

**PLAN POŁĄCZENIA
HUTY STALOWA WOLA
SPÓŁKA AKCYJNA
I
WOJSKOWYCH ZAKŁADÓW
INŻYNIERYJNYCH SPÓŁKA AKCYJNA**



Stalowa Wola, dnia 14 lipca 2021 r.

1. WPROWADZENIE

Niniejszy Plan Połączenia został uzgodniony i podpisany w Stalowej Woli, w dniu 14 lipca 2021 r. roku przez Zarządy Spółek:

HUTY STALOWA WOLA Spółka Akcyjna z siedzibą w Stalowej Woli; zwanej w dalszej części „Spółką Przejmującą”, reprezentowaną przez:

**Bartłomieja Zająca — Prezesa Zarządu
Jana Szwedo – Członka Zarządu
Janusza Hamryszczaka – Członka Zarządu**

oraz

WOJSKOWYCH ZAKŁADÓW INŻYNIERYJNYCH Spółka Akcyjna z siedzibą w Dęblinie; zwana w dalszej części „Spółką Przejmowaną”, reprezentowaną przez:

Bernarda Ściechowskiego — Prezesa Zarządu

Zarządy Spółek: HUTY STALOWA WOLA Spółka Akcyjna oraz WOJSKOWYCH ZAKŁADÓW INŻYNIERYJNYCH Spółka Akcyjna działając zgodnie z wymogami określonymi w art. 498 oraz art. 499 § 1 i § 2 Kodeksu Spółek Handlowych (dalej jako KSH), niniejszym określają zasady planowanego połączenia Spółek uzgadniając plan połączenia (dalej jako „Plan Połączenia”).

2. UCZESTNICZY POŁĄCZENIA

2.1 Spółka Przejmująca

Typ, firma, siedziba, kapitał zakładowy

HUTA STALOWA WOLA Spółka Akcyjna, z siedzibą w Stalowej Woli przy ul. gen. Tadeusza Kasprzyckiego nr 8, 37-450 Stalowa Wola, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000004324, NIP: 8650004194, REGON: 830005443 o kapitale zakładowym 267.077.390,25 złotych, opłaconym w całości.

2.2 Spółka Przejmowana

Typ, firma, siedziba, kapitał zakładowy

WOJSKOWE ZAKŁADY INŻYNIERYJNE Spółka Akcyjna, z siedzibą w Dęblinie przy ul. 15 Pułku Piechoty „Wilków” nr 3, 08-530 Dęblin, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000294345, NIP: 7160005292, REGON: 000173261 o kapitale zakładowym 7.000.000,00 złotych, opłaconym w całości.

3. SPOSÓB POŁĄCZENIA I JEGO PODSTAWY PRAWNE

Połączenie zostanie dokonane w trybie art. 492 §1 pkt 1 KSH, poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą w zamian za akcje, które Spółka Przejmująca wyda Akcjonariuszom Spółki Przejmowanej (dalej „**Połączenie**”).

W ramach Połączenia dojdzie do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej oraz wyemitowane zostaną dla Akcjonariuszy Spółki Przejmowanej akcje emisji połączeniowej (dalej „**Emisja Połączeniowa**”).

W ramach Emisji Połączeniowej, Spółka Przejmująca wyemituje dla Akcjonariuszy Spółki Przejmowanej 550.615 nieuprzywilejowanych akcji imiennych, serii K Spółki Przejmującej o wartości nominalnej 4,75 złotych (słownie: cztery złote i 75/100), za cenę emisyjną w wysokości 18,25 zł (słownie: osiemnaście złotych i 25/100) za jedną akcję Spółki Przejmującej emitowanej w ramach Emisji Połączeniowej (dalej „**Akcje Emisji Połączeniowej**”).

Łączna wartość nominalna Emisji Połączeniowej wyniesie 2.615.421,25 zł (słownie: dwa miliony sześćset piętnaście tysięcy czterysta dwadzieścia jeden złotych i 25/100), a łączna wartość emisyjna będzie wynosić 10.048.723,75 zł (słownie: dziesięć milionów czterdzieści osiem tysięcy siedemset dwadzieścia trzy złote i 75/100).

Podstawę Połączenia stanowić będą Uchwały Walnych Zgromadzeń Akcjonariuszy łączących się Spółek.

Z uwagi na ilość Akcjonariuszy Spółki Przejmowanej, Emisja Połączeniowa zostanie przeprowadzona w formie oferty publicznej, o której mowa w Rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE Dz.Urz.U.E.L 2017 Nr 168, str. 12 (dalej „**Rozporządzenie Prospektowe**”).

Zgodnie z treścią artykułu 37b ust. 1 w zw. z art. 1 pkt) 1 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U.2020.2080, z późn. zm.) (dalej „**Ustawa o Ofercie**) w związku z ofertą publiczną Akcji Emisji Połączeniowej, mając na uwadze wartość Emisji Połączeniowej oraz brak takich ofert publicznych takich papierów wartościowych, w okresie poprzednich 12 (dwunastu) miesięcy, przeprowadzenie Emisji Połączeniowej nie wymaga udostępnienia do publicznej wiadomości prospektu emisyjnego, pod warunkiem udostępnienia dokumentu o którym mowa w art. 37b Ustawy o Ofercie tj. **Memorandum Informacyjnego**. Memorandum Informacyjne udostępnione zostanie przez Spółkę Przejmującą podmiotom do których skierowana jest oferta publiczna w terminie nie krótszym niż 6 (sześć) dni roboczych przed planowanym dniem powzięcia przez Walne Zgromadzenie Spółki Przejmowanej Uchwały o połączeniu.

Udostępnienie Memorandum Informacyjnego nastąpi na stronie Spółki Przejmującej, jako emitenta, pod adresem www.hsw.pl i wraz z informacją o planowanym połączeniu zostanie udostępnione przez Spółkę Przejmowaną pod adresem www.wzinz.com.pl.

Zgodnie z brzmieniem art. 31 zb Ustawy z dnia 02 marca 2020 r. o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych (Dz.U.2020.1842, z późn.zm.) (dalej jako „**Ustawa Antykryzysowa**”), w przypadku ogłoszenia stanu zagrożenia epidemicznego albo stanu epidemii, w okresie obowiązywania tych stanów oraz w okresie miesiąca po ich odwołaniu, nie stosuje się wymogu zatwierdzenia przez Komisję Nadzoru Finansowego memorandum informacyjnego, o którym mowa w art. 38b ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Spółka Przejmująca zamierza skorzystać z tego z uprawnienia.

W związku z Połączeniem, dojdzie do zmiany § 8 Statutu Spółki Przejmującej, z uwagi na podwyższenie kapitału zakładowego o Emisję Połączeniową, w zakresie jakim określa on wysokość kapitału zakładowego Spółki Przejmującej, zgodnie z ustalonym Parytetem Wymiany.

Połączenie dojdzie do skutku z dniem rejestracji połączenia, to jest z dniem rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego (dalej „**Dzień Połączenia**”).

4. STOSUNEK WYMIANY AKCJI SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ NA AKCJE SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ I DOPLAT

Stosunek wymiany akcji Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej (dalej „**Parytet Wymiany**”) został ustalony w oparciu o stosunek wartości akcji Spółki Przejmowanej do wartości akcji Spółki przejmującej, ustalonych na dzień 01 czerwca 2021 r, opisanych w punkcie 8 Planu Połączenia.

Po dokonaniu zestawienia przedmiotowych wielkości, ustalony został Parytet Wymiany akcji w stosunku 1:0,7868, co oznacza, że na każdą jedną akcję Spółki Przejmowanej przypadać będzie 0,7868 Akcji Emisji Połączeniowej Spółki Przejmującej. Liczba Akcji Emisji Połączeniowej przyznawanych uprawnionym Akcjonariuszom Spółki Przejmowanej zostanie obliczona jako iloczyn liczby akcji Spółki Przejmowanej należących do danego Akcjonariusza Spółki Przejmowanej w Dniu Połączenia i Stosunku Wymiany Akcji. W przypadku, gdy liczba akcji tak ustalona nie będzie stanowiła liczby całkowitej, dokonane zostanie zaokrąglenie w dół do najbliższej liczby całkowitej.

Akcjonariuszowi Spółki Przejmowanej, któremu w wyniku zaokrąglenia liczby przyznawanych akcji Spółki Przejmującej, o którym mowa powyżej, nie zostanie przydzielona należna, według Parytetu Wymiany, ułamkowa część Akcji Emisji Łączeniowej, będzie uprawniony do otrzymania od Spółki Przejmującej dopłaty w gotówce (dalej „Dopłata”). Wysokość Dopłaty należnej dla danego Akcjonariusza zostanie obliczona jako iloczyn ułamkowej części stanowiącej udział Akcjonariusza Spółki Przejmowanej w kapitale zakładowym tej Spółki i kwoty różnicy pomiędzy wartością łączną akcji Spółki Przejmującej przyznanej Akcjonariuszom według ceny emisyjnej w kwocie 18,25 zł (słownie: osiemnaście złotych i 25/10) za akcję, a wartością Spółki Przejmowanej ustaloną na dzień 01 czerwca 2021 r.), w zaokrągleniu w górę do pełnych groszy. Łączna wartość Dopłat szacowana jest na 393,39 zł (słownie: trzysta dziewięćdziesiąt trzy złote 39/100) i nie przekroczy łącznie 10 % wartości bilansowej akcji Emisji Połączeniowej. Kwota dopłat będzie stanowiła zobowiązanie Spółki przejmowanej wobec Akcjonariuszy Spółki Przejętej. Wypłata Dopłat nastąpi ze środków Spółki Przejmującej. Dopłaty zostaną wypłacone uprawnionym podmiotom niezwłocznie po Dniu Połączenia, jednak nie później niż w terminie 14 dni roboczych po Dniu Połączenia. Dopłaty będą pomniejszane o kwotę podatku dochodowego w przypadku, gdy będzie należny od takich Dopłat zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

5. ZASADY DOTYCZĄCE PRYZNANIA AKCJI W SPÓŁCE PRZEJMUJĄCEJ

Akcje Emisji Połączeniowej zostaną przyznane poszczególnym Akcjonariuszom Spółki Przejmowanej w liczbie określonej w pkt 3 Planu Połączenia, na zasadach określonych w Uchwałach Walnego Zgromadzenia Spółki Przejmującej oraz Walnego Zgromadzenia Spółki Przejmowanej.

Zarząd Spółki Przejmującej w terminie tygodnia od Dnia Połączenia, zażąda dokonania wpisu do rejestru akcjonariuszy prowadzonego przez Powszechną Kasę Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna Oddział – Biuro Maklerskie w Warszawie Akcjonariuszy Emisji Połączeniowej. Osobami uprawnionymi do akcji Emisji Połączeniowej Spółki Przejmującej będą Akcjonariusze ujawnieni w rejestrze akcjonariuszy Spółki Przejmowanej według stanu na Dzień Połączenia.

6. DZIEŃ, OD KTÓREGO AKCJE PRYZNANE W SPÓŁCE PRZEJMUJĄCEJ UPRAWNIAJĄ DO UCZESTNICTWA W ZYSKU SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ

Akcje Emisji Połączeniowej będą uprawniać do uczestnictwa w zysku Spółki Przejmującej od pierwszego dnia tego roku obrotowego, w którym ujawniono nabywających akcje w rejestrze akcjonariuszy Spółki Przejmującej i podmioty te uzyskały status Akcjonariusza Huty Stalowa Wola S.A., zgodnie z postanowieniami Kodeksu Spółek Handlowych.

7. PRZENIESIENIE MAJĄTKU, PRAW I OBOWIĄZKÓW ORAZ DECYZJI, KONCESJI, ZEZWOLEŃ I ULG.

Przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej, jej praw i obowiązków oraz przysługujących jej decyzji, koncesji, zezwoleń i ulg na rzecz Spółki Przejmującej, nastąpi na zasadzie sukcesji uniwersalnej, na podstawie art. 494 KSH, z dniem połączenia w rozumieniu art. 493 § 2 KSH. Z Dniem Połączenia, Oddział Spółki Przejmującej wstąpi także w dotychczasowe prawa i obowiązki Spółki przejmowanej jako pracodawcy.

8. WARTOŚĆ MAJĄTKU

Wartość majątku Spółki Przejmowanej została ustalona na dzień 01 czerwca 2021 r. zgodnie z art. 499 §2 pkt. 3 KSH, w standardzie wartości inwestycyjnej z perspektywy konkretnego inwestora (nabywcy), metodą mieszaną, jako wartość wynikającą ze średniej ważonej wagami 67% i 33% z wycen przeprowadzonych odpowiednio metodą dochodową FCFF na dzień 31 marca 2021 r., z aktualizacją na dzień 01 czerwca 2021 r. oraz metodą skorygowanych aktywów netto (majątkową) sporządzoną na dzień 01 czerwca 2021 r.

Wartość majątku Spółki Przejmowanej, ustalona na dzień 01 czerwca 2021 r. wynosi 10.049.117,14 złotych (słownie: dziesięć milionów czterdzieści dziewięć tysięcy sto siedemnaście złotych i 14/100), co daje 14,36 zł (słownie: czternaście złotych i 36/100) za jedną akcję.

Wartość majątku Spółki Przejmującej została ustalona metodą ważoną wagami o wartościach 75%, 12,5% i 12,5% odpowiednio z przeszacowań przeprowadzonych w oparciu o wyniki z wycen przeprowadzonych metodą dochodową (FCFF) i metodami mnożnikowymi przy wykorzystaniu mnożników EV/EBITDA oraz P/Book.

Wartość majątku Spółki Przejmującej, ustalona na dzień 01 czerwca 2021 r. wynosi 1.025.963.581,69 złotych (słownie: jeden miliard dwadzieścia pięć milionów dziewięćset sześćdziesiąt trzy tysiące pięćset osiemdziesiąt jeden złotych 69/100), co daje 18,25 zł (słownie: osiemnaście złotych i 25/100) za jedną akcję.

9. ODRĘBNY ZARZĄD MAJĄTKIEM

Zgodnie z art. 495 § 1 KSH Spółka Przejmująca będzie prowadzić zarząd majątkiem każdej z połączonych Spółek oddzielnie, aż do dnia zaspokojenia lub zabezpieczenia wierzycieli, których wierzytelności powstały przed Dniem Połączenia, a którzy przed upływem sześciu miesięcy od dnia ogłoszenia o połączeniu zażądali na piśmie zapłaty.

10. SZCZEGÓLNE KORZYŚCI DLA CZŁONKÓW ORGANÓW ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓŁEK

Nie planuje się przyznania żadnych szczególnych korzyści dla członków organów łączących się Spółek, w tym członków Zarządu Spółek biorących udział w Połączeniu, członków Rad Nadzorczych, oraz innych osób uczestniczących w połączeniu.

11. ZGODY I ZEZWOLENIA ADMINISTRACYJNE

Przeprowadzenie połączenia nie wymaga uzyskania przez łączące się Spółki zgód i zezwoleń administracyjnych w zakresie zezwolenia Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na dokonanie koncentracji przedsiębiorców w rozumieniu Ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz.U.2021.275, z późn.zm.), na podstawie art. 14 ust. 5 wyżej wymienionej Ustawy, gdyż Spółki uczestniczące w połączeniu należą do tej samej grupy kapitałowej – Polskiej Grupy Zbrojeniowej oraz zgody na nabycie nieruchomości rolnych w rozumieniu Ustawy z dnia 11 kwietnia 2003 r. o kształtowaniu ustroju rolnego (Dz.U.2020.1655, z późn.zm.), ze względu na brak ich występowania w Spółce przejmowanej.

Ustawa z dnia 23 sierpnia 2001 r. o organizowaniu zadań na rzecz obronności państwa realizowanych przez przedsiębiorców (Dz.U.2020.1669 z późn.zm.) określa zasady organizowania zadań na rzecz obronności państwa przez przedsiębiorców, w tym przez przedsiębiorców o szczególnym znaczeniu gospodarczo-obronnym. Zadania te dotyczą m.in. mobilizacji gospodarki, militaryzacji i planowania operacyjnego. Są one nakładane na przedsiębiorców w drodze decyzji administracyjnej, a ich wykonanie następuje na podstawie umów zawartych z organem wydającym decyzję. Na mocy Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 3 listopada 2015 r. w sprawie wykazu przedsiębiorców o szczególnym znaczeniu gospodarczo-obronnym (Dz.U.2020.1647 z późn.zm.) organem organizującym i nadzorującym wykonywanie zadań na rzecz obronności państwa przez Hutę Stalowa Wola S.A. oraz Wojskowe Zakłady Inżynieryjne S.A. jest Minister Obrony Narodowej. Ponadto z uwagi na zapisy § 17 ust. 2 Statutu Wojskowych Zakładów Inżynieryjnych S.A. pozytywnej opinii Ministra Obrony Narodowej wymaga zmiana celu działalności Spółki. Połączenie przedsiębiorstw będzie uzależnione od decyzji MON.

12. BADANIE PLANU

Zgodnie z art. 502 § 1 KSH, Plan Połączenia podlega badaniu przez biegłego rewidenta w zakresie poprawności i rzetelności.

13. OGŁOSZENIE PLANU

Ogłoszenie niniejszego Planu Połączenia nastąpi w trybie 500 § 2¹ KSH, poprzez jego nieprzerwane udostępnienie na stronach internetowych Spółek uczestniczących w połączeniu, tj.: dla Spółki Przejmującej www.hsw.pl oraz dla Spółki Przejmowanej www.wzinz.com.pl nie później niż na miesiąc przed dniem rozpoczęcia Walnego Zgromadzenia, na którym ma być powzięta każda z Uchwał o Połączeniu, nieprzerwanie do dnia zakończenia posiedzenia Walnego Zgromadzenia podejmującego Uchwałę w sprawie Połączenia.

14. CEL POŁĄCZENIA

W wyniku połączenia uczestniczące w nim podmioty zamierzają osiągnąć następujące cele:

- synergię operacyjną, wynikającą m.in. z połączenia zasobów,
- konsolidację składników majątkowych w postaci m.in. nieruchomości, rzeczowych aktywów trwałych oraz wiedzy specjalistycznej,
- bardziej efektywne wykorzystanie posiadanych przez Spółki zasobów poprzez stworzenie bardziej uproszczonej i przejrzystej struktury organizacyjnej, dostosowanej do otoczenia rynkowego i potrzeb Spółki Przejmującej po przejściu aktywów Spółki Przejmowanej w wyniku procesu łączenia,
- obniżenie kosztów zarządu, kosztów związanych z nadzorem właścicielskim, w tym związanych z działalnością służb księgowych oraz kosztów administracyjnych,
- zwiększenie sprawności w podejmowaniu decyzji oraz zwiększenie efektywności działań operacyjnych,
- większe możliwości w zakresie pozyskania, na korzystniejszych warunkach, dostępnych na rynku form finansowania działalności łączących się Spółek,
- konsolidację aktywów w Grupie Kapitałowej PGZ.

W wyniku połączenia dojdzie do przejścia Zakładu Pracy Spółki Przejmowanej przez Oddział Spółki Przejmującej w trybie art. 23¹ Kodeksu Pracy. W związku z powyższym, z Dniem Połączenia pracownicy Spółki Przejmowanej staną się pracownikami Oddziału Spółki Przejmującej.

Spółka Przejmująca planuje (jeszcze przed podjęciem Uchwały w sprawie połączenia) powołać Oddział Spółki w Dęblinie, do którego trafi majątek Spółki Przejmowanej, w tym również pracownicy Spółki Przejmowanej (dalej „**Oddział**”). Oddział Spółki Przejmującej w Dęblinie będzie wyodrębniony finansowo i organizacyjnie ze struktury Spółki i będzie uprawniony do samodzielnego zatrudniania pracowników. Oddziałowi zostanie nadany odrębny numer NIP dla celów rozliczeń związanych ze statusem pracodawcy. W ramach Oddziału zostanie powołany Dyrektor, który będzie zarządzał Oddziałem i który będzie osobą dokonującą czynności z zakresu prawa pracy w rozumieniu art. 3¹ Kodeksu Pracy.

Z uwagi na utworzenie Oddziału, który będzie samodzielnym Zakładem pracy nie przewiduje się jakichkolwiek zmian w warunkach pracy i płacy pracowników Przejmowanej Spółki.

Osoby reprezentujące łączące się Spółki oświadczają, iż uzgodnienia zawarte w niniejszym Planie Połączenia stanowią pisemne uzgodnienie, zgodnie z treścią art. 498 KSH.

Podpisano w Stalowej Woli w dniu 14 lipca 2021 r.

Załącznik do Planu Połączenia:


1. Załącznik nr 1 – projekt Uchwały Walnego Zgromadzenia HUTY STALOWA WOLA Spółka Akcyjna;

2. Załącznik nr 2 – projekt Uchwały Walnego Zgromadzenia WOJSKOWYCH ZAKŁADÓW INŻYNIERYJNYCH Spółka Akcyjna;
3. Załącznik nr 3 – projekt zmian Statutu HUTY STALOWA WOLA Spółka Akcyjna;
4. Załącznik nr 4 – Ustalenie o wartości majątku WOJSKOWYCH ZAKŁADÓW INŻYNIERYJNYCH Spółka Akcyjna na dzień 01 czerwca 2021 r.
5. Załącznik nr 5 – Ustalenie o wartości majątku HUTY STALOWA WOLA Spółka Akcyjna na dzień 01 czerwca 2021 r.
6. Załącznik nr 6 – oświadczenie o stanie księgowym HUTY STALOWA WOLA Spółka Akcyjna na dzień 01 czerwca 2021 r.
7. Załącznik nr 7 – oświadczenie o stanie księgowym WOJSKOWYCH ZAKŁADÓW INŻYNIERYJNYCH Spółka Akcyjna na dzień 01 czerwca 2021 r.
8. Załącznik nr 8 – Sprawozdanie Zarządu Spółki Przejmującej uzasadniające Połączenie.
9. Załącznik nr 9 – Sprawozdanie Zarządu Spółki Przejmowanej uzasadniające połączenie.

HUTA STALOWA WOLA SPÓŁKA AKCYJNA:



Bartłomiej Zając

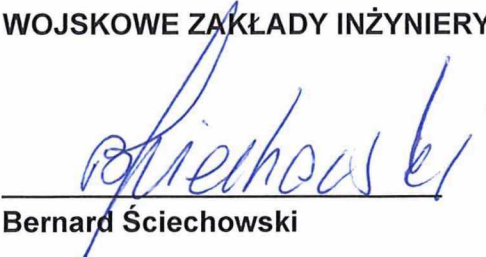


Jan Szwedo



Janusz Hamryszczak

WOJSKOWE ZAKŁADY INŻYNIERYJNE SPÓŁKA AKCYJNA:



Bernard Ściechowski