



PTE PZU SA

Sprawozdanie z Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

Spółki Polimex Mostostal S.A.,

znajdującej się w portfelu Otwartego Funduszu Emerytalnego

PZU „Złota Jesień”,

z dnia 30 czerwca 2008r.

Liczba głosów Otwartego Funduszu Emerytalnego

PZU „Złota Jesień” zarejestrowanych na WZA – 40 000 000

Uchwały podjęte przez Walne Zgromadzenie	Sposób głosowania
--	-------------------



<p>Uchwała w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za okres od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2007.</p> <p>Zwyczajne Walne Zgromadzenie Polimex-Mostostal S.A., działając na podstawie art. 395 § 2 pkt. 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 33 ust.1 lit. a) Statutu Spółki uchwala, co następuje:</p> <p>1. zatwierdza się sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 01.01.2007 r. do 31.12.2007 r. , w tym:</p> <ul style="list-style-type: none">- bilans sporządzony na dzień 31.12.2007 r., wykazujący po stronie aktywów i pasywów sumę 2.192.788 tys. zł (słownie w tysiącach złotych: dwa miliony sto dziewięćdziesiąt dwa tysiące siedemset osiemdziesiąt osiem)- rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2007 r. do 31.12.2007 r. wykazujący zysk netto w wysokości 58.001 tys. zł (słownie w tysiącach złotych: pięćdziesiąt osiem tysięcy jeden)- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2007 r. do 31.12.2007 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 14.633 tys. zł (słownie w tysiącach złotych: czternaście tysięcy sześćset trzydzieści trzy) <p> sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za okres od 01.01.2007 r. do 31.12.2007 r. wykazujące zwiększenie stanu kapitałów własnych o kwotę 516.592 tys. zł. (słownie w tysiącach złotych: pięćset szesnaście tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt dwa)</p> <p>oraz informację dodatkową.</p> <p>2. Zatwierdza się sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2007.</p>	<p>Za</p>
<p>Uchwała w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Polimex-Mostostal za okres od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku oraz sprawozdania Zarządu Polimex-Mostostal S.A. z działalności Grupy Kapitałowej Polimex-Mostostal w roku obrotowym 2007.</p> <p>Zwyczajne Walne Zgromadzenie Polimex-Mostostal S.A., działając na podstawie art. 395 § 5 Kodeksu spółek handlowych uchwala, co następuje:</p> <p>1. zatwierdza się skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Polimex-Mostostal za okres od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku , w tym:</p> <p>skonsolidowany bilans sporządzony na 31 grudnia 2007 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 2 801 432 tys. zł (słownie w tysiącach złotych: dwa miliony osiemset jeden tysięcy czterysta trzydzieści dwa),</p> <p>skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2007r. do 31.12.2007 r., który wykazuje zysk netto w kwocie 116 684 tys. zł (słownie w tysiącach złotych: sto szesnaście tysięcy sześćset osiemdziesiąt cztery),</p> <p>skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2007r. do 31.12.2007r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 23 570 tys. zł (słownie w tysiącach złotych: dwadzieścia trzy tysiące pięćset siedemdziesiąt),</p> <p>skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za okres od 01.01.2007r. do 31.12.2007r. wykazujące zwiększenie stanu kapitałów własnych o</p>	<p>Za</p>



<p>kwotę 636 761 tys. zł (słownie w tysiącach złotych: sześćset trzydzieści sześć tysięcy siedemset sześćdziesiąt jeden), oraz informację dodatkową. 2. Zatwierdza się sprawozdanie Zarządu Polimex-Mostostal S.A. z działalności Grupy Kapitałowej Polimex-Mostostal w roku obrotowym 2007 .</p>	
<p>Uchwała w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej Zwyczajne Walne Zgromadzenie Polimex-Mostostal S.A. po zapoznaniu się ze sprawozdaniem Rady Nadzorczej z jej działalności w roku obrotowym 2007 zawierającym ocenę sprawozdania finansowego Spółki za okres od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Polimex-Mostostal za okres od 01 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2007 oraz sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Grupy Kapitałowej Polimex-Mostostal w roku obrotowym 2007 postanawia zatwierdzić to sprawozdanie.</p>	Za
<p>Uchwała w sprawie podziału zysku netto Spółki za rok obrotowy 2007. 1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Polimex-Mostostal S.A. działając na podstawie art. 395 § 2 pkt.2 Kodeksu spółek handlowych oraz § 33 ust. 1 lit. c) Statutu Spółki uchwala, że zysk netto Spółki za rok obrotowy 2007 wynoszący 58 001 484, 98 zł (słownie: pięćdziesiąt osiem milionów jeden tysięcy czterysta osiemdziesiąt cztery złote i 98/100) zostanie przeznaczony na: wypłata dywidendy - kwota 4.643.556,25 zł (słownie: cztery miliony sześćset czterdzieści trzy tysiące pięćset pięćdziesiąt sześć złotych i 25/100) tj. 0,01 zł (słownie: jeden grosz) na jedną akcję kapitał zapasowy Spółki - pozostała część zysku netto. 2. Dzień dywidendy ustala się na dzień 22 lipca 2008 roku. 3. Wypłata dywidendy nastąpi w dniu 30 września 2008 r.</p>	Za
<p>Uchwała w sprawie uchwalenia przerwy w obradach Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Polimex-Mostostal S.A. podejmuje uchwałę w sprawie przerwy o obradach ZWZ do dnia 3 lipca 2008 roku do godziny 12.00. Po przerwie nastąpi rozpatrzenie punktów od 9 do 14 porządku obrad.</p>	Za
<p>Uchwały w sprawie udzielenia członkom Zarządu Spółki Polimex Mostostal S.A. absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2007. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Polimex-Mostostal S.A. działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 33 ust. 1 lit. b) Statutu Spółki, niniejszym udziela: - Panu Konradowi Karolowi Jaskóle – Prezesowi Zarządu - Panu Aleksandrowi Hubertowi Jonek – Wiceprezesowi Zarządu - Panu Grzegorzowi Krzysztofowi Szkopkowi – Wiceprezesowi Zarządu - Panu Zygmuntoowi Janowi Artwikowi – Wiceprezesowi Zarządu</p>	Za



PTE PZU SA

absolutorium z wykonania obowiązków w 2007 roku.	
--	--



<p>Uchwały w sprawie udzielenia członkom Rady Nadzorczej spółki Polimex Mostostal S.A. absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2007 . Zwyczajne Walne Zgromadzenie Polimex-Mostostal S.A., działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 33 ust. 1 lit. b) Statutu Spółki, niniejszym udziela absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2007:</p> <ul style="list-style-type: none">- Panu Kazimierzowi Klękowi – Członkowi Rady Nadzorczej- Pani Elżbiecie Bogumile Niebisz – Członkowi Rady Nadzorczej- Panu Dariuszowi Stefanowi Górskiemu – Członkowi Rady Nadzorczej- Panu Januszowi Stanisławowi Lisowskiemu – Członkowi Rady Nadzorczej- Panu Andrzejowi Szumańskiemu – Członkowi Rady Nadzorczej- Panu Wiesławowi Janowi Rozłuckiemu – Członkowi Rady Nadzorczej	Za
<p>Uchwały w sprawie udzielenia członkom Zarządu Zakładów Remontowych Energetyki Warszawa S.A. absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2007. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Polimex-Mostostal S.A., działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, niniejszym udziela:</p> <ul style="list-style-type: none">- Panu Pawłowi Stanisławowi Rychterowi – Prezesowi Zarządu- Pani Bożenie Teresie Wejchert – Wiceprezesowi Zarządu- Panu Marianowi Romualdowi Boguckiemu – Wiceprezesowi Zarządu <p>absolutorium z wykonania obowiązków w 2007 roku.</p>	Za
<p>Uchwały w sprawie udzielenia członkom Rady Nadzorczej Zakładów Remontowych Energetyki Warszawa S.A. absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2007. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Polimex-Mostostal S.A., działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, niniejszym udziela absolutorium z wykonania obowiązków w 2007 roku:</p> <ul style="list-style-type: none">- Panu Konradowi Karolowi Jaskóle – Członkowi Rady Nadzorczej- Panu Grzegorzowi Krzysztofowi Szkopkowi – Członkowi Rady Nadzorczej- Panu Mieczysławowi Andrzejowi Brudniakowi – Członkowi Rady Nadzorczej- Panu Józefowi Urbanowi – Członkowi Rady Nadzorczej Zakładów- Panu Bogusławowi Kowalskiemu – Członkowi Rady Nadzorczej	Za
<p>Uchwała w sprawie: uchwalenia przerwy w obradach. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Polimex-Mostostal S.A. podejmuje uchwałę w sprawie przerwy o obradach ZWZ do dnia 4 lipca 2008 roku do godziny 12.00. Po przerwie nastąpi rozpatrzenie punktów od 10 do 14 porządku obrad.</p>	Za
<p>Uchwała w sprawie: (a) przyjęcia założeń Programu Motywacyjnego w Spółce, (b) warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz zmiany statutu Spółki (c) emisji warrantów subskrypcyjnych Spółki</p>	Za



Przyjęcie założeń Programu Motywacyjnego w Spółce

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, doceniając rolę Zarządu oraz kadry kierowniczej w rozwoju Spółki oraz jej Grupy Kapitałowej oraz pragnąc przyczynić się do stabilizacji składu osobowego kadry kierowniczej, stworzenia efektywnych mechanizmów motywacyjnych dla osób odpowiedzialnych za zarządzanie oraz rozwój Spółki i jej Grupy Kapitałowej, a tym samym dążąc do zapewnienia wzrostu wartości akcji Spółki, postanawia niniejszym wprowadzić program motywacyjny dla Członków Zarządu oraz kadry kierowniczej Spółki, jak również prezesów zarządów wybranych spółek z grupy kapitałowej Spółki („Program Motywacyjny”), przyjmuje następujące założenia Programu Motywacyjnego:

Czas trwania Programu

Programem zostaną objęte lata obrotowe Spółki: 2009, 2010 i 2011.

Osoby uprawnione do uczestnictwa w Programie

Osobami uprawnionymi do udziału w Programie Motywacyjnym są kluczowi członkowie kadry menedżerskiej Spółki i jej Grupy Kapitałowej. Przez kluczowych członków kadry menedżerskiej Grupy Kapitałowej rozumie się osoby, które podejmują lub uczestniczą w podejmowaniu istotnych decyzji lub ich działalność w znaczący sposób przyczynia się do rozwoju Grupy Kapitałowej, w tym w szczególności do zwiększenia jej przychodów i zysków, tj.:

a/ Prezes Zarządu i Członkowie Zarządu Spółki,

b/ członkowie kadry kierowniczej Spółki,

c/ prezesi zarządów spółek zależnych Spółki.

Szczegółowa lista zawierająca stanowiska członków kadry kierowniczej Spółki, o których mowa w pkt b/ i prezesów zarządów spółek zależnych od Spółki, o których mowa w pkt c/ powyżej, zostanie przygotowana przez Zarząd Spółki w terminie do 31.01.2009 r.

Lista zawierająca stanowiska oraz funkcje osób objętych Programem Motywacyjnym wraz z przypisaną do niej liczbą warrantów (Lista Nominalna) będzie podstawą do podziału warrantów pomiędzy wszystkie osoby uprawnione uczestniczące w Programie Motywacyjnym.

Rada Nadzorcza Spółki jest uprawniona do rozszerzenia Listy Nominalnej poprzez określenie, na wniosek Zarządu Spółki, nowych stanowisk uprawniających do uczestnictwa w Programie Motywacyjnym (Nowe Osoby Uprawnione) wraz z odpowiednią liczbą warrantów dla tych stanowisk przyznawanych z puli rezerwowej, stanowiącej każdorazowo 5% warrantów skierowanych do nabycia przez osoby uprawnione w danym roku (proporcjonalnie do liczby warrantów w danym roku).

Każdego roku na podstawie Listy Nominalnej Zarząd Spółki sporządzi listę imienną osób uprawnionych zawierającą nazwisko osoby uprawnionej oraz dokładną liczbę warrantów skierowanych do nabycia przez każdą z tych osób

Lista imienna zostanie sporządzona po spełnieniu kryteriów, o których mowa poniżej w terminie 15 dni po Walnych Zgromadzeniach Spółki zatwierdzających skonsolidowane sprawozdania finansowe Spółki.

Lista imienna zatwierdzana będzie niezwłocznie po jej sporządzeniu: przez Zarząd w części dotyczącej osób uprawnionych nie będących członkami Zarządu Spółki oraz przez Radę Nadzorczą w części dotyczącej Członków Zarządu Spółki.

Emisja warrantów subskrypcyjnych

Spółka wyemituje 23.217.183 (słownie: dwadzieścia trzy miliony dwieście



siedemnaście tysięcy sto osiemdziesiąt trzy) warranty subskrypcyjne przeznaczone do nabycia przez osoby uprawnione. Posiadacze warrantów będą uprawnieni do objęcia, w zamian za posiadane warranty, akcji serii J Spółki.

Warranty przydzielane będą w następujący sposób:

a/ za rok 2009 – maksymalnie 7.739.061 warrantów (33,33%),

b/ za rok 2010 – maksymalnie 7.739.061 warrantów (33,33%),

c/ za rok 2011 – maksymalnie 7.739.061 warrantów (33,33%).

Przydział warrantów subskrypcyjnych

Z ogólnej liczby warrantów przeznaczonych do nabycia, 25% warrantów przeznaczonych zostanie do nabycia przez Prezesa Zarządu Spółki, 25 % przez pozostałych Członków Zarządu Spółki, 50% przez kluczowych pracowników kadry menedżerskiej Spółki i prezesów zarządów spółek zależnych od Spółki.

Kryteria przydziału warrantów

Prawo do nabycia warrantów przez osoby uprawnione powstaje z chwilą spełnienia się w danym roku co najmniej jednego z kryteriów przydziału (Kryteria Przydziału).

Kryteria Przydziału opierają się na osiągnięciu w poszczególnych latach

wymaganych wzrostów następujących parametrów:

a/ skonsolidowana EBITDA/akcję Spółki, lub,

b/ skonsolidowany zysk netto/akcję Spółki, lub,

c/ wyrażona w punktach procentowych różnica pomiędzy procentową zmianą kursu akcji Spółki, a procentową zmianą wartości indeksu WIG za dany rok trwania Programu Motywacyjnego, przy czym procentowa zmiana kursu akcji Spółki oraz procentowa zmiana wartości indeksu WIG obliczane będą zgodnie z metodologią przedstawioną poniżej.

Liczba warrantów przeznaczonych do nabycia przez osoby uprawnione wyniesie we wszystkich latach trwania Programu Motywacyjnego maksymalnie 23.217.183, tj. ok. 5% obecnego kapitału zakładowego Spółki.

Liczba warrantów przeznaczonych do nabycia przez osoby uprawnione w poszczególnych latach trwania Programu Motywacyjnego może być różna i będzie uzależniona od dynamiki wzrostu poszczególnych Kryteriów Przydziału zgodnie z poniższą tabelą. W przypadku spełnienia się w danym roku trwania Programu Motywacyjnego co najmniej jednego Kryterium Przydziału, do nabycia przez osoby uprawnione zostanie skierowana liczba warrantów odpowiadająca osiągniętej w danym roku wielkości wzrostu danego Kryterium Przydziału (lub w przypadku spełnienia się więcej niż jednego Kryterium Przydziału – suma liczby warrantów odpowiadających wzrostowi)

Kryterium m Przydzia łu	2009			2010			2011		
	Zysk netto/akcję, o którym mowa w pkt I.1 ppkt 5)	15%	18%	21%	15%	18%	21%	15%	18%



lit. b/ (co najmniej)										
Liczba Warrantów	1.547.812	2.063.750	2.579.687	1.547.812	2.063.750	2.579.687	1.547.812	2.063.750	2.579.687	
EBITDA / akcję, o którym mowa w pkt I.1 ppkt 5) lit. a/ (co najmniej)	15%	18%	21%	15%	18%	21%	15%	18%	21%	
Liczba Warrantów	1.547.812	2.063.750	2.579.687	1.547.812	2.063.750	2.579.687	1.547.812	2.063.750	2.579.687	
Różnica pomiędzy średnim kursem akcji Spółki, a WIG, o której mowa w pkt I.1 ppkt 5) lit. c/ (co najmniej)	4pp	6pp	8pp	4pp	6pp	8pp	4pp	6pp	8pp	
Liczba Warrantów	1.547.812	2.063.750	2.579.687	1.547.812	2.063.750	2.579.687	1.547.812	2.063.750	2.579.687	

W każdym roku trwania Programu Motywacyjnego, 5% łącznej liczby warrantów skierowanych do nabycia przez osoby uprawnione stanowiło będzie pulę rezerwową przeznaczoną do nabycia przez Nowe Osoby Uprawnione.

W przypadku braku w danym roku Nowych Osób Uprawnionych, warranty przeznaczone do nabycia przez Nowe Osoby Uprawnione zostaną nabyte przez Spółkę w celu umorzenia.

Utrata prawa do nabycia warrantów za dany rok następuje w przypadku:

a/ rozwiązania umowy o pracę lub kontraktu menedżerskiego za wypowiedzeniem



złożonym przez osobę uprawnioną przed końcem danego roku obrotowego; lub, b/ rozwiązania z osobą uprawnioną umowy o pracę na podstawie art. 52 lub 53 Kodeksu Pracy lub rozwiązania kontraktu menedżerskiego z przyczyn leżących po stronie osoby uprawnionej, uzasadniających natychmiastowe rozwiązanie kontraktu menedżerskiego w dowolnym momencie danego roku.

Prawo do objęcia akcji Spółki

Każdy warrant nabyty przez osoby uprawnione upoważniał będzie do objęcia jednej akcji zwykłej na okaziciela serii J Spółki, o wartości nominalnej 4 grosze (słownie: cztery grosze).

Cena emisyjna akcji równa jest średniej arytmetycznej kursów zamknięcia akcji Spółki ze wszystkich sesji Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie w okresie od dnia 5 kwietnia 2008 r. do dnia 4 lipca 2008 r. włącznie.

Realizacja prawa do objęcia akcji wynikającego z posiadania warrantów nabytych przez osoby uprawnione może nastąpić najwcześniej po upływie trzech lat od przyznania warrantów.

Umowy opcji

Z osobami zajmującymi stanowiska określone w Liście Nominalnej, zostaną podpisane umowy opcji określające prawa i obowiązki osób uprawnionych oraz Spółki wynikające z uczestnictwa w Programie Motywacyjnym.

8) Odszkodowanie

Umowy opcji będą przewidywać odszkodowanie dla osoby uprawnionej w przypadku, gdy:

a/ Zarząd Spółki nie sporządzi, a Rada Nadzorcza Spółki (dla członków Zarządu) lub Zarząd Spółki (dla innych osób uprawnionych), pomimo spełnienia w danym roku kryteriów przydziału warrantów, nie zatwierdzą list imiennych zgodnie z zasadami określonymi powyżej,

b/ z jakichkolwiek przyczyn, - nie leżących po stronie osoby uprawnionej, - w szczególności wskutek zmian w akcjonariacie Spółki, połączenia, przekształcenia czy podziału Spółki, nie będzie ona mogła nabyć przysługujących jej warrantów lub nie będzie mogła zrealizować wynikającego z warrantów prawa do objęcia akcji.

Odszkodowanie wynosić będzie kwotę równą różnicy pomiędzy wartością warrantów (obliczonej jako iloczyn liczby warrantów, które osoba uprawniona mogła nabyć i ceny emisyjnej akcji), a wartością akcji (obliczonej jako iloczyn liczby warrantów, które uprawniony mógł nabyć, a ceną rynkową (zamknięcie sesji) akcji w dniu walnego zgromadzenia, które zatwierdziło skonsolidowane sprawozdania finansowe Spółki i które odbyło się bezpośrednio przed wystąpieniem przez osoby uprawnionej z roszczeniem, o którym niniejszym mowa).

Umowy opcji przewidywać będą również mechanizm wyrównania należnego osobie uprawnionej od Spółki, w przypadku, gdy cena emisyjna akcji zostanie podwyższona mocą uchwały walnego zgromadzenia Spółki. Wyrównanie przysługujące osobie uprawnionej od Spółki stanowić będzie iloczyn kwoty różnicy pomiędzy ceną emisyjną określoną w regulaminie, a nową ceną emisyjną oraz liczby objętych akcji.

2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zobowiązuje Radę Nadzorczą Spółki



do opracowania na podstawie powyższych założeń i przyjęcia regulaminu Programu Motywacyjnego.

3. Rada Nadzorcza Spółki może, w trakcie realizacji Programu Motywacyjnego, na wniosek Zarządu Spółki, wprowadzić do regulaminu Programu Motywacyjnego postanowienia odbiegające od założeń przyjętych w niniejszej uchwale, o ile uzna, że zmiany takie będą służyły zwiększeniu motywacyjnego charakteru Programu Motywacyjnego i nie będą miały negatywnego wpływu na funkcjonowanie Spółki, przy czym odstępstwa te nie mogą dotyczyć:

czasu trwania Programu Motywacyjnego,
ilości akcji objętych Programem Motywacyjnego i ich ceny emisyjnej,
kryteriów przydziału akcji,
odpowiedzialności odszkodowawczej Spółki,
korekty w dół parametrów wymienionych w I.1 ppkt 5.

II. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego oraz zmiana statutu Spółki
Działając na podstawie art. 432, 448 i 449 Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia co następuje:

1. Kapitał zakładowy Spółki zostaje warunkowo podwyższony o kwotę nie więcej niż 928.687,32 (dziewięćset dwadzieścia osiem tysięcy sześćset osiemdziesiąt siedem 32/100) złotych, poprzez emisję nie więcej niż 23.217.183 (dwadzieścia trzy miliony dwieście siedemnaście tysięcy sto osiemdziesiąt trzy) akcji na okaziciela serii J, o wartości nominalnej 4 grosze każda („Akcje”).

2. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego jest przyznanie praw do objęcia Akcji posiadaczom warrantów subskrypcyjnych, wyemitowanych na podstawie niniejszej uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki („Warranty”).

3. Posiadacze Akcji uczestniczą w dywidendzie wypłacanej w roku obrotowym (za cały poprzedni rok obrotowy), w którym Akcje zostały po raz pierwszy zarejestrowane na rachunku papierów wartościowych posiadacza Warrantów, o ile zostały zarejestrowane na takim rachunku przed dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Spółki, na którym podjęta zostanie decyzja o wypłacie dywidendy.

4. Prawo poboru Akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy Spółki jest w całości wyłączone.

5. Prawo objęcia Akcji będzie przysługiwać wyłącznie posiadaczom Warrantów na następujących warunkach:

1)Cena emisyjna akcji równa jest średniej arytmetycznej kursów zamknięcia akcji Spółki ze wszystkich sesji Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie w okresie od dnia 5 kwietnia 2008 r. do dnia 4 lipca 2008 r. łącznie;

2)objęcie Akcji przez posiadaczy Warrantów nastąpi zgodnie z założeniami Programu Motywacyjnego w Spółce przyjętymi niniejszą uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.

6. Termin wykonania prawa do objęcia Akcji upływa w dniu 31 grudnia 2016 r.

7. Akcje zostaną wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz będą miały formę zdematerializowaną.

8. Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności niezbędnych w celu realizacji niniejszej uchwały, w tym do złożenia odpowiednich wniosków lub zawiadomień do Komisji Nadzoru Finansowego, dokonania odpowiednich czynności z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A., w tym zawarcia umowy w



przedmiocie rejestracji Akcji w depozycie oraz złożenia wniosków o wprowadzenie Akcji do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

9. W związku z warunkowym podwyższeniem kapitału zakładowego zgodnie z niniejszą uchwałą dokonuje się zmiany statutu Spółki poprzez nadanie dotychczasowemu § 9 statutu następującej treści:

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 18.574.225 (słownie: osiemnaście milionów pięćset siedemdziesiąt cztery tysiące dwieście dwadzieścia pięć) złotych i dzieli się na:

70.050 (słownie: siedemdziesiąt tysięcy pięćdziesiąt) akcji imiennych zwykłych serii A o wartości nominalnej 4 (słownie: cztery) grosze każda,

381.142.225 (słownie: trzysta osiemdziesiąt jeden milionów sto czterdzieści dwa tysiące dwieście dwadzieścia pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii od A do F o wartości nominalnej 4 (słownie: cztery) grosze każda dopuszczonych do obrotu giełdowego,

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.

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.

2. Kapitał zakładowy Spółki zostaje warunkowo podwyższony o kwotę nie więcej niż 762.417 (słownie: siedemset sześćdziesiąt dwa tysiące czterysta siedemnaście) złotych, poprzez emisję nie więcej niż 19.060.425 (słownie: dziewiętnaście milionów sześćdziesiąt tysięcy czterysta dwadzieścia pięć) akcji na okaziciela serii G, o wartości nominalnej 4 grosze każda.

3. Celem podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w ust. 2 powyżej, jest przyznanie praw do objęcia akcji serii G posiadaczom warrantów subskrypcyjnych, wyemitowanych na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 31 stycznia 2006 roku.

4. Kapitał zakładowy Spółki zostaje warunkowo podwyższony o kwotę nie więcej niż 928.687,32 (słownie: dziewięćset dwadzieścia osiem tysięcy sześćset osiemdziesiąt siedem 32/100) złotych, poprzez emisję nie więcej niż 23.217.183 słownie:

(dwadzieścia trzy miliony dwieście siedemnaście tysięcy sto osiemdziesiąt trzy) akcje na okaziciela serii J, o wartości nominalnej 4 grosze każda.

5. Celem podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w ust. 4 powyżej, jest przyznanie praw do objęcia akcji serii J posiadaczom warrantów subskrypcyjnych, wyemitowanych na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 4 lipca 2008 roku .”

III. Emisja warrantów subskrypcyjnych Spółki

Działając na podstawie art. 393 pkt 5 i art. 453 § 2 i 3 Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym postanawia co następuje:

1. Pod warunkiem zarejestrowania przez sąd warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, uchwalonego uchwałą Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 4 lipca 2008 r., Spółka wyemituje 23.217.183 (dwadzieścia trzy miliony dwieście siedemnaście tysięcy sto osiemdziesiąt trzy) warrantów subskrypcyjne uprawniające ich posiadaczy do subskrybowania akcji zwykłych na okaziciela serii J Spółki (dalej jako „Warranty”), na warunkach określonych poniżej.

2. Warranty emitowane będą po cenie emisyjnej równej 0,00 (słownie: zero) złotych



<p>w celu realizacji Programu Motywacyjnego, którego podstawowe założenia zostały przyjęte uchwałą Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 4 lipca 2008 r.</p> <p>3. Warranty zostaną wyemitowane niezwłocznie po zarejestrowaniu przez sąd warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w pkt III.1 powyżej.</p> <p>4. Każdy Warrant uprawniać będzie jego posiadacza do objęcia 1 (słownie: jednej) akcji zwykłej na okaziciela serii J, po cenie emisyjnej równej średniej arytmetycznej kursów zamknięcia akcji Spółki ze wszystkich sesji Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie w okresie od dnia 5 kwietnia 2008 r. do dnia 4 lipca 2008 r. włącznie.</p> <p>5. Termin wykonania praw z Warrantów upływa w dniu 31 grudnia 2016 r.</p> <p>6. Prawo do objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii J Spółki jest uprawnieniem wynikającym z Warrantu i nie może być przeniesione bez przeniesienia Warrantu.</p> <p>7. Osobami uprawnionymi do objęcia Warrantów będą kluczowi członkowie kadry menedżerskiej Spółki i jej grupy kapitałowej. Osoby takie zostaną szczegółowo określone na zasadach Regulaminu Programu Motywacyjnego przyjętego przez Radę Nadzorczą Spółki, w wykonaniu uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 4 lipca 2008 r.</p> <p>8. Rada Nadzorcza jest uprawniona do określenia zasad przydziału Warrantów zgodnie z zasadami określonymi w uchwale Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 4 lipca 2008 r.</p> <p>9. Wyłącza się w całości prawo poboru Warrantów przez dotychczasowych akcjonariuszy Spółki.</p>	
<p>Uchwała w sprawie upoważnienia Rady nadzorczej Spółki do uchwalenia jednolitego tekstu Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie Polimex-Mostostal S.A, upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do uchwalenia jednolitego tekstu Statutu Spółki zawierającego zmiany uchwalone w dniu dzisiejszym.</p>	<p>Za</p>