

PLAN POŁĄCZENIA

29 KWIETNIA 2010 ROKU

spółek:

POLIMEX-MOSTOSTAL S.A.

oraz

NAFTOBUDOWA S.A.

SPIS TREŚCI

Paragraf	Strona
1. Definicje użyte w Planie Połączenia.....	5
2. Typ, firma i siedziba każdej ze Spółek uczestniczących w Połączeniu.....	7
3. Sposób Połączenia i jego podstawy prawne	7
4. Metodologia i zasady ustalania stosunku wymiany akcji w Spółce Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej oraz zasady ustalania dopłat	10
5. Zasady dotyczące przyznania Akcji Emisji Połączeniowej.....	12
6. Dzień, od którego akcje Spółki Przejmującej przyznane akcjonariuszom Spółki Przejmowanej w związku z Połączeniem uprawniają do udziału w zysku Spółki Przejmującej	13
7. Prawa przyznane przez Spółkę Przejmującą akcjonariuszom Spółki Przejmowanej oraz innym osobom, szczególnie uprawnionym w Spółce Przejmowanej	13
8. Szczególne korzyści dla członków organów łączących się Spółek oraz innych osób uczestniczących w Połączeniu	13
9. Uzgodnienie Planu Połączenia.....	13
10. Lista załączników do Planu Połączenia	13

Podpisy Stron.....	15
--------------------	----

Załączniki

1. Projekt protokołu z Nadzwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Polimex-Mostostal S.A. w sprawie Połączenia, zawierający projekt uchwały w sprawie Połączenia, projekt zmian Statutu Polimex-Mostostal S.A. po Połączeniu (jak również projekt zmian Statutu po połączeniu ze Spółkami Objętymi Restrukturyzacją) oraz projekt uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego	
2. Projekt Protokołu z Nadzwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Naftobudowa S.A. zawierający uchwałę w sprawie Połączenia	
3. Ustalenie wartości netto majątku Naftobudowa S.A. na dzień 1 marca 2010 r	
4. Oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym Polimex-Mostostal S.A., sporządzoną dla celów Połączenia na dzień 1 marca 2010 r.	
5. Oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym Naftobudowa S.A., sporządzoną dla celów Połączenia na dzień 1 marca 2010 r.	
6. Odpis z Krajowego Rejestru Sądowego Polimex-Mostostal S.A.	
7. Odpis z Krajowego Rejestru Sądowego Naftobudowa S.A.	
8. Kopia rekomendacji PwC dotyczącej Stosunku Wymiany akcji Spółki Przejmowanej na akcje Emisji Połączeniowej oraz opis zastosowanej metodologii Wyceny	
9. Pełnomocnictwo do parafowania Planu Połączenia	

h

1. DEFINICJE UŻYTE W PLANIE POŁĄCZENIA

„Akcje Emisji Połączeniowej” oznaczają do 17 829 488 (siedemnaście milionów osiemset dwadzieścia dziewięć tysięcy czterysta osiemdziesiąt osiem) akcji zwykłych na okaziciela Polimex-Mostostal S.A. serii L o wartości nominalnej 0,04 PLN (cztery grosze) każda, które to akcje mają zostać wyemitowane w związku z Połączeniem;

„Dopłata Gotówkowa” lub „Dopłata” oznacza dopłatę przysługującą akcjonariuszom Spółki Przejmowanej na zasadach określonych w punkcie 4.3;

„Dzień Połączenia” oznacza dzień, w którym Połączenie zostanie wpisane do Krajowego Rejestru Sądowego przez sąd rejestrowy właściwy dla siedziby Polimex-Mostostal;

„Dzień Referencyjny” dzień, w którym odbędzie się przyznanie Akcji Emisji Połączeniowej na zasadach określonych w punkcie 5.2;

„ECeRemont” oznacza ECeRemont spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Zielonej Górze przy ul. Zjednoczenia 103, 65-120 Zielona Góra, Polska, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000135239;

„Energomontaż” oznacza Energomontaż-Północ Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przy ul. Przemysłowej 30, 00-450 Warszawa, Polska, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000008564;

„EPE Rybnik” oznacza EPE-Rybnik spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Rybniku przy ul. Podmiejskiej 87D, 44-207 Rybnik, Polska, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000117914;

„GPW” oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.;

„Grupa” oznacza grupę kapitałową Polimex-Mostostal, w skład której wchodzi Spółka Przejmująca oraz Spółka Przejmowana;

„KDPW” oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.;

„KNF” oznacza Komisję Nadzoru Finansowego;

„k.s.h.” oznacza ustawę z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych (Dz. U. 2000, Nr 94, pozycja 1037), wraz ze zmianami;

„Naftobudowa” oznacza Naftobudowa Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie przy ul. Powstańców 66, 31-670 Kraków, Polska, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000002864;

„Naftoremont” oznacza Naftoremont spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Płocku przy ul. Zglenickiego 46, 09-411 Płock, Polska, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000044067;

„Plan Połączenia” oznacza niniejszy dokument;

„Polimex-Mostostal” oznacza Polimex-Mostostal Spółka Akcyjna, z siedzibą w Warszawie przy ul. Czackiego 15/17, 00-950 Warszawa, Polska, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000022460;

„Połączenie” oznacza połączenie Polimex-Mostostal oraz Spółki Przejmowanej;

„Połączona Spółka” oznacza Polimex-Mostostal po Połączeniu ze Spółką Przejmowaną;

„PwC” lub „PricewaterhouseCoopers” oznacza PwC Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie;

„Spółka” oznacza Polimex-Mostostal;

„Spółki” oznaczają Polimex-Mostostal i Spółkę Przejmowaną;

„Spółki Objęte Restrukturyzacją” oznaczają następujące spółki: Energomontaż, Naftoremont, ZRE Kraków, ZRE Lublin, EPE Rybnik, ECeRemont;

„Spółka Przejmowana” oznacza Naftobudowę;

„Spółka Przejmująca” oznacza Polimex-Mostostal;

„Stosunek Wymiany” oznacza ilość Akcji Emisji Połączeniowej przysługującą za jedną akcję w Naftobudowie;

„UOKiK” oznacza Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów;

„Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi” oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. 2005, Nr 183, poz. 1538)), wraz ze zmianami;

„Ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów” oznacza ustawę z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz. U. 2007, Nr 50, poz. 331), wraz ze zmianami;

„Ustawa o ofercie publicznej” oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej, warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity. Dz. U. 2009, Nr 185, pozycja 1439), wraz ze zmianami;

„Zarządy” oznaczają Zarząd Polimex-Mostostal oraz Zarząd Spółki Przejmowanej;

„ZRE Kraków” oznacza Zakłady Remontowe Energetyki Kraków Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie przy ul. Wadowickiej 14, 30-415 Kraków, Polska, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000043063;

„ZRE Lublin” oznacza Zakłady Remontowe Energetyki Lublin Spółka Akcyjna z siedzibą w Lublinie przy ul. Garbarskiej 20, 20-340 Lublin, Polska, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Lublinie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000002023.

2. TYP, FIRMA I SIEDZIBA KAŻDEJ ZE SPÓŁEK UCZESTNICZĄCYCH W POŁĄCZENIU

Spółkami uczestniczącymi w Połączeniu są:

- 2.1 Polimex-Mostostal Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przy ul. Czackiego 15/17, 00-950 Warszawa, Polska, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000022460. Polimex-Mostostal jest spółką publiczną notowaną na GPW.
- 2.2 Naftobudowa Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie przy ul. Powstańców 66, 31-670 Kraków, Polska, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000002864. Naftobudowa jest spółką publiczną notowaną na GPW.

3. SPOSÓB POŁĄCZENIA I JEGO PODSTAWY PRAWNE

3.1 Podstawy prawne i tryb Połączenia

Połączenie nastąpi w drodze przejęcia w trybie określonym w art. 492 § 1 ust. 1 k.s.h., tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Polimex-Mostostal, z równoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego Polimex-Mostostal o Akcje Emisji Połączeniowej, które Polimex-Mostostal przyzna akcjonariuszom Spółki Przejmowanej, innym niż Spółka Przejmująca¹, według Stosunku Wymiany oraz zasad przyznawania Akcji Emisji Połączeniowej opisanych w Punktach 4 i 5 Planu Połączenia.

Firma Połączonej Spółki będzie brzmieć: Polimex-Mostostal S.A.

W wyniku Połączenia, akcjonariusze Spółki Przejmowanej staną się akcjonariuszami Polimex-Mostostal.

Szczegóły dotyczące zasad przyznawania Akcji Emisji Połączeniowej akcjonariuszom Spółek Przejmowanych zostały opisane w Punkcie 5 Planu Połączenia.

3.2 Zawiadomienia do KNF

Na podstawie art. 38, w związku z art. 7 ust. 4 pkt 4 Ustawy o ofercie publicznej, zostanie złożone w KNF Memorandum Informacyjne dotyczące Akcji Emisji Połączeniowej.

3.3 Zgłoszenie do UOKiK

Spółka Przejmowana należy do Grupy i jest kontrolowana przez Spółkę Przejmującą, zaś zgodnie z art. 14 pkt 5 ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, nie podlega zgłoszeniu do Prezesa UOKiK zamiar koncentracji przedsiębiorców należących do tej samej grupy kapitałowej. W związku z powyższym, Połączenie nie podlega zgłoszeniu do Prezesa UOKiK.

¹ Zgodnie z Punktem 3.5 Planu Połączenia, Naftoremont sp. z o.o. ma zostać połączona z Polimex-Mostostal, a zatem w dniu rejestracji Połączenia spółka ta nie będzie już istnieć z uwagi na jej przejęcie przez Polimex-Mostostal w trybie art. 492 § 1 pkt 1 k.s.h. W związku z powyższym, nie dojdzie do wydania Akcji Emisji Połączeniowej spółce Naftoremont sp. z o.o.

3.4 Uchwały Nadzwyczajnych Zgromadzeń Polimex-Mostostal i Spółek Przejmowanych

Zgodnie z art. 506 § 1, 2 oraz 4 k.s.h., podstawę Połączenia stanowić będą uchwały Nadzwyczajnych Walnych Zgromadzeń Spółki Przejmującej oraz Spółki Przejmowanej wyrażające zgodę na:

- (a) Plan Połączenia;
- (b) proponowane zmiany do Statutu Spółki Przejmującej, w tym, między innymi, wynikające z Połączenia.

W przypadku Spółki Przejmującej uchwała Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia stanowić też będzie o emisji Akcji Emisji Połączeniowej.

3.5 Inne połączenie z udziałem Polimex-Mostostal

Przed rejestracją Połączenia a po dniu uzgodnienia niniejszego Planu Połączenia ma dojść do połączenia Polimex-Mostostal jako spółki przejmującej ze Spółkami Objętymi Restrukturyzacją, tj. z następującymi spółkami przejmowanymi:

- (a) Energomontaż-Północ Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przy ul. Przemysłowej 30, 00-450 Warszawa, Polska, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000008564;
- (b) Naftoremont spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Płocku przy ul. Zglenickiego 46, 09-411 Płock, Polska, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000044067;
- (c) Zakłady Remontowe Energetyki Kraków Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie przy ul. Wadowickiej 14, 30-415 Kraków, Polska, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000043063;
- (d) Zakłady Remontowe Energetyki Lublin Spółka Akcyjna z siedzibą w Lublinie przy ul. Garbarskiej 20, 20-340 Lublin, Polska, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Lublinie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000002023;
- (e) EPE-Rybnik spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Rybniku przy ul. Podmiejskiej 87D, 44-207 Rybnik, Polska, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000117914; oraz
- (f) ECeRemont spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Zielonej Górze przy ul. Zjednoczenia 103, 65-120 Zielona Góra, Polska, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000135239.

Rejestracja Połączenia może dojść do skutku jedynie po wpisaniu do Krajowego Rejestru Sądowego przez sąd rejestrowy właściwy dla siedziby Polimex-Mostostal połączenia Polimex-Mostostal ze

Spółkami Objętymi Restrukturyzacją. W razie braku wpisania do Krajowego Rejestru Sądowego połączenia Polimex-Mostostal ze Spółkami Objętymi Restrukturyzacją nie dojdzie do rejestracji Połączenia.

W rezultacie połączenia Spółki ze Spółkami Objętymi Restrukturyzacją kapitał zakładowy Polimex-Mostostal zostanie podwyższony z kwoty 18 574 225,00 PLN (osiemnaście milionów pięćset siedemdziesiąt cztery tysiące dwieście dwadzieścia pięć 00/100 złotych) do kwoty nie wyższej niż 20 185 924,48 PLN (dwadzieścia milionów sto osiemdziesiąt pięć tysięcy dziewięćset dwadzieścia cztery 48/100 złotych), czyli o kwotę nie wyższą niż 1 611 699,48 PLN (jeden milion sześćset jedenaście tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt dziewięć 48/100 złotych), w drodze nowej emisji do 40 292 487 akcji zwykłych na okaziciela serii K o wartości nominalnej 0,04 PLN (cztery grosze) każda, które zostaną przyznane akcjonariuszom i wspólnikom Spółek Objętych Restrukturyzacją.

Połączenie Spółki ze Spółkami Objętymi Restrukturyzacją nastąpi w drodze przejęcia w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1 k.s.h., tj. poprzez przeniesienie całego majątku każdej ze Spółek Objętych Restrukturyzacją na Polimex-Mostostal, z równoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego Polimex-Mostostal o kwotę wynikającą z wyżej wymienionej emisji akcji serii K, które Polimex-Mostostal przyzna akcjonariuszom bądź wspólnikom Spółek Objętych Restrukturyzacją, innym niż Spółka Przejmująca.

Stosownie do treści art. 494 § 4 k.s.h., z dniem, w którym połączenie Spółki ze Spółkami Objętymi Restrukturyzacją zostanie wpisane do Krajowego Rejestru Sądowego przez sąd rejestrowy właściwy dla siedziby Polimex-Mostostal, akcjonariusze i wspólnicy poszczególnych Spółek Objętych Restrukturyzacją, inni niż Spółka Przejmująca, staną się akcjonariuszami Spółki a Polimex-Mostostal, zgodnie z treścią art. 494 § 1 k.s.h., wstąpi z tym dniem we wszystkie prawa i obowiązki Spółek Objętych Restrukturyzacją.

Połączenie Spółki ze Spółkami Objętymi Restrukturyzacją nastąpi z dniem wpisania do Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej z kwoty 18 574 225,00 PLN (osiemnaście milionów pięćset siedemdziesiąt cztery tysiące dwieście dwadzieścia pięć 00/100 złotych) do kwoty nie wyższej niż 20 185 924,48 PLN (dwadzieścia milionów sto osiemdziesiąt pięć tysięcy dziewięćset dwadzieścia cztery 48/100 złotych), w drodze nowej emisji do 40 292 487 akcji zwykłych na okaziciela serii K, przez sąd rejestrowy właściwy dla siedziby Spółki Przejmującej. Wpis ten, stosownie do art. 493 § 2 k.s.h., wywoła skutek wykreślenia Spółek Objętych Restrukturyzacją z Krajowego Rejestru Sądowego.

3.6 Podwyższenie kapitału zakładowego Polimex-Mostostal w związku z Połączeniem

Biorąc pod uwagę połączenie Polimex-Mostostal ze Spółkami Objętymi Restrukturyzacją, opisane w punkcie 3.5 powyżej, w rezultacie Połączenia kapitał zakładowy Polimex-Mostostal zostanie podwyższony z kwoty nie wyższej niż 20 185 924,48 PLN (dwadzieścia milionów sto osiemdziesiąt pięć tysięcy dziewięćset dwadzieścia cztery 48/100 złotych) do kwoty nie wyższej niż 20 899 104,00 PLN (dwadzieścia milionów osiemset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy sto cztery 00/100 złotych), czyli o kwotę nie wyższą niż 713 179,52 PLN (siedemset trzynaście tysięcy sto siedemdziesiąt dziewięć 52/100 złotych), w drodze emisji Akcji Emisji Połączeniowej, które zostaną przyznane akcjonariuszom Naftobudowy, zgodnie z zasadami przydziału Akcji Emisji Połączeniowej przedstawionymi w Punkcie 5 poniżej.

Polimex-Mostostal podejmie stosowne działania mające na celu dopuszczenie Akcji Emisji Połączeniowej do obrotu na regulowanym rynku organizowanym przez GPW, a w szczególności, wystąpi z wnioskiem o zawarcie umowy dla dokonania rejestracji Akcji Emisji Połączeniowej w KDPW oraz z wnioskiem do GPW o wprowadzenie Akcji Emisji Połączeniowej do obrotu na rynku regulowanym.

3.7 Sukcesja generalna

Polimex-Mostostal, zgodnie z treścią art. 494 § 1 k.s.h., wstąpi z Dniem Połączenia we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej.

Stosownie do treści art. 494 § 4 k.s.h., z Dniem Połączenia, akcjonariusze Spółki Przejmowanej, inni niż Spółka Przejmująca, staną się akcjonariuszami Połączonej Spółki.

3.8 Dzień połączenia

Połączenie nastąpi z dniem wpisania Połączenia (podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej opisanego w punkcie 3.6 powyżej) przez sąd rejestrowy właściwy dla siedziby Spółki Przejmującej. Wpis ten, stosownie do art. 493 § 2 k.s.h., wywoła skutek wykreślenia Spółki Przejmowanej z Krajowego Rejestru Sądowego. Jak wskazano w punkcie 3.5 powyżej, rejestracja Połączenia może nastąpić wyłącznie po wpisaniu do Krajowego Rejestru Sądowego przez sąd rejestrowy właściwy dla siedziby Polimex-Mostostal połączenia Polimex-Mostostal ze Spółkami Objętymi Restrukturyzacją.

4. METODOLOGIA I ZASADY USTALANIA STOSUNKU WYMIANY AKCJI W SPÓŁCE PRZEJMOWANEJ NA AKCJE SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ ORAZ ZASADY USTALANIA DOPLAT

4.1 Metodologia zastosowana do określenia Stosunku Wymiany

Podstawą ustalenia Stosunku Wymiany była każdorazowo wycena wartości rynkowej jednej akcji Spółki Przejmującej oraz wycena wartości rynkowej jednej akcji Spółki Przejmowanej.

Wartość rynkowa definiowana jest jako cena, którą udziały lub 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 Stosunku Wymiany w związku z Połączeniem przyjęto założenie, że Spółka Przejmująca oraz Spółka Przejmowana 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 Spółki Przejmującej oraz jednej akcji Spółki Przejmowanej, przy zastosowaniu metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych (tzw. metoda DCF) w ramach podejścia dochodowego. Wyniki otrzymane poprzez zastosowanie metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych zostały następnie skorygowane poprzez zastosowanie odpowiednich dyskont z tytułu braku kontroli w celu oszacowania wartości rynkowej Spółek, na jedną akcję, przy uwzględnieniu ich braku kontroli.

Wycena została sporządzona na podstawie rocznych sprawozdań finansowych Spółek sporządzonych na dzień 31 grudnia 2009 roku.

Uzasadnienie przyjęcia powyższej metody wyceny

Jako metodę wyceny akcji Spółek przyjęto metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych w ramach podejścia dochodowego. Metoda ta jest jedną z najpowszechniej stosowanych metod wyceny spółek na świecie. 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.

Zasady ustalenia Stosunku Wymiany

Stosunek Wymiany został ustalony poprzez podzielenie przez siebie, oszacowanej przy zastosowaniu metodologii opisanej powyżej, wartości rynkowej jednej akcji Spółki Przejmowanej przez, oszacowaną przy zastosowaniu metodologii opisanej powyżej, wartość rynkową jednej akcji Spółki Przejmującej. Otrzymana wartość została zaokrąglona do dwóch miejsc po przecinku.

4.2 Stosunek wymiany akcji w Naftobudowa na Akcje Emisji Połączeniowej

W oparciu o przyjęte założenia i metodę wyceny, określone w punkcie 4.1 powyżej, ustalono, że z porównania wartości rynkowej jednej akcji Polimex-Mostostal i jednej akcji Naftobudowa wynika, że za każdą akcję Naftobudowa w wyniku Połączenia wydanych zostanie 6,04 Akcji Emisji Połączeniowej akcjonariuszom Naftobudowa, innym niż Spółka Przejmująca.

Stosunek Wymiany będzie zatem następujący:

Akcje Naftobudowa	Akcje Emisji Połączeniowej
1	6,04

Łączna liczba akcji Naftobudowa podlegających wymianie na Akcje Emisji Połączeniowej będzie następująca:

Akcje Naftobudowa	Akcje Emisji Połączeniowej
2 951 902	17 829 488

To oznacza, iż za 2 951 902 (dwa miliony dziewięćset pięćdziesiąt jeden tysięcy dziewięćset dwie) akcje w Naftobudowa, akcjonariusze Naftobudowa, inni niż Spółka Przejmująca, otrzymają do 17 829 488 (siedemnaście milionów osiemset dwadzieścia dziewięć tysięcy czterysta osiemdziesiąt osiem) Akcji Emisji Połączeniowej.

Liczba Akcji Emisji Połączeniowej, jaka zostanie przyznana poszczególnym akcjonariuszom w Naftobudowa zostanie obliczona jako iloczyn liczby akcji posiadanych przez danego akcjonariusza Naftobudowa, innego niż Spółka Przejmująca, w Dniu Referencyjnym oraz Stosunku Wymiany. Jeśli będzie to wymagane, iloczyn taki zostanie zaokrąglony w dół do najbliższej liczby całkowitej.

4.3 Dopłaty

Jeżeli po zastosowaniu Stosunku Wymiany w odniesieniu do wszystkich akcji Spółki Przejmowanej posiadanych przez danego akcjonariusza Spółki Przejmowanej, 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 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 Gotówkowych. Cena Akcji Emisji Połączeniowej ustalona dla potrzeb Dopłat Gotówkowych 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.

Wysokość Dopłat należnych poszczególnym akcjonariuszom Spółki Przejmowanej 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.

Jeżeli wysokość Dopłat dla wszystkich akcjonariuszy Spółki Przejmowanej 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 zostanie proporcjonalnie zmniejszona.

Szczegółowe zasady wypłat Dopłat Gotówkowych akcjonariuszom Spółki Przejmowanej w zakresie nieokreślonym w Planie Połączenia oraz uchwałach Spółki i Spółki Przejmowanej o Połączeniu zostaną określone przez Zarząd Polimex-Mostostal.

5. ZASADY DOTYCZĄCE PRYZNANIA AKCJI EMISJI POŁĄCZENIOWEJ

5.1 Zasady ogólne

Jak zaznaczono w Punkcie 3 Planu Połączenia, w Dniu Połączenia akcjonariusze Spółki Przejmowanej, inni niż sama Spółka Przejmująca, staną się z mocy prawa akcjonariuszami Polimex-Mostostal bez konieczności zapisywania się na Akcje Emisji Połączeniowej oraz ich opłacania.

W przypadku, gdy danemu akcjonariuszowi Spółki Przejmowanej przysługiwać będzie ewentualna Dopłata, zostanie ona wyliczona w oparciu o zasady przedstawione w punkcie 4.3 powyżej.

5.2 Przyznanie Akcji Emisji Połączeniowej

Akcje Emisji Połączeniowej zostaną przyznane akcjonariuszom Spółki Przejmowanej zgodnie z przyjętym Stosunkiem Wymiany oraz na zasadach określonych w Punkcie 4 powyżej.

Przyznanie Akcji Emisji Połączeniowej odbędzie się w proporcji do posiadanych przez danego akcjonariusza Spółki Przejmowanej akcji 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 Spółki Przejmującej, który to dzień stanowić będzie Dzień Referencyjny. Dzień Referencyjny zostanie wskazany przez Zarząd Spółki Przejmującej.

Wszystkie Akcje Emisji Połączeniowej zostaną zdematerializowane zgodnie z postanowieniami ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

W terminie 15 (piętnastu) dni roboczych od Dnia Referencyjnego Zarząd Polimex-Mostostal:

- (a) dołoży należytej staranności, aby Akcje Emisji Połączeniowej, które nie zosąły przyznane akcjonariuszom Naftobudowy w wyniku dokonanych zaokrągleń na zasadach określonych w punktach 4.2 zostały objęte przez wybraną instytucję finansową; objęcie Akcji Emisji Połączeniowej przez instytucję finansową nastąpi po cenie stanowiącej średnią arytmetyczną ceny jednej akcji Polimex-Mostostal z 30 dni notowań akcji Polimex-Mostostal na GPW według kursu zamknięcia w systemie notowań ciągłych poprzedzających Dzień Referencyjny;

- (b) złoży oświadczenie, o którym mowa w art. 310 k.s.h. w związku z art. 497 k.s.h. uwzględniające liczbę Akcji Emisji Połączeniowej przyznanych akcjonariuszom Naftobudowy zgodnie z zasadami określonymi w niniejszym Planie Połączenia, o ile takiego oświadczenia nie złoży przed złożeniem wniosku o wpis Połączenia do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

6. DZIEŃ, OD KTÓREGO AKCJE SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ PRYZNANE AKCJONARIUSZOM SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ W ZWIĄZKU Z POŁĄCZENIEM UPRAWNIAJĄ DO UDZIAŁU W ZYSKU SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ

Akcje Emisji Połączeniowej będą uprawniały do udziału w zysku Polimex-Mostostal począwszy od dnia 1 stycznia 2010 roku.

7. PRAWA PRYZNANE PRZEZ SPÓŁKĘ PRZEJMUJĄCĄ AKCJONARIUSZOM SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ ORAZ INNYM OSOBOM, SZCZEGÓLNIE UPRAWNIONYM W SPÓŁCE PRZEJMOWANEJ

W wyniku Połączenia nie będą przyznane żadne szczególne uprawnienia, o których mowa w art. 499 § 1 pkt 5 k.s.h.

8. SZCZEGÓLNE KORZYŚCI DLA CZŁONKÓW ORGANÓW ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓŁEK ORAZ INNYCH OSÓB UCZESTNICZĄCYCH W POŁĄCZENIU

W związku z Połączeniem nie zostaną przyznane żadne szczególne korzyści dla członków organów Spółek lub innych osób uczestniczących w Połączeniu.

9. UZGODNIENIE PLANU POŁĄCZENIA

Plan Połączenia został uzgodniony w dniu 29 kwietnia 2010.

10. LISTA ZAŁĄCZNIKÓW DO PLANU POŁĄCZENIA

Do Planu Połączenia dołączono następujące dokumenty, wymagane przez art. 499 §2 k.s.h.:

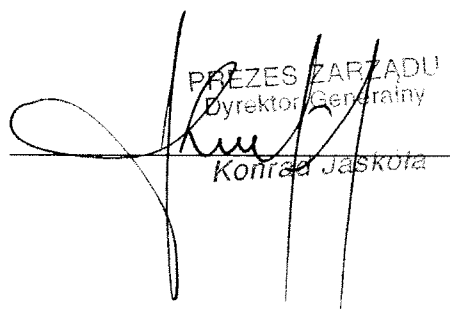
- (a) Projekt protokołu Nadzwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Polimex-Mostostal S.A. zawierający uchwałę w sprawie Połączenia, projekt zmian Statutu Polimex-Mostostal S.A. po Połączeniu, jak również projekt zmian Statutu Polimex-Mostostal po połączeniu Polimex-Mostostal S.A. ze Spółkami Objętymi Restrukturyzacją oraz uchwałę dotyczącą proponowanego podwyższenia kapitału zakładowego, Załącznik 1;
- (b) Projekt uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Naftobudowa S.A. w sprawie Połączenia, Załącznik 2;
- (c) Ustalenie wartości netto majątku Naftobudowa S.A. na dzień 1 marca 2010 r., Załącznik 3;
- (d) Oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym Polimex-Mostostal S.A. sporządzoną dla celów Połączenia na dzień 1 marca 2010 r., Załącznik 4;
- (e) Oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym Naftobudowa S.A., sporządzoną dla celów Połączenia na dzień 1 marca 2010 r., Załącznik 5;
- (f) Odpis z Krajowego Rejestru Sądowego Polimex-Mostostal S.A., Załącznik 6;
- (g) Odpis z Krajowego Rejestru Sądowego Naftobudowa S.A., Załącznik 7;

- (h) Rekomendacja PwC dotycząca Stosunku Wymiany akcji Spółki Przejmowanej na Akcje Emisji Połączeniowej oraz opis zastosowanej metodologii wyceny, Załącznik 8;
- (i) Pełnomocnictwo do parafowania Planu Połączenia. Załącznik 9.

PODPISY STRON

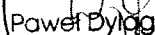
Zgodnie z art. 498 k.s.h., Zarządy Spółek uzgodniły i zaakceptowały niniejszy Plan Połączenia w rozumieniu art. 499 §1 k.s.h. w dniu 29 kwietnia 2010 r., co zostało stwierdzone poniższymi podpisami:

Za Polimex-Mostostal S.A.


PREZES ZARZĄDU
Dyrektor Generalny
Konrad Jaskota

Za Naftobudowa S.A.

Wiceprezes Zarządu
Dyrektor Operacyjny


Paweł Dyląg


Prezes Zarządu
Dyrektor Generalny
Kazimierz Wronkowski

ZAŁĄCZNIK 1

PROJEKT PROTOKOŁU Z NADZWYCZAJNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY POLIMEX-MOSTOSTAL S.A. W SPRAWIE POŁĄCZENIA, ZAWIERAJĄCY PROJEKT UCHWAŁY W SPRAWIE POŁĄCZENIA, PROJEKT ZMIAN STATUTU POLIMEX- MOSTOSTAL S.A. PO POŁĄCZENIU (JAK RÓWNIEŻ PROJEKT ZMIAN STATUTU PO POŁĄCZENIU ZE SPÓLKAMI OBJĘTYMI RESTRUKTURYZACJĄ) ORAZ PROJEKT UCHWAŁY O PODWYŻSZENIU KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO

Rep. A. nr _____

AKT NOTARIALNY

Dnia ● r. do ● w Warszawie przy ul. ● przybyła/przybył notariusz ●, prowadząca/-y swoją kancelarię notarialną w ● przy ●, która/który sporządziła/sporządził niniejszy protokół z Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Polimex-Mostostal S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Czackiego 15/17, 00-950 Warszawa, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000022460 (**Polimex-Mostostal**), na dowód czego przedłożony został odpis z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego wydany w dniu ● r.

PROTOKÓŁ

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Polimex-Mostostal otworzył/a ●, który/która oświadczył/a, że na dzień dzisiejszy na godzinę ● zostało zwołane Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Polimex-Mostostal z następującym porządkiem obrad:

1. Otwarcie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
2. Wybór Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
3. Wybór Komisji Skrutacyjnej.
4. Stwierdzenie, że Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zostało zwołane w sposób prawidłowy i jest zdolne do podejmowania uchwał.
5. Przyjęcie porządku obrad.
6. Zapoznanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z istotnymi elementami treści planu połączenia Polimex-Mostostal jako spółki przejmującej i następujących spółek jako spółek przejmowanych (**Plan Połączenia**):
 - (a) Energomontaż-Północ Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przy ul. Przemysłowej 30, 00-450 Warszawa, Polska, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000008564 (**Energomontaż**);

- (b) Naftoremont spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Płocku przy ul. Zglenickiego 46, 09-411 Płock, Polska, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000044067 (**Naftoremont**);
- (c) Zakłady Remontowe Energetyki Kraków Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie przy ul. Wadowickiej 14, 30-415 Kraków, Polska, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000043063 (**ZRE Kraków**);
- (d) Zakłady Remontowe Energetyki Lublin Spółka Akcyjna z siedzibą w Lublinie przy ul. Garbarskiej 20, 20-340 Lublin, Polska, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Lublinie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000002023 (**ZRE Lublin**);
- (e) EPE-Rybnik spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Rybniku przy ul. Podmiejskiej 87D, 44-207 Rybnik, Polska, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000117914 (**EPE Rybnik**); oraz
- (f) ECeRemont spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Zielonej Górze przy ul. Zjednoczenia 103, 65-120 Zielona Góra, Polska, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000135239 (**ECeRemont**)

podmioty wymienione w pkt (a) – (f) zwane dalej łącznie **Spółkami Przejmowanymi**

oraz zapoznanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z istotnymi elementami treści sprawozdania Zarządu Polimex-Mostostal sporządzonego dla celów połączenia Polimex-Mostostal i Spółek Przejmowanych (**Połączenie**), a także zapoznanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z istotnymi elementami treści opinii biegłego z badania Planu Połączenia, zgodnie z art. 505 § 4 Kodeksu spółek handlowych (**k.s.h.**).

- 7. Zapoznanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z istotnymi elementami treści planu połączenia Polimex-Mostostal jako spółki przejmującej i Naftobudowa Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie przy ul. Powstańców 66, 31-670 Kraków, Polska, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000002864 (**Naftobudowa**) jako spółki przejmowanej (**Plan Połączenia z Naftobudową**), sprawozdania Zarządu Polimex-Mostostal sporządzonego dla celów połączenia Polimex-Mostostal i Naftobudowy (**Połączenie z Naftobudową**) oraz opinii biegłego z badania Planu Połączenia z Naftobudową, zgodnie z art. 505 § 4 k.s.h.
- 8. Podjęcie uchwały, w trybie art. 506 k.s.h., w sprawie
 - (a) Połączenia Polimex-Mostostal, w trybie art. 492 § 1 pkt 1 k.s.h z następującymi spółkami przejmowanymi:

W

- (i) Energomontażem, poprzez przeniesienie całego majątku Energomontażu na Polimex-Mostostal w zamian za akcje, które Polimex-Mostostal przyzna akcjonariuszom Energomontażu, innym niż Polimex-Mostostal;
- (ii) Naftoremontem, poprzez przeniesienie całego majątku Naftoremontu na Polimex-Mostostal w zamian za akcje, które Polimex-Mostostal przyzna wspólnikom Naftoremontu, innym niż Polimex-Mostostal;
- (iii) ZRE Kraków, poprzez przeniesienie całego majątku ZRE Kraków na Polimex-Mostostal w zamian za akcje, które Polimex-Mostostal przyzna wspólnikom ZRE Kraków, innym niż Polimex-Mostostal;
- (iv) ZRE Lublin, poprzez przeniesienie całego majątku ZRE Lublin na Polimex-Mostostal w zamian za akcje, które Polimex-Mostostal przyzna akcjonariuszom ZRE Lublin, innym niż Polimex-Mostostal i Energomontaż;
- (v) EPE Rybnik, poprzez przeniesienie całego majątku EPE Rybnik na Polimex-Mostostal bez podwyższenia kapitału zakładowego Polimex-Mostostal o kwotę równą wartości udziałów w EPE Rybnik;
- (vi) ECeRemont, poprzez przeniesienie całego majątku ECeRemont na Polimex-Mostostal bez podwyższenia kapitału zakładowego Polimex-Mostostal o kwotę równą wartości udziałów w ECeRemont;
- (b) podwyższenia kapitału zakładowego Polimex-Mostostal i dematerializacji akcji emisji połączeniowej;
- (c) zgody na Plan Połączenia i zmiany w Statucie Polimex-Mostostal, w tym, między innymi, zmiany związane z Połączeniem;
- (d) upoważnienia dla Zarządu Polimex-Mostostal; oraz
- (e) upoważnienia dla Rady Nadzorczej do przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Polimex-Mostostal.

9. Podjęcie uchwały, w trybie art. 506 k.s.h., w sprawie:

- (a) połączenia, w trybie art. 492 § 1 pkt 1 k.s.h., poprzez przeniesienie całego majątku Naftobudowy na Polimex-Mostostal w zamian za akcje, które Polimex-Mostostal przyzna akcjonariuszom Naftobudowy, innym niż Polimex-Mostostal;
- (b) podwyższenia kapitału zakładowego Polimex-Mostostal i dematerializacji akcji emisji połączeniowej;
- (c) zgody na Plan Połączenia z Naftobudową oraz zmiany w Statucie Polimex-Mostostal związane z Połączeniem z Naftobudową; oraz
- (d) upoważnienia dla Zarządu Polimex-Mostostal; oraz
- (e) upoważnienia dla Rady Nadzorczej do przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Polimex-Mostostal.

10. Zamknięcie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

Zgodnie z art. 504 k.s.h. w związku z art. 402¹ k.s.h. akcjonariusze Polimex-Mostostal zostali zawiadomieni o zamiarze połączenia Polimex-Mostostal i Spółek Przejmowanych, poprzez ogłoszenie umieszczone na stronie internetowej Polimex-Mostostal oraz przez dwukrotną publikację raportów bieżących w dniu ● nr ● oraz w dniu ● nr ●. Zgodnie z art. 504 k.s.h. w związku z art. 402¹ k.s.h. akcjonariusze Polimex-Mostostal zostali zawiadomieni o zamiarze połączenia Polimex-Mostostal i Naftobudowy, poprzez ogłoszenie umieszczone na stronie internetowej Polimex-Mostostal oraz przez dwukrotną publikację raportów bieżących w dniu ● nr ● oraz w dniu ● nr ●.

Ad. 2

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło następującą uchwałę:

Uchwała nr 1
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki Polimex-Mostostal S.A. z siedzibą w Warszawie
z dnia ● 2010 roku
w sprawie wyboru Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wybiera ● na Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

Uchwała podjęta została w głosowaniu ● większością ● głosów.

Zgodnie z uchwałą, na Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia wybrany został ●.

Ad. 3

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło następującą uchwałę:

Uchwała nr 2
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki Polimex-Mostostal S.A. z siedzibą w Warszawie
z dnia ● 2010 roku
w sprawie wyboru Komisji Skrutacyjnej

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wybiera Komisję Skrutacyjną w następującym składzie [●].

Uchwała podjęta została w głosowaniu [●] większością [●] głosów.

1/2

Zgodnie z uchwałą, Komisja Skrutacyjna została wybrana w następującym składzie [●].

Ad. 4

Przewodniczący Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia podpisał listę obecności a następnie stwierdził, że Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołane zostało w sposób prawidłowy i zgodny z przepisami prawa w formie ogłoszenia na stronie internetowej Polimex-Mostostal oraz w formie raportu bieżącego z dnia ● nr ●.

Lista obecności stanowi **Załącznik nr 1** do niniejszego protokołu.

Przewodniczący stwierdził, że nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego odbycia Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ani wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad, a zatem Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie odbywa się prawidłowo i zdolne jest do podjęcia uchwał wniesionych do porządku obrad.

Ad. 5

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło następującą uchwałę:

Uchwała nr 3
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki Polimex-Mostostal S.A. z siedzibą w Warszawie
z dnia ● 2010 roku
w sprawie przyjęcia porządku obrad

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie przyjmuje porządek obrad zaproponowany przez Zarząd Polimex-Mostostal w ogłoszeniu o zwołaniu dzisiejszego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

Uchwała podjęta została w głosowaniu [●] większością [●] głosów.

Ad. 6

Przedstawiono istotne elementy treści Planu Połączenia, sprawozdania Zarządu Polimex-Mostostal sporządzonego dla celów Połączenia i opinii biegłego z badania Planu Połączenia, zgodnie z art. 505 § 4 k.s.h.

Ad. 7

Przedstawiono istotne elementy treści Planu Połączenia z Naftobudową, sprawozdania Zarządu Polimex-Mostostal sporządzonego dla celów Połączenia z Naftobudową i opinii biegłego z badania Planu Połączenia z Naftobudową, zgodnie z art. 505 § 4 k.s.h.

Ad. 8

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło następującą uchwałę:

**Uchwała nr 4
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki Polimex-Mostostal S.A. z siedzibą w Warszawie
z dnia 12 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 12 z dnia 12, 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, współnikom Naftoremont

12

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 • 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 3,81 (trzy, 81/100) Akcji Emisji Połączeniowej I (**Stosunek Wymiany Akcji Energomontaż**). Oznacza to, że za każdą z akcji w Energomontażu, akcjonariusze Energomontażu, inni niż Polimex-Mostostal, otrzymają 3,81 (trzy, 81/100) 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 Energomontażu 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 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 akcjonariuszom ZRE Lublin 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 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.

1/2

§ 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 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 1 611 699,48 (jeden milion sześćset jedenaście tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt dziewięć 48/100) złotych, poprzez emisję do 40 292 487 (czterdzieści milionów dwieście dziewięćdziesiąt dwa tysiące czterysta osiemdziesiąt siedem) 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 5
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki Polimex-Mostostal S.A. z siedzibą w Warszawie
z dnia 12 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 12 z dnia 12, 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 uchwala, 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 17 829 488 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:

- (1) 65.050 (słownie: sześćdziesiąt pięć tysięcy pięćdziesiąt) akcji imiennych zwykłych serii A o wartości nominalnej 4 (słownie: cztery) grosze każda,
- (2) 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,
- (3) 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,
- (4) 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,

- (5) *Do 40 292 487 (słownie: czterdzieści milionów dwieście dziewięćdziesiąt dwa tysiące czterysta osiemdziesiąt siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii K o wartości nominalnej 4 (słownie: cztery) grosze każda dopuszczonych do obrotu giełdowego."*
- (6) *Do 17 829 488 (słownie: siedemnaście milionów osiemset dwadzieścia dziewięć tysięcy czterysta osiemdziesiąt osiem) 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 6,04 (sześć, 4/100) Akcji Emisji Połączeniowej II (**Stosunek Wymiany Akcji Naftobudowy**). Oznacza to, że za każdą z akcji w Naftobudowie, akcjonariusze Naftobudowy, inni niż Polimex-Mostostal, otrzymają 6,04 (sześć, 4/100) 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 713 179,52 (siedemset trzysta tysięcy sto siedemdziesiąt dziewięć, 52/100) PLN poprzez emisję do 17 829 488 (siedemnaście milionów osiemset dwadzieścia dziewięć tysięcy czterysta osiemdziesiąt osiem) 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 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 ●.

Ad. 10

W związku z wyczerpaniem porządku obrad, Przewodniczący zamknął Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie.

ZAŁĄCZNIK 1

**LISTA OBECNOŚCI
NA NADZWYCZAJNYM WALNYM ZGROMADZENIU
SPÓŁKI POLIMEX-MOSTOSTAL S.A.
Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE**

ZWOŁANYM NA DZIEŃ [_____]

- | | | |
|----|--|-------------------|
| 1. |
(imię i nazwisko/nazwa, adres, liczba akcji, liczba głosów) | _____
(podpis) |
| 2. |
(imię i nazwisko/nazwa, adres, liczba akcji, liczba głosów) | _____
(podpis) |
| 3. |
(imię i nazwisko/nazwa, adres, liczba akcji, liczba głosów) | _____
(podpis) |

Przewodniczący NWZ

ZAŁĄCZNIK 2

ZMIANY DO STATUTU SPÓŁKI POLIMEX-MOSTOSTAL S.A. WYNIKAJĄCE Z POŁĄCZENIA POLIMEX-MOSTOSTAL ZE SPÓŁKAMI: ENERGOMONTAŻ-PÓŁNOC S.A., NAFTOREMONT SP. Z O.O., ZAKŁADY REMONTOWE ENERGETYKI KRAKÓW SP. Z O.O., ZAKŁADY REMONTOWE LUBLIN S.A., EPE-RYBNIK SP. Z O.O. ORAZ ECEREMONT SP. ZO.O.

Par. 7 Statutu Polimex-Mostostal otrzymuje następujące brzmienie:

„Przedmiotem działalności Spółki jest w szczególności:

1. Uprawy rolne inne niż wieloletnie (PKD 01.1)
2. Uprawa roślin wieloletnich (PKD 01.2)
3. Działalność usługowa wspomagająca rolnictwo i następująca po zbiorach (PKD 01.6)
4. Działalność usługowa związana z leśnictwem (PKD 02.4)
5. Wydobywanie kamienia, piasku i gliny (PKD 08.1)
6. Działalność usługowa wspomagająca eksploatację złóż ropy naftowej i gazu ziemnego (PKD 09.1)
7. Działalność usługowa wspomagająca pozostałe górnictwo i wydobywanie (PKD 09.9)
8. Produkcja pozostałych wyrobów z drewna, korka, słomy i materiałów używanych do wyplatania (PKD 16.2)
9. Produkcja wyrobów z betonu, cementu i gipsu (PKD 23.6)
10. Cięcie, formowanie i wykańczanie kamienia (PKD 23.7)
11. Produkcja wyrobów ściernych i pozostałych wyrobów z mineralnych surowców niemetalicznych, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 23.9)
12. Produkcja rur, przewodów, kształtowników zamkniętych i łączników ze stali (PKD 24.2)
13. Produkcja pozostałych wyrobów ze stali poddanej wstępnej obróbce (PKD 24.3)
14. Produkcja metalowych elementów konstrukcyjnych (PKD 25.1)
15. Produkcja zbiorników, cystern i pojemników metalowych (PKD 25.2)
16. Produkcja wytwornic pary, z wyłączeniem kotłów do centralnego ogrzewania gorącą wodą (PKD 25.3)
17. Kucie, prasowanie, wytłaczanie i walcowanie metali; metalurgia proszków (PKD 25.5)
18. Obróbka metali i nakładanie powłok na metale; obróbka mechaniczna elementów metalowych (PKD 25.6)

u

19. Produkcja wyrobów nożowniczych, sztućców, narzędzi i wyrobów metalowych ogólnego przeznaczenia (PKD 25.7)
20. Produkcja pozostałych gotowych wyrobów metalowych (PKD 25.9)
21. Produkcja elektronicznych elementów i obwodów drukowanych (PKD 26.1)
22. Produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych (PKD 26.2)
23. Produkcja elektrycznych silników, prądnic, transformatorów, aparatury rozdzielczej i sterowniczej energii elektrycznej (PKD 27.1)
24. Produkcja izolowanych przewodów i kabli oraz sprzętu instalacyjnego (PKD 27.3)
25. Aluminium i wyroby z aluminium (PKD 27.42)
26. Ołów, cynk i cyna oraz wyroby z tych metali (PKD 27.43)
27. Produkcja sprzętu gospodarstwa domowego (PKD 27.5)
28. Produkcja pozostałego sprzętu elektrycznego (PKD 27.9)
29. Żużel, złom i odpady z produkcji żeliwa i stali (PKD 27.10.13)
30. Produkcja maszyn ogólnego przeznaczenia (PKD 28.1)
31. Produkcja pozostałych maszyn ogólnego przeznaczenia (PKD 28.2)
32. Produkcja maszyn dla rolnictwa i leśnictwa (PKD 28.3)
33. Produkcja maszyn i narzędzi mechanicznych (PKD 28.4)
34. Usługi z zakresu obróbki mechanicznej elementów metalowych (PKD 28.52)
35. Produkcja pozostałych maszyn specjalnego przeznaczenia (PKD 28.9)
36. Produkcja nadwozi do pojazdów silnikowych; produkcja przyczep i naczep (PKD 29.2)
37. Produkcja statków i łodzi (PKD 30.1)
38. Produkcja wyrobów, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 32.9)
39. Naprawa i konserwacja metalowych wyrobów gotowych, maszyn i urządzeń (PKD 33.1)
40. Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia (PKD 33.2)
41. Wytwarzanie, przesyłanie, dystrybucja i handel energią elektryczną (PKD 35.1)
42. Wytwarzanie i zaopatrywanie w parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych (PKD 35.3)
43. Zbieranie odpadów (PKD 38.1)
44. Przetwarzanie i unieszkodliwianie odpadów (PKD 38.2)

45. Odzysk surowców (PKD 38.3)
46. Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków (PKD 41.1)
47. Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieskalnych (PKD 41.2)
48. Roboty związane z budową dróg kołowych i szynowych (PKD 42.1)
49. Roboty związane z budową rurociągów, linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych (PKD 42.2)
50. Roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej (PKD 42.9)
51. Rozbiórka i przygotowanie terenu pod budowę (PKD 43.1)
52. Wykonywanie instalacji elektrycznych, wodno-kanalizacyjnych i pozostałych instalacji budowlanych (PKD 43.2)
53. Wykonywanie robót budowlanych wykończeniowych (PKD 43.3)
54. Pozostałe specjalistyczne roboty budowlane (PKD 43.9)
55. Sprzedaż hurtowa realizowana na zlecenie (PKD 46.1)
56. Sprzedaż hurtowa narzędzi technologii informacyjnej i komunikacyjnej (PKD 46.5)
57. Sprzedaż hurtowa maszyn, urządzeń i dodatkowego wyposażenia (PKD 46.6)
58. Pozostała wyspecjalizowana sprzedaż hurtowa (PKD 46.7)
59. Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana (PKD 46.9)
60. Sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach (PKD 47.1)
61. Sprzedaż detaliczna artykułów użytku domowego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach (PKD 47.5)
62. Sprzedaż detaliczna pozostałych wyrobów prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach (PKD 47.7)
63. Sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami (PKD 47.9)
64. Pozostały transport lądowy pasażerski (PKD 49.3)
65. Transport drogowy towarów oraz działalność usługowa związana z przeprowadzkami (PKD 49.4)
66. Magazynowanie i przechowywanie towarów (PKD 52.1)
67. Działalność usługowa wspomagająca transport (PKD 52.2)
68. Hotele i podobne obiekty zakwaterowania (PKD 55.1)
69. Obiekty noclegowe turystyczne i miejsca krótkotrwałego zakwaterowania (PKD 55.2)
70. Pozostałe zakwaterowanie (PKD 55.9)

71. Restauracje i pozostałe placówki gastronomiczne (PKD 56.1)
72. Przygotowanie żywności dla odbiorców zewnętrznych (katering) i pozostała gastronomiczna działalność usługowa (PKD 56.2)
73. Przygotowywanie i podawanie napojów (PKD 56.3)
74. Wydawanie książek i periodyków oraz pozostała działalność wydawnicza, z wyłączeniem w zakresie oprogramowania (PKD 58.1)
75. Działalność wydawnicza w zakresie oprogramowania (PKD 58.2)
76. Działalność w zakresie nagrań dźwiękowych i muzycznych (PKD 59.2)
77. Nadawanie programów radiofonicznych (PKD 60.1)
78. Działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana (PKD 62.0)
79. Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność; działalność portali internetowych (PKD 63.1)
80. Działalność holdingów finansowych (PKD 64.2)
81. Pozostała finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 64.9)
82. Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (PKD 68.1)
83. Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi (PKD 68.2)
84. Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości wykonywana na zlecenie (PKD 68.3)
85. Działalność prawnicza (PKD 69.1)
86. Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych (PKD 70.1)
87. Doradztwo związane z zarządzaniem (PKD 70.2)
88. Działalność w zakresie architektury i inżynierii oraz związane z nią doradztwo techniczne (PKD 71.1)
89. Badania i analizy techniczne (PKD 71.2)
90. Badanie rynku i opinii publicznej (PKD 73.2)
91. Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 74.9)
92. Wynajem i dzierżawa samochodów osobowych, z wyłączeniem motocykli (PKD 77.1)
93. Wypożyczanie i dzierżawa artykułów użytku osobistego i domowego (PKD 77.2)
94. Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn i urządzeń oraz dóbr materialnych (PKD 77.3)

95. Działalność związana z wyszukiwaniem miejsc pracy i pozyskiwaniem pracowników (PKD 78.1)
96. Działalność agencji pracy tymczasowej (PKD 78.2)
97. Pozostała działalność związana z udostępnianiem pracowników (PKD 78.3)
98. Pozostała działalność usługowa w zakresie rezerwacji i działalności z nią związane (PKD 79.9)
99. Działalność ochroniarska w zakresie obsługi systemów bezpieczeństwa (PKD 80.2)
100. Działalność usługowa związana z zagospodarowaniem terenów zieleni (PKD 81.3)
101. Działalność związana z administracyjną obsługą biur, włączając działalność wspomagającą (PKD 82.1)
102. Działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów (PKD 82.3)
103. Pozaszkolne formy edukacji (PKD 85.5)
104. Działalność wspomagająca edukację (PKD 85.6)
105. Działalność związana ze sportem (PKD 93.1)
106. Działalność rozrywkowa i rekreacyjna (PKD 93.2)
107. Naprawa i konserwacja komputerów i sprzętu komunikacyjnego (PKD 95.1)."

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

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 20 185 924,48 (słownie: dwadzieścia milionów sto osiemdziesiąt pięć tysięcy dziewięćset dwadzieścia cztery 48/100) złote i dzieli się na:
 - (1) 65.050 (słownie: sześćdziesiąt pięć tysięcy pięćdziesiąt) akcji imiennych zwykłych serii A o wartości nominalnej 4 (słownie: cztery) grosze każda,
 - (2) 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,
 - (3) 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,
 - (4) 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,
 - (5) Do 40 292 487 (słownie: czterdzieści milionów dwieście dziewięćdziesiąt dwa tysiące czterysta osiemdziesiąt siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii K o wartości nominalnej 4 (słownie: cztery) grosze każda dopuszczonych do obrotu giełdowego.

Par. 34 ust. 1 Statutu Polimex-Mostostal otrzymuje następujące brzmienie:

111

„Rada Nadzorcza składa się przynajmniej z pięciu członków wybieranych przez Walne Zgromadzenie na okres wspólnej kadencji.”

ZAŁĄCZNIK 2

PROJEKT PROTOKOŁU Z NADZWYCZAJNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY NAFTOBUDOWA S.A. ZAWIERAJĄCY UCHWAŁĘ W SPRAWIE POŁĄCZENIA

Rep. A. nr _____

AKT NOTARIALNY

Dnia [●] r. do siedziby spółki Naftobudowa S.A. w Krakowie przy ul. Powstańców 66, 31-670 Kraków, przybyła/przybył notariusz [●], prowadząca/-y swoją kancelarię notarialną w Krakowie przy [●], która/który sporządziła/sporządził niniejszy protokół z Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Naftobudowy S.A. z siedzibą w Krakowie, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000002864 (**Naftobudowa**), na dowód czego przedłożony został odpis z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego wydany w dniu ● r.

PROTOKÓŁ

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Naftobudowy otworzył [●], który oświadczył, że na dzień dzisiejszy na godzinę [●] zostało zwołane Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Naftobudowy z następującym porządkiem obrad:

1. Otwarcie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
2. Wybór Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
3. Wybór Komisji Skrutacyjnej.
4. Stwierdzenie, że Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zostało zwołane w sposób prawidłowy i jest zdolne do podejmowania uchwał.
5. Przyjęcie porządku obrad.
6. Zapoznanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z istotnymi elementami treści planu połączenia Polimex-Mostostal z siedzibą w Warszawie, ul. Czackiego 15/17, 00-950 Warszawa, Polska, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000022460 (**Polimex-Mostostal**) jako spółki przejmującej i Naftobudowy jako spółki przejmowanej (**Plan Połączenia**) sprawozdania Zarządu Naftobudowy sporządzonego dla celów połączenia Polimex-Mostostal i Naftobudowy (**Połączenie**) oraz treści opinii biegłego z badania Planu Połączenia, zgodnie z art. 505 § 4 Kodeksu spółek handlowych (k.s.h.).
7. Podjęcie uchwały, w trybie art. 506 k.s.h., w sprawie:
 - (a) Połączenia, w trybie art. 492 § 1 pkt 1 k.s.h., poprzez przeniesienie całego majątku Naftobudowa na Polimex-Mostostal w zamian za akcje, które Polimex-Mostostal przyzna akcjonariuszom Naftobudowy innym niż Polimex-Mostostal;

hw

(b) zgody na Plan Połączenia; oraz

(c) zgody na zmiany w Statucie Polimex-Mostostal, w tym między innymi zmiany związane z Połączeniem.

8. Zamknięcie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

Zgodnie z art. 504 k.s.h. w związku z art. 402¹ k.s.h. akcjonariusze Naftobudowy zostali zawiadomieni o zamiarze połączenia Naftobudowy i Polimex-Mostostal, poprzez ogłoszenie umieszczone na stronie internetowej Naftobudowy oraz przez dwukrotną publikację raportów bieżących w dniu [●] nr [●] oraz w dniu [●] nr [●].

Ad. 2

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło następującą uchwałę:

Uchwała nr 1

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Naftobudowy S.A. z siedzibą w Krakowie

z dnia [●] 2010 roku

w sprawie wyboru Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wybiera [●] na Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

Uchwała podjęta została w głosowaniu [●] większością [●] głosów.

Zgodnie z uchwałą, na Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia wybrany został.

Ad. 3

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło następującą uchwałę:

Uchwała nr 2
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Naftobudowy S.A. z siedzibą w Krakowie
z dnia [●] 2010 roku
w sprawie wyboru Komisji Skrutacyjnej

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wybiera Komisję Skrutacyjną w następującym składzie [●].

Uchwała podjęta została w głosowaniu [●] większością [●] głosów.

Zgodnie z uchwałą, Komisja Skrutacyjna została wybrana w następującym składzie [●].

Ad. 4

Przewodniczący Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia podpisał listę obecności a następnie stwierdził, że Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołane zostało w sposób prawidłowy i zgodny z przepisami prawa w formie ogłoszenia na stronie internetowej Naftobudowy oraz w formie raportu bieżącego z dnia [●] nr [●].

Lista obecności stanowi **Załącznik nr 1** do niniejszego protokołu.

Przewodniczący stwierdził, że nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego odbycia Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ani wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad, a zatem Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie odbywa się prawidłowo i zdolne jest do podjęcia uchwał wniesionych do porządku obrad.

Ad. 5

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło następującą uchwałę:

Uchwała nr 3
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Naftobudowy S.A. z siedzibą w Krakowie
z dnia [●] 2010 roku
w sprawie przyjęcia porządku obrad

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie przyjmuje porządek obrad zaproponowany przez Zarząd Naftobudowy w ogłoszeniu o zwołaniu dzisiejszego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

Uchwała podjęta została w głosowaniu [●] większością [●] głosów.

Ad. 6

Przedstawiono istotne elementy treści Planu Połączenia, sprawozdania Zarządu sporządzonego dla celów Połączenia i opinii biegłego z badania Planu Połączenia, zgodnie z art. 505 § 4 k.s.h.

Ad. 7

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło następującą uchwałę:

Uchwała nr 4
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Naftobudowy S.A. z siedzibą w Krakowie
z dnia [●] 2010 roku
w sprawie połączenia Naftobudowy S.A. i Polimex-Mostostal S.A.

Działając na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 oraz art. 506 k.s.h., po zapoznaniu się z Planem Połączenia opublikowanym w Monitorze Sądowym i Gospodarczym nr [●] z dnia [●], 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 Naftobudowy uchwala, co następuje:

§ 1 Połączenie

1. Z zastrzeżeniem postanowień § 5 niniejszej uchwały, Naftobudowa łączy się z Polimex-Mostostal w trybie art. 492 § 1 pkt 1 k.s.h., poprzez przeniesienie całego majątku Naftobudowa na Polimex-Mostostal z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego Polimex-Mostostal, w zamian za akcje wydane akcjonariuszom Naftobudowy, innym niż Polimex-Mostostal, na zasadach określonych w Planie Połączenia uzgodnionym przez zarządy łączących się spółek w dniu 29 kwietnia 2010 i zbadanym przez biegłego dr Annę Bernaziuk.
2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wyraża niniejszym zgodę na Plan Połączenia, a w szczególności na zasady dotyczące przyznania Akcji Emisji Połączeniowej (zgodnie z poniższą definicją), oraz treść i zmiany Statutu Polimex-Mostostal przedstawione w Załączniku 1 do Planu Połączenia oraz § 3 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, otrzymają proporcjonalnie akcje zwykłe na okaziciela serii L 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 6,04 (sześć, 4/100) akcji Polimex-Mostostal (**Stosunek Wymiany Akcji**). Oznacza to, że za każdą z akcji w Naftobudowie, akcjonariusze Naftobudowy, inni niż Polimex-Mostostal, otrzymają 6,04 (sześć, 4/100) 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, zostanie obliczona jako iloczyn Stosunku Wymiany Akcji 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 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, 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 r. tj. 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.

§ 3

Zgoda na proponowane zmiany w Statucie Polimex-Mostostal S. A. w tym na zmiany związane z Połączeniem

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Naftobudowy niniejszym wyraża zgodę na wprowadzenie następujących zmian do Statutu Polimex-Mostostal:

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

- „1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 20 899 104 (słownie: dwadzieścia milionów osiemset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy sto cztery) złote i dzieli się na:
- (1) 65.050 (słownie: sześćdziesiąt pięć tysięcy pięćdziesiąt) akcji imiennych zwykłych serii A o wartości nominalnej 4 (słownie: cztery) grosze każda,
 - (2) 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,
 - (3) 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,

- (4) 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,
- (5) Do 40 292 487 (słownie: czterdzieści milionów dwieście dziewięćdziesiąt dwa tysiące czterysta osiemdziesiąt siedem akcji zwykłych na okaziciela serii K o wartości nominalnej 4 (słownie: cztery) grosze każda dopuszczonych do obrotu giełdowego,
- (6) Do 17 829 488 (słownie: siedemnaście milionów osiemset dwadzieścia dziewięć tysięcy czterysta osiemdziesiąt osiem akcji zwykłych na okaziciela serii L o wartości nominalnej 4 (słownie: cztery) grosze każda dopuszczonych do obrotu giełdowego.

§ 4

Upoważnienie

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym upoważnia i zobowiązuje Zarząd Naftobudowy do podjęcia wszelkich działań faktycznych i prawnych koniecznych do wykonania niniejszej uchwały, między innymi do przygotowania, przeprowadzenia i zarejestrowania Połączenia.

§ 5

Warunek

Niniejsza uchwała jest uchwałą warunkową i wywoła skutki prawne pod warunkiem wpisania do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez sąd rejestrowy właściwy miejscowo dla Polimex-Mostostal połączenia Polimex-Mostostal jako spółki przejmującej z następującymi spółkami przejmowanymi:

- a) Energomontaż-Północ Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przy ul. Przemysłowej 30, 00-450 Warszawa, Polska, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000008564;
- b) Naftoremont spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Płocku przy ul. Zglenickiego 46, 09-411 Płock, Polska, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000044067;
- c) Zakłady Remontowe Energetyki Kraków spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie przy ul. Wadowickiej 14, 30-415 Kraków, Polska, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000043063;
- d) Zakłady Remontowe Energetyki Lublin Spółka Akcyjna z siedzibą w Lublinie przy ul. Garbarskiej 20, 20-340 Lublin, Polska, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Lublinie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000002023;

- e) EPE-Rybnik spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Rybniku przy ul. Podmiejskiej 87D, 44-207 Rybnik, Polska, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000117914; oraz
- f) ECeRemont spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Zielonej Górze przy ul. Zjednoczenia 103, 65-120 Zielona Góra, Polska, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000135239.

Uchwała została podjęta [●] w głosowaniu [●].

Ad. 8

W związku z wyczerpaniem porządku obrad, Przewodniczący zamknął Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie.

ZAŁĄCZONY DOKUMENT 1

**LISTA OBECNOŚCI
NA NADZWYCZAJNYM WALNYM ZGROMADZENIU
NAFTOBUDOWY S.A.
Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE**

ZWOŁANYM NA DZIEŃ [_____]

- | | | |
|----|--|-------------------|
| 1. |
(imię i nazwisko/nazwa, adres, liczba akcji, liczba głosów) | _____
(podpis) |
| 2. |
(imię i nazwisko/nazwa, adres, liczba akcji, liczba głosów) | _____
(podpis) |
| 3. |
(imię i nazwisko/nazwa, adres, liczba akcji, liczba głosów) | _____
(podpis) |

Przewodniczący NWZ

h

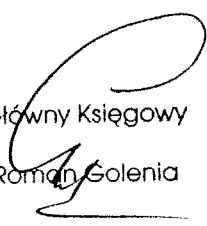
ZAŁĄCZNIK 3

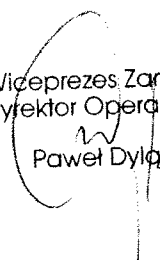
USTALENIE WARTOŚCI NETTO MAJĄTKU NAFTOBUDOWA S.A. NA DZIEŃ 1 MARCA 2010 R.

Niniejszy Załącznik został dołączony do Planu Połączenia na podstawie art. 499 § 2 pkt 3 k.s.h. i zawiera informację o ustaleniu wartości majątku Naftobudowa S.A., jako Spółki Przejmowanej, wymaganą na podstawie powołanego przepisu k.s.h..

Wartość majątku Naftobudowa S.A. na dzień 1.03.2010 r. wynosi 79 062 tys. zł.

AKTYWA (tys. zł)	118 984
Rzeczowe aktywa trwałe	34 101
Wartości niematerialne	2 379
Aktywa finansowe	3 144
Zaliczki na zakup środków trwałych	129
Należności długoterminowe	2 640
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 721
Zapasy	1 722
Kwota należna (niezafakturowana) od zamawiających z tytułu prac wynikających z umów o budowę	4 514
Należności z tytułu dostaw i usług	32 034
Pozostałe należności	1 660
Należności z tytułu podatku dochodowego	1 439
Rozliczenia międzyokresowe	2 380
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29 523
Aktywa finansowe	598
PASYWA (tys. zł)	118 984
Kapitał własny	79 062
Zobowiązania długoterminowe	6 225
Zobowiązania krótkoterminowe	33 697


Główny Księgowy
Roman Golenia


Wiceprezes Zarządu
Dyrektor Operacyjny
Paweł Dyląg


Prezes Zarządu
Dyrektor Generalny
Kazimierz Wronkowski

ZAŁĄCZNIK 4

OŚWIADCZENIE ZAWIERAJĄCE INFORMACJĘ O STANIE KSIĘGOWYM POLIMEX-MOSTOSTAL S.A., SPORZĄDZONĄ DLA CELÓW POŁĄCZENIA NA DZIEŃ 1 MARCA 2010 R.

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

Zarząd Polimex-Mostostal S.A. oświadcza, że na dzień 1 marca 2010 r.

- Bilans Spółki Przejmującej wykazuje po stronie aktywów i pasywów sumę 2 543 043 tys. zł,
- Bilans Spółki Przejmującej wykazuje sumę aktywów netto (kapitały własne) 1 054 120 tys. zł,

Bilans na dzień 1 marca 2010 r. został sporządzony przy użyciu tych samych metod i w tym samym układzie, co ostatni bilans roczny (sporządzony na dzień 31.12.2009 r.).

Załącznik: Bilans Polimex-Mostostal S.A. na dzień 1 marca 2010 r. (w tys. zł)

AKTYWA

I	Aktywa trwałe (długoterminowe)	1 424 038
1.	Rzeczowe aktywa trwałe	523 302
2.	Nieruchomości inwestycyjne	2 836
3.	Wartość firmy z konsolidacji	0
4.	Wartości niematerialne	16 991
5.	Inwestycje w jednostkach stow. wycenianych metodą praw własności	0
6.	Aktywa finansowe	837 153
7.	Należności długoterminowe	10 656
8.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0
9.	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	33 100
II	Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	1 119 005
1.	Zapasy	143 003
2.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	788 474
3.	Należności z tytułu podatku dochodowego	0
4.	Rozliczenia międzyokresowe	4 056
5.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	65 505
6.	Aktywa finansowe	117 967
III	Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0
	SUMA AKTYWÓW	2 543 043

PASYWA

I	Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)	1 054 120
1.	Kapitał podstawowy	18 574
2.	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	513 466
3.	Akcje własne	0
4.	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	0
5.	Kapitał zapasowy	381 566
6.	Kapitały rezerwowe	30 935
7.	Kapitał z aktualizacji wyceny	4 317
8.	Zyski zatrzymane/ Niepokryte straty	100 630
9.	Wynik za okres sprawozdawczy	4 632
II	Udziały niekontrolujące	0
	Kapitał własny ogółem	1 054 120
III	Zobowiązania długoterminowe	639 809
1.	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	167 206
2.	Obligacje długoterminowe	367 396
3.	Pozostałe zobowiązania	48 839
4.	Rezerwy	56 368
5.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0
6.	Rozliczenia międzyokresowe	0
IV	Zobowiązania układowe przewidziane do umorzenia	0
V	Zobowiązania krótkoterminowe	849 114
1.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	587 214
2.	Obligacja krótkoterminowe	39 023
3.	Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	141 158
4.	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	14 789
5.	Rezerwy	36 383
6.	Rozliczenia międzyokresowe	30 547
VI	Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami długoterminowymi sklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0
	Zobowiązania razem	1 488 923
	SUMA PASYWÓW	2 543 043

PREZES ZARZĄDU
Dyrektor Generalny

Konrad Jaskoła

Wiceprezes Zarządu
Dyrektor Restrukturyzacji
i Spraw Osobowych

Grzegorz Szkopek

Wiceprezes Zarządu
Dyrektor Zakładu Energetyki

Zygmunt Artwiak

Wn. Księgowy
Tadeusz Kiernożycki

DYREKTOR FINANSOWY

Tadeusz Kiernożycki

ZAŁĄCZNIK 5

OŚWIADCZENIE ZAWIERAJĄCE INFORMACJĘ O STANIE KSIĘGOWYM NAFTOBUDOWA S.A., SPORZĄDZONĄ DLA CELÓW POŁĄCZENIA NA DZIEŃ 1 MARCA 2010 R.

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

Zarząd Naftobudowa S.A. oświadcza, że na dzień 1.03.2010 r.

- Bilans Spółki Przejmowanej wykazuje po stronie aktywów i pasywów sumę 118 984 tys. zł,
- Bilans Spółki Przejmowanej wykazuje sumę aktywów netto (kapitały własne) 79 062 tys. zł,

Bilans na dzień 1.03.2010 r. został sporządzony przy użyciu tych samych metod i w tym samym układzie, co ostatni bilans roczny (sporządzony na dzień 31.12.2009 r.).

Załącznik: Bilans Naftobudowa S.A. na dzień 1.03.2010 r. (w tys. zł)

AKTYWA (w tys. zł)	
I	Aktywa trwałe 45 114
1	Rzeczowe aktywa trwałe 34 101
2	Wartości niematerialne 2 379
3	Aktywa finansowe 3 144
4	Zaliczki na zakup środków trwałych 129
5	Należności długoterminowe 2 640
6	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego 2 721
II	Aktywa obrotowe 73 870
1	Zapasy 1 722
2	Kwota należna (niezafakturowana) od zamawiających z tytułu prac wynikających z umów o budowę 4 514
3	Należności z tytułu dostaw i usług 32 034
4	Pozostałe należności 1 660
5	Należności z tytułu podatku dochodowego 1 439
6	Rozliczenia międzyokresowe 2 380
7	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty 29 523
8	Aktywa finansowe 598
AKTYWA RAZEM 118 984	

PASywa (w tys. zł)		
I	Kapitał własny	79 062
1	Kapitał akcyjny	11 806
2	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	17 129
3	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych	
4	Pozostałe kapitały	37 276
5	Zyski zatrzymane / (straty) niepokryte	12 851
II	Zobowiązania długoterminowe	6 225
1	Pozostałe zobowiązania – w tym układowe	2 545
2	Rezerwy	3 680
III	Zobowiązania krótkoterminowe	33 697
1	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5 784
2	Pozostałe zobowiązania - w tym układowe	11 834
3	Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	6 493
4	Zobowiązania z tytułu zaliczek na poczet usług budowlanych	6 114
5	Rezerwy	1 258
6	Rozliczenia międzyokresowe	2 214
IV	Zobowiązania układowe przewidziane do umorzenia	
PASywa RAZEM		118 984

Główny Księgowy
Roman Golenia

Wiceprezes Zarządu
Dyrektor Operacyjny
Paweł Dyląg

Prezes Zarządu
Dyrektor Generalny
Kazimierz Wronkowski

ZAŁĄCZNIK 6

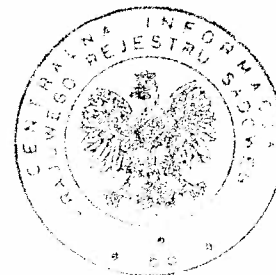
ODPIS Z KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO POLIMEX-MOSTOSTAL S.A.

Nr pisma wnioskodawcy:

ODDZIAŁ CENTRALNEJ INFORMACJI
KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO
ul. Czerniakowska 100
00454 Warszawa

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 15.04.2010 godz. 14:47:49

Numer KRS: **0000022460****ODPIS AKTUALNY
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW**

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym		26.06.2001	
Ostatni wpis	Numer wpisu	41	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	WA.XII NS-REJ.KRS/16963/09/498	
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 710252031, NIP: 8210014509
3.Firma, pod którą spółka działa	"POLIMEX-MOSTOSTAL" SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	RHB 811 SĄD REJONOWY W SIEDLCACH WYDZIAŁ GOSPODARCZY
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	---

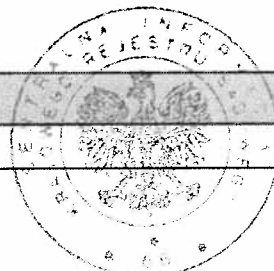
Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat M.ST. WARSZAWA, gmina M.ST. WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA
2.Adres	ul. CZACKIEGO, nr 15/17, lok. ---, miejsc. WARSZAWA, kod 00-950, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie	
-----------------------------------	--

1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	18.05.1993 R. STATUT SPÓŁKI AKT NOTARIALNY, NOTARIUSZ JAN ROMANOWSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W SIEDLCACH REP. A NR 4056/93. 2.03.2001 R. ZMIANA STATUTU AKT NOTARIALNY, NOTARIUSZ JAN ROMANOWSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W SIEDLCACH REP. A NR 1268/2001 ZMIENIONO: PAR. 8, PAR. 9, PAR. 32 PKT 2, PAR. 33, PAR. 35, PAR. 36 PKT 5, PAR. 38 PKT 11, DODAJE SIĘ W PAR. 38 PKT 12 I 13, PAR. 40, PAR. 49, PAR. 51
	2	AKT NOTARIALNY Z DNIA 25.05.2001R KANCELARIA NOTARIALNA W SIEDLCACH NOTARIUSZ JAN ROMANOWSKI REP. NR A 3469/2001-ZMIENIONO PAR. 7 STATUTU
	3	AKT NOTARIALNY Z DNIA 26.08.2003R. REP. A NR 4974/2003 KANCELARIA NOTARIALNA W SIEDLCACH, NOTARIUSZ JAN ROMANOWSKI ZMIENIONO STATUT SPÓŁKI W ZAKRESIE: PAR. 9, PAR. 16, PAR. 23, PAR. 32, PAR. 33, PAR. 38, PAR. 43, PAR. 46, PAR. 47
	4	AKT NOTARIALNY Z DNIA 07.01.2004 REP. A 206/2004 NOTARIUSZ RYSZARD DOMŻAŁ- KANCELARIA NOTARIALNA S.C. W RASZYNIE ZMIENIONO STATUT W ZAKRESIE PAR. 1, 2, 7, 9, 23, 27, 33, 36, 38
	5	AKT NOTARIALNY Z 02.08.2004, NR REP. A 9630/2004, NOTARIUSZ RYSZARD DOMŻAŁ, KANCELARIA NOTARIALNA RYSZARD DOMŻAŁ, ANDRZEJ KUCEWICZ SPÓŁKA CYWILNA, 05-090 RASZYN, ALEJA KRAKOWSKA 29, ZMIANA PAR. 1 STATUTU SPÓŁKI.
	6	AKT NOTARIALNY Z 28.12.2004R. REPERTORIUM A NR 11202/2004 SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA TADEUSZA SOJKĄ MAJĄCEGO SIEDZIBĄ W KANCELARII NOTARIALNEJ W WARSZAWIE PRZY UL. DOMANIEWSKIEJ NR 39 A - ZMIANA W: §33 UST. 2; §38 PKT 12; §38 PKT 13; §38 PKT 14; §38 PKT 15; §38 PKT 16; §38 PKT 17 STATUTU SPÓŁKI.
	7	AKT NOTARIALNY Z 15 GRUDNIA 2004R. REPERTORIUM A NR 10830/2004 SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA TADEUSZA SOJKĄ MAJĄCEGO SIEDZIBĘ W KANCELARII NOTARIALNEJ W WARSZAWIE PRZY UL. DOMANIEWSKIEJ NR 39A-ZMIANA W §9 STATUTU SPÓŁKI.
	8	AKT NOTARIALNY Z DNIA 30.06.2005 R. REPERTORIUM A NR 5332/2005 SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA TADEUSZA SOJKĄ MAJĄCEGO SIEDZIBĘ W KANCELARII NOTARIALNEJ W WARSZAWIE PRZY UL. DOMANIEWSKIEJ NR 39A - ZMIANA STATUTU SPÓŁKI W § 7 POPRZEC DODANIE NOWEGO PKT 92); W § 32 POPRZEC ZMIANĘ DOTYCHCZASOWEJ TREŚCI I DODANIE NOWEJ TREŚCI OZNACZONEJ JAKO UST. 3; W § 34 POPRZEC ZMIANĘ DOTYCHCZASOWEJ I DODANIE NOWEJ TREŚCI OZNACZONEJ JAKO UST. 3;
	9	AKT NOTARIALNY Z DNIA 31 STYCZNIA 2006 R., REPERTORIUM A NR 789/2006 SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA TADEUSZA SOJKĘ MAJĄCEGO SIEDZIBĘ W KANCELARII NOTARIALNEJ W WARSZAWIE PRZY UL. DOMANIEWSKIEJ 39 A - ZMIANA STATUTU SPÓŁKI: ZMIANA TREŚCI § 1; W § 9 UST 1 ZMIANA TREŚCI PKT 1 I PKT 2 ORAZ DODANIE NOWEJ TREŚCI OZNACZONEJ JAKO UST. 2 I UST. 3. TEKST JEDNOLITY STATUTU - ZAWARTY W AKCIE NOTARIALNYM Z DNIA 31 STYCZNIA 2006 R. REPERTORIUM A NR 789/2006
	10	AKT NOTARIALNY Z DNIA 4 GRUDNIA 2006R., REPERTORIUM A NR 6215/2006 SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA TADEUSZA SOJKĘ, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, UL. ŚRÓDZIEMNOMORSKA 11 LOK. 3. ZMIANIE ULEGA §7 (DODANE PUNKTY 93-114) ORAZ §9 UST. 1 STATUTU.
	11	AKT NOTARIALNY Z DNIA 4 GRUDNIA 2006 R., REPERTORIUM A NR 6215/2006 SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA TADEUSZA SOJKĘ, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, UL. ŚRÓDZIEMNOMORSKA 11 LOK. 3. ZMIANIE ULEGA PARAGRAF 9 UST. 1 STATUTU.
	12	AKT NOTARIALNY Z DNIA 28 CZERWCA 2006 R. REPERTORIUM A NR 6215/2006 SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA TADEUSZA SOJKĘ, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, UL. ŚRÓDZIEMNOMORSKA 11 LOK. 3. ZMIANA TREŚCI § 9 ORAZ § 40 STATUTU SPÓŁKI. TEKST JEDNOLITY STATUTU SPÓŁKI - ZAWARTY W AKCIE NOTARIALNYM Z DNIA 28 CZERWCA 2007 R. REPERTORIUM A NR 3399/2007.
	13	AKT NOTARIALNY Z DNIA 04 LIPCA 2008 R., REPERTORIUM A NR 4735/2008 SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA TADEUSZA SOJKĘ, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIANA TREŚCI §9 STATUTU SPÓŁKI
	14	DATA SPORZĄDZENIA AKTU 16-06-2009 R. REPERTORIUM NR A 3502/2009 NOTARIUSZ: TADEUSZ SOJKA,

KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE PRZY UL. ŚRÓDZIEMNOMORSKA 11, LOKAL. NR 3
 ZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE AKCJONARIUSZY PODJĘŁO UCHWAŁY O:
 ZMIANIE: §9 UST. 1, §13 UST. 1, §30, §36 UST. 2, §38 PKT. 12 STATUTU SPÓŁKI;
 DODANIU: §38 PKT. 18 STATUTU SPÓŁKI
 USUNIĘCIU: §33 UST. 1 LIT. G ORAZ §38 PKT. 13 STATUTU SPÓŁKI



Rubryka 5

1.Czas, na jaki została utworzona spółka	NIEOZNACZONY
2.Oznaczenie pisma innego niż Monitor Sądowy i Gospodarczy, przeznaczonego do ogłoszeń spółki	-----
4.Czy statut przyznaje uprawnienia osobiste określonym akcjonariuszom lub tytuły uczestnictwa w dochodach lub majątku spółki nie wynikających z akcji?	NIE
5.Czy obligatoriusze mają prawo do udziału w zysku?	NIE

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki

Brak wpisów

Rubryka 7 - Dane jedyne akcjonariusza

Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki

1.Wysokość kapitału zakładowego	18 574 225,00 Zł
2.Wysokość kapitału docelowego	-----
3.Liczba akcji wszystkich emisji	464355625
4.Wartość nominalna akcji	0,04 Zł
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	18 574 225,00 Zł
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	1 691 104,32 Zł

Podrubryka 1

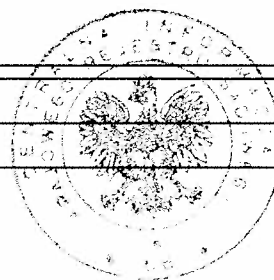
Informacja o wniesieniu aportu

1.Określenie wartości akcji objętych za aport	1	2 292 829,00 Zł
---	---	-----------------

Rubryka 9 - Emisja akcji

1	1.Nazwa serii akcji	A
	2.Liczba akcji w danej serii	55386050
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba	-----

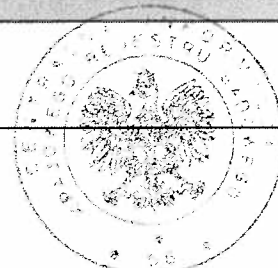
	akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	
2	1.Nazwa serii akcji	B
	2.Liczba akcji w danej serii	36531800
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	-----
3	1.Nazwa serii akcji	C
	2.Liczba akcji w danej serii	8580000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	-----
4	1.Nazwa serii akcji	D
	2.Liczba akcji w danej serii	13499300
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	-----
5	1.Nazwa serii akcji	E
	2.Liczba akcji w danej serii	43499300
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	-----
6	1.Nazwa serii akcji	F
	2.Liczba akcji w danej serii	223715825
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
7	1.Nazwa serii akcji	SERIA H
	2.Liczba akcji w danej serii	25822625
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
8	1.Nazwa serii akcji	SERIA I
	2.Liczba akcji w danej serii	57320725
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE



Brak wpisów

Rubryka 11

1.Czy zarząd lub rada administrująca są upoważnieni do emisji warrantów subskrypcyjnych?



Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu

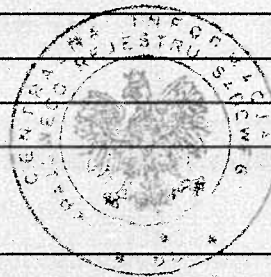
1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	ZARZĄD SPÓŁKI
2.Sposób reprezentacji podmiotu	W PRZYPADKU ZARZĄDU WIELOOSOBOWEGO DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ I PODPISYWANIA W IMIENIU SPÓŁKI UPRAWNIENI SĄ: SAMODZIELNIE-PREZES ZARZĄDU LUB DZIAŁAJĄCY DWAJ CZŁONKOWIE ZARZĄDU-WICEPREZESI, ALBO DZIAŁAJĄCY ŁĄCZNIE JEDEN CZŁONEK ZARZĄDU-WICEPREZES I PROKURENT

Podrubryka 1

Dane osób wchodzących w skład organu

1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	JONEK
	2.Imiona	ALEKSANDER HUBERT
	3.Numer PESEL/REGON	49010107615
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU-WICEPREZES
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
2	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	JASKÓŁA
	2.Imiona	KONRAD KAROL
	3.Numer PESEL/REGON	44042202071
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
3	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	SZKOPEK
	2.Imiona	GRZEGORZ KRZYSZTOF
	3.Numer PESEL/REGON	58052304894
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU-WICEPREZES
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
4	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	ARTWIK

2.Imiona	ZYGMUNT JAN
3.Numer PESEL/REGON	52060300211
4.Numer KRS	****
5.Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES ZARZĄDU
6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
7.Data do jakiej została zawieszona	-----



Rubryka 2 - Organ nadzoru			
1	1.Nazwa organu		RADA NADZORCZA
	Podrubryka 1		
	Dane osób wchodzących w skład organu		
	1	1.Nazwisko	KŁĘK
		2.Imiona	KAZIMIERZ
		3.Numer PESEL	40030302033
	2	1.Nazwisko	NIEBISZ
		2.Imiona	ELŻBIETA BOGUMIŁA
		3.Numer PESEL	57011301860
	3	1.Nazwisko	LISOWSKI
		2.Imiona	JANUSZ STANISŁAW
		3.Numer PESEL	46091902056
	4	1.Nazwisko	SZUMAŃSKI
		2.Imiona	ANDRZEJ
		3.Numer PESEL	57062604615
	5	1.Nazwisko	ROZŁUCKI
		2.Imiona	WIESŁAW JAN
		3.Numer PESEL	47120901851
	6	1.Nazwisko	JĘDRZEJEWSKI
		2.Imiona	ARTUR PIOTR
		3.Numer PESEL	70051901070

Rubryka 3 - Prokurenci			
1	1.Nazwisko	POSTRZYGACZ	
	2.Imiona	KRZYSZTOF	
	3.Numer PESEL	58021902618	
	4.Rodzaj prokury	PROKURA SAMOISTNA	
2	1.Nazwisko	RYTEL	
	2.Imiona	STANISŁAW ALEKSANDER	
	3.Numer PESEL	49010117632	
	4.Rodzaj prokury	PROKURA SAMOISTNA	

3	1.Nazwisko	KIERNOŻYCKI
	2.Imiona	TADEUSZ ANDRZEJ
	3.Numer PESEL	55111003594
	4.Rodzaj prokury	PROKURA SAMOISTNA
4	1.Nazwisko	PARZYŃSKI
	2.Imiona	GRZEGORZ
	3.Numer PESEL	52050904056
	4.Rodzaj prokury	PROKURA SAMOISTNA
5	1.Nazwisko	RÓŻEWSKI
	2.Imiona	STANISŁAW
	3.Numer PESEL	54101504431
	4.Rodzaj prokury	PROKURA SAMOISTNA
6	1.Nazwisko	MACIAŁEK
	2.Imiona	KRZYSZTOF MACIEJ
	3.Numer PESEL	56022406971
	4.Rodzaj prokury	PROKURA SAMOISTNA
7	1.Nazwisko	JAKUBIEC
	2.Imiona	JERZY EDWARD
	3.Numer PESEL	50021405474
	4.Rodzaj prokury	PROKURA SAMOISTNA
8	1.Nazwisko	MŁYNARSKI
	2.Imiona	ANDRZEJ
	3.Numer PESEL	56082205439
	4.Rodzaj prokury	PROKURA SAMOISTNA
9	1.Nazwisko	KACZOREK
	2.Imiona	EWA ROMANA
	3.Numer PESEL	57113000685
	4.Rodzaj prokury	PROKURA SAMOISTNA
10	1.Nazwisko	PIECHOTKA
	2.Imiona	JAROSŁAW PIOTR
	3.Numer PESEL	59020603234
	4.Rodzaj prokury	PROKURA SAMOISTNA
11	1.Nazwisko	OHL
	2.Imiona	MARIAN DARIUSZ
	3.Numer PESEL	59101513919
	4.Rodzaj prokury	PROKURA SAMOISTNA
12	1.Nazwisko	ŁYGAN
	2.Imiona	MAREK
	3.Numer PESEL	56051904879
	4.Rodzaj prokury	PROKURA SAMOISTNA
13	1.Nazwisko	ŁADZIAK

	2.Imiona	LESZEK
	3.Numer PESEL	67062109799
	4.Rodzaj prokury	PROKURA SAMOISTNA
14	1.Nazwisko	RYCHTER
	2.Imiona	PAWEŁ STANISŁAW
	3.Numer PESEL	46062903978
	4.Rodzaj prokury	PROKURA SAMOISTNA
15	1.Nazwisko	BOGUCKI
	2.Imiona	MARIAN ROMUALD
	3.Numer PESEL	61111107916
	4.Rodzaj prokury	PROKURA SAMOISTNA
16	1.Nazwisko	ŻULEWSKI
	2.Imiona	ROBERT HIERONIM
	3.Numer PESEL	60093004714
	4.Rodzaj prokury	PROKURA SAMOISTNA
17	1.Nazwisko	SKOWROŃSKI
	2.Imiona	LESZEK ROMAN
	3.Numer PESEL	50051604753
	4.Rodzaj prokury	PROKURA SAMOISTNA
18	1.Nazwisko	DOWNAR
	2.Imiona	ANDRZEJ
	3.Numer PESEL	56080100910
	4.Rodzaj prokury	PROKURA SAMOISTNA

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot działalności przedsiębiorcy	1	32, 20, B, DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE INSTALOWANIA, NAPRAWY I KONSERWACJI NADAJNIKÓW TELEWIZYJNYCH I RADIOWYCH
	2	32, 30, B, DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE INSTALOWANIA, NAPRAWY I KONSERWACJI PROFESJONALNEGO SPRZĘTU DO OPEROWANIA DŹWIĘKIEM I OBRAZEM
	3	35, 11, B, DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE INSTALOWANIA, NAPRAWY I KONSERWACJI STATKÓW, PLATFORM I KONSTRUKCJI PŁYWAJĄCYCH
	4	40, 13, C, DYSTRYBUCJA ENERGII ELEKTRYCZNEJ
	5	40, 30, B, DYSTRYBUCJA CIEPŁA (PARY WODNEJ I GORĄCEJ WODY)
	6	45, 1, , PRZYGOTOWANIE TERENU POD BUDOWĘ
	7	45, 2, , WZNOSZENIE KOMPLETNYCH OBIEKTÓW BUDOWLANYCH LUB ICH CZĘŚCI; INŻYNIERIA LĄDOWA I WODNA
	8	45, 3, , WYKONYWANIE INSTALACJI BUDOWLANYCH
	9	45, 4, , WYKONYWANIE ROBÓT BUDOWLANYCH WYKOŃCZENIOWYCH
	10	45, 11, Z, ROZBIÓRKA I BURZENIE OBIEKTÓW BUDOWLANYCH; ROBOTY ZIEMNE
	11	45, 12, Z, WYKONYWANIE WYKOPÓW I WIERCEŃ GEOLOGICZNO- INŻYNIERSKICH
	12	45, 21, A, WYKONYWANIE ROBÓT OGÓLNOBUDOWLANYCH ZWIĄZANYCH Z WZNOSZENIEM

	BUDYNKÓW.
13	45, 21, B, WYKONYWANIE ROBÓT OGÓLNOBUDOWLANYCH W ZAKRESIE OBIEKTÓW MOSTOWYCH
14	45, 21, D, WYKONYWANIE ROBÓT OGÓLNOBUDOWLANYCH W ZAKRESIE ROZDZIELCZYCH OBIEKTÓW LINIOWYCH: RUROCIĄGÓW, LINII ELEKTROENERGETYCZNYCH I TELEKOMUNIKACYJNYCH-LOKALNYCH.
15	45, 21, F, WYKONYWANIE ROBÓT OGÓLNOBUDOWLANYCH W ZAKRESIE OBIEKTÓW INŻYNIERSKICH, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANYCH
16	45, 21, G, WYKONYWANIE ROBÓT BUDOWLANYCH W ZAKRESIE MONTAŻU I WZNOSZENIA BUDYNKÓW I BUDOWLI Z ELEMENTÓW PREFABRYKOWANYCH
17	45, 22, Z, WYKONYWANIE KONSTRUKCJI I POKRYĆ DACHOWYCH
18	45, 23, A, BUDOWA DRÓG KOŁOWYCH I SZYNOWYCH
19	45, 23, B, ROBOTY NAWIERZCHNIOWE DLA POTRZEB BUDOWY OBIEKTÓW SPORTOWYCH
20	45, 24, A, BUDOWA PORTÓW MORSKICH
21	45, 24, B, BUDOWA POZOSTAŁYCH OBIEKTÓW INŻYNIERII WODNEJ
22	45, 25, A, STAWIANIE RUSZTOWAŃ
23	45, 25, B, ROBOTY ZWIĄZANE Z FUNDAMENTOWANIEM
24	45, 25, C, WYKONYWANIE ROBÓT BUDOWLANYCH W ZAKRESIE WZNOSZENIA KONSTRUKCJI STALOWYCH
25	45, 25, D, WYKONYWANIE ROBÓT BUDOWLANYCH MURARSKICH
26	45, 25, E, WYKONYWANIE SPECJALISTYCZNYCH ROBÓT BUDOWLANYCH, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANYCH
27	45, 31, A, WYKONYWANIE INSTALACJI ELEKTRYCZNYCH BUDYNKÓW I BUDOWLI
28	45, 31, B, WYKONYWANIE INSTALACJI ELEKTRYCZNYCH SYGNALIZACYJNYCH
29	45, 31, C, INSTALOWANIE DŹWIGÓW OSOBOWYCH I TOWAROWYCH I RUCHOMYCH SCHODÓW
30	45, 31, D, WYKONYWANIE POZOSTAŁYCH INSTALACJI ELEKTRYCZNYCH
31	45, 32, Z, WYKONYWANIE ROBÓT BUDOWLANYCH IZOLACYJNYCH
32	45, 33, A, WYKONYWANIE INSTALACJI CENTRALNEGO OGRZEWANIA I WENTYLACYJNYCH
33	45, 33, B, WYKONYWANIE INSTALACJI WODNO- KANALIZACYJNYCH
34	45, 33, C, WYKONYWANIE INSTALACJI GAZOWYCH
35	45, 34, Z, WYKONYWANIE POZOSTAŁYCH INSTALACJI BUDOWLANYCH
36	45, 41, Z, TYNKOWANIE
37	45, 42, Z, ZAKŁADANIE STOLARKI BUDOWLANEJ
38	45, 43, A, POSADZKARSTWO; TAPETOWANIE I OBLICOWYWANIE ŚCIAN
39	45, 43, B, SZTUKATORSTWO
40	45, 44, A, MAŁOWANIE
41	45, 44, B, SZKLENIE
42	45, 45, Z, WYKONYWANIE POZOSTAŁYCH ROBÓT BUDOWLANYCH WYKOŃCZENIOWYCH
43	45, 50, Z, WYNAJEM SPRZĘTU BUDOWLANEGO I BURZĄCEGO Z OBSŁUGĄ OPERATORSKĄ
44	51, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENTÓW ZAJMUJĄCYCH SIĘ SPRZEDAŻĄ PALIW, RUD, METALI I CHEMIKALIÓW PRZEMYSŁOWYCH
45	51, 13, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENTÓW ZAJMUJĄCYCH SIĘ SPRZEDAŻĄ DREWNA I MATERIAŁÓW BUDOWLANYCH
46	11, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA ZWIĄZANA Z EKSPLOATACJĄ ZŁÓŻ ROPY NAFTOWEJ I GAZU ZIEMNEGO
47	14, 11, Z, WYDOBYWANIE KAMIENI OZDOBNYCH ORAZ KAMIENIA DLA POTRZEB BUDOWNICTWA

48	28, 11, , PRODUKCJA KONSTRUKCJI METALOWYCH I ICH CZĘŚCI
49	28, 11, C, DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE INSTALOWANIA KONSTRUKCJI METALOWYCH
50	28, 21, Z, PRODUKCJA CYSTERN, POJEMNIKÓW METALOWYCH.
51	28, 30, B, DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE INSTALOWANIA, NAPRAWY I KONSERWACJI WYTWORNIC PARY (POZA KOTŁAMI CENTRALNEGO OGRZEWANIA NA GORĄCĄ WODĘ).
52	28, 51, , OBRÓBKA METALI I NAKŁADANIE POWŁOK NA METALE
53	29, 24, B, DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE INSTALOWANIA, NAPRAWY ORAZ KONSERWACJI SILNIKÓW I TURBIN, Z WYJĄTKIEM SILNIKÓW LOTNICZYCH, SAMOCHODOWYCH I MOTOCYKLOWYCH
54	29, 24, B, DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE INSTALOWANIA, NAPRAWY I KONSERWACJI MASZYN OGÓLNEGO PRZEZNACZENIA, GDZIE INDEKS INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA
55	29, 42, B, DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE INSTALOWANIA, NAPRAWY I KONSERWACJI OBRABIAREK I NARZĘDZI MECHANICZNYCH
56	29, 52, B, DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE INSTALOWANIA, NAPRAWY I KONSERWACJI MASZYN DLA GÓRNICTWA, KOPALNICTWA I BUDOWNICTWA.
57	29, 56, B, DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE INSTALOWANIA, NAPRAWY I KONSERWACJI POZOSTAŁYCH MASZYN SPECJALNEGO PRZEZNACZENIA
58	31, 10, B, DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE INSTALOWANIA, NAPRAWY, KONSERWACJI I PRZEWAZANIA SILNIKÓW ELEKTRYCZNYCH, PRĄDNIC I TRANSFORMATORÓW
59	31, 20, B, DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE INSTALOWANIA, NAPRAWY I KONSERWACJI ELEKTRYCZNEJ APARATURY ROZDZIELCZEJ I STEROWNICZEJ
60	31, 62, B, DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE INSTALOWANIA, NAPRAWY I KONSERWACJI SPRZĘTU ELEKTRYCZNEGO, GDZIE INDEKS INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA
61	60, 24, , ŚWIADCZENIE USŁUG SPRZĘTOWO-TRANSPORTOWYCH
62	65, 22, Z, POZOSTAŁE FORMY UDZIELANIA KREDYTÓW
63	65, 23, Z, POZOSTAŁE POŚREDNICTWO FINANSOWE, GDZIE INDEKS INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANE.
64	70, 11, Z, ZAGOSPODAROWANIE I SPRZEDAŻ NIERUCHOMOŚCI NA WŁASNY RACHUNEK
65	70, 12, Z, KUPNO I SPRZEDAŻ NIERUCHOMOŚCI NA WŁASNY RACHUNEK
66	70, 20, Z, WYNAJEM NIERUCHOMOŚCI NA WŁASNY RACHUNEK
67	71, 32, Z, WYNAJEM MASZYN I URZĄDZEŃ BUDOWLANYCH
68	72, 30, Z, PRZETWARZANIE DANYCH
69	72, 40, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z BAZAMI DANYCH
70	72, 60, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z INFORMATYKĄ.
71	74, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ RACHUNKOWO-KSIĘGOWA
72	74, 14, A, DORADZTWO W ZAKRESIE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I ZARZĄDZANIA
73	74, 15, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ZARZĄDZANIEM HOLDINGAMI.
74	74, 20, A, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE PROJEKTOWANIA BUDOWLANEGO, URBANISTYCZNEGO, TECHNOLOGICZNEGO
75	74, 30, Z, BADANIA I ANALIZY TECHNICZNE
76	51, 14, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENTÓW ZAJMUJĄCYCH SIĘ SPRZEDAŻĄ MASZYN, URZĄDZEŃ PRZEMYSŁOWYCH, STATKÓW I SAMOLOTÓW
77	51, 15, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENTÓW ZAJMUJĄCYCH SIĘ SPRZEDAŻĄ MEBLI, ARTYKUŁÓW GOSPODARSTWA DOMOWEGO I DROBNYCH WYROBÓW METALOWYCH
78	51, 17, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENTÓW ZAJMUJĄCYCH SIĘ SPRZEDAŻĄ ŻYWNOSCI, NAPOJÓW I WYROBÓW TYTONIOWYCH
79	51, 18, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENTÓW SPECJALIZUJĄCYCH SIĘ W SPRZEDAŻY OKREŚLONEGO TOWARU LUB OKREŚLONEJ GRUPY TOWARÓW, GDZIE INDEKS INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA

80	51, 19, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENTÓW ZAJMUJĄCYCH SIĘ SPRZEDAŻĄ TOWARÓW RÓŻNEGO RODZAJU
81	51, 51, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA PALIW STAŁYCH, CIEKŁYCH, GAZOWYCH ORAZ PRODUKTÓW POCHODNYCH
82	51, 52, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA METALI I RUD METALI
83	51, 53, B, SPRZEDAŻ HURTOWA MATERIAŁÓW BUDOWLANYCH I WYPOSAŻENIA SANITARNEGO
84	51, 55, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA WYROBÓW CHEMICZNYCH
85	51, 57, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA ODPADÓW I ZŁOMU
86	51, 82, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA MASZYN BUDOWLANYCH
87	51, 87, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA POZOSTAŁYCH MASZYN I URZĄDZEŃ DLA PRZEMYSŁU, HANDLU I TRANSPORTU WODNEGO
88	51, 90, Z, POZOSTAŁA SPRZEDAŻ HURTOWA WYSPECJALIZOWANA
89	51, 90, Z, POZOSTAŁA SPRZEDAŻ HURTOWA NIE WYSPECJALIZOWANA
90	55, 51, Z, ŚWIADCZENIE USŁUG SOCJALNYCH
91	74, 50, A, REKRUTACJA PRACOWNIKÓW I POZYSKIWANIE PERSONELU
92	01, 11, , UPRAWA ZBÓŻ I POZOSTAŁE UPRAWY ROLNE, GDZIE INDEKS INDYKATORA NIESKLASYFIKOWANE
93	28, 1, , PRODUKCJA METALOWYCH ELEMENTÓW KONSTRUKCYJNYCH
94	28, 7, , PRODUKCJA POZOSTAŁYCH GOTOWYCH WYROBÓW METALOWYCH
95	29, 1, , PRODUKCJA URZĄDZEŃ DO WYTWARZANIA I WYKORZYSTYWANIA ENERGII MECHANICZNEJ, Z WYŁĄCZENIEM SILNIKÓW LOTNICZYCH, SAMOCHODOWYCH I MOTOCYKLOWYCH
96	29, 2, , PRODUKCJA POZOSTAŁYCH MASZYN OGÓLNEGO PRZEZNACZENIA
97	29, 5, , PRODUKCJA POZOSTAŁYCH MASZYN SPECJALNEGO PRZEZNACZENIA
98	30, 0, , PRODUKCJA MASZYN BIUROWYCH I KOMPUTERÓW
99	31, 1, , PRODUKCJA ELEKTRYCZNYCH SILNIKÓW, PRĄDNIC I TRANSFORMATORÓW
100	40, 1, , WYTWARZANIE I DYSTRYBUCJA ENERGII ELEKTRYCZNEJ
101	40, 3, , PRODUKCJA I DYSTRYBUCJA CIEPŁA (PARY WODNEJ I GORĄCEJ WODY)
102	51, 8, , SPRZEDAŻ HURTOWA MASZYN, SPRZĘTU I DODATKOWEGO WYPOSAŻENIA
103	51, 9, , POZOSTAŁA SPRZEDAŻ HURTOWA
104	52, 4, , SPRZEDAŻ DETALICZNA POZOSTAŁA NOWYCH TOWARÓW W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
105	55, 1, , HOTELE
106	60, 2, , TRANSPORT LĄDOWY POZOSTAŁY
107	70, 2, , WYNAJEM NIERUCHOMOŚCI NA WŁASNY RACHUNEK
108	72, 1, , DORADZTWO W ZAKRESIE SPRZĘTU KOMPUTEROWEGO
109	72, 2, , DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE OPROGRAMOWANIA
110	72, 3, , PRZETWARZANIE DANYCH
111	72, 4, , DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z BAZAMI DANYCH
112	74, 1, , DZIAŁALNOŚĆ PRAWNICZA, RACHUNKOWO-KSIĘGOWA; DORADZTWO; ZARZĄDZANIE HOLDINGAMI
113	74, 2, , DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE ARCHITEKTURY I INŻYNIERII
114	74, 3, , BADANIA I ANALIZY TECHNICZNE

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach

Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w	Data złożenia	Za okres od do
------------------	--------------	---------------	----------------

	polu		
1.Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	07.06.2001	1.01.2000R - 31.12.2000R
	2	06.06.2002	0.01.2001 R. - 31.12.2001 R.
	3	---	01.01.2002R.-31.12.2002R.
	4	02.09.2004	01.01.2003 - 31.12.2003
	5	15.07.2005	ZA OKRES OD DNIA 01.01.2004 DO DNIA 31.12.2004R.
	6	14.07.2006	OD DNIA 01.01.2005R. DO DNIA 31.12.2005R.
	7	11.07.2007	ZA OKRES OD DNIA 01.01.2006 DO DNIA 31.12.2006
	8	15.07.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
	9	01.07.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta	1	*****	1.01.2000R - 31.12.2000R
	2	*****	0.01.2001 R. - 31.12.2001 R.
	3	*****	01.01.2002R.-31.12.2002R.
	4	*****	01.01.2003 - 31.12.2003
	5	*****	ZA OKRES OD DNIA 01.01.2004 DO DNIA 31.12.2004R.
	6	*****	OD DNIA 01.01.2005R. DO DNIA 31.12.2005R.
	7	*****	ZA OKRES OD DNIA 01.01.2006 DO DNIA 31.12.2006
	8	*****	01.01.2007 - 31.12.2007
	9	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego	1	*****	1.01.2000R - 31.12.2000R
	2	*****	0.01.2001 R. - 31.12.2001 R.
	3	*****	01.01.2002R.-31.12.2002R.
	4	*****	01.01.2003 - 31.12.2003
	5	*****	ZA OKRES OD DNIA 01.01.2004 DO DNIA 31.12.2004R.
	6	*****	OD DNIA 01.01.2005R. DO DNIA 31.12.2005R.
	7	*****	ZA OKRES OD DNIA 01.01.2006 DO DNIA 31.12.2006
	8	*****	01.01.2007 - 31.12.2007
	9	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	1.01.2000R - 31.12.2000R
	2	*****	0.01.2001 R. - 31.12.2001 R.
	3	*****	01.01.2002R.-31.12.2002R.
	4	*****	01.01.2003 - 31.12.2003
	5	*****	ZA OKRES OD DNIA 01.01.2004 DO DNIA 31.12.2004R.
	6	*****	OD DNIA 01.01.2005R. DO DNIA 31.12.2005R.
	7	*****	ZA OKRES OD DNIA 01.01.2006 DO DNIA 31.12.2006
	8	*****	01.01.2007 - 31.12.2007
	9	*****	01.01.2008 - 31.12.2008

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej

Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe	1	11.07.2007	ZA OKRES OD DNIA 01.01.2006 DO DNIA 31.12.2006
	2	15.07.2008	01.01.2007 - 31.12.2007

	3	01.07.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
2.Opinia biegłego rewidenta	1	*****	ZA OKRES OD DNIA 01.01.2006 DO DNIA 31.12.2006
	2	*****	01.01.2007 - 31.12.2007
	3	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
3.Uchwała lub postanowienie o zatwierdzeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	ZA OKRES OD DNIA 01.01.2006 DO DNIA 31.12.2006
	2	*****	01.01.2007 - 31.12.2007
	3	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
4.Sprawozdanie z działalności jednostki dominującej	1	*****	ZA OKRES OD DNIA 01.01.2006 DO DNIA 31.12.2006
	2	*****	01.01.2007 - 31.12.2007
	3	*****	01.01.2008 - 31.12.2008

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego

Brak wpisów

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości

Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelność

Brak wpisów

Rubryka 3 - Informacje o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości, o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości z uwagi na fakt, że majątek niewypłacalnego dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania

Brak wpisów

Rubryka 4 - Umożnienie prowadzonej przeciwko podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych

Brak wpisów

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator

Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja

Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu spółki

Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny

Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu

1

1.Określenie okoliczności	PRZEJĘCIE INNEJ SPÓŁKI	
2.Opis sposobu połączenia, podziału lub przekształcenia	22.11.2001 R. UCHWAŁA NR 1 NADZWYCAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY O POŁĄCZENIU "MOSTOSTAL-SIEDLCE" SPÓŁKA AKCYJNA Z PRZEDSIĘBIORSTWEM KONSTRUKCJI STALOWYCH I URZĄDZEŃ PRZEMYSŁOWYCH "MOSTOSTAL" STALOWA WOLA SPÓŁKA AKCYJNA. AKT NOTARIALNY SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA JANA ROMANOWSKIEGO W KANCELARII NOTARIALNEJ W SIEDLCACH POD NUMEREM A 7724/01. SPÓŁKĄ PRZEJMującĄ JEST "MOSTOSTAL-SIEDLCE" S.A. A SPÓŁKĄ PRZEJMOWANĄ PRZEDSIĘBIORSTWO KONSTRUKCJI STALOWYCH I URZĄDZEŃ PRZEMYSŁOWYCH "MOSTOSTAL" STALOWA WOLA SPÓŁKA AKCYJNA. POŁĄCZENIE NASTĄPI W TRYBIE ART.492 PAR.1 PKT 1 Z ZW. Z ART. 515 KSH PRZEZ PRZENIESIENIE CAŁEGO MAJĄTKU SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ NA SPÓŁKĘ PRZEJMującĄ BEZ PODWYŻSZENIA KAPITAŁU AKCYJNEGO.	
Podrubryka 1 Dane podmiotów powstałych w wyniku połączenia, podziału lub przekształcenia albo dane podmiotów przejmujących całość lub część majątku spółki		
1	1.Nazwa lub firma	"MOSTOSTAL-SIEDLCE" SPÓŁKA AKCYJNA
	2.Nazwa rejestru, w którym podmiot jest zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	0000022460
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
	5.Numer REGON	710252031
Podrubryka 2 Dane podmiotów, których majątek w całości lub części jest przejmowany w wyniku połączenia lub podziału		
1	1.Nazwa lub firma	PRZEDSIĘBIORSTWO KONSTRUKCJI STALOWYCH I URZĄDZEŃ PRZEMYSŁOWYCH "MOSTOSTAL" STALOWA WOLA SPÓŁKA AKCYJNA
	2.Nazwa rejestru, w którym podmiot jest zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	0000051450
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
	5.Numer REGON	830013193
1.Określenie okoliczności	PRZEJECIE INNEJ SPÓŁKI	

2	2.Opis sposobu połączenia, podziału lub przekształcenia	UCHWAŁA NR 3 NWZA Z DNIA 07.01.2004R. O POŁĄCZENIU "MOSTOSTAL - SIEDLCE" S.A. Z SIEDZIBĄ W SIEDLCACH Z "POLIMEX-CEKOP" S.A. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE. AKT NOTARIALNY SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA RYSZARDA DOMŻAŁA Z KANCELARII NOTARIALNEJ W RASZYNIE POD NUMEREM REP. A 206/2004. SPÓŁKĄ PRZEJMującĄ JEST "MOSTOSTAL - SIEDLCE" S.A. A SPÓŁKĄ PRZEJMOWANĄ "POLIMEX-CEKOP" S.A. POŁĄCZENIE NASTĄPI W TRYBIE ART.492 PAR.1 PKT 1 W ZW. Z ART.515 KSH PRZEZ PRZENIESIENIE CAŁEGO MAJĄTKU SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ NA SPÓŁKĘ PRZEJMującĄ. KAPITAŁ ZAKŁADOWY "MOSTOSTAL - SIEDLCE" S.A. W SKUTEK POŁĄCZENIA PODWYŻSZONY ZOSTAJE O KWOTĘ 8.948.633 ZŁOTYCH W DRODZE EMISJI 8.948.633 AKCJI SERII F O NOMINALNEJ WARTOŚCI 1 (JEDEN) ZŁOTYCH.
Podrubryka 1		
Dane podmiotów powstałych w wyniku połączenia, podziału lub przekształcenia albo dane podmiotów przejmujących całość lub część majątku spółki		
Brak wpisów		
Podrubryka 2		
Dane podmiotów, których majątek w całości lub części jest przejmowany w wyniku połączenia lub podziału		
1	1.Nazwa lub firma	POLIMEX-CEKOP S.A.
	2.Nazwa rejestru, w którym podmiot jest zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	0000046844
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
	5.Numer REGON	011144940
3	1.Określenie okoliczności	PRZEJĘCIE INNEJ SPÓŁKI
	2.Opis sposobu połączenia, podziału lub przekształcenia	POŁĄCZENIE W DRODZE PRZEJĘCIA ZAKŁADÓW REMONTOWYCH ENERGETYKI WARSZAWA SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE (SPÓŁKA PRZEJMOWANA) PRZEZ POLIMEX - MOSTOSTAL SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE (SPÓŁKA PRZEJMującĄ NA PODSTAWIE ART. 492 §1 PKT 1 KSH, TJ. POPRZEZ PRZENIESIENIE CAŁEGO MAJĄTKU SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ NA SPÓŁKĘ PRZEJMującĄ ZA AKCJE SPÓŁKI PRZEJMującĄ WYDANE AKCJONARIUSZOM SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ, Z UWZGLĘDNIENIEM ART. 514 KSH. UCHWAŁA NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA POLIMEX - MOSTOSTAL SPÓŁKA AKCYJNA W SPRAWIE POŁĄCZENIA ZOSTAŁ PODJĘTA W DNIU 4 GRUDNIA 2006R. (ZOSTAŁA ZAPROTOKOŁOWANA PRZEZ NOTARIUSZA W WARSZAWIE TADEUSZA SOJKĘ ZA REP. A NR 6215/2006). W TYM SAMYM DNIU ZOSTAŁA PODJĘTA UCHWAŁA W SPRAWIE POŁĄCZENIA PRZEZ NADZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIA ZAKŁADÓW REMONTOWYCH ENERGETYKI WARSZAWA S.A.
Podrubryka 1		
Dane podmiotów powstałych w wyniku połączenia, podziału lub przekształcenia albo dane podmiotów przejmujących całość lub część majątku spółki		
Brak wpisów		
Podrubryka 2		
Dane podmiotów, których majątek w całości lub części jest przejmowany w wyniku połączenia lub podziału		
1	1.Nazwa lub firma	ZAKŁADY REMONTOWE ENERGETYKI WARSZAWA SPÓŁKA AKCYJNA
	2.Nazwa rejestru, w którym podmiot jest zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	0000030432
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
	5.Numer REGON	011066230

Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym

Brak wpisów

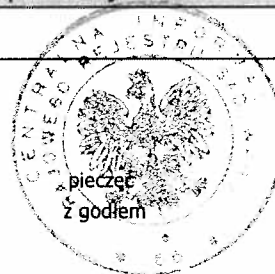
Rubryka 7 - Informacja o postępowaniu naprawczym

Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej

Brak wpisów

Warszawa, 15.04.2010 godz: 14:47:50



Podpis

ŚLUSAREK EWA

ZAŁĄCZNIK 7

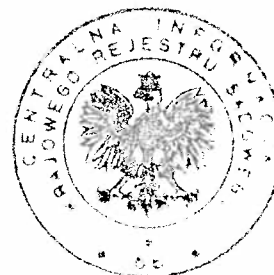
ODPIS Z KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO NAFTOBUDOWA S.A.

ODDZIAŁ CENTRALNEJ INFORMACJI
KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO
ul. Czerniakowska 100
00454 Warszawa

Nr pisma wnioskodawcy:

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 15.04.2010 godz. 14:50:49

Numer KRS: **0000002864****ODPIS AKTUALNY
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW**

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym		13.03.2001	
Ostatni wpis	Numer wpisu	48	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	KR.XI NS-REJ.KRS/24414/09/654	
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA KRAKOWA-ŚRÓDMIEŚCIA W KRAKOWIE, XI WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 350543212, NIP: 6760015996
3.Firma, pod którą spółka działa	NAFTOBUDOWA SPÓŁKA AKCYJNA SPÓŁKA MOŻE UŻYWAĆ SKRÓTU FIRMY:NAFTOBUDOWA S.A.
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	RHB 4009 SĄD REJONOWY DLA KRAKOWA-ŚRÓDMIEŚCIA WYDZIAŁ VI GOSPODARCZY-REJESTROWY OS.STALOWE 16 D
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	---

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. MAŁOPOLSKIE, powiat M.KRAKÓW, gmina KRAKÓW, miejsc. KRAKÓW
2.Adres	ul. POWSTAŃCÓW, nr 66, lok. ---, miejsc. KRAKÓW, kod 31-670, poczta KRAKÓW, kraj POLSKA

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie	
-----------------------------------	--

1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	21 STYCZEŃ 1992 R. PAŃSTWOWE BIURO NOTARIALNE W KRAKOWIE NOTARIUSZ ELŻBIETA STELMACH - AKT NOT.REP. A I NR 646/92 5 STYCZEŃ 2001 R. ZMIANA TREŚCI PAR.7 STATUTU (DOTYCHCZAS NIE ZAREJESTROWANA) AKT NOT.REP.A NR 98/2001 SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA JOANNĘ BROSKIEWICZ W KRAKOWIE (ZAŁ.NR 3)
	2	23.06.2004R., REPERTORIUM A NR 3659/2004, KANCELARIA NOTARIALNA NOTARIUSZ JOANNA BROSKIEWICZ UL. KALWARYJSKA 39/7, 30-504 KRAKÓW ZAKRES ZMIAN DOKONANYCH W STATUCIE SPÓŁKI: - ZMIENIA SIĘ PAR. 7,8,10,12,13,15,16,18,21,22,24,27,28 - WYKREŚLA SIĘ PAR. 1,34 - PRZYJMUJE SIĘ NOWĄ NUMERACJĘ POSTANOWIEŃ STATUTU SPÓŁKI
	3	1) 29 CZERWCA 2005R., REPERTORIUM ANR 3213/2005, NOTARIUSZ JOANNA BROSKIEWICZ KANCELARIA NOTARIALNA W KRAKOWIE 2) 14 CZERWCA 2006R. REPERTORIUM A I NR 1588/2006, NOTARIUSZ ANDRZEJ CIBA KANCELARIA NOTARIALNA W KRAKOWIE ZMIENIONO § 6
	4	2 CZERWCA 2009 R. REP.A NR 3201/2009 KANCELARIA NOTARIALNA NOTARIUSZ JOANNA BROSKIEWICZ, UL. KALWARYJSKA 39/7, 30-504 KRAKÓW ZMIANA TREŚCI § 5; WYKREŚLENIE PKT 4 Z § 14 I NADANIE NOWEJ NUMERACJI § 14

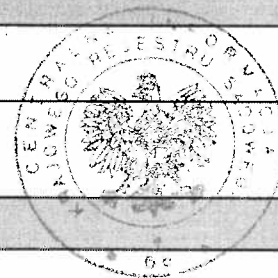
Rubryka 5	
1.Czas, na jaki została utworzona spółka	NIEOZNACZONY
2.Oznaczenie pisma innego niż Monitor Sądowy i Gospodarczy, przeznaczonego do ogłoszeń spółki	-----
4.Czy statut przyznaje uprawnienia osobiste określonym akcjonariuszom lub tytuły uczestnictwa w dochodach lub majątku spółki nie wynikających z akcji?	NIE
5.Czy obligatoriusze mają prawo do udziału w zysku?	NIE

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki
Brak wpisów

Rubryka 7 - Dane jednego akcjonariusza
Brak wpisów

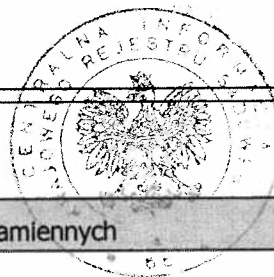
Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1.Wysokość kapitału zakładowego	11 806 406,00 Zł
2.Wysokość kapitału docelowego	-----
3.Liczba akcji wszystkich emisji	5903203
4.Wartość nominalna akcji	2,00 Zł
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	11 806 406,00 Zł

6. Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego		-----
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu		
1. Określenie wartości akcji objętych za aport	1	--- zł



Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1. Nazwa serii akcji	A
	2. Liczba akcji w danej serii	275000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	-----
2	1. Nazwa serii akcji	B
	2. Liczba akcji w danej serii	275000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	-----
3	1. Nazwa serii akcji	C
	2. Liczba akcji w danej serii	550000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	-----
4	1. Nazwa serii akcji	D
	2. Liczba akcji w danej serii	110002
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	-----
5	1. Nazwa serii akcji	E
	2. Liczba akcji w danej serii	403201
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	-----
6	1. Nazwa serii akcji	F
	2. Liczba akcji w danej serii	1290000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	-----
7	1. Nazwa serii akcji	G
	2. Liczba akcji w danej serii	3000000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

akcji uprzywilejowanych lub
informacja, że akcje nie są
uprzywilejowane



Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych

Brak wpisów

Rubryka 11

1.Czy zarząd lub rada administrująca są
upoważnieni do emisji warrantów
subskrypcyjnych?

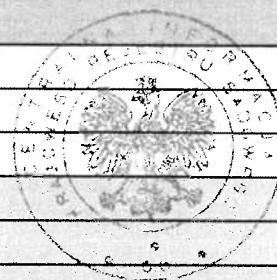
Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu

1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	ZARZĄD SPÓŁKI	
2.Sposób reprezentacji podmiotu	-WSPÓŁDZIAŁANIE DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU ALBO JEDNEGO CZŁONKA ZARZĄDU ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM -PROKURA SAMOISTNA - JEDNOOSOBOWO WE WSZYSTKICH SPRAWACH SPÓŁKI -PROKURA ŁĄCZNA - ŁĄCZNIE Z CZŁONKIEM ZARZĄDU SPÓŁKI	
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	WRONKOWSKI
	2.Imiona	KAZIMIERZ ANDRZEJ
	3.Numer PESEL/REGON	59100906994
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
2	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	DYŁĄG
	2.Imiona	PAWEŁ
	3.Numer PESEL/REGON	60010500413
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru

1	1.Nazwa organu		RADA NADZORCZA
	Podrubryka 1		
	Dane osób wchodzących w skład organu		
	1	1.Nazwisko	JASKÓŁA
		2.Imiona	KONRAD KAROL
		3.Numer PESEL	44042202071
	2	1.Nazwisko	KOWALCZUK
		2.Imiona	GRAŻYNA HELENA
		3.Numer PESEL	53030204342
	3	1.Nazwisko	WILOMSKI
		2.Imiona	WOJCIECH IGNACY
		3.Numer PESEL	64070901195
	4	1.Nazwisko	SZKOPEK
		2.Imiona	GRZEGORZ KRZYSZTOF
		3.Numer PESEL	58052304894
	5	1.Nazwisko	KORYCIŃSKI
		2.Imiona	MAREK
		3.Numer PESEL	51091004875
	6	1.Nazwisko	GERULA
		2.Imiona	KRZYSZTOF ANDRZEJ
		3.Numer PESEL	43031202579



Rubryka 3 - Prokurenci		
1	1.Nazwisko	KUROWSKI
	2.Imiona	KAZIMIERZ
	3.Numer PESEL	49030120111
	4.Rodzaj prokury	PROKURA ŁĄCZNA - WRAZ Z CZŁONKIEM ZARZĄDU
2	1.Nazwisko	BIEL
	2.Imiona	KRZYSZTOF
	3.Numer PESEL	55072203774
	4.Rodzaj prokury	PROKURA ŁĄCZNA
3	1.Nazwisko	MISTARZ
	2.Imiona	WOJCIECH MIROSŁAW
	3.Numer PESEL	65052309859
	4.Rodzaj prokury	PROKURA ŁĄCZNA - WRAZ Z CZŁONKIEM ZARZĄDU
4	1.Nazwisko	HOJNOR
	2.Imiona	RAFAŁ TADEUSZ
	3.Numer PESEL	73031306751
	4.Rodzaj prokury	PROKURA ŁĄCZNA - WRAZ Z CZŁONKIEM ZARZĄDU
5	1.Nazwisko	NAJBAR
	2.Imiona	ZBIGNIEW MAREK

	3.Numer PESEL	54021302151
	4.Rodzaj prokury	PROKURA ŁĄCZNA -WRAZ Z CZŁONKIEM ZARZĄDU
6	1.Nazwisko	TRĘBACZ
	2.Imiona	KAZIMIERZ
	3.Numer PESEL	46120105791
	4.Rodzaj prokury	PROKURA ŁĄCZNA WRAZ Z CZŁONKIEM ZARZĄDU
7	1.Nazwisko	ŻEBRACKI
	2.Imiona	WŁADYSŁAW ZYGMUNT
	3.Numer PESEL	53062706050
	4.Rodzaj prokury	PROKURA ŁĄCZNA WRAZ Z CZŁONKIEM ZARZĄDU
8	1.Nazwisko	GOLENIA
	2.Imiona	ROMAN TADEUSZ
	3.Numer PESEL	67031006339
	4.Rodzaj prokury	PROKURA ŁĄCZNA Z CZŁONKIEM ZARZĄDU
9	1.Nazwisko	TORA
	2.Imiona	MIROŚŁAW SŁAWOMIR
	3.Numer PESEL	63040914979
	4.Rodzaj prokury	PROKURA ŁĄCZNA Z CZŁONKIEM ZARZĄDU
10	1.Nazwisko	WOJNAR
	2.Imiona	PAWEŁ JULIAN
	3.Numer PESEL	57022604093
	4.Rodzaj prokury	PROKURA ŁĄCZNA Z CZŁONKIEM ZARZĄDU

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot działalności przedsiębiorcy	1	09, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA WSPOMAGAJĄCA EKSPLOATACJĘ ZŁÓŻ ROPY NAFTOWEJ I GAZU ZIEMNEGO
	2	24, 33, Z, PRODUKCJA WYROBÓW FORMOWANYCH NA ZIMNO
	3	25, 11, Z, PRODUKCJA KONSTRUKCJI METALOWYCH I ICH CZĘŚCI
	4	25, 2, , PRODUKCJA ZBIORNIKÓW, CYSTERN I POJEMNIKÓW METALOWYCH
	5	25, 50, Z, KUCIE, PRASOWANIE, WYTŁACZANIE I WALCOWANIE METALI; METALURGIA PROSZKÓW
	6	25, 6, , OBRÓBKA METALI I NAKŁADANIE POWŁOK NA METALE; OBRÓBKA MECHANICZNA ELEMENTÓW METALOWYCH
	7	25, 73, Z, PRODUKCJA NARZĘDZI
	8	25, 91, Z, PRODUKCJA POJEMNIKÓW METALOWYCH
	9	25, 92, Z, PRODUKCJA OPAKOWAŃ Z METALI
	10	25, 99, Z, PRODUKCJA POZOSTAŁYCH GOTOWYCH WYROBÓW METALOWYCH, GDZIE INDEKS NIESKLASYFIKOWANA
	11	28, 22, Z, PRODUKCJA URZĄDZEŃ DŹWIGOWYCH I CHWYTAKÓW
	12	28, 4, , PRODUKCJA MASZYN I NARZĘDZI MECHANICZNYCH
	13	28, 92, Z, PRODUKCJA MASZYN DLA GÓRNICTWA I DO WYDOBYWANIA ORAZ BUDOWNICTWA

14	28, 99, Z, PRODUKCJA POZOSTAŁYCH MASZYN SPECJALNEGO PRZEZNACZENIA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA
15	33, 11, Z, NAPRAWA I KONSERWACJA METALOWYCH WYROBÓW GOTOWYCH
16	33, 20, Z, INSTALOWANIE MASZYN PRZEMYSŁOWYCH, SPRZĘTU I WYPOSAŻENIA
17	41, , , ROBOTY BUDOWLANE ZWIĄZANE ZE WZNASZENIEM BUDYNKÓW
18	42, 13, Z, ROBOTY ZWIĄZANE Z BUDOWĄ MOSTÓW I TUNELI
19	42, 2, , ROBOTY ZWIĄZANE Z BUDOWĄ RUROCIĄGÓW, LINII TELEKOMUNIKACYJNYCH I ELEKTROENERGETYCZNYCH
20	42, 99, Z, ROBOTY ZWIĄZANE Z BUDOWĄ POZOSTAŁYCH OBIEKTÓW INŻYNIERII ŁADOWEJ I WODNEJ, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANE
21	43, 1, , ROZBIÓRKA I PRZYGOTOWANIE TERENU POD BUDOWĘ
22	43, 2, , WYKONYWANIE INSTALACJI ELEKTRYCZNYCH, WODNO-KANALIZACYJNYCH I POZOSTAŁYCH INSTALACJI BUDOWLANYCH
23	43, 9, , POZOSTAŁE SPECJALISTYCZNE ROBOTY BUDOWLANE
24	68, 20, Z, WYNAJEM I ZARZĄDZANIE NIERUCHOMOŚCIAMI WŁASNYMI LUB DZIERŻAWIONYMI
25	71, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE INŻYNIERII I ZWIĄZANE Z NIĄ DORADZTWO TECHNICZNE
26	77, 32, Z, WYNAJEM I DZIERŻAWA MASZYN I URZĄDZEŃ BUDOWLANYCH
27	77, 39, Z, WYNAJEM I DZIERŻAWA POZOSTAŁYCH MASZYN, URZĄDZEŃ ORAZ DÓBR MATERIALNYCH, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANE
28	82, 19, Z, WYKONYWANIE FOTOKOPII, PRZYGOTOWYWANIE DOKUMENTÓW I POZOSTAŁA SPECJALISTYCZNA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA PROWADZENIE BIURA
29	85, 59, B, POZOSTAŁE POZASZKOLNE FORMY EDUKACJI, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANE

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	30.03.2001	ROK OBROTOWY 2000
	2	15.07.2002	ROK OBROTOWY 2001
	3	16.07.2003	ROK OBROTOWY 2002
	4	08.07.2004	ROK OBROTOWY 2003
	5	07.07.2005	ROK OBROTOWY 2004
	6	07.07.2006	2005
	7	03.07.2007	01.01.2006 - 31.12.2006
	8	08.07.2008	01.01.2007-31.12.2007
	9	04.06.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta	1	*****	OD 01.01.2000R. DO 31.12.2000R.
	2	*****	OD 01.01.2001 R. DO 31.12.2001 R.
	3	*****	OD 01.01.2002 R. DO 31.12.2002 R.
	4	*****	01.01.2003 - 31.12.2003
	5	*****	OD 01.01.2004 R. DO 31.12.2004 R.
	6	*****	01.01.2005R. - 31.12.2005R.
	7	*****	01.01.2006 - 31.12.2006
	8	*****	01.01.2007-31.12.2007
	9	*****	01.01.2008 - 31.12.2008

3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego	1	*****	ROK OBROTOWY 2000 UCHWAŁA NR 2 ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY Z DNIA 29.06.2001R.
	2	*****	ROK OBROTOWY 2001, UCHWAŁA NR 1 WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY Z DNIA 28 CZERWCA 2002 R.
	3	*****	ROK OBROTOWY 2002, UCHWAŁA NR 1 WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY Z DNIA 26.06.2003 R.
	4	*****	ROK OBROTOWY 2003
	5	*****	ROK OBROTOWY 2004
	6	*****	2005
	7	*****	01.01.2006 - 31.12.2006
	8	*****	01.01.2007-31.12.2007
	9	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	ROK OBROTOWY 2000
	2	*****	ROK OBROTOWY 2001
	3	*****	ROK OBROTOWY 2002
	4	*****	ROK OBROTOWY 2003
	5	*****	ROK OBROTOWY 2004
	6	*****	2005
	7	*****	01.01.2006 - 31.12.2006
	8	*****	01.01.2007-31.12.2007
	9	*****	01.01.2008 - 31.12.2008

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej

Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe	1	03.07.2007	01.01.2006 - 31.12.2006
	2	08.07.2008	01.01.2007-31.12.2007
	3	04.06.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
2.Opinia biegłego rewidenta	1	*****	01.01.2006 - 31.12.2006
	2	*****	01.01.2007-31.12.2007
	3	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
3.Uchwała lub postanowienie o zatwierdzeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2006 - 31.12.2006
	2	*****	01.01.2007-31.12.2007
	3	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
4.Sprawozdanie z działalności jednostki dominującej	1	*****	01.01.2006 - 31.12.2006
	2	*****	01.01.2007-31.12.2007
	3	*****	01.01.2008 - 31.12.2008

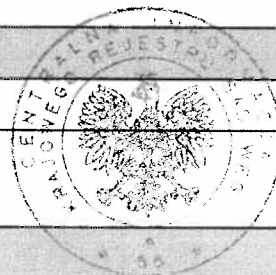
Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego

Brak wpisów

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości

Brak wpisów



Rubryka 2 - Wierzytelności

Brak wpisów

Rubryka 3 - Informacje o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości, o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości z uwagi na fakt, że majątek niewypłacalnego dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania

Brak wpisów

Rubryka 4 - Umożnienie prowadzonej przeciwko podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych

Brak wpisów

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator

Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja

Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu spółki

Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny

Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu

Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym

Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym

1	1. Informacja o otwarciu postępowania układowego	SĄD REJONOWY DLA KRAKOWA-ŚRÓDMIEŚCIA W KRAKOWIE WYDZIAŁ VIII GOSPODARCZY D/S UPADŁOŚCIOWO-UKŁADOWYCH, 25.03.2003, UKŁ 65/02/S
	2. Informacja o zakończeniu postępowania układowego	---
	3. Informacja o uchyleniu układu	---

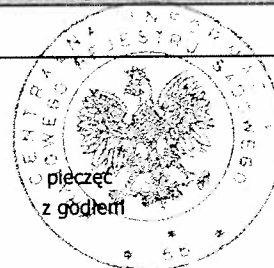
Rubryka 7 - Informacja o postępowaniu naprawczym

Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej

Brak wpisów

Warszawa, 15.04.2010 godz: 14:50:49



Podpis

ŚLUSAREK EWA

ZAŁĄCZNIK 8

**KOPIA REKOMENDACJI PWC DOTYCZĄCEJ STOSUNKU WYMIANY AKCJI SPÓŁKI
PRZEJMOWANEJ NA AKCJE EMISJI POŁĄCZENIOWEJ ORAZ OPIS ZASTOSOWANEJ
METODOLOGII WYCENY**

h

Szanowny Pan
Konrad Jaskóła
Prezes Zarządu
Polimex-Mostostal S.A.
ul. Czackiego 15/17
00-950 Warszawa

Warszawa, dnia 21 kwietnia 2010r.

Szanowny Panie Prezesie,

Niniejszy list prezentuje wyniki prac przeprowadzonych przez PwC Polska Sp. z o.o. („PwC”) dla Zarządu Polimex-Mostostal S.A. („Polimex”) na podstawie zawartej w dniu 6. października 2009 roku umowy o świadczenie usług doradczych w związku z planowanym połączeniem z następującymi 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. oraz EceRemont Sp. z o.o. (razem „Spółki”) oraz, w ramach odrębnej transakcji, z Naftobudowa S.A. („Naftobudowa”). Rozumiemy, że list ten zostanie również udostępniony akcjonariuszom Naftobudowy oraz Polimex.

Przedmiotem naszego zlecenia było ustalenie i rekomendowanie stosunku wymiany akcji/udziałów w związku z planowaną transakcją połączenia, w ramach której Polimex przejmie majątek Naftobudowy w zamian za akcje, które wyda obecnym akcjonariuszom Naftobudowy. W celu ustalenia przedmiotowego stosunku wymiany, w oparciu o informacje przekazane nam przez Zarządy Polimex i Naftobudowy oraz przy zastosowaniu przedstawionej w dalszej części listu metodologii i procedur, dokonaliśmy wyceny wartości rynkowej jednej akcji Polimex i jednej akcji/udziału Spółek na dzień 31. grudnia 2009 roku oraz ustalenia stosunku wymiany.

Wartość rynkowa definiowana jest jako cena, którą udziały lub 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. Założyliśmy również, że Polimex oraz Spółki będą prowadzić działalność w dającej się przewidzieć przyszłości, a wartość ewentualnych synergii wynikłych z połączenia rozłoży się proporcjonalnie do ich wartości rynkowej przed połączeniem.

W związku z powyższym dokonano wyceny wartości rynkowej jednej akcji Polimex oraz jednej akcji Naftobudowy, przy zastosowaniu metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych (tzw. metoda DCF) w ramach podejścia dochodowego. Wyniki otrzymane poprzez zastosowanie metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych zostały następnie skorygowane poprzez zastosowanie odpowiednich dyskont z tytułu braku kontroli w celu oszacowania wartości rynkowej na jedną akcję, przy uwzględnieniu ich płynności oraz braku kontroli.

Metoda DCF jest jedną z najpowszechniej stosowanych metod wyceny spółek na świecie. 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.

Stosunek wymiany został ustalony poprzez podzielenie przez siebie, oszacowanej przy zastosowaniu powyższej metodologii, wartości rynkowej jednej akcji spółki przejmowanej przez, oszacowaną przy zastosowaniu powyższej metodologii, wartość rynkową jednej akcji spółki przejmującej. Otrzymana wartość została zaokrąglona do dwóch miejsc po przecinku.

Przedmiotowy stosunek wymiany wyniósł 5,68 – 6,50 akcji Polimex za 1 akcję Naftobudowy, w zależności od poziomu dyskonta za brak kontroli przyjętego do wyceny jednej akcji Naftobudowy. Dolna granica przedziału została wyznaczona przy zastosowaniu przedmiotowego dyskonta na standardowym poziomie stosowanym przez PwC (17,0%). Górna granica przedziału została wyznaczona przy zastosowaniu przedmiotowego dyskonta na zmniejszonym poziomie, implikowanym przez decyzję Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Naftobudowy z dnia 25.02.2010r. (5,0%). Do wyceny jednej akcji Polimex zastosowano standardowe dyskonto 17,0%.

W związku z powyższym, PwC rekomenduje Zarządowi Polimex ustalenie stosunku wymiany na poziomie zawierającym się we wskazanym powyżej przedziale.

Bardziej szczegółowy opis zastosowanej metodologii oraz dyskont i premii przedstawiony został w załączniku do niniejszego listu.

Podczas naszych prac opieraliśmy się na informacjach finansowych i innych, łącznie z projekcjami otrzymanymi od Zarządów Polimex oraz Naftobudowy oraz od instytucji publicznych, finansowych i branżowych. Nasza ocena jest zależna od tego czy podane informacje były kompletne i dokładne we wszystkich istotnych aspektach. Jednakże, zgodnie z powszechnie przyjętymi zasadami przy dokonywaniu wycen, zakres naszych prac nie pozwala nam ponosić odpowiedzialności za dokładność i kompletność dostarczonych informacji.

Podczas naszych analiz nie wykonaliśmy żadnych prac związanych z audytem sprawozdań finansowych Polimex oraz Naftobudowy oraz ich spółek zależnych, w związku z tym nie wystawiamy żadnych dodatkowych opinii z nimi związanych.

Głównymi źródłami informacji podczas przeprowadzania prac były:

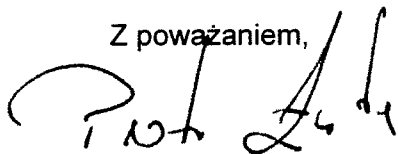
- Rozmowy i dyskusje z Zarządami Polimex i Naftobudowy a także z osobami z kadry zarządzającej Polimex i Naftobudowy wskazanymi przez Zarządy;
- Audytowane sprawozdania finansowe Polimex i Naftobudowy za lata 2007 i 2008 oraz nieaudytowane sprawozdania za rok 2009;
- Projekcje finansowe Polimex oraz Naftobudowy na lata 2010-2014 przygotowane i zaakceptowane przez Zarządy Polimex i Naftobudowy;
- Statuty Polimex i Naftobudowy;
- Dane operacyjne (zarówno numeryczne, jak i opisowe) dostarczone przez Polimex i Naftobudowę;
- Inne informacje, dane i dokumenty udostępnione przez Polimex i Naftobudowę;
- Baza danych Factiva;
- Baza danych Reuters;

- Baza danych Mergermarket;
- Bazy danych Internet Securities;
- Raporty analityków dotyczące przemysłu budowlano-remontowego oraz przedsiębiorstw działających w tych branżach;
- Artykuły prasowe i strony internetowe dotyczące branży budowlano-remontowej;

Zaś nasze procedury obejmowały między innymi:

- Analizę obecnej sytuacji ekonomicznej oraz perspektyw rozwoju branży budowlano-remontowej;
- Analizę ogólnych danych rynkowych, uwzględniających kwestie ekonomiczne, polityczne oraz społeczne;
- Omówienie historii, obecnego stanu i projekcji działalności Polimex i Naftobudowy;
- Dyskusje w celu wyjaśnienia otrzymanych danych związanych z działalnością Polimex i Naftobudowy;
- Analizę danych operacyjnych i finansowych Polimex i Naftobudowy;
- Analizę projekcji finansowych i operacyjnych dotyczących zakładanego poziomu przychodów, marży, sytuacji w branży i oczekiwań co do przyszłości, jak również opinii Zarządów Polimex i Naftobudowy. Projekcje te stanowiły podstawę dla analizy zdyskontowanych przepływów pieniężnych;
- Analizę wartości rynkowej składników majątku finansowego Polimex i Naftobudowy;
- Oszacowanie odpowiedniego poziomu dyskonta i premii zastosowanych do wyników naszych obliczeń w ramach wyceny;
- Analizę innych czynników i danych, które mogłyby mieć wpływ na końcowy rezultat wyceny wartości rynkowej.

Z poważaniem,



Piotr Łuba
Partner
PwC Polska Sp. z o.o.

Załącznik:

1. Opis zastosowanej metodologii



Załącznik 1.: Opis zastosowanej metodologii

Podejście dochodowe – Metoda DCF

Metoda Zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF) jest podstawową, rekomendowaną przez PwC metodologią wyceny przedsiębiorstw przy odpowiednich korektach uwzględniających specyfikę działalności wycenianego przedsiębiorstwa. Metoda ta wymaga, by wyceniane przedsiębiorstwo posiadało lub przygotowało szczegółowe prognozy przyszłych przepływów pieniężnych. Metoda ta polega na określeniu bieżącej wartości rynkowej przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez to przedsiębiorstwo.

Wolne przepływy pieniężne

W celu przeprowadzenia wyceny w oparciu o historyczne wyniki Spółki, jej obecną sytuację oraz założenia przyjęte dla celów projekcji finansowych wykonuje się następujące działania:

- oszacowanie wartości przyszłych wolnych przepływów pieniężnych w wybranym okresie projekcji;
- zdyskontowanie tych przepływów na dzień wyceny przy zastosowaniu stopy zwrotu odzwierciedlającej wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko związane z prowadzeniem działalności operacyjnej;
- oszacowanie wartości rezydualnej przepływów pieniężnych po okresie projekcji, oraz
- zsumowanie bieżących wartości przyszłych wolnych przepływów pieniężnych oraz wartości rezydualnej.

Wartość bieżąca wartości rezydualnej przyszłych wolnych przepływów pieniężnych wraz z wartością bieżącą wolnych przepływów pieniężnych w okresie projekcji pozwala oszacować wartość rynkową przedsiębiorstwa przy założeniu płynności i pakietu kontrolnego.

Stopa dyskontowa

Przy zastosowaniu metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych (jako formy podejścia dochodowego) szacowana wartość przepływów pieniężnych generowanych przez dany podmiot w przyszłości jest dyskontowana do jej wartości obecnej przy zastosowaniu współczynnika dyskonta odzwierciedlającego wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko związane z prowadzeniem działalności operacyjnej. Stopa ta nazywana średnim ważonym kosztem kapitału (ang. weighted average cost of capital, WACC), jest obliczana jako średnia ważona oczekiwanego kosztu kapitału dłużnego i kapitału własnego przy uwzględnieniu szacowanej struktury kapitałowej przedsiębiorstwa

Ogólna formuła stosowana przy obliczaniu WACC przedstawia się następująco:

$$WACC = K_d * (d\%) + K_e * (e\%)$$

gdzie:

WACC:	średni ważony koszt kapitału
Kd:	koszt kapitału dłużnego po uwzględnieniu efektu podatkowego
d%:	poziom kapitału dłużnego jako procent sumy kapitałów własnych i kapitału dłużnego ("kapitał zainwestowany")
Ke:	stopa zwrotu na kapitale własnym
e%:	kapitały własne jako procent sumy kapitałów własnych i kapitału dłużnego

Przy obliczaniu wymaganej nominalnej stopy zwrotu na kapitałach własnych Ke wykorzystaliśmy Capital Asset Pricing Model. Przy zastosowaniu tego modelu koszt kapitałów własnych wynosi:

$$K_e = R_f + b \cdot (R_m - R_f) + R_s + R_p$$

gdzie:

Rf:	stopa zwrotu z papierów wartościowych pozbawionych ryzyka
b:	beta, systematyczne ryzyko firmy
(Rm-Rf):	premia za ryzyko rynkowe
Rs:	premia za ryzyko związane z inwestycją w spółki o niskiej kapitalizacji
Rp:	premia za ryzyko związane z przyjętymi projekcjami*

* Uwaga: W związku z wysokim stopniem realności projekcji przygotowanych przez Polimex i Naftobudowę uznaliśmy, że nie występuje potrzeba stosowania dodatkowej premii związanej z ryzykiem zastosowanych prognoz finansowych.

Wartość rezydualna

Wartość bieżąca rezydualnych przepływów pieniężnych odzwierciedla kwotę, którą inwestor zapłaciłby za prawa do przepływów pieniężnych z działalności w latach następujących po okresie projekcji.

W celu oszacowania wartości rezydualnej przyjęliśmy, że Polimex oraz Naftobudowa będą działały w przewidywalnej przyszłości. W tym celu oszacowaliśmy:

- poziom generowanych przez Polimex oraz Naftobudowę ustabilizowanych wolnych przepływów pieniężnych w pierwszym roku po okresie projekcji,
- stopę wzrostu przepływów pieniężnych po okresie projekcji.

Pozostałe kwestie

Ponieważ wartość przedsiębiorstwa obliczona poprzez zastosowanie metody DCF obrazuje wartość firmy dla wszystkich stron finansujących, w celu obliczenia rynkowej wartości jednej akcji/udziału, wartość tą należy skorygować o wartość zadłużenia finansowego netto oraz wartość aktywów finansowych i nieoperacyjnych, których wartość nie jest odzwierciedlona w wolnych przepływach pieniężnych.

Wycena majątku finansowego

Do wyceny majątku finansowego (pakietów udziałów/akcji w innych przedsiębiorstwach) wycenianych spółek zastosowaliśmy jedną metodę wyceny. Jej wybór uzależniony był od stopnia istotności danego aktywa dla danej spółki, udziału wycenianej spółki w kapitale danego przedsiębiorstwa oraz dostępności informacji koniecznych do wyceny. W związku z powyższym zastosowanie miało następujące podejście:

- W przypadku, gdy stwierdzono, że inwestycja w daną spółkę jest istotna z punktu widzenia wartości wycenianej spółki i jednocześnie dostępne były szczegółowe dane i projekcje finansowe, wartość rynkowa została oszacowana przy użyciu metody DCF;
- Pozostałe inwestycje zostały wycenione według wartości aktywów netto (względnie skorygowanych aktywów netto) lub wartości bilansowych netto w bilansie wycenianej spółki.

Następnie dokonano korekty wartości poszczególnych spółek o kwotę hipotetycznego podatku dochodowego naliczonego od różnicy pomiędzy ceną nabycia pakietu udziałów/akcji, a ich wartością rynkową, jeśli taka różnica zachodzi. Korekta ta wynika z faktu, iż teoretycznie spółka będąca w posiadaniu inwestycji, realizując oszacowaną wartość poprzez sprzedaż danego aktywa musiałaby zapłacić podatek od zysku na transakcji lub rozliczyć stratę z tego tytułu.

Dyskonta i premie

Dyskonta i premie stosowane do wyników wyceny mają za zadanie doprowadzenie do porównywalności otrzymanej poprzez zastosowanie danej metody wyceny (i implikowanych w niej założeń) wartości do wartości przedmiotu wyceny pod względem pewnych istotnych cech. Do najbardziej powszechnie stosowanych dyskont i premii należą te związane z płynnością oraz kontrolą.

Dyskonta i premie za płynność

Podstawowym założeniem stosowania tej korekty jest twierdzenie, iż aktywo, na które istnieje aktywny rynek jest warte więcej od analogicznego aktywa, na które takiego rynku nie ma. Związane jest to z trudnością lub, w ekstremalnych przypadkach, niemożnością realizacji wartości danego aktywa poprzez jego sprzedaż. Dyskonto to odzwierciedla także dodatkowy czas i koszty związane z transakcją, a także stopień przejrzystości spółki i ryzyko jej wyceny.

Konieczność zastosowania dyskonta z tytułu braku płynności zachodzi, gdy za pomocą metody zakładającej płynność wyceniane jest aktywo, które jest niepłynne. W odwrotnym przypadku zachodzi konieczność zastosowania premii. W przypadku, gdy założenia zastosowanej metody wyceny i charakterystyka przedmiotu wyceny pod względem płynności są spójne, nie występuje konieczność stosowania tej korekty.

Standardowy poziom dyskonta za brak płynności został oszacowany przez PwC na 15%. Poziom stosowanego dyskonta odzwierciedla subiektywną opinię Doradcy i w uzasadnionych przypadkach może być inny niż powyższa wartość.

Dyskonta i premie za kontrolę

Podstawowym założeniem stosowania tej korekty jest twierdzenie, iż kontrolny pakiet akcji jest warty ponad proporcjonalnie więcej niż pakiet mniejszościowy. Związane jest to

z możliwością sprawowania efektywnej kontroli nad daną spółką, między innymi poprzez wybór jej władz, czy też możliwość podejmowania istotnych decyzji strategicznych zarezerwowanych dla walnego zgromadzenia akcjonariuszy.

Konieczność zastosowania dyskonta za brak kontroli zachodzi, gdy za pomocą metody zakładającej kontrolę wyceniany jest pakiet mniejszościowy. W odwrotnym przypadku zachodzi konieczność zastosowania premii. W przypadku, gdy założenia zastosowanej metody wyceny i charakterystyka wycenianego pakietu pod względem kontroli są spójne, nie występuje konieczność stosowania tej korekty.

Standardowy poziom dyskonta za brak kontroli został oszacowany przez PwC na 17%, co jest matematycznym odpowiednikiem premii za kontrolę na poziomie 20%. Poziom stosowanego dyskonta odzwierciedla subiektywną opinię Doradcy i w uzasadnionych przypadkach może być inny niż powyższa wartość.

ZAŁĄCZNIK 9

PEŁNOMOCNICTWO DO PARAFOWANIA PLANU POŁĄCZENIA

Handwritten signature

Warszawa, 26 kwietnia 2010 r.

PEŁNOMOCNICTWO

Niżej podpisani, działając w imieniu:

1. spółki Polimex-Mostostal S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Czackiego 15/17, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000022460 (**Polimex** lub **Mocodawca**), upoważniamy:

- (i) Panią Joannę Białas; oraz
- (ii) Pana Michała Gurdzińskiego; oraz
- (iii) Pana Michała Wachowskiego

każdą z ww. osób indywidualnie;

2. spółki Naftobudowa S.A. z siedzibą w Krakowie przy ul. Powstańców 66, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000002864 (**Naftobudowa** lub **Mocodawca**), upoważniamy:

- (i) Panią Joannę Białas; oraz
- (ii) Pana Michała Gurdzińskiego; oraz
- (iii) Pana Michała Wachowskiego

każdą z ww. osób indywidualnie

do parafowania planu połączenia Polimexu z Naftobudową wraz z załącznikami.

Pełnomocnik może reprezentować drugą stronę czynności prawnych, których dokonywa w imieniu każdego z Mocodawców, w szczególności pełnomocnik może reprezentować obydwu Mocodawców jako strony tej samej czynności prawnej.

W IMIENIU MOCODAWCÓW:

POLIMEX-MOSTOSTAL S.A.

Podpis: _____

Imię i nazwisko: _____

Funkcja: _____

NAFTOBUDOWA S.A.

Podpis: _____

Imię i nazwisko: _____

Funkcja: _____

Wiceprezes Zarządu
Dyrektor Operacyjny
Paweł Dyląg

Podpis: _____

Imię i nazwisko: _____

Funkcja: _____

Podpis: _____

Imię i nazwisko: _____

Funkcja: _____

Prezes Zarządu
Dyrektor Generalny
Kazimierz Wronkowski

W