji Połączenia staną się akcjonariuszami Polimex-Mostostal.
2. Akcje Emisji Połączeniowej I będą uprawniały do udziału w zysku Polimex-Mostostal począwszy od dnia 1 stycznia 2010 r. tj. za rok obrotowy 2010.

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

## **§ 8**

### **Upoważnienie dla Zarządu spółki Polimex-Mostostal S.A.**

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym upoważnia i zobowiązuje Zarząd Polimex-Mostostal do podjęcia wszelkich działań faktycznych i prawnych koniecznych do wykonania niniejszej uchwały, między innymi do przygotowania, przeprowadzenia i zarejestrowania Połączenia oraz dopuszczenia Akcji Emisji Połączeniowej I do obrotu na rynku regulowanym organizowanym przez GPW, w szczególności do:
  - (a) złożenia oświadczenia w formie aktu notarialnego o dookreśleniu wysokości podwyższenia kapitału zakładowego przed zgłoszeniem podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, zgodnie z art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 KSH;
  - (b) zawarcia z KDPW umowy dla dokonania rejestracji Akcji Emisji Połączeniowej I w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW oraz ich dematerializacji;
  - (c) złożenia wniosku do Zarządu GPW w przedmiocie dopuszczenia Akcji Emisji Połączeniowej I do obrotu na rynku regulowanym;
  - (d) wskazania KDPW Dnia Referencyjnego I, o którym mowa niniejszej uchwale, biorąc pod uwagę regulacje wewnętrzne KDPW w zakresie wskazywania takiego dnia.
  - (e) określenia szczegółowego trybu przydziału Akcji Emisji Połączeniowej I w zakresie nieokreślonym w Planie Połączenia oraz niniejszej Uchwale,
  - (f) określenia szczegółowych zasad wypłaty Dopłat akcjonariuszom bądź wspólnikom Spółek Przejmowanych w zakresie nieokreślonym w Planie Połączenia oraz niniejszej Uchwale,
  - (g) podjęcia wszelkich innych działań faktycznych i prawnych niezbędnych dla przygotowania, przeprowadzenia i rejestracji Połączenia, przygotowania i przeprowadzenia oferty publicznej Akcji Emisji Połączeniowej I, dematerializacji oraz dopuszczenia Akcji Emisji Połączeniowej I do obrotu na rynku regulowanym, na którym są już notowane akcje Polimex-Mostostal.
2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym upoważnia Zarząd Polimex-Mostostal do zawarcia umowy, w tym umowy o submisję, z wybraną instytucją finansową, na podstawie której instytucja ta obejmie Akcje Emisji Połączeniowej I, które nie zostaną przyznane akcjonariuszom bądź wspólnikom spółek przejmowanych w wyniku dokonanych zaokrągleń na zasadach określonych w § 2 - 5 niniejszej Uchwały lub do zaoferowania tych akcji wybranemu podmiotowi nie będącemu akcjonariuszem bądź wspólnikiem Spółek Przejmowanych.

## **§ 9**

### **Upoważnienie dla Rady Nadzorczej spółki Polimex-Mostostal S.A.**

W związku ze zmianami Statutu przyjętymi w niniejszej uchwale, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym upoważnia Radę Nadzorczą Polimex-Mostostal do sporządzenia tekstu jednolitego Statutu Polimex-Mostostal uwzględniającego zmiany w Statucie Polimex-Mostostal przyjęte w niniejszej uchwale.

## **§ 10**

### **Inne połączenie z udziałem Polimex-Mostostal S.A.**

Niezwłocznie po podjęciu przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Polimex-Mostostal niniejszej uchwały, na tym samym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, planowane jest poddanie pod głosowanie uchwały w sprawie połączenia Polimex-Mostostal z Naftobudową. Podjęcie niniejszej uchwały nie jest uwarunkowane podjęciem uchwały w sprawie połączenia Polimex-Mostostal z Naftobudową.

Uchwała została podjęta ● w głosowaniu ●.

**Uchwała nr 5a**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Spółki Polimex-Mostostal S.A. z siedzibą w Warszawie**  
**z dnia 12 lipca 2010 roku**  
**w sprawie połączenia Polimex-Mostostal S.A. ze spółką 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 spółki Naftobudowa S.A., opublikowanym w Monitorze Sądowym i Gospodarczym nr 91 z dnia 12 maja 2010 r., załącznikami do Planu Połączenia z Naftobudową, sprawozdaniem Zarządu sporządzonym dla celów Połączenia z Naftobudową i opinią biegłego sporządzoną na podstawie art. 503 § 1 k.s.h., Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Polimex-Mostostal uchwała, co następuje:

**§ 1**  
**Połączenie z Naftobudową**

1. Z zastrzeżeniem § 6 niniejszej uchwały, 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 (z zastrzeżeniem § 6 niniejszej uchwały), na zasadach określonych w Planie Połączenia z Naftobudową uzgodnionym przez zarządy łączących się spółek w dniu 29 kwietnia i zbadanym przez biegłego dr Annę Bernaziuk.
2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wyraża niniejszym zgodę na Plan Połączenia z Naftobudową, a w szczególności na zasady dotyczące przyznania do 16 235 461 akcji zwykłych na okaziciela serii L Polimex-Mostostal o wartości nominalnej 4 gr. (cztery grosze) każda, wyemitowanych w związku z Połączeniem z Naftobudową (**Akcji Emisji Połączeniowej II**) oraz na wprowadzenie następujących zmian do Statutu Polimex-Mostostal:

Par. 9 ust. 1 Statutu Polimex-Mostostal otrzymuje następujące brzmienie:

*„Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 20 899 104 (słownie: dwadzieścia milionów osiemset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy sto cztery) złote i dzieli się na:*

2. *65.050 (słownie: sześćdziesiąt pięć tysięcy pięćdziesiąt) akcji imiennych zwykłych serii A o wartości nominalnej 4 (słownie: cztery) grosze każda,*
3. *381.147.225 (słownie: trzysta osiemdziesiąt jeden milionów sto czterdzieści siedem tysięcy dwieście dwadzieścia pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii od A do F o wartości nominalnej 4 (słownie: cztery) grosze każda dopuszczonych do obrotu giełdowego,*
4. *25.822.625 (słownie: dwadzieścia pięć milionów osiemset dwadzieścia dwa tysiące sześćset dwadzieścia pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 4 (słownie: cztery) grosze każda dopuszczonych do obrotu giełdowego,*
5. *57.320.725 (słownie: pięćdziesiąt siedem milionów trzysta dwadzieścia tysięcy siedemset dwadzieścia pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii I o wartości nominalnej 4 (słownie: cztery) grosze każda dopuszczonych do obrotu giełdowego,*



6. *Do 38 733 090 (słownie: trzydzieści osiem milionów siedemset trzydzieści trzy tysiące dziewięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii K o wartości nominalnej 4 (słownie: cztery) grosze każda dopuszczonych do obrotu giełdowego.”*
7. *Do 16 235 461 (słownie: szesnaście milionów dwieście trzydzieści pięć tysięcy czterysta sześćdziesiąt jeden) akcji zwykłych na okaziciela serii L o wartości nominalnej 4 (słownie: cztery) grosze każda dopuszczonych do obrotu giełdowego.”*

## § 2

### **Zasady dotyczące przyznania akcji akcjonariuszom Naftobudowy**

1. W zamian za majątek Naftobudowy przeniesiony na Polimex-Mostostal w wyniku Połączenia z Naftobudową, akcjonariusze Naftobudowy, inni niż Polimex-Mostostal, otrzymają proporcjonalnie Akcje Emisji Połączeniowej II zgodnie ze stosunkiem wymiany 1 (jedna) akcja Naftobudowa za 5,50 (pięć, 50/100) Akcji Emisji Połączeniowej II (Stosunek Wymiany Akcji Naftobudowy). Oznacza to, że za każdą z akcji w Naftobudowie, akcjonariusze Naftobudowy, inni niż Polimex-Mostostal, otrzymają 5,50 (pięć, 50/100) Akcji Emisji Połączeniowej II. Akcje Emisji Połączeniowej II zostaną dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na podstawie Ustawy o ofercie publicznej.
2. Liczba Akcji Emisji Połączeniowej II jaka zostanie przyznana poszczególnym akcjonariuszom Naftobudowy, innym niż Polimex-Mostostal, zostanie obliczona jako iloczyn Stosunku Wymiany Akcji Naftobudowy oraz liczby akcji posiadanych przez danego akcjonariusza Naftobudowy, innego niż Polimex-Mostostal, według stanu w dniu przypadającym nie wcześniej niż w trzecim dniu roboczym i nie później niż w siódmym dniu roboczym po dniu wpisania Połączenia z Naftobudową do rejestru przedsiębiorców przez sąd rejestrowy właściwy miejscowo dla Polimex-Mostostal (**Dzień Referencyjny II**). Dzień Referencyjny II zostanie wskazany przez Zarząd Polimex-Mostostal.
3. Jeżeli po zastosowaniu Stosunku Wymiany Akcji Naftobudowy w odniesieniu do wszystkich akcji Naftobudowy posiadanych przez danego akcjonariusza Naftobudowy, innego niż Polimex-Mostostal, takiemu akcjonariuszowi przysługiwałoby prawo do otrzymania niecałkowitej liczby Akcji Emisji Połączeniowej II, wówczas liczba wydawanych mu Akcji Emisji Połączeniowej II zostanie zaokrąglona w dół do najbliższej liczby całkowitej, a akcjonariusz Naftobudowy otrzyma Dopłatę w wysokości równej iloczynowi wyrażonej ułamkowo nadwyżki ponad tę najbliższą liczbę całkowitą Akcji Emisji Połączeniowej II otrzymaną w wyniku zaokrąglenia w dół i ceny Akcji Emisji Połączeniowej II ustalonej dla potrzeb Dopłat. Cena Akcji Emisji Połączeniowej II ustalona dla potrzeb Dopłat będzie równa średniej arytmetycznej ceny jednej akcji Polimex-Mostostal z kolejnych 30 (trzydziestu) dni notowań na rynku podstawowym GPW, według kursu zamknięcia w systemie notowań ciągłych, poprzedzających Dzień Referencyjny II.

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 II; 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 II.

4. Jeżeli wysokość Dopłat dla wszystkich akcjonariuszy Naftobudowy przekroczy 10% łącznej wartości przyznanych Akcji Emisji Połączeniowej II 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 z Naftobudową zostaną określone przez Zarząd Polimex-Mostostal.

### **§ 3**

#### **Podwyższenie kapitału zakładowego Polimex-Mostostal S.A.**

1. W związku z Połączeniem z Naftobudową, na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 k.s.h., Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia podwyższyć, zgodnie z Planem Połączenia z Naftobudową, kapitał zakładowy Polimex-Mostostal o kwotę nie wyższą niż 649 418,44 (sześćset czterdzieści dziewięć tysięcy czterysta osiemnaście, 44/100) PLN poprzez emisję do 16 235 461 (szesnaście milionów dwieście trzydzieści pięć tysięcy czterysta sześćdziesiąt jeden) akcji zwykłych na okaziciela serii "L" o wartości 4 gr. (cztery grosze) każda, w celu przydzielenia Akcji Emisji Połączeniowej II akcjonariuszom Naftobudowy, innym niż Polimex-Mostostal, którzy w dniu rejestracji Połączenia z Naftobudową staną się akcjonariuszami Polimex-Mostostal.
2. Akcje Emisji Połączeniowej II będą uprawniały do udziału w zysku Polimex-Mostostal począwszy od dnia 1 stycznia 2010 r. tj. za rok obrotowy 2010.
3. Wszystkie Akcje Emisji Połączeniowej II zostaną zdematerializowane zgodnie z postanowieniami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.
4. W celu dopuszczenia Akcji Emisji Połączeniowej II do obrotu na rynku regulowanym organizowanym przez GPW podjęte zostaną odpowiednie działania.

### **§ 4**

#### **Upoważnienie dla Zarządu spółki Polimex-Mostostal S.A.**

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym upoważnia i zobowiązuje Zarząd Polimex-Mostostal do podjęcia wszelkich działań faktycznych i prawnych koniecznych do wykonania niniejszej uchwały, między innymi do przygotowania, przeprowadzenia i zarejestrowania Połączenia z Naftobudową oraz dopuszczenia Akcji Emisji Połączeniowej II do obrotu na rynku regulowanym organizowanym przez GPW, w szczególności do:
  - (a) złożenia oświadczenia w formie aktu notarialnego o dookreśleniu wysokości podwyższenia kapitału zakładowego przed zgłoszeniem podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, zgodnie z art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 KSH;
  - (b) zawarcia z KDPW umowy dla dokonania rejestracji Akcji Emisji Połączeniowej II w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW oraz ich dematerializacji;
  - (c) złożenia wniosku do Zarządu GPW w przedmiocie dopuszczenia Akcji Emisji Połączeniowej II do obrotu na rynku regulowanym;
  - (d) wskazania KDPW Dnia Referencyjnego II, o którym mowa w niniejszej uchwale, biorąc pod uwagę regulacje wewnętrzne KDPW w zakresie wskazywania takiego dnia.

- (e) określenia szczegółowego trybu przydziału Akcji Emisji Połączeniowej II w zakresie nieokreślonym w Planie Połączenia z Naftobudową oraz niniejszej Uchwale,
  - (f) określenia szczegółowych zasad wypłaty Dopłat akcjonariuszom Naftobudowy w zakresie nieokreślonym w Planie Połączenia z Naftobudową oraz niniejszej Uchwale,
  - (g) podjęcia wszelkich innych działań faktycznych i prawnych niezbędnych dla przygotowania, przeprowadzenia i rejestracji Połączenia z Naftobudową, przygotowania i przeprowadzenia oferty publicznej Akcji Emisji Połączeniowej II, dematerializacji oraz dopuszczenia Akcji Emisji Połączeniowej II do obrotu na rynku regulowanym, na którym są już notowane akcje Polimex-Mostostal.
2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym upoważnia Zarząd Polimex-Mostostal do zawarcia umowy, w tym umowy o submisję, z wybraną instytucją finansową, na podstawie której instytucja ta obejmie Akcje Emisji Połączeniowej II, które nie zostaną przyznane akcjonariuszom Naftobudowy w wyniku dokonanych zaokrągleń na zasadach określonych w § 2 niniejszej Uchwały lub do zaoferowania tych akcji wybranemu podmiotowi nie będącemu akcjonariuszem Naftobudowy.

#### **§ 5**

##### **Upoważnienie dla Rady Nadzorczej spółki Polimex-Mostostal S.A.**

W związku ze zmianami Statutu przyjętymi w niniejszej uchwale, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym upoważnia Radę Nadzorczą Polimex-Mostostal do sporządzenia tekstu jednolitego Statutu Polimex-Mostostal uwzględniającego zmiany w Statucie Polimex-Mostostal przyjęte w niniejszej uchwale.

#### **§ 6**

##### **Warunek**

Niniejsza uchwała jest uchwałą warunkową i wywoła skutki prawne pod warunkiem wpisania Połączenia, o którym mowa w uchwale nr 4 lub uchwale 4a przedstawionej do głosowania na dzisiejszym Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Polimex-Mostostal, do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez sąd rejestrowy właściwy miejscowo dla Polimex-Mostostal.

Uchwała została podjęta ● w głosowaniu ●.