

## PLAN POŁĄCZENIA

Niniejszy Plan Połączenia został uzgodniony w dniu 24 listopada 2015 roku, pomiędzy:

- (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 „ELEKTROWNIA CHORZÓW”), 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 „WPRD”), reprezentowaną przez Zarząd, w którego skład wchodzi:

Pan Marek Sopot – Prezes Zarządu

### ZWAŻYWSZY, ŻE:

- Zarządy Spółek oceniają, że zasadnym będzie dokonanie połączenia Spółek przez przejęcie w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych, tj. poprzez przeniesienie całego majątku WPRD (Spółki Przejmowanej) na ELEKTROWNIA CHORZÓW (Spółkę Przejmującą) w zamian za akcje ELEKTROWNIA CHORZÓW, które zostałyby wydane udziałowcom WPRD,
- Głównym celem Połączenia jest uzyskanie przez Grupę Kapitałową silniejszej pozycji rynkowej i finansowej, zapewniającej m.in. dalszy rozwój Grupy. Połączenie Spółek doprowadzi do umocnienia pozycji rynkowej, poprzez powstanie jednego silnego podmiotu gospodarczego, mogącego w sposób skuteczniejszy konkurować na rynku.
- Efektem Połączenia ma być poprawienie konkurencyjności Grupy Kapitałowej osiągnięte w wyniku efektywniejszego wykorzystania posiadanego potencjału Spółek i uzyskania efektów synergii, w tym m.in. lepszego wykorzystania potencjału wykonawczego Spółek, uzyskania efektów synergii organizacyjnych i finansowych.
- Jedną z ważniejszych przesłanek połączenia będzie możliwość lepszego dostępu do finansowania działalności w związku z obecnymi ograniczeniami wynikającymi z faktu, że:

- o Elektrownia Chorzów nie ma zdolności kredytowej ale dysponuje majątkiem który może stanowić zabezpieczenie spłaty kredytów

a

- o WPRD nie dysponuje majątkiem który może stanowić zabezpieczenie spłaty kredytów ale ma zdolności kredytowe.

W wyniku połączenia zniesione zostaną wzajemne należności i zobowiązania pomiędzy łączonymi spółkami oraz zwolnienie wpisów do ksiąg wieczystych nieruchomości należących do WPRD na których dokonane są wpisy zabezpieczające spłatę zobowiązań wobec Elektrowni Chorzów.

- Dodatkowo kolejne istotne cele jakie zostaną osiągnięte dzięki połączeniu to :
  - o możliwości realizacji większych kontraktów niż aktualnie każda spółka osobno bądź w konsorcjum,
  - o poprawa efektywności kosztów prowadzonej działalności,
  - o uproszczenia struktury grupy kapitałowej,
  - o zwiększenia efektywności zarządzania grupą kapitałową.
- Poza powyżej wskazanymi celami, Połączenie Spółek ma także na celu uproszczenie struktury korporacyjnej, w tym stworzenie jednego centrum zarządzania, którego zadaniem będzie koordynacja działań całej Grupy Kapitałowej. Usprawni to proces podejmowania decyzji oraz spowoduje, że będzie bardziej przejrzysty i spójny.

Biorąc powyższe pod uwagę, Strony zgodnie postanowiły co następuje:

### 1. WSTĘP

Niniejszy plan połączenia (dalej zwany „Planem Połączenia”) został przygotowany i uzgodniony na podstawie art. 498 i art. 499 ustawy z dnia 15 września 2000 roku – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2000 roku, Nr 94, poz. 1037, z późn. zm.) (dalej zwana „KSH”) pomiędzy:

- spółką działającą pod firmą ELEKTROWNIA CHORZÓW Spółka Akcyjna z siedzibą w Chorzowie, zwaną dalej „Spółką Przejmującą”,
  - spółką działającą pod firmą WOJEWÓDZKIE PRZEDSIĘBIORSTWO ROBÓT DROGOWYCH W KATOWICACH Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach, zwaną dalej „Spółką Przejmowaną”

Spółki wymienione powyżej są dalej zwane łącznie „Spółkami”, a każda z nich z osobna to „Spółka”.

## 2. SPÓŁKI BIORĄCE UDZIAŁ W ŁĄCZENIU

- (i) Spółka Przejmująca  
spółka działająca pod firmą ELEKTROWNIA CHORZÓW Spółka Akcyjna z siedzibą w Chorzowie (41-503 Chorzów), przy ulicy M. Skłodowskiej-Curie 3, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice - Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000079827, NIP: 627-001-18-73, Regon: 271980623, o kapitale zakładowym wynoszącym 8.000.000,00 zł (w pełni opłaconym), który dzieli się na 800.000 akcji o wartości nominalnej 10,00 zł każda.
- (ii) Spółka Przejmowana  
spółka działająca pod firmą WOJEWÓDZKIE PRZEDSIĘBIORSTWO ROBÓT DROGOWYCH W KATOWICACH Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach (40-321 Katowice), przy ulicy Miedzianej 5, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice - Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000229122, NIP: 634-013-41-97, Regon: 000146784, o kapitale zakładowym wynoszącym 3.800.000,00 zł (w pełni opłaconym), który dzieli się na 76.000 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy.

## 3. SPOSÓB ŁĄCZENIA

- (i) Podstawa prawna łączenia  
Połączenie Spółek 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 akcjonariuszom Spółki Przejmowanej („Połączenie”).  
W wyniku Połączenia Spółka Przejmowana zostanie rozwiązana bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego w dniu wykreślenia Spółki Przejmowanej z Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. Skutek wykreślenia Spółki Przejmowanej z Rejestru Przedsiębiorców nastąpi w dniu wpisania Połączenia do Rejestru Przedsiębiorców właściwego dla Spółki Przejmującej.  
Połączenie nie podlega zgłoszeniu Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, o którym mowa w art. 13 ustawy z dnia 16 lutego 2007 roku o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz. U. z 2007 roku, Nr 50, poz. 331 z późn. zm.), w oparciu o fakt, że łączny obrót na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej Spółek uczestniczących w Połączeniu w roku poprzedzającym rok Połączenia (tj. w roku obrotowym 2014) nie przekroczył równowartości 50.000.000,00 euro.
- (ii) Uchwały walnych zgromadzeń  
Zgodnie z art. 506 § 1 oraz § 4 KSH Połączenie dokonywane jest na podstawie uchwał walnych zgromadzeń Spółek, obejmujących: (a) zgodę na Plan Połączenia oraz (b) zgodę na proponowane zmiany Statutu Spółki Przejmującej związane z Połączeniem. Projekty uchwał, o których mowa w zdaniu wcześniejszym, stanowią załączniki do Planu Połączenia.
- (iii) Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Przejmującej  
W związku z Połączeniem, kapitał zakładowy Spółki Przejmującej zostanie podwyższony o kwotę 428.020,00 zł (słownie: czterystu dwudziestu ośmiu tysięcy dwudziestu i 00/100 złotych), co nastąpi w drodze emisji 42.802 (słownie: czterdziestu dwóch tysięcy ośmiuset dwóch) 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.

## 4. STOSUNEK WYMIANY UDZIAŁÓW NA AKCJE

- (i) W oparciu o opinię o wartości godziwej akcji Spółki Przejmującej (ELEKTROWNIA CHORZÓW) sporządzoną - według stanu na dzień 1 października 2015 roku - metodą skorygowanej wartości aktywów netto Spółki przez Grupę Konsultingową DEFIN sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach,

