

**PLAN POŁĄCZENIA
POLIMEX-MOSTOSTAL S.A.
ORAZ
ZAKŁADY REMONTOWE ENERGETYKI
WARSZAWA S.A.**

SPIS TREŚCI

1	PODSTAWOWE INFORMACJE NA TEMAT PLANOWANEGO POŁĄCZENIA	3
2	DEFINICJE UŻYTE W PLANIE POŁĄCZENIA	3
3	SPOSÓB POŁĄCZENIA	4
4	WYDANIE AKCJI	5
5	PARYTET WYMIANY AKCJI SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ NA AKCJE SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ	5
6	ZASADY DOTYCZĄCE PRZYZNANIA AKCJI W SPÓŁCE PRZEJMUJĄCEJ	6
7	DOPLATY	6
8	DZIEŃ, OD KTÓREGO AKCJE Z POŁĄCZENIA UPRAWNIAJĄ DO UDZIAŁU W ZYSKU SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ	7
9	PRAWA PRYZNANE PRZEZ SPÓŁKĘ PRZEJMUJĄCĄ AKCJONARIUSZOM ORAZ OSOBOM SZCZEGÓLNIIE UPRAWNIONYM W SPÓŁCE PRZEJMOWANEJ	7
10	SZCZEGÓLNE KORZYŚCI DLA CZŁONKÓW ORGANÓW ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓŁEK, A TAKŻE INNYCH OSÓB UCZESTNICZĄCYCH W POŁĄCZENIU, JEŻELI TAKIE ZOSTAŁY PRYZNANE	7
11	WYMAGANE ZGODY LUB ZEZWOLENIA	7
12	UZGODNIENIE PLANU POŁĄCZENIA	8
13	ZAŁĄCZNIKI DO PLANU POŁĄCZENIA	9

WPROWADZENIE

Niniejszy plan połączenia został przygotowany na podstawie art. 498 oraz 499 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych, w związku z planowanym połączeniem spółek Polimex-Mostostal S.A. oraz Zakłady Remontowe Energetyki Warszawa S.A.

Plan połączenia został uzgodniony, przyjęty i podpisany przez Zarząd Polimex-Mostostal S.A. i Zarząd Zakładów Remontowych Energetyki Warszawa S.A.

1 PODSTAWOWE INFORMACJE NA TEMAT PLANOWANEGO POŁĄCZENIA

Spółka przejmująca:

Polimex-Mostostal Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, przy ul. Czackiego 15/17, 00-950 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000022460, o kapitale zakładowym w wysokości 15 268 491 zł.

Spółka przejmowana:

Zakłady Remontowe Energetyki Warszawa Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, przy ul. Elektrycznej 2a, 00-346 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000030432, o kapitale zakładowym w wysokości 8 681 200 zł.

2 DEFINICJE UŻYTE W PLANIE POŁĄCZENIA

Na użytek Planu Połączenia przyjęto następujące definicje pojęć:

1	KSH	ustawa z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037, ze zm.)
2	GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
3	Polimex	Polimex-Mostostal Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, przy ul. Czackiego 15/17, 00-950 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000022460
4	ZREW	Zakłady Remontowe Energetyki Warszawa Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, przy ul. Elektrycznej 2a, 00-346 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000030432
5	Spółka Przejmująca	Polimex
6	Spółka Przejmowana	ZREW
7	Spółki	Polimex i ZREW
8	Akcje lub Akcje z Połączenia lub Akcje Emisji Połączeniowej	akcje serii H Polimex emitowane w związku z Połączeniem

9	Akcje Spółki Przejmującej lub Akcje Polimex	akcje tworzące kapitał zakładowy Polimex
10	Akcje Spółki Przejmowanej lub Akcje ZREW	akcje tworzące kapitał zakładowy ZREW
11	Zarządy	Zarząd Polimex i Zarząd ZREW
12	Plan Połączenia	niniejszy dokument zgodny z art. 499 KSH
13	Transakcja, Połączenie	proces połączenia spółek Polimex oraz ZREW w trybie art. 492 § 1 pkt 1 KSH
14	Parytet Wymiany lub Parytet	stosunek wymiany Akcji ZREW na Akcje Emisji Połączeniowej
15	Dzień Referencyjny	dzień, w którym zostanie ustalony stan własności Akcji Spółki Przejmowanej
16	Dopłata Gotówkowa	dopłata przysługująca akcjonariuszowi ZREW na zasadach opisanych w punkcie 7 Planu Połączenia
17	Oferta Publiczna	oferta publiczna Akcji Emisji Połączeniowej skierowana do akcjonariuszy ZREW
18	Ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów	ustawa z dnia 15 grudnia 2000 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (t.jedn.: Dz.U. z 2005 r. Nr 244, poz. 2080)
19	Ustawa o ofercie publicznej	ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. Nr 184, poz. 1539)
20	PricewaterhouseCoopers, PwC	PwC Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie

3 SPOSÓB POŁĄCZENIA

Połączenie nastąpi zgodnie z art. 492 § 1 pkt 1 KSH przez przeniesienie całego majątku ZREW na Polimex za Akcje Emisji Połączeniowej, które Polimex wyda akcjonariuszom ZREW. W wyniku Połączenia ustanie byt prawny ZREW, a spółka ta zostanie wykreślona z rejestru przedsiębiorców.

Na dzień podpisania Planu Połączenia Polimex posiada 419 031 Akcji ZREW uprawniających do 419 031 głosów na walnym zgromadzeniu tej Spółki. Zgodnie z art. 514 § 1 KSH Polimex jako Spółka Przejmująca nie może objąć akcji własnych (Akcji Emisji Połączeniowej) za posiadane przez siebie Akcje ZREW. Z tego względu Akcje Emisji Połączeniowej są przeznaczone wyłącznie dla pozostałych akcjonariuszy ZREW posiadających Akcje ZREW w Dniu Referencyjnym.

W związku z koniecznością podwyższenia kapitału zakładowego Polimex w drodze emisji Akcji Emisji Połączeniowej kapitał zakładowy Polimex zostanie podwyższony o kwotę 1 032 905 (jednego miliona trzydziestu dwóch tysięcy dziewięciuset pięciu) złotych w drodze emisji 1 032 905 (jednego miliona trzydziestu dwóch tysięcy dziewięciuset pięciu) akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda.

4 WYDANIE AKCJI

W zamian za przeniesienie majątku ZREW na Polimex, Polimex wyda pozostałym akcjonariuszom ZREW akcje na okaziciela serii H Polimex w liczbie 1 032 905 akcji.

W dniu podpisania Planu Połączenia wszystkie Akcje ZREW są akcjami zwykłymi na okaziciela.

Akcje serii H Polimex zostaną wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym, zgodnie z zapisami Ustawy o ofercie publicznej.

5 PARYTET WYMIANY AKCJI SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ NA AKCJE SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ

Akcje ZREW posiadane przez dotychczasowych akcjonariuszy ZREW zostaną wymienione na Akcje Emisji Połączeniowej w proporcji 2,3 (dwie i trzy dziesiąte) Akcji Emisji Połączeniowej w zamian za 1 (jedną) Akcję ZREW.

5.1 METODOLOGIA ZASTOSOWANA DO OKREŚLENIA PARYTETU WYMIANY

Parytet Wymiany został ustalony na podstawie wyceny wartości rynkowej jednej Akcji Polimex oraz wyceny wartości rynkowej jednej Akcji ZREW.

Wartość rynkowa definiowana jest jako cena, którą akcje przedsiębiorstwa mogą osiągnąć przy założeniu, że zarówno sprzedający jak i kupujący chcą zawrzeć transakcję, kupujący i sprzedający chcą odnieść korzyści i obie strony posiadają taką samą wiedzę na temat przedsiębiorstwa oraz rynku, na którym ono działa.

W celu ustalenia Parytetu w związku z Transakcją przyjęto założenie, że Polimex oraz ZREW będą funkcjonować tak, jak dotychczas, a wartość ewentualnych synergii wynikłych z Połączenia, rozłoży się proporcjonalnie do wartości rynkowej Spółek przed Połączeniem.

W związku z powyższym dokonano wyceny wartości rynkowej jednej Akcji Polimex oraz jednej Akcji ZREW, przy zastosowaniu trzech metod wyceny w ramach następujących podejść:

- Podejście dochodowe:
 - metoda zdyskontowanych przepływów pieniężnych;
- Podejście rynkowe:
 - metoda mnożników rynkowych;
 - metoda mnożników transakcyjnych;

oraz wyceny majątku finansowego Spółek (pakietów udziałów/akcji w innych przedsiębiorstwach), przy zastosowaniu metod wyceny adekwatnych do stopnia istotności danego aktywa, udziału wycenianej spółki w kapitale danego przedsiębiorstwa oraz dostępności informacji koniecznych do wyceny. Aktywa o niskim stopniu istotności zostały wycenione według ich wartości księgowej.

Wyniki otrzymane poprzez zastosowanie powyższych metod zostały następnie, tam gdzie uznano to za niezbędne, skorygowane poprzez zastosowanie dyskont i premii w celu oszacowania wartości rynkowej Spółek, na jedną akcję, przy uwzględnieniu ich płynności i braku kontroli.

Jako metodę wiodącą, dla której przyjęto wagę 70%, zastosowano metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych w ramach podejścia dochodowego. Główną zaletą tej metody jest jej zorientowanie na przyszłe przepływy pieniężne generowane przez przedsiębiorstwo, co daje możliwość odzwierciedlenia potencjału przedsiębiorstwa i rynku, na którym ono działa oraz uwzględnienia cech specyficznych wycenianej spółki, a więc

czynników branych pod uwagę przez inwestorów przy podejmowaniu decyzji o nabyciu akcji i o oferowanej za nie cenie.

W ramach podejścia rynkowego, dla którego przyjęto łączną wagę 30%, zastosowano metodę mnożników rynkowych (waga 20%) oraz metodę mnożników transakcyjnych (waga 10%). Główną zaletą tych metod jest ich zorientowanie na rynek i przez to uwzględnienie czynników leżących poza wycenianym przedsiębiorstwem, takich jak bieżąca sytuacja na rynkach papierów wartościowych czy percepcja inwestorów odnośnie potencjału wzrostu i ryzyka. Niższa waga dla mnożników transakcyjnych wynika z faktu, iż rynek budowlany podlega obecnie dynamicznym zmianom, co powoduje, że mnożniki transakcyjne, które ukształtowały się nawet w niezbyt odległej przeszłości szybko się dezaktualizują.

5.2 PODSTAWOWE ZASADY USTALENIA PARYTETU WYMIANY

Parytet został ustalony poprzez podzielenie przez siebie, oszacowanej przy zastosowaniu metodologii opisanej w poprzednim podpunkcie, wartości rynkowej jednej Akcji ZREW przez, oszacowaną przy zastosowaniu metodologii opisanej w poprzednim podpunkcie, wartość rynkową jednej Akcji Polimex. Otrzymana wartość została zaokrąglona do dwóch miejsc po przecinku.

5.3 OPINIA DOTYCZĄCA PARYTETU WYMIANY

Przy wycenie wartości łączących się Spółek i ustaleniu Parytetu Wymiany Zarządy oparły się na rekomendacji dotyczącej Parytetu Wymiany, sporządzonej przez niezależnego eksperta - firmę PricewaterhouseCoopers. Rekomendacja ta stanowi Załącznik nr 6 do niniejszego Planu Połączenia.

6 ZASADY DOTYCZĄCE PRYZNANIA AKCJI W SPÓŁCE PRZEJMUJĄCEJ

Przydział Akcji Emisji Połączeniowej akcjonariuszom ZREW zostanie przeprowadzony w proporcji do posiadanych przez nich Akcji ZREW zgodnie z Parytetem Wymiany, przy czym Akcje Emisji Połączeniowej zostaną przydzielone akcjonariuszom ZREW według stanu posiadania Akcji ZREW w Dniu Referencyjnym.

Akcje Emisji Połączeniowej zostaną wydane akcjonariuszom ZREW w proporcji do posiadanych przez nich Akcji ZREW, przy zastosowaniu następującego Parytetu Wymiany: w zamian za każdą 1 (jedną) akcję ZREW 2,3 (słownie: dwie i trzy dziesiąte) Akcji Emisji Połączeniowej, według stanu posiadania akcji ZREW, 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, który to dzień stanowić będzie Dzień Referencyjny. Dzień Referencyjny zostanie wskazany przez Zarząd Polimex.

7 DOPLATY

Jeżeli po zastosowaniu Parytetu Wymiany w stosunku do wszystkich Akcji ZREW posiadanych przez danego akcjonariusza ZREW, 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 ZREW otrzyma Dopłatę Gotówkową 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 Gotówkowych. Cena Akcji Emisji Połączeniowej ustalona dla potrzeb Dopłat Gotówkowych będzie równa średniej arytmetycznej ceny jednej Akcji Polimex

z kolejnych 30 (trzydziestu) dni notowań na rynku podstawowym GPW, według kursu zamknięcia w systemie notowań ciągłych, poprzedzających Dzień Referencyjny.

Zgodnie z art. 492 § 2 KSH wysokość Dopłat Gotówkowych wypłaconych akcjonariuszom ZREW nie może przekroczyć łącznie 10 % wartości bilansowej, przyznanych Akcji Emisji Połączeniowej, określonej według oświadczenia o stanie księgowym ZREW na dzień 1 lipca 2006 r. stanowiącego Załącznik nr 4 do Planu Połączenia.

Szczegółowe zasady wypłaty Dopłat Gotówkowych akcjonariuszom ZREW w zakresie nieokreślonym w Planie Połączenia oraz uchwałach obu Spółek o Połączeniu zostaną określone przez Zarząd Polimex.

8 DZIEŃ, OD KTÓREGO AKCJE Z POŁĄCZENIA UPRAWNIAJĄ DO UDZIAŁU W ZYSKU SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ

Akcje Emisji Połączeniowej wydane akcjonariuszom ZREW będą uczestniczyć w podziale zysku na równi ze wszystkimi innymi Akcjami Polimex od dnia 1 stycznia 2006 r., tzn. za rok obrotowy 2006.

9 PRAWA PRYZNANE PRZEZ SPÓŁKĘ PRZEJMUJĄCĄ AKCJONARIUSZOM ORAZ OSOBOM SZCZEGÓLNIE UPRAWNIONYM W SPÓŁCE PRZEJMOWANEJ

Nie przewiduje się przyznania przez Polimex akcjonariuszom ZREW lub osobom szczególnie uprawnionym w ZREW, praw innych, niż wynikające z Akcji Emisji Połączeniowej.

10 SZCZEGÓLNE KORZYŚCI DLA CZŁONKÓW ORGANÓW ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓŁEK, A TAKŻE INNYCH OSÓB UCZESTNICZĄCYCH W POŁĄCZENIU, JEŻELI TAKIE ZOSTAŁY PRYZNANE

Nie przewiduje się przyznania szczególnych korzyści dla członków organów Spółek lub innych osób uczestniczących w Połączeniu.

11 WYMAGANE ZGODY LUB ZEZWOLENIA

Przeprowadzenie Połączenia wymaga uprzedniego zgłoszenia Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów oraz wydania przez Prezesa tego urzędu pozytywnej decyzji w sprawie zgody na dokonanie koncentracji polegającej na Połączeniu obu Spółek. Ponadto, stosownie do art. 98 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów Połączenie będzie mogło być przeprowadzone po upływie przewidzianych w art. 97 tej ustawy terminów na wydanie przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów decyzji w sprawie zgody na dokonanie koncentracji.

Oferta Publiczna Akcji Emisji Połączeniowej zostanie przeprowadzona w oparciu o dokument ofertowy sporządzony zgodnie z przepisami Ustawy o ofercie publicznej, który będzie przedmiotem zatwierdzenia przez właściwy organ nadzoru nad rynkiem kapitałowym, bądź zostanie objęty zawiadomieniem składanym temu organowi.

12 UZGODNIENIE PLANU POŁĄCZENIA

Plan Połączenia Spółek został uzgodniony w dniu 31 sierpnia 2006 r. w Warszawie, co zostało stwierdzone podpisami:

za Polimex-Mostostal S.A.

za ZREW S.A.

13 ZAŁĄCZNIKI DO PLANU POŁĄCZENIA

Zgodnie z art. 499 § 2 KSH do Planu Połączenia zostały załączone następujące dokumenty:

Załącznik nr 1	Projekty uchwał Walnych Zgromadzeń Spółek dotyczących Połączenia
Załącznik nr 2	Projekt zmian Statutu Polimex
Załącznik nr 3	Ustalenie wartości majątku ZREW na dzień 1 lipca 2006 r.
Załącznik nr 4	Oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym ZREW sporządzoną dla celów Połączenia na dzień 1 lipca 2006 r.
Załącznik nr 5	Oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym Polimex sporządzoną dla celów Połączenia na dzień 1 lipca 2006 r.
Załącznik nr 6	Rekomendacja PwC dotycząca Parytetu Wymiany oraz metodologia wyceny jednej Akcji Polimex oraz jednej Akcji ZREW

Niniejszy Plan Połączenia został podpisany w Warszawie dnia 31 sierpnia 2006 r.

Podpisy Członków Zarządów Spółki Przejmującej i Spółki Przejmowanej

za Polimex-Mostostal S.A.

za ZREW S.A.

13.1 ZAŁĄCZNIK NR 1 PROJEKTY UCHWAŁ WALNYCH ZGROMADZEŃ SPÓŁEK DOTYCZĄCYCH POŁĄCZENIA

Uchwała nr []
z dnia [] 2006 r.
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki Polimex Mostostal Spółka Akcyjna („Spółka”)
w sprawie połączenia ze spółką
Zakłady Remontowe Energetyki Warszawa Spółka Akcyjna
oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki

Na podstawie art. 506 § 2 i § 4 Kodeksu spółek handlowych („KSH”) oraz § 32 ust. 2 i § 33 ust. 1 lit. (o) Statutu Spółki Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia, co następuje:

§ 1.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym postanawia o połączeniu Spółki ze spółką Zakłady Remontowe Energetyki Warszawa Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („Spółka Przejmowana”) w sposób przewidziany w art. 492 § 1 pkt 1 KSH („Połączenie”), to jest poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę jako spółkę przejmującą w rozumieniu przepisów KSH za akcje, które Spółka wyda akcjonariuszom Spółki Przejmowanej („Akcje Emisji Połączeniowej”), z uwzględnieniem art. 514 KSH.

§ 2.

W związku z Połączeniem Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym wyraża zgodę na plan połączenia Spółki ze Spółką Przejmowaną podpisany przez Zarządy łączących się spółek dnia 31 sierpnia 2006 r., a opublikowany w Monitorze Sądowym i Gospodarczym Nr [] z dnia [] 2006 r. pod pozycją [] („Plan Połączenia”).

§ 3.

1. Akcje Spółki Przejmowanej posiadane przez dotychczasowych akcjonariuszy tej spółki zostaną wymienione na Akcje Emisji Połączeniowej w proporcji 2,30 (dwie akcje i trzydzieści setnych) Akcji Emisji Połączeniowej w zamian za 1 (jedną) akcję Spółki Przejmowanej („Parytet Wymiany”).
2. Akcje Emisji Połączeniowej zostaną przydzielone akcjonariuszom Spółki Przejmowanej za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) zgodnie z Parytetem Wymiany i zasadami ustalonymi w Planie Połączenia oraz niniejszej uchwale. Operacja zamiany akcji Spółki Przejmowanej na Akcje Emisji Połączeniowej zostanie przeprowadzona przez KDPW według stanu własności akcji Spółki Przejmowanej w określonym dniu zwanym dalej „Dniem Referencyjnym”. Dzień Referencyjny zostanie wskazany przez Zarząd Spółki.
3. Jeżeli po zastosowaniu Parytetu Wymiany w stosunku do wszystkich akcji Spółki Przejmowanej posiadanych przez jej akcjonariusza, takiemu akcjonariuszowi przysługiwałoby prawo do otrzymania niecałkowitej liczby Akcji Emisji Połączeniowej, wówczas liczba wydanych temu akcjonariuszowi Akcji Emisji Połączeniowej zostanie zaokrąglona w dół do najbliższej liczby całkowitej, a akcjonariusz Spółki Przejmowanej otrzyma dopłatę gotówkową 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 („Dopłata Gotówkowa”), z zastrzeżeniem, że łączna kwota Dopłat Gotówkowych nie może przekroczyć 10 % wartości

bilansowej przyznanych Akcji Emisji Połączeniowej określonej według oświadczenia zawartego w Załączniku nr 4 do Planu Połączenia. Cena Akcji Emisji Połączeniowej ustalona dla potrzeb Dopłat Gotówkowych będzie równa średniej arytmetycznej cenie jednej akcji Spółki z kolejnych 30 (trzydziestu) dni notowań na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. według kursu zamknięcia w systemie notowań ciągłych, poprzedzających Dzień Referencyjny.

§ 4.

Akcje Emisji Połączeniowej będą uczestniczyć w podziale zysku na równi ze wszystkimi innymi akcjami Spółki od dnia 1 stycznia 2006 r., tzn. za rok obrotowy 2006.

§ 5.

Połączenie zostanie przeprowadzone po uzyskaniu wszystkich wymaganych na podstawie przepisów prawa zgód, zezwoleń bądź orzeczeń sądowych.

§ 6.

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym wyraża zgodę na proponowane zmiany treści Statutu Spółki zawarte w dokumencie stanowiącym Załącznik nr 2 do Planu Połączenia.
2. W związku z koniecznością podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji Akcji Emisji Połączeniowej Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym podwyższa kapitał zakładowy Spółki o kwotę 1.032.905 (jeden milion trzydzieści dwa tysiące dziewięćset pięć) złotych w drodze emisji 1.032.905 (jeden milion trzydzieści dwa tysiące dziewięćset pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda.
3. W związku z Połączeniem Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym zmienia Statut Spółki w następujący sposób:
 - 1) w paragrafie 7 na końcu punktu 92 skreśla się kropkę i dodaje się punkty 93-114 w następującym brzmieniu:

„93. produkcja metalowych elementów konstrukcyjnych (PKD 28.1)
94. produkcja pozostałych gotowych wyrobów metalowych (PKD 28.7)
95. produkcja urządzeń do wytwarzania i wykorzystywania energii mechanicznej, z wyłączeniem silników lotniczych, samochodowych i motocyklowych (PKD 29.1)
96. produkcja pozostałych maszyn ogólnego przeznaczenia (PKD 29.2)
97. produkcja pozostałych maszyn specjalnego przeznaczenia (PKD 29.5)
98. produkcja maszyn biurowych i komputerów (PKD 30.0)
99. produkcja elektrycznych silników, prądnic i transformatorów (PKD 31.1)
100. wytwarzanie i dystrybucja energii elektrycznej (PKD 40.1)
101. produkcja i dystrybucja ciepła (pary wodnej i gorącej wody) (PKD 40.3)
102. sprzedaż hurtowa maszyn, sprzętu i dodatkowego wyposażenia (PKD 51.8)
103. pozostała sprzedaż hurtowa (PKD 51.9)
104. sprzedaż detaliczna pozostała nowych towarów w wyspecjalizowanych sklepach (PKD 52.4)
105. hotele (PKD 55.1)
106. transport lądowy pozostały (PKD 60.2)
107. wynajem nieruchomości na własny rachunek (PKD 70.2)
108. doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego (PKD 72.1)
109. działalność w zakresie oprogramowania (PKD 72.2)
110. przetwarzanie danych (PKD 72.3)
111. działalność związana z bazami danych (PKD 72.4)
112. działalność prawnicza, rachunkowo-księgowa; doradztwo; zarządzanie holdingami (PKD 74.1)
113. działalność w zakresie architektury i inżynierii (PKD 74.2)
114. badania i analizy techniczne (PKD 74.3).”
 - 2) w paragrafie 9 ustęp 1 otrzymuje następujące brzmienie:

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 16.281.396 (słownie: szesnaście milionów dwieście osiemdziesiąt jeden tysięcy trzysta dziewięćdziesiąt sześć) złotych i dzieli się na:

- 1) 4.902 (słownie: cztery tysiące dziewięćset dwie) akcje imienne zwykłe serii A o wartości nominalnej 1 (słownie: jeden) złoty każda,
- 2) 15.243.589 (słownie: piętnaście milionów dwieście czterdzieści trzy tysiące pięćset osiemdziesiąt dziewięć) akcji zwykłych na okaziciela serii od A do F o wartości nominalnej 1 (słownie: jeden) złoty każda dopuszczonych do obrotu giełdowego,
- 3) 1.032.905 (słownie: jeden milion trzydzieści dwa tysiące dziewięćset pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 1 (słownie: jeden) złoty każda, co do których Spółka podejmie działania mające na celu wprowadzenie ich do obrotu giełdowego.”

4. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia jednolitego tekstu Statutu Spółki uwzględniającego zmiany wynikające z niniejszej uchwały.

§ 7.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym postanawia o:

- (a) dematerializacji Akcji Emisji Połączeniowej na zasadach przewidzianych przez odpowiednie przepisy prawa,
- (b) ubieganiu się o dopuszczenie Akcji Emisji Połączeniowej do obrotu na rynku regulowanym.

§ 8.

Na podstawie § 27 ust. 2 Statutu Spółki Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym postanawia o użyciu kapitału zapasowego Spółki na potrzeby wypłaty Dopłat Gotówkowych na zasadach określonych w niniejszej uchwale.

§ 9.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym upoważnia Zarząd Spółki do:

- (a) wskazania KDPW Dnia Referencyjnego z uwzględnieniem regulacji KDPW dotyczących zasad wskazania tego dnia,
- (b) określenia szczegółowego trybu przydziału Akcji Emisji Połączeniowej w zakresie nieokreślonym w Planie Połączenia oraz niniejszej uchwale,
- (c) określenia szczegółowych zasad wypłaty Dopłat Gotówkowych akcjonariuszom Spółki Przejmowanej w zakresie nieokreślonym w Planie Połączenia oraz niniejszej uchwale, a także użycia kapitału zapasowego Spółki na potrzeby wypłaty Dopłat Gotówkowych w granicach określonych w KSH oraz niniejszej uchwale,
- (d) podjęcia wszelkich działań prowadzących do przydzielenia tych Akcji Emisji Połączeniowej, które nie zostały przydzielone w wyniku zastosowania Parytetu Wymiany, w szczególności zaś, według wyboru Zarządu, do zawarcia umowy subemisji inwestycyjnej lub do zaoferowania tych akcji wybranemu podmiotowi nie będącemu akcjonariuszem Spółki Przejmowanej,
- (e) zawarcia z KDPW umowy o rejestrację w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW Akcji Emisji Połączeniowej,
- (f) podjęcia wszelkich innych działań faktycznych i prawnych niezbędnych dla przygotowania, przeprowadzenia i rejestracji Połączenia, przygotowania i przeprowadzenia oferty publicznej Akcji Emisji Połączeniowej, dematerializacji oraz dopuszczenia Akcji Emisji Połączeniowej do obrotu na rynku regulowanym, na którym są już notowane akcje Spółki.

Uchwała nr []
z dnia [] 2006 r.
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki Zakłady Remontowe Energetyki Warszawa Spółka Akcyjna („Spółka”)
w sprawie połączenia ze spółką
Polimex Mostostal Spółka Akcyjna
oraz w sprawie wyrażenia zgody na zmianę statutu tej spółki

Na podstawie art. 506 § 2 i § 4 Kodeksu spółek handlowych („KSH”) oraz § 28 ust. 1 pkt 7 Statutu Spółki Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia, co następuje:

§ 1.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym postanawia o połączeniu Spółki ze spółką Polimex-Mostostal Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („Spółka Przejmująca”) w sposób przewidziany w art. 492 § 1 pkt 1 KSH („Połączenie”), to jest poprzez przeniesienie całego majątku Spółki na Spółkę Przejmującą za akcje, które Spółka Przejmująca wyda akcjonariuszom Spółki („Akcje Emisji Połączeniowej”), z uwzględnieniem art. 514 KSH.

§ 2.

W związku z Połączeniem Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym wyraża zgodę na plan połączenia Spółki ze Spółką Przejmującą podpisany przez Zarządy łączących się spółek dnia 30 sierpnia 2006 r., a opublikowany w Monitorze Sądowym i Gospodarczym Nr [] z dnia [] 2006 r. pod pozycją [] („Plan Połączenia”).

§ 3.

1. Akcje Spółki posiadane przez dotychczasowych akcjonariuszy zostaną wymienione na Akcje Emisji Połączeniowej w proporcji 2,30 (dwie akcje i trzydzieści setnych) Akcji Emisji Połączeniowej w zamian za 1 (jedną) akcję Spółki („Parytet Wymiany”).
2. Akcje Emisji Połączeniowej zostaną przydzielone akcjonariuszom Spółki za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) zgodnie z Parytetem Wymiany i zasadami ustalonymi w Planie Połączenia oraz niniejszej uchwale. Operacja zamiany akcji Spółki na Akcje Emisji Połączeniowej zostanie przeprowadzona przez KDPW według stanu własności akcji Spółki w określonym dniu zwanym dalej „Dniem Referencyjnym”. Dzień Referencyjny zostanie wskazany przez Zarząd Spółki Przejmującej.
3. Jeżeli po zastosowaniu Parytetu Wymiany w stosunku do wszystkich akcji Spółki posiadanych przez akcjonariusza, akcjonariuszowi przysługiwałoby prawo do otrzymania niecałkowitej liczby Akcji Emisji Połączeniowej, wówczas liczba wydanych Akcji Emisji Połączeniowej zostanie zaokrąglona w dół do najbliższej liczby całkowitej, a akcjonariusz Spółki otrzyma dopłatę gotówkową 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 („Dopłata Gotówkowa”), z zastrzeżeniem, iż łączna kwota Dopłat Gotówkowych nie może przekroczyć 10 % wartości bilansowej przyznanych Akcji Emisji Połączeniowej określonej według oświadczenia zawartego w Załączniku nr 4 do Planu Połączenia. Cena Akcji Emisji Połączeniowej ustalona dla potrzeb Dopłat Gotówkowych będzie równa średniej arytmetycznej cenie jednej akcji Spółki z kolejnych 30 (trzydziestu) dni notowań na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. według kursu zamknięcia w systemie notowań ciągłych, poprzedzających Dzień Referencyjny.

§ 4.

W związku z koniecznością podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej w drodze emisji Akcji Emisji Połączeniowej kapitał zakładowy Spółki Przejmującej

zostanie podwyższony o kwotę 1.032.905 (jeden milion trzydzieści dwa tysiące dziewięćset pięć) złotych w drodze emisji 1.032.905 (jeden milion trzydzieści dwa tysiące dziewięćset pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda.

§ 5.

Połączenie zostanie przeprowadzone po uzyskaniu wszystkich wymaganych na podstawie przepisów prawa zgód, zezwoleń bądź orzeczeń sądowych.

§ 6.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym wyraża zgodę na proponowane zmiany treści Statutu Spółki Przejmującej zawarte w dokumencie stanowiącym Załącznik nr 2 do Planu Połączenia.

§ 7.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich działań faktycznych i prawnych niezbędnych dla przygotowania i przeprowadzenia Połączenia.

13.2 ZAŁĄCZNIK NR 2 PROJEKT ZMIAN STATUTU POLIMEX

Projekt zmian statutu Polimex Mostostal S.A.

1. Paragraf 7:

Dotychczasowe brzmienie:

„§ 7. Przedmiotem działalności Spółki jest w szczególności:

- 1. działalność usługowa związana z eksploatacją złóż ropy naftowej i gazu ziemnego (PKD 11.20.Z)*
- 2. wydobywanie kamienia dla potrzeb budownictwa (PKD 14.11.Z)*
- 3. produkcja konstrukcji metalowych i ich części (kod PKD 28.11)*
- 4. działalność usługowa w zakresie instalowania konstrukcji metalowych (PKD 28.11.C)*
- 5. produkcja cystern, pojemników i zbiorników metalowych (PKD 28.21.Z)*
- 6. działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji wytwornic pary (poza kotłami centralnego ogrzewania na gorącą wodę) (PKD 28.30.B)*
- 7. obróbka metali i nakładanie powłok na metale (kod PKD 28.51)*
- 8. działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy oraz konserwacji silników i turbin, z wyjątkiem silników lotniczych, samochodowych i motocyklowych (PKD 29.11.B)*
- 9. działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji maszyn ogólnego przeznaczenia, gdzie indziej nie sklasyfikowana (kod PKD 29.24.B)*
- 10. działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji obrabiarek i narzędzi mechanicznych (kod PKD 29.40.B)*
- 11. działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji maszyn dla górnictwa, kopalnictwa i budownictwa (kod PKD 29.52.B)*
- 12. działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji pozostałych maszyn specjalnego przeznaczenia (kod PKD 29.56.B)*
- 13. działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy, konserwacji i przewijania silników elektrycznych, prądnic i transformatorów (kod PKD 31.10.B)*
- 14. działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji elektrycznej aparatury rozdzielczej i sterowniczej (kod PKD 31.20.B)*
- 15. działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji sprzętu elektrycznego, gdzie indziej nie sklasyfikowana (kod PKD 31.62.B)*
- 16. działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji nadajników telewizyjnych i radiowych (kod PKD 32.20.B)*
- 17. działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji profesjonalnego sprzętu do operowania dźwiękiem i obrazem (kod PKD 32.30.B)*
- 18. działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji statków, platform i konstrukcji pływających (PKD 35.11.B)*
- 19. dystrybucja energii elektrycznej (PKD 40.10. C)*
- 20. dystrybucja ciepła (pary wodnej i gorącej wody) (PKD 40.30.B)*
- 21. przygotowanie terenu pod budowę (kod PKD 45.1.)*
- 22. wznoszenie kompletnych obiektów budowlanych lub ich części. Inżynieria lądowa (kod PKD 45.2.)*
- 23. wykonywanie instalacji budowlanych (kod PKD 45.3.)*
- 24. wykonywanie robót budowlanych wykończeniowych (kod PKD 45.4.)*
- 25. rozbiórka i burzenie obiektów budowlanych; roboty ziemne (PKD 45.11.Z)*
- 26. wykonywanie wykopów i wierceń geologiczno-inżynierskich (PKD 45.12.Z)*
- 27. wykonywanie robót ogólnobudowlanych związanych z wznoszeniem budynków (PKD 45.21.A)*
- 28. wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie obiektów mostowych (PKD 45.21.B)*
- 29. wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie rozdzielczych obiektów liniowych: rurociągów, linii elektroenergetycznych i telekomunikacyjnych - lokalnych (PKD 45.21.D)*
- 30. wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie obiektów inżynierskich, gdzie indziej nie sklasyfikowanych (PKD 45.21.F)*

31. wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie montażu i wznoszenia budynków i budowli z elementów prefabrykowanych (PKD 45.21.G)
32. wykonywanie konstrukcji i pokryć dachowych (PKD 45.22.Z)
33. budowa dróg kołowych i szynowych (PKD 45.23.A)
34. roboty nawierzchniowe dla potrzeb budowy obiektów sportowych (PKD 45.23.B)
35. budowa portów morskich (PKD 45.24.A)
36. budowa pozostałych obiektów inżynierii wodnej (PKD 45.24.B)
37. stawianie rusztowań (PKD 45.25.A)
38. roboty związane z fundamentowaniem (PKD 45.25.B)
39. wykonywanie robót budowlanych w zakresie wznoszenia konstrukcji stalowych (PKD 45.25.C)
40. wykonywanie robót budowlanych murarskich (PKD 45.25.D)
41. wykonywanie specjalistycznych robót budowlanych, gdzie indziej nie sklasyfikowanych (PKD 45.25.E)
42. wykonywanie instalacji elektrycznych budynków i budowli (PKD 45.31.A)
43. wykonywanie instalacji elektrycznych sygnalizacyjnych (PKD 45.31.B)
44. instalowanie dźwigów osobowych i towarowych i ruchomych schodów (PKD 45.31.C)
45. wykonywanie pozostałych instalacji elektrycznych (PKD 45.31.D)
46. wykonywanie robót budowlanych izolacyjnych (PKD 45.32.Z)
47. wykonywanie instalacji centralnego ogrzewania i wentylacyjnych (PKD 45.33.A)
48. wykonywanie instalacji wodno-kanalizacyjnych (PKD 45.33.B)
49. wykonywanie instalacji gazowych (PKD 45.33.C)
50. wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych (PKD 45.31.Z)
51. tynkowanie (PKD 45.41.Z)
52. zakładanie stolarki budowlanej (PKD 45.42.Z)
53. posadzkarstwo; tapetowanie i oblicowywanie ścian (PKD 45.43.A)
54. sztukatorstwo (PKD 45.43.B)
55. malowanie (PKD 45.44.A)
56. szklenie (PKD 45.44.B)
57. wykonywanie pozostałych robót budowlanych wykończeniowych (PKD 45.45.Z)
58. wynajem sprzętu budowlanego i burzącego z obsługą operatorską (kod PKD 45.50.Z)
59. działalność agentów zajmujących się sprzedażą paliw, rud metali i chemikaliów przemysłowych (PKD 51.12.Z)
60. działalność agentów zajmujących się sprzedażą drewna i materiałów budowlanych (PKD 51.13.Z)
61. działalność agentów zajmujących się sprzedażą maszyn, urządzeń przemysłowych, statków i samolotów (PKD 51.14.Z)
62. działalność agentów zajmujących się sprzedażą mebli, artykułów gospodarstwa domowego i drobnych wyrobów metalowych (PKD 51.15.Z)
63. działalność agentów zajmujących się sprzedażą żywności, napojów i wyrobów tytoniowych (PKD 51.17.Z)
64. działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży określonego towaru lub określonej grupy towarów, gdzie indziej nie sklasyfikowana (PKD 51.18.Z)
65. działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju (PKD 51.19.Z)
66. sprzedaż hurtowa paliw stałych, ciekłych, gazowych oraz produktów pochodnych (PKD 51.51.Z)
67. sprzedaż hurtowa metali i rud metali (kod PKD 51.52.Z)
68. sprzedaż hurtowa materiałów budowlanych i wyposażenia sanitarnego (PKD 51.53.B)
69. sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych (kod PKD 51.55.Z)
70. sprzedaż hurtowa odpadów i złomu (kod PKD 51.57.Z)
71. sprzedaż hurtowa maszyn budowlanych (PKD 51.62.Z)
72. sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń dla przemysłu, handlu i transportu wodnego (PKD 51.65.Z)
73. pozostała sprzedaż hurtowa wyspecjalizowana (PKD 51.70.A)
74. pozostała sprzedaż hurtowa nie wyspecjalizowana (PKD 51.70.B)
75. świadczenie usług socjalnych (kod PKD 55.51.Z)
76. świadczenie usług sprzętowo-transportowych (kod PKD 60.24.)
77. pozostałe formy udzielania kredytów (PKD 65.22.Z)
78. pozostałe pośrednictwo finansowe, gdzie indziej nie sklasyfikowane (PKD 65.23.Z)

- 79. zagospodarowanie i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (kod PKD 70.11.Z)
- 80. kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (kod PKD 70.12.Z)
- 81. wynajem nieruchomości na własny rachunek (kod PKD 70.20.Z)
- 82. wynajem maszyn i urządzeń budowlanych (kod PKD 71.32.Z)
- 83. przetwarzanie danych (PKD 72.30.Z)
- 84. działalność związana z bazami danych (PKD 72.40.Z)
- 85. pozostała działalność związana z informatyką (PKD 72.60.Z)
- 86. działalność rachunkowo-księgowa (PKD 74.12.Z)
- 87. doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD 74.14.A)
- 88. działalność związana z zarządzaniem holdingami (PKD 74.15.Z)
- 89. działalność w zakresie projektowania budowlanego, urbanistycznego, technologicznego (kod PKD 74.20.Z)
- 90. badania i analizy techniczne (kod PKD 74.30.Z)
- 91. rekrutacja pracowników i pozyskiwanie personelu (PKD 74.50.A)
- 92. uprawa zbóż i pozostałe uprawy rolne, gdzie indziej nie sklasyfikowane (PKD 01.11)."

Proponowane brzmienie:

„§ 7. Przedmiotem działalności Spółki jest w szczególności:

- 1. *działalność usługowa związana z eksploatacją złóż ropy naftowej i gazu ziemnego (PKD 11.20.Z)*
- 2. *wydobywanie kamienia dla potrzeb budownictwa (PKD 14.11.Z)*
- 3. *produkcja konstrukcji metalowych i ich części (kod PKD 28.11)*
- 4. *działalność usługowa w zakresie instalowania konstrukcji metalowych (PKD 28.11.C)*
- 5. *produkcja cystern, pojemników i zbiorników metalowych (PKD 28.21.Z)*
- 6. *działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji wytwornic pary (poza kotłami centralnego ogrzewania na gorącą wodę) (PKD 28.30.B)*
- 7. *obróbka metali i nakładanie powłok na metale (kod PKD 28.51)*
- 8. *działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy oraz konserwacji silników i turbin, z wyjątkiem silników lotniczych, samochodowych i motocyklowych (PKD 29.11.B)*
- 9. *działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji maszyn ogólnego przeznaczenia, gdzie indziej nie sklasyfikowana (kod PKD 29.24.B)*
- 10. *działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji obrabiarek i narzędzi mechanicznych (kod PKD 29.40.B)*
- 11. *działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji maszyn dla górnictwa, kopalnictwa i budownictwa (kod PKD 29.52.B)*
- 12. *działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji pozostałych maszyn specjalnego przeznaczenia (kod PKD 29.56.B)*
- 13. *działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy, konserwacji i przewijania silników elektrycznych, prądnic i transformatorów (kod PKD 31.10.B)*
- 14. *działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji elektrycznej aparatury rozdzielczej i sterowniczej (kod PKD 31.20.B)*
- 15. *działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji sprzętu elektrycznego, gdzie indziej nie sklasyfikowana (kod PKD 31.62.B)*
- 16. *działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji nadajników telewizyjnych i radiowych (kod PKD 32.20.B)*
- 17. *działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji profesjonalnego sprzętu do operowania dźwiękiem i obrazem (kod PKD 32.30.B)*
- 18. *działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji statków, platform i konstrukcji pływających (PKD 35.11.B)*
- 19. *dystribucja energii elektrycznej (PKD 40.10. C)*
- 20. *dystribucja ciepła (pary wodnej i gorącej wody) (PKD 40.30.B)*
- 21. *przygotowanie terenu pod budowę (kod PKD 45.1.)*
- 22. *wznoszenie kompletnych obiektów budowlanych lub ich części. Inżynieria lądowa (kod PKD 45.2.)*
- 23. *wykonywanie instalacji budowlanych (kod PKD 45.3.)*
- 24. *wykonywanie robót budowlanych wykończeniowych (kod PKD 45.4.)*
- 25. *rozbiórka i burzenie obiektów budowlanych; roboty ziemne (PKD 45.11.Z)*

26. wykonywanie wykopów i wierceń geologiczno-inżynierskich (PKD 45.12.Z)
27. wykonywanie robót ogólnobudowlanych związanych z wznoszeniem budynków (PKD 45.21.A)
28. wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie obiektów mostowych (PKD 45.21.B)
29. wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie rozdzielczych obiektów liniowych: rurociągów, linii elektroenergetycznych i telekomunikacyjnych - lokalnych (PKD 45.21.D)
30. wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie obiektów inżynierskich, gdzie indziej nie sklasyfikowanych (PKD 45.21.F)
31. wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie montażu i wznoszenia budynków i budowli z elementów prefabrykowanych (PKD 45.21.G)
32. wykonywanie konstrukcji i pokryć dachowych (PKD 45.22.Z)
33. budowa dróg kołowych i szynowych (PKD 45.23.A)
34. roboty nawierzchniowe dla potrzeb budowy obiektów sportowych (PKD 45.23.B)
35. budowa portów morskich (PKD 45.24.A)
36. budowa pozostałych obiektów inżynierii wodnej (PKD 45.24.B)
37. stawianie rusztowań (PKD 45.25.A)
38. roboty związane z fundamentowaniem (PKD 45.25.B)
39. wykonywanie robót budowlanych w zakresie wznoszenia konstrukcji stalowych (PKD 45.25.C)
40. wykonywanie robót budowlanych murarskich (PKD 45.25.D)
41. wykonywanie specjalistycznych robót budowlanych, gdzie indziej nie sklasyfikowanych (PKD 45.25.E)
42. wykonywanie instalacji elektrycznych budynków i budowli (PKD 45.31.A)
43. wykonywanie instalacji elektrycznych sygnalizacyjnych (PKD 45.31.B)
44. instalowanie dźwigów osobowych i towarowych i ruchomych schodów (PKD 45.31.C)
45. wykonywanie pozostałych instalacji elektrycznych (PKD 45.31.D)
46. wykonywanie robót budowlanych izolacyjnych (PKD 45.32.Z)
47. wykonywanie instalacji centralnego ogrzewania i wentylacyjnych (PKD 45.33.A)
48. wykonywanie instalacji wodno-kanalizacyjnych (PKD 45.33.B)
49. wykonywanie instalacji gazowych (PKD 45.33.C)
50. wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych (PKD 45.31.Z)
51. tynkowanie (PKD 45.41.Z)
52. zakładanie stolarki budowlanej (PKD 45.42.Z)
53. posadzkarstwo; tapetowanie i oblicowywanie ścian (PKD 45.43.A)
54. sztukatorstwo (PKD 45.43.B)
55. malowanie (PKD 45.44.A)
56. szklenie (PKD 45.44.B)
57. wykonywanie pozostałych robót budowlanych wykończeniowych (PKD 45.45.Z)
58. wynajem sprzętu budowlanego i burzącego z obsługą operatorską (kod PKD 45.50.Z)
59. działalność agentów zajmujących się sprzedażą paliw, rud metali i chemikaliów przemysłowych (PKD 51.12.Z)
60. działalność agentów zajmujących się sprzedażą drewna i materiałów budowlanych (PKD 51.13.Z)
61. działalność agentów zajmujących się sprzedażą maszyn, urządzeń przemysłowych, statków i samolotów (PKD 51.14.Z)
62. działalność agentów zajmujących się sprzedażą mebli, artykułów gospodarstwa domowego i drobnych wyrobów metalowych (PKD 51.15.Z)
63. działalność agentów zajmujących się sprzedażą żywności, napojów i wyrobów tytoniowych (PKD 51.17.Z)
64. działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży określonego towaru lub określonej grupy towarów, gdzie indziej nie sklasyfikowana (PKD 51.18.Z)
65. działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju (PKD 51.19.Z)
66. sprzedaż hurtowa paliw stałych, ciekłych, gazowych oraz produktów pochodnych (PKD 51.51.Z)
67. sprzedaż hurtowa metali i rud metali (kod PKD 51.52.Z)
68. sprzedaż hurtowa materiałów budowlanych i wyposażenia sanitarnego (PKD 51.53.B)
69. sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych (kod PKD 51.55.Z)
70. sprzedaż hurtowa odpadów i złomu (kod PKD 51.57.Z)
71. sprzedaż hurtowa maszyn budowlanych (PKD 51.62.Z)

72. sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń dla przemysłu, handlu i transportu wodnego (PKD 51.65.Z)
73. pozostała sprzedaż hurtowa wyspecjalizowana (PKD 51.70.A)
74. pozostała sprzedaż hurtowa nie wyspecjalizowana (PKD 51.70.B)
75. świadczenie usług socjalnych (kod PKD 55.51.Z)
76. świadczenie usług sprzętowo-transportowych (kod PKD 60.24.)
77. pozostałe formy udzielania kredytów (PKD 65.22.Z)
78. pozostałe pośrednictwo finansowe, gdzie indziej nie sklasyfikowane (PKD 65.23.Z)
79. zagospodarowanie i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (kod PKD 70.11.Z)
80. kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (kod PKD 70.12.Z)
81. wynajem nieruchomości na własny rachunek (kod PKD 70.20.Z)
82. wynajem maszyn i urządzeń budowlanych (kod PKD 71.32.Z)
83. przetwarzanie danych (PKD 72.30.Z)
84. działalność związana z bazami danych (PKD 72.40.Z)
85. pozostała działalność związana z informatyką (PKD 72.60.Z)
86. działalność rachunkowo-księgowa (PKD 74.12.Z)
87. doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD 74.14.A)
88. działalność związana z zarządzaniem holdingami (PKD 74.15.Z)
89. działalność w zakresie projektowania budowlanego, urbanistycznego, technologicznego (kod PKD 74.20.Z)
90. badania i analizy techniczne (kod PKD 74.30.Z)
91. rekrutacja pracowników i pozyskiwanie personelu (PKD 74.50.A)
92. uprawa zbóż i pozostałe uprawy rolne, gdzie indziej nie sklasyfikowane (PKD 01.11)
93. produkcja metalowych elementów konstrukcyjnych (PKD 28.1)
94. produkcja pozostałych gotowych wyrobów metalowych (PKD 28.7)
95. produkcja urządzeń do wytwarzania i wykorzystywania energii mechanicznej, z wyłączeniem silników lotniczych, samochodowych i motocyklowych (PKD 29.1)
96. produkcja pozostałych maszyn ogólnego przeznaczenia (PKD 29.2)
97. produkcja pozostałych maszyn specjalnego przeznaczenia (PKD 29.5)
98. produkcja maszyn biurowych i komputerów (PKD 30.0)
99. produkcja elektrycznych silników, prądnic i transformatorów (PKD 31.1)
100. wytwarzanie i dystrybucja energii elektrycznej (PKD 40.1)
101. produkcja i dystrybucja ciepła (pary wodnej i gorącej wody) (PKD 40.3)
102. sprzedaż hurtowa maszyn, sprzętu i dodatkowego wyposażenia (PKD 51.8)
103. pozostała sprzedaż hurtowa (PKD 51.9)
104. sprzedaż detaliczna pozostała nowych towarów w wyspecjalizowanych sklepach (PKD 52.4)
105. hotele (PKD 55.1)
106. transport lądowy pozostały (PKD 60.2)
107. wynajem nieruchomości na własny rachunek (PKD 70.2)
108. doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego (PKD 72.1)
109. działalność w zakresie oprogramowania (PKD 72.2)
110. przetwarzanie danych (PKD 72.3)
111. działalność związana z bazami danych (PKD 72.4)
112. działalność prawnicza, rachunkowo-księgowa; doradztwo; zarządzanie holdingami (PKD 74.1)
113. działalność w zakresie architektury i inżynierii (PKD 74.2)
114. badania i analizy techniczne (PKD 74.3)."

2. Paragraf 9 ustęp 1:

Dotychczasowe brzmienie:

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 15.248.491 (słownie: piętnaście milionów dwieście czterdzieści osiem tysięcy czterysta dziewięćdziesiąt jeden) złotych i dzieli się na:

1) 4.902 (słownie: cztery tysiące dziewięćset dwie) akcje imienne zwykłe, serii A o wartości nominalnej 1 (słownie: jeden) złoty każda,

2) 15.243.589 (słownie: piętnaście milionów dwieście czterdzieści trzy tysiące pięćset osiemdziesiąt dziewięć) akcji na okaziciela zwykłych, serii od A do F o wartości nominalnej 1 (słownie: jeden) złoty każda,

wszystkie dopuszczone do publicznego obrotu, akcje na okaziciela są dopuszczone do obrotu giełdowego."

Proponowane brzmienie:

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 16.281.396 (słownie: szesnaście milionów dwieście osiemdziesiąt jeden tysięcy trzysta dziewięćdziesiąt sześć) złotych i dzieli się na:

1) 4.902 (słownie: cztery tysiące dziewięćset dwie) akcje imienne zwykłe serii A o wartości nominalnej 1 (słownie: jeden) złoty każda,

2) 15.243.589 (słownie: piętnaście milionów dwieście czterdzieści trzy tysiące pięćset osiemdziesiąt dziewięć) akcji zwykłych na okaziciela serii od A do F o wartości nominalnej 1 (słownie: jeden) złoty każda dopuszczonych do obrotu giełdowego,

3) 1.032.905 (słownie: jeden milion trzydzieści dwa tysiące dziewięćset pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 1 (słownie: jeden) złoty każda, co do których Spółka podejmie działania mające na celu wprowadzenie ich do obrotu giełdowego."

13.3 ZAŁĄCZNIK NR 3 USTALENIE WARTOŚCI MAJĄTKU ZREW NA DZIEŃ 1 LIPCA 2006 R.

Niniejszy Załącznik został dołączony do Planu Połączenia na podstawie art. 499 § 2 pkt 3 KSH i zawiera informację o ustaleniu wartości majątku ZREW, jako Spółki Przejmowanej, wymaganą na podstawie powołanego przepisu KSH.

Wartość majątku ZREW na dzień 1 lipca 2006 r. wynosi 72 089 tys. zł.

AKTYWA (tys. zł)	118 858
Wartości niematerialne i prawne	245
Rzeczowe aktywa trwałe	38 810
Należności długoterminowe	519
Inwestycje w jednostkach powiązanych	11 377
Inne długoterminowe aktywa finansowe	24
Nieruchomości inwestycyjne	23
Zapasy	3 104
Należności krótkoterminowe	51 432
Środki pieniężne i inne ekwiwalenty pieniężne	12 118
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 206
PASYWA (tys. zł)	118 858
Kapitał własny	72 089
Zobowiązania długoterminowe	5 091
Zobowiązania krótkoterminowe	41 678

13.4 ZAŁĄCZNIK NR 4 OŚWIADCZENIE ZAWIERAJĄCE INFORMACJĘ O STANIE KSIĘGOWYM ZREW SPORZĄDZONĄ DLA CELÓW POŁĄCZENIA NA DZIEŃ 1 LIPCA 2006 R.

Niniejszy Załącznik został dołączony do Planu Połączenia na podstawie art. 499 § 2 pkt 4 KSH i zawiera informację o stanie księgowym Spółki Przejmowanej wymagana na podstawie powołanego przepisu KSH.

Zarząd ZREW Spółka Akcyjna oświadcza, że na dzień 1 lipca 2006 r.:

- Bilans spółki przejmowanej wykazuje po stronie aktywów i pasywów sumę 118 858 tys. zł,
- Bilans spółki przejmowanej wykazuje sumę aktywów netto (kapitały własne) 72 089 tys. zł,

Bilans na 1 lipca 2006 r. został sporządzony przy użyciu tych samych metod i w tym samym układzie co ostatni bilans roczny (sporządzony na dzień 31.12.2005 r.).

Załączniki:

1. Bilans ZREW na dzień 1 lipca 2006 r. (w tys. zł)

AKTYWA (w tys. zł)	
I.	Aktywa trwałe 50 998
1	Rzeczowe aktywa trwałe 38 810
2	Wartości niematerialne 245
3	Nieruchomości inwestycyjne 23
4	Inwestycje w jednostkach powiązanych 11 377
5	Inne długoterminowe aktywa finansowe 24
6	Należności długoterminowe 519
7	Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego -
	Aktywa trwałe razem 50 998
II.	Aktywa obrotowe 67 860
1	Zapasy 3 104
2	Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności 51 432
3	Udzielone pożyczki -
4	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe 1 206
5	Środki pieniężne i inne ekwiwalenty pieniężne 12 118
	Aktywa obrotowe razem 67 860
	AKTYWA RAZEM 118 858

PASYWA (w tys. zł)		
I	Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)	72 089
1	Kapitał (fundusz) podstawowy	8 681
2	Kapitał (fundusz) zapasowy	36 060
3	Zyski zatrzymane z lat ubiegłych	19 849
4	Zysk (strata) netto	7 499
	Kapitał własny, razem	72 089
II.	Zobowiązania długoterminowe	5 091
1	Rezerwa z tyt.odroczonego podatku dochodowego	956
2	Pozostałe zobowiązania długoterminowe	662
3	Rezerwy	3 473
	Zobowiązania długoterminowe, razem	5 091
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	41 678
1	Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	36 047
2	Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	-
3	Krótkoterminowe zobowiązania z tyt. leasingu	-
4	Zobowiązania z tyt. podatku dochodowego	98
5	Rozliczenia międzyokresowe	5 533
	Zobowiązania krótkoterminowe, razem	41 678
	PASYWA RAZEM	118 858

13.5 ZAŁĄCZNIK NR 5 OŚWIADCZENIE ZAWIERAJĄCE INFORMACJĘ O STANIE KSIĘGOWYM POLIMEX SPORZĄDZONĄ DLA CELÓW POŁĄCZENIA NA DZIEŃ 1 LIPCA 2006 R.

Niniejszy Załącznik został dołączony do Planu Połączenia na podstawie art. 499 § 2 pkt 4 KSH i zawiera informację o stanie księgowym Spółki Przejmującej wymaganą na podstawie powołanego przepisu KSH.

Zarząd Polimex-Mostostal Spółka Akcyjna oświadcza, że na dzień 1 lipca 2006 r.

- Bilans Spółki Przejmującej wykazuje po stronie aktywów i pasywów sumę 927 365 tys. zł,
- Bilans Spółki Przejmującej wykazuje sumę aktywów netto (kapitały własne) 254 582 tys. zł,

Bilans na 1 lipca 2006 r. został sporządzony przy użyciu tych samych metod i w tym samym układzie co ostatni bilans roczny (sporządzony na dzień 31.12.2005 r.).

Załączniki:

1. Bilans Polimex na dzień 1 lipca 2006 r. (w tys. zł)

AKTYWA (w tys. zł)

I. Aktywa trwałe (długoterminowe)	256 842
1. Rzeczowe aktywa trwałe	106 372
2. Nieruchomości inwestycyjne	1 047
3. Wartości niematerialne	1 139
4. Aktywa finansowe	98 936
5. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	7 953
6. Należności długoterminowe	41 395
II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	670 523
1. Zapasy	110 963
2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	521 965
3. Rozliczenia międzyokresowe	5 930
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25 639
5. Aktywa finansowe krótkoterminowe	6 026
SUMA AKTYWÓW	927 365

PASYWA (w tys. zł)

I. Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)	254 582
1. Kapitał podstawowy	15 248
2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	15 045
3. Akcje własne	0
4. Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0
5. Kapitał rezerwowy	2 729
6. Kapitał zapasowy	199 448
7. Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	22 112
Kapitał własny ogółem	254 582
II. Zobowiązania długoterminowe	147 673
1. Kredyty bankowe i pożyczki	30 794
2. Rezerwy	55 806
3. Zobowiązania długoterminowe	61 073
III. Zobowiązania krótkoterminowe	525 110
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	514 583
2. Rozliczenia międzyokresowe	10 527
Zobowiązania razem	672 783
SUMA PASYWÓW	927 365

13.6 ZAŁĄCZNIK NR 6 REKOMENDACJA PWC DOTYCZĄCA PARYTETU
WYMIANY ORAZ METODOLOGIA WYCENY JEDNEJ AKCJI POLIMEX ORAZ
JEDNEJ AKCJI ZREW