

Informacja dodatkowa - podsumowanie informacji o celach emisji Akcji Serii F

1. Emisja warrantów

- Emisja warrantów z prawem do objęcia łącznie nie więcej niż 400 tys. nowych akcji (akcje serii F).
- Warranty zostaną zaoferowane wyłącznie spółce KORONEA S.à r.l. z siedzibą w Luksemburgu (dalej KORONEA) w terminie 4 miesiące od dnia rejestracji w rejestrze przedsiębiorców warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego.

2. Koronea

- KORONEA jest spółką kontrolowaną przez głównych właścicieli ZPUE – Państwa Wypychewiczów.
- KORONEA wniesie udziały i akcje w spółkach z branży elektroenergetycznej do ZPUE w celu realizacji strategii Grupy Kapitałowej.

3. Emisja akcji

- Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego poprzez emisję nie więcej niż 400 tys. akcji serii F.
- Pokrycie akcji serii F nastąpi wkładami niepieniężnymi, w postaci udziałów/akcji spółek z branży elektroenergetycznej
- W związku z wnoszeniem wkładów niepieniężnych przez KORONEA emisja zostanie zrealizowana z wyłączeniem prawa poboru
- Pokrycie akcji serii F wskazanymi wkładami niepieniężnymi pozwoli na **poszerzenie rozmiaru i zakresu działalności Grupy Kapitałowej Spółki**, w tym możliwość samodzielnej realizacji bardziej złożonych projektów w branży elektroenergetycznej
- Wszystkie akcje zostaną objęte przez właścicieli warrantów (czyli przez KORONEA) w proporcji 1:1 najpóźniej do dnia 10 października 2012.

4. Cena emisyjna

- Cena emisyjna akcji serii F będzie równa **150 zł**.
- Łączna wartość emisji wyniesie nie więcej niż **60 mln zł** (do 400 tys. akcji po 150 zł).
- Wskazana cena emisyjna jest wyższa od bieżących notowań i została ustalona na poziomie zbliżonym do średniej ceny akcji na zamknięciu notowań z ostatnich sześciu miesięcy.
- W ocenie Zarządu tak wyznaczony poziom ceny emisyjnej akcji serii F obejmowanych w ramach warunkowego podwyższenia nie powinien wpłynąć negatywnie na kurs akcji na GPW, pozwalając jednocześnie na realizację celów emisji, które umożliwiają dalszy dynamiczny rozwój Spółki.

5. Wkład niepieniężny

- Akcje serii F pokryte będą wyłącznie wkładem niepieniężnym w postaci akcji i udziałów w trzech spółkach wnoszonych przez KORONEA:
 - 300 udziałów ZPUE Poles spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Włoszczowej o łącznej wartości nominalnej 15 tys. zł stanowiących 100% kapitału. **Dokonano wyceny udziałów na kwotę 17.653 tys. zł.**

- 12 udziałów ZPUE TOOLS spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Włoszczowej o łącznej wartości nominalnej 60 tys. zł stanowiących 100% kapitału. **Dokonano wyceny udziałów na kwotę 23.063 tys. zł.**
- 1.870.439 akcji Elektromontaż - 1 Katowice Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach o łącznej wartości nominalnej 6.584 tys. zł stanowiących 99,32% kapitału. **Dokonano wyceny akcji na kwotę 33.780 tys. zł.**
- **Łączna wycena wkładów niepieniężnych wynosi 74,4 mln zł. (w porównaniu do maksymalnej wartości emisyjnej 60 mln zł)**
- Podstawą dla ustalenia wartości przedmiotu aportu była wycena wartości godziwej poszczególnych spółek dokonana przez podmiot zewnętrzny.
- Powyższe spółki pozwolą na dynamiczny rozwój Grupy Kapitałowej ZPUE i realizację większych projektów w sektorze elektroenergetycznym.
- Wnoszone spółki charakteryzują się dodatnimi wynikami finansowymi i perspektywami szybkiego wzrostu, co powinno przyczynić się do rozwoju całej Grupy ZPUE.

6. Informacje o spółkach wnoszonych w drodze wkładu niepieniężnego

6a) Spółka ZPUE Poles sp. z o.o. (dalej: „Poles”)

Poles dysponuje jedną z najnowocześniejszych w Europie zautomatyzowaną linią do wyrobu certyfikowanych żerdzi wirowanych dla energetyki.

Nabycie Poles pozwoli na:

1. zwiększenie zakresu oferowanych wyrobów o nowoczesne żerdzie elektroenergetyczne produkowane jako wirowane żelbetowe konstrukcje sprężone, które są stosowane w liniach napowietrznych średnich i niskich napięć,
2. zmniejszenie technicznego kosztu wytworzenia stanowisk słupowych, słupowych stacji transformatorowych, których producentem jest Spółka, a materiałem (podzespołem) do produkcji jest żerdź wirowana, co jest bardzo istotne w dobie modernizacji linii napowietrznych (potrzeba wymiany starych linii napowietrznych z okresu elektryfikacji Polski),
3. skrócenie czasu dostaw w segmencie wyrobów oferowanych dla linii napowietrznych,
4. możliwość oferowania kompleksowych dostaw dla budowy, modernizacji i napraw napowietrznych linii energetycznych.

W 2010 roku Poles działająca jako zorganizowana część przedsiębiorstwa, osiągnęła następujące szacowane wyniki finansowe (dopiero w II połowie 2010 roku spółka pracowała z wykorzystaniem pełnych mocy produkcyjnych):

- przychody ze sprzedaży 6 mln zł;
- wynik operacyjny 0,7 mln zł;
- wynik operacyjny powiększony o amortyzację 1,1 mln zł;
- wynik netto 0,7 mln zł.

6b) Spółka ZPUE Tools sp. z o.o. (dalej: „TOOLS”)

TOOLS produkuje elementy i podzespoły do produkcji aparatury elektroenergetycznej, narzędzia do obróbki plastycznej elementów metalowych, formy: wtryskowe, do kształtowania tworzyw termoutwardzalnych, do produkcji żerdzi wirowanych, wykrojniki, stemple, matryce, okrojniki, tłoczniaki itp.

Nabycie TOOLS pozwoli na:

1. zmniejszenie kosztów związanych z zakupem form, wykrojników, tłoczników, elementów obrabianych skrawaniem.
2. szybką reakcją na ciągłe zmiany rynku i nowe wymagania dla aparatury elektroenergetycznej (skrócenie czasu wykonywania nowych form) oraz zmniejszenie ceny,
3. skrócenie czasów remontów i napraw,
4. szybsze wdrażanie do produkcji nowych wyrobów (wykonywanie prototypów, modeli, ich zmiany i modyfikacje,
5. zwiększenie bezpieczeństwa Spółki poprzez uniezależnienie się od firm zewnętrznych.

W 2010 roku zorganizowana część działalności Tools osiągnęła następujące szacowane wyniki finansowe:

- przychody ze sprzedaży 6,7 mln zł;
- wynik operacyjny 2,9 mln zł;
- wynik operacyjny powiększony o amortyzację 3,7 mln zł;
- wynik netto 2,8 mln zł.

6c) Spółka Elektromontaż- 1 Katowice S.A. (dalej: „Elektromontaż”)

Elektromontaż - 1 Katowice S.A. to producent urządzeń elektroenergetycznych- rozdzielnic, dedykowanych głównie dla przemysłu. Dodatkowym, ważnym filarem aktywności tej spółki jest działalność handlowa, realizowana jako przedstawicielstwo renomowanych producentów oświetlenia przemysłowego i osprzętu kablowego. Elektromontaż - 1 Katowice S.A. to producent rozdzielnic średniego i niskiego napięcia głównie pierwotnej dystrybucji (Główne Punkty Zasilające, elektrownie konwencjonalne, elektrownie jądrowe, elektrownie wiatrowe, wodne, słoneczne, elektrociepłownie, huty i kopalnie).

Nabycie Elektromontaż pozwoli na:

1. rozszerzenie portfela oferowanych produktów,
2. zwiększenie zakresu oferowanych produktów i ekspansję na nowe segmenty rynku elektroenergetycznego,
3. zwiększenie sprzedaży na eksport w ogólnym bilansie ze względu na pozyskanie w ofercie produktów, jakich brakowało do dalszego rozwoju eksportu przy już posiadanej sieci handlowej,
4. łatwiejsze pozyskanie kadry inżyniersko – technicznej dostęp do absolwentów uczelni technicznych na Górnym Śląsku,
5. efekt synergii w aspekcie zakupów, innowacji i wdrożeń, zmniejszenie negatywnego efektu sezonowości w spółce, pozyskanie zamówień z wyprzedzeniem 3 miesięcznym.

W 2010 roku Elektromontaż osiągnął następujące wyniki finansowe:

- przychody ze sprzedaży 38,2 mln zł;
- wynik operacyjny 2,3 mln zł;
- wynik operacyjny powiększony o amortyzację 3 mln zł;
- wynik netto 2,2 mln zł.