

ANEKS DO PLANU POŁĄCZENIA SPÓŁEK Z DNIA 24 LISTOPADA 2015 ROKU

Niniejszy Aneks do Planu Połączenia został uzgodniony w dniu 26 sierpnia 2016 roku, pomiędzy spółkami:

- (1) **ELEKTROWNIA CHORZÓW Spółką Akcyjną** z siedzibą w Chorzowie (41-503 Chorzów), przy ulicy M. Skłodowskiej-Curie 3, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice - Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000079827, jako spółką przejmującą (dalej zwaną „**Spółką Przejmującą**”), reprezentowaną przez Zarząd, w którego skład wchodzi:

Pan Adam Przybyło – Prezes Zarządu

oraz

- (2) **WOJEWÓDZKIE PRZEDSIĘBIORSTWO ROBÓT DROGOWYCH W KATOWICACH Spółką z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Katowicach (40-321 Katowice), przy ulicy Miedzianej 5, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice - Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000229122, jako spółką przejmującą (dalej zwaną „**Spółką Przejmowaną**”), reprezentowaną przez Zarząd, w którego skład wchodzi:

Pan Marek Sopot – Prezes Zarządu

ZWAŻYWSZY, ŻE:

- W dniu 24 listopada 2015 roku Zarządy Spółek uzgodniły i podpisały Plan Połączenia Spółek, w którym określono że połączenie nastąpi w trybie art. 492 § 1 pkt 1 KSH, tj. przez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą w zamian za akcje Spółki Przejmującej, które zostaną wydane udziałowcom Spółki Przejmowanej („**Połączenie**”).
- W dniu 9 marca 2016 roku biegły rewident wyznaczony przez sąd rejestrowy do zbadania Planu Połączenia wydał opinię, w której uznał, że Plan Połączenia:
 - 1) jest zgodny, co do formy i treści z obowiązującymi przepisami ksh, w szczególności zawiera wszystkie informacje określone w art. 499 §1 ksh;
 - 2) zawiera ustalony parytet wymiany na poziomie 4,0616, który różni się od ustalonego przez biegłego rewidenta parytetu na poziomie 3,9660 o 0,0956, co stanowi odchylenie o 2,35%. Z uwagi na niewielkie odchylenie wartościowo-procentowe oraz fakt, że wskazany przez Spółki w planie połączenia parytet jest nieznacznie bardziej korzystny dla udziałowców mniejszościowych, można go uznać za prawidłowy;
 - 3) w sposób uzasadniony przyjmuje dla ustalenia stosunku wymiany akcji i udziałów wycenę w oparciu o wartość skorygowanych aktywów netto.
- Zarządy Spółek zgodnie postanowiły przychylić się do uwagi biegłego rewidenta wyznaczonego przez sąd rejestrowy do zbadania Planu Połączenia i przyjąć wskazany przez biegłego rewidenta parytet wymiany udziałów Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej, który wynosi 1:3,9660.
- W okresie od 12 lipca do 8 sierpnia 2016 roku Spółka Przejmująca nabyła od pozostałych udziałowców Spółki Przejmowanej łącznie 7.851 udziałów, które stanowią 10,33% udział w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej. W związku z tym konieczne jest zaktualizowanie kwoty, o jaką powinien zostać podwyższony kapitał zakładowy Spółki Przejmującej, w taki

sposób aby stosując przepis art. 514 KSH, wyemitować odpowiednią ilość akcji Spółki Przejmującej dla udziałowców Spółki Przejmowanej.

Biorąc powyższe pod uwagę, Strony zgodnie postanowiły co następuje:

UST. 3 PKT. III PLANU POŁĄCZENIA OTRZYMUJE BRZMIENIE:

„ (iii) Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Przejmującej

W związku z Połączeniem, kapitał zakładowy Spółki Przejmującej zostanie podwyższony o kwotę 106.970,00 zł (słownie: sto sześć tysięcy dziewięćset siedemdziesiąt i 00/100 złotych), co nastąpi w drodze emisji 10.697 (słownie: dziesięciu tysięcy sześciuset dziewięćdziesięciu siedmiu) nowych akcji na okaziciela serii „B” o wartości nominalnej 10,00 zł (słownie: dziesięć i 00/100 złotych) każda („**Akcje Połączeniowe**”), które zostaną przydzielone udziałowcom Spółki Przejmowanej, z uwzględnieniem przepisu art. 514 KSH, tj. z wyłączeniem Spółki Przejmującej jako udziałowca Spółki Przejmowanej, który nie będzie obejmował akcji własnych w zamian za udziały Spółki Przejmowanej. Ustalenie ostatecznej kwoty, o jaką zostanie podwyższony kapitał zakładowy Spółki Przejmującej, jak również ustalenie ostatecznej liczby Akcji Połączeniowych, które zostaną wyemitowane w związku z ww. podwyższeniem kapitału zakładowego, nastąpi w dniu podjęcia przez walne zgromadzenie Spółki Przejmującej uchwały w sprawie połączenia ze Spółką Przejmowaną, przy uwzględnieniu liczby udziałów Spółki Przejmowanej posiadanych w tym dniu przez Spółkę Przejmującą oraz liczby udziałów Spółki Przejmowanej posiadanych w tym dniu przez pozostałych udziałowców Spółki Przejmowanej. ”

UST. 4 PLANU POŁĄCZENIA OTRZYMUJE BRZMIENIE:

„ 4. STOSUNEK WYMIANY UDZIAŁÓW NA AKCJE

- (i) W oparciu o opinię o wartości godziwej akcji Spółki Przejmującej (ELEKTROWNIA CHORZÓW) sporządzoną metodą skorygowanej wartości aktywów netto przez Grupę Konsultingową DEFIN sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, następnie skorygowaną przez biegłego rewidenta wyznaczonego przez sąd rejestrowy do zbadania Planu Połączenia, wartość majątku Spółki Przejmującej – według stanu na dzień 1 października 2015 roku – wynosi 46.093 tys. zł. (słownie: czterdzieści sześć milionów dziewięćdziesiąt trzy tysiące złotych), co oznacza, że wartość jednej akcji wynosi 57,62 zł (słownie: pięćdziesiąt siedem i 62/100 złotych).
- (ii) W oparciu o opinię o wartości godziwej udziałów Spółki Przejmowanej (WPRD) sporządzoną metodą skorygowanej wartości aktywów netto przez Grupę Konsultingową DEFIN sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, następnie skorygowaną przez biegłego rewidenta wyznaczonego przez sąd rejestrowy do zbadania Planu Połączenia, wartość majątku Spółki Przejmowanej – według stanu na dzień 1 października 2015 roku – wynosi 17.369 tys. zł (słownie: siedemnaście milionów trzysta sześćdziesiąt dziewięć tysięcy złotych), co oznacza, że wartość jednego udziału wynosi 228,53 zł (słownie: dwieście dwadzieścia osiem i 53/100 złotych).
- (iii) W konsekwencji stosunek wymiany udziałów Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej („**Parytet Wymiany**”) wynosi 1:3,966 (słownie: jeden do trzech i 966/1000), co oznacza, że za każdy udział posiadany przez udziałowca Spółki Przejmowanej - WPRD zostaną wydane 3,966 (słownie: trzy i 966/1000) Akcje Połączeniowe.
- (iv) Jeżeli w wyniku zastosowania Parytetu Wymiany liczba akcji Spółki Przejmującej

