

5 kwietnia 2017

Stanowisko Zarządu Polimex-Mostostal S.A.

dotyczące wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Polimex-Mostostal S.A. ogłoszonego przez PGE Polska Grupa Energetyczna Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ENEA Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu, ENERGA Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku, PGNiG Technologie Spółka Akcyjna z siedzibą w Krośnie w dniu 21 marca 2017 r.

Zarząd Polimex-Mostostal S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”), działając na podstawie art. 80 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („Ustawa o Ofercie”), przedstawia swoje stanowisko dotyczące wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki, ogłoszonego przez PGE Polska Grupa Energetyczna Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ENEA Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu, ENERGA Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku, PGNiG Technologie Spółka Akcyjna z siedzibą w Krośnie („Wzywający”) w dniu 21 marca 2017 r., zmienionego w dniu 28 marca 2017 r. („Wezwanie”).

1. Opis Wezwania

Zgodnie z Wezwaniem, ogłoszonym na podstawie art. 73 ust. 2 pkt 1) Ustawy o Ofercie, PGE Polska Grupa Energetyczna Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ENEA Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu, ENERGA Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku, PGNiG Technologie Spółka Akcyjna z siedzibą w Krośnie działające łącznie i w porozumieniu, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („Nabywający”) zamierzają nabyć w wyniku Wezwania 168.408 (sto sześćdziesiąt osiem tysięcy czterysta osiem) akcji zwykłych na okaziciela w formie zdematerializowanej, oznaczonych w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem ISIN PLMSTSD00019 („Akcje”), dopuszczonych i wprowadzonych do obrotu na rynku regulowanym – rynku oficjalnych notowań giełdowych prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”). Akcje odpowiadają w zaokrągleniu 0,07 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Każdy z Nabywających zamierza nabyć po nie więcej niż 42.102 (czterdzieści dwa tysiące sto dwa) Akcji.

Obecnie Wzywający posiadają, w sposób bezpośredni akcje stanowiące ok. 65,93 % kapitału zakładowego Spółki. W wyniku Wezwania Wzywający zamierzają osiągnąć pośrednio próg 66% ogólnej liczby głosów w Spółce.

2. Podstawy stanowiska Zarządu Spółki

Niniejsze stanowisko Zarządu Spółki zostało przygotowane w oparciu o:

- informacje podane przez Wzywających w Wezwaniu, w tym informacji o najwyższej cenie, jaką za akcje Spółki zapłacili Wzywający lub podmioty powiązane z Wzywającymi w okresie 12 miesięcy przed ogłoszeniem Wezwania,

- analizie średniej ceny rynkowej akcji Spółki na GPW w ciągu 3 miesięcy poprzedzających Wezwanie,
- dane dotyczące Spółki, w szczególności publicznie dostępne informacje i dane dotyczące czynników rynkowych oraz faktycznych mających wpływ na sytuację finansową i działalność Spółki.

3. Opinia dotycząca wpływu Wezwania na interes Spółki, w tym zatrudnienie w Spółce, strategicznych planów Wzywających wobec Spółki i ich prawdopodobnego wpływu na zatrudnienie w Spółce oraz na lokalizację prowadzenia jej działalności

Zgodnie z Wezwaniem plany Wzywających wobec Spółki zakładają, że Wzywający utrzymają zaangażowanie kapitałowe w Spółce oczekując utrzymania dotychczasowego przedmiotu działalności przez Spółkę oraz podjęcia nowych przedsięwzięć długoterminowych nakierowanych na wzrost wartości, rozwój technologiczny oraz wzmocnienie pozycji konkurencyjnej na rynku przez Spółkę.

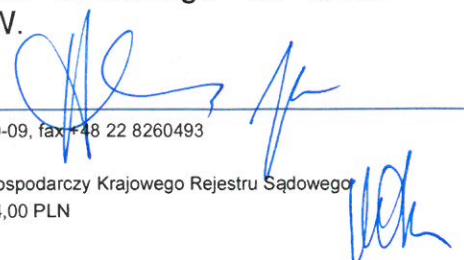
Wezwanie nie zawiera informacji dotyczących zatrudnienia w Spółce oraz prawdopodobnego wpływu planów Wzywających na zatrudnienie w Spółce oraz na lokalizację prowadzenia jej działalności.

Zarząd Spółki zwraca uwagę, że Wzywający jeszcze przed ogłoszeniem Wezwania byli akcjonariuszami większościowymi Spółki, zaś Wezwanie obejmuje jedynie niewielki ułamek akcji Spółki, tj. ok. 0,07%, stanowiąc wykonanie obowiązku ciążącego na Wzywających, a wynikającego z art. 73 ust. 2 Ustawy o Ofercie, w związku z bezpośrednim przekroczeniem przez Wzywających 33% ogólnej liczby głosów w Spółce. Tym samym, w ocenie Zarządu, osiągnięcie przez Wzywających progu 66% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki nie powinno mieć istotnego wpływu na plany Wzywających wobec Spółki, z uwagi na posiadany już przez Wzywających pakiet akcji Spółki.

W związku z powyższym, w opinii Zarządu, Wezwanie nie powinno mieć znaczącego wpływu na zatrudnienie czy lokalizację prowadzonej przez Spółkę działalności.

4. Stanowisko Zarządu Spółki dotyczące ceny proponowanej w Wezwaniu w kontekście wartości godziwej Spółki

Cena proponowana w Wezwaniu wynosi 4,91 zł za jedną akcję Spółki. Cena ta jest tożsama ze średnią ceną rynkową akcji Spółki na GPW w okresie 6 miesięcy bezpośrednio poprzedzających ogłoszenie Wezwania. Ponadto, zgodnie z informacjami zawartymi w Wezwaniu, cena zaproponowana w Wezwaniu nie jest niższa od najwyższej ceny, jaką za akcje Spółki zapłacili Wzywający w okresie 12 miesięcy przed ogłoszeniem Wezwania. Cena proponowana w Wezwaniu odbiega od aktualnego na dzień sporządzenia niniejszego stanowiska kursu akcji Spółki na GPW.



W ocenie Zarządu Spółki cena za akcje Spółki zaproponowana w Wezwaniu została ustalona zgodnie z wymogami przepisów Ustawy o Ofercie.

W oparciu o analizę danych kondycji finansowej Spółki, możliwości jej rozwoju oraz aktualnej ceny Akcji Spółki, w ocenie Zarządu Spółki, proponowana przez Wzywających w Wezwaniu cena za akcje Spółki odbiega od aktualnej wartości godziwej Spółki.

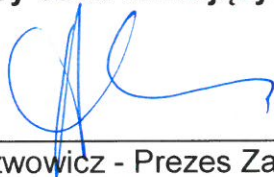
5. Zastrzeżenia

Niniejsze stanowisko Zarządu Spółki nie stanowi rekomendacji dotyczącej nabywania lub zbywania instrumentów finansowych, o której mowa w art. 42 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi. Każdy akcjonariusz Spółki lub potencjalny inwestor podejmujący decyzję inwestycyjną powinien dokonać niezależnej oceny Wezwania oraz ryzyka inwestycyjnego związanego ze sprzedażą lub nabyciem akcji Spółki w oparciu o wszystkie informacje udostępnione przez Spółkę.

Zarząd Spółki nie zasięgnął opinii zewnętrznego podmiotu na temat ceny akcji Spółki proponowanej w Wezwaniu.

Niniejsze stanowisko Zarządu Spółki będzie przedstawione przedstawicielom zakładowych organizacji zrzeszających pracowników związkowym działającym w Spółce.

Podpisy osób działających w imieniu Zarządu Polimex-Mostostal S.A.:



Antoni Józwiłowicz - Prezes Zarządu



Andrzej Juszczyński - Wiceprezes Zarządu

DYREKTOR BIURA PRAWNEGO

Mikołaj Otmianowski