



Aneks Nr 3 zatwierdzony decyzją Komisji Nadzoru Finansowego w dniu 25 sierpnia 2010 roku do Prospektu Emisyjnego spółki ZUE S.A. (zwanej w dalszej części niniejszego protokołu „Spółką” lub „Emitentem”) zatwierdzonego decyzją Komisji Nadzoru Finansowego w dniu 10 sierpnia 2010 roku.

I.W związku z zawarciem przez Emitenta z Trakcją Polska S.A. z siedzibą w Warszawie w dniu 20 sierpnia 2010 r. umowy wykonawczej nr K-1001/2010 o wartości 125.523.614,11 PLN netto (co przekracza 10% kapitałów własnych Emitenta), w której to umowie dokonano podziału prac wykonywanych przez Konsorcjum w skład którego wchodzi m.in. Trakcja Polska S.A. (jako Lider) oraz Emitent (jako Partner) w ramach zadania **wykonanie robót budowlanych dla kompleksowej modernizacji stacji i szlaków w obszarze LCS Działdowo w ramach projektu POIiŚ 7.1-41 „Modernizacja linii kolejowej E 65/C-E65 na odcinku Warszawa – Gdynia – Obszar LCS Działdowo”** wprowadza się następujące zmiany w Prospekcie Emisyjnym:

1) Str. 64, pkt. 8.3, było:

Konsorcjum firm z udziałem Grupy ZUE w dniu 31 maja 2010 r. zawarło umowę na wykonanie robót budowlanych dla kompleksowej modernizacji stacji i szlaków w obszarze LCS Działdowo, w ramach projektu POIiŚ 7.1-41: "Modernizacja linii kolejowej E 65/C-E 65 na odcinku Warszawa - Gdynia - obszar LCS Działdowo". Wartość kontraktu 153,2 mln PLN brutto.

Str. 64, pkt. 8.3, jest:

Konsorcjum firm z udziałem Grupy ZUE w dniu 31 maja 2010 r. zawarło umowę na wykonanie robót budowlanych dla kompleksowej modernizacji stacji i szlaków w obszarze LCS Działdowo, w ramach projektu POIiŚ 7.1-41: "Modernizacja linii kolejowej E 65/C-E 65 na odcinku Warszawa - Gdynia - obszar LCS Działdowo". Wartość kontraktu ogółem, zawartego przez Konsorcjum, wynosi 952,97 mln PLN brutto („Kontrakt główny”). W dniu 20 sierpnia 2010 r. ZUE zawarło umowę, w której dokonano podziału prac wykonywanych (objętego w/w kontraktem głównym) w ramach zadania: wykonanie robót budowlanych dla kompleksowej modernizacji stacji i szlaków w obszarze LCS Działdowo w ramach projektu POIiŚ 7.1-41 „Modernizacja linii kolejowej E 65/C-E65 na odcinku Warszawa – Gdynia – Obszar LCS Działdowo”. Wartość kontraktu to 125,5 mln PLN netto (153,2 mln PLN brutto), co oznacza, że udział ZUE w realizacji zadania wynosi 16% wartości kontraktu głównego.

2) Str. 139, pkt. 12.6.1.1.1, lp. 15, było:

15.	PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. („Zamawiający”)	31 maja 2010 roku	Umowa na wykonanie przez konsorcjum ¹³ w skład którego wchodzi m.in.: Emitent oraz PRK Kraków („Wykonawca”) robót budowlanych dla kompleksowej modernizacji stacji i szlaków w obszarze LCS Działdowo w ramach projektu POIiŚ 7.1-41 „Modernizacja linii kolejowej E 65/C-E na odcinku Warszawa – Gdynia – Obszar LCS Działdowo”	781.123.909,43 netto PLN na rzecz Wykonawcy (całego konsorcjum). Wynagrodzenie Emitenta zostanie określone w umowie realizacyjnej pomiędzy uczestnikami konsorcjum. Na Datę Prospektu umowa	1. Do umowy zastosowanie mają „Warunki Kontraktu na Budowę dla Robót Budowlanych i Inżynierskich Projektowanych przez Zamawiającego”, tłumaczenie wydania FIDIC Warunki Ogólne, wyd. 1999, wraz z uzupełnieniami zawartymi w wydaniu z 2000, z zastrzeżeniem następujących postanowień: (i) Wykonawca ustanowił na rzecz Zamawiającego zabezpieczenie należytego wykonania
-----	--	-------------------	---	---	---

				<p>realizacyjna nie została zawarta.</p> <p>Wysokość wynagrodzenia szacowanego:</p> <p>(i) na rzecz Emitenta ok. 80.000.000,00 PLN netto,</p> <p>(ii) na rzecz PRK Kraków S.A. ok. 40.000,00 PLN netto</p>	<p>umowy w postaci gwarancji ubezpieczeniowych w wysokości 10% wartości brutto umowy zawartej z Zamawiającym (z czego 70% podlega zwrotowi Wykonawcy po odbiorze prac przez Zamawiającego a 30% po upływie okresu gwarancji).</p> <p>(ii) Wykonawca zapłacić Zamawiającemu odszkodowanie w przypadku przekroczenia czasu zamknięć torowych oraz pokryje koszty związane z:</p> <ul style="list-style-type: none"> - opóźnieniami pociągów z przyczyn leżących po jego stronie, - koniecznością wprowadzenia zastępczej komunikacji autobusowej - konieczności użycia lokomotyw do przeciągania pociągów. <p>2. Wykonawca zobowiązany jest Zamawiającemu kary umownej w wysokości :</p> <p>(i) 0,05 % wartości kontraktu brutto za każdy dzień opóźnienia w wykonaniu zamówienia, (ii) 0,05 % całkowitej ceny brutto za każdy dzień za opóźnienie w udostępnieniu placu budowy. Maksymalna kwota odszkodowań umownych - 10 % całkowitej ceny brutto.</p>
--	--	--	--	--	--

Str. 139 pkt. 12.6.1.1.1, lp. 15, jest:

15.	PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. („Zamawiający”)	31 maja 2010 roku	Umowa na wykonanie przez konsorcjum ¹³ w skład którego wchodzi m.in.: Emitent oraz PRK Kraków („Wykonawca”) robót budowlanych dla kompleksowej modernizacji stacji i szlaków w obszarze LCS Działdowo w ramach projektu POLIŚ 7.1-41 „Modernizacja linii kolejowej E 65/C-E65 na odcinku Warszawa – Gdynia – Obszar LCS Działdowo”	781.123.909,43 netto PLN na rzecz Wykonawcy (całego konsorcjum). Emitent uprawniony jest do części powyższego wynagrodzenia w kwocie 125.523.614,11 PLN netto, zgodnie z Umową Wykonawczą nr K-1001/2010 z dnia 20.08.2010 zawartą z liderem konsorcjum	<p>1. Do umowy zastosowanie mają „Warunki Kontraktu na Budowę dla Robót Budowlanych i Inżynieryjnych Projektowanych przez Zamawiającego”, tłumaczenie wydania FIDIC Warunki Ogólne, wyd. 1999, wraz z uzupełnieniami zawartymi w wydaniu z 2000, z zastrzeżeniem następujących postanowień:</p> <p>(i) Wykonawca ustanowił na rzecz Zamawiającego zabezpieczenie należytego wykonania umowy w postaci gwarancji ubezpieczeniowych w</p>
-----	--	-------------------	---	--	---

					<p>wysokości 10% wartości brutto umowy zawartej z Zamawiającym (z czego 70% podlega zwrotowi Wykonawcy po odbiorze prac przez Zamawiającego a 30% po upływie okresu gwarancji).</p> <p>(ii) Wykonawca zapłacić Zamawiającemu odszkodowanie w przypadku przekroczenia czasu zamknięć torowych oraz pokryje koszty związane z:</p> <ul style="list-style-type: none"> - opóźnieniami pociągów z przyczyn leżących po jego stronie, - koniecznością wprowadzenia zastępczej komunikacji autobusowej - konieczności użycia lokomotyw do przeciągania pociągów. <p>2. Wykonawca zobowiązany jest Zamawiającemu kary umownej w wysokości : (i)0,05 % wartości kontraktu brutto za każdy dzień opóźnienia w wykonaniu zamówienia, (ii) 0,05 % całkowitej ceny brutto za każdy dzień za opóźnienie w udostępnieniu placu budowy. Maksymalna kwota odszkodowań umownych - 10 % całkowitej ceny brutto.</p>
--	--	--	--	--	--

II.

W związku z zawarciem w dniu 23 sierpnia 2010 r. przez Emitenta działającego w imieniu Konsorcjum, w skład którego, oprócz Emitenta, wchodzi: Przedsiębiorstwo Budowy Dróg i Mostów sp. z o.o. z siedzibą w Kobylarni, Wiesław Michnik prowadzący działalność gospodarczą pod firmą Firma Torowo-Spawalnicza „SPAW-TOR” Wiesław Michnik z siedzibą w Krakowie oraz Przedsiębiorstwo Inżynierskich Robót Kolejowych „TOR-KRAK” sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie umowy nr 128/TB/10 z Zarządem Dróg Miejskich i Komunikacji Publicznej z siedzibą w Bydgoszczy na wykonanie robót budowlanych pn.: „Budowa linii tramwajowej z centrum miasta do dworca kolejowego Bydgoszcz Główna z rozbudową ulic Marszałka Focha, Naruszewicza, Dworcowej i Zygmunta Augusta w Bydgoszczy” wprowadza się następujące zmiany w treści Prospektu Emisyjnego:

3) Str. 130, pkt. 12.6.1.1.1, dodano w tabeli Lp. 18:

[...]

18.	Zarząd Dróg Miejskich i Komunikacji Publicznej z siedzibą w	23.08.2010	Wykonanie przez konsorcjum ¹⁶ („Wykonawca”) robót budowlanych polegających na	kosztorysowe 57.722.710,00 PLN netto na rzecz całego Konsorcjum.	1. Zamawiający może odstąpić od umowy w poniższych przypadkach: (i) w razie zaistnienia istotnej zmiany okoliczności powodującej, że
------------	---	------------	--	--	---

	Bydgoszczy („Zamawiający”)		budowie linii tramwajowej z rozbudową ulic Marszałka Focha, Naruszewicza, Dworcowej i Zygmunta Augusta w Bydgoszczy Termin wykonania: 23.11.2012 r.	Emitent uprawniony jest zgodnie z umową konsorcjum do części powyższego wynagrodzenia w kwocie 21.868.532,47 PLN netto	<p>wykonanie umowy nie leży w interesie publicznym, czego nie można było przewidzieć w chwili zawarcia umowy.</p> <p>(ii) jeżeli zostanie wydany nakaz zajęcia majątku Wykonawcy.</p> <p>(iii) jeżeli Wykonawca nie przedłuży ważności wygasającego wymaganego zabezpieczenia należytego wykonania Umowy.</p> <p>(iv) jeżeli Wykonawca bez uzgodnienia z Inspektorem Nadzoru przerwał realizację robót i nie realizuje ich przez okres 7 kolejnych dni.</p> <p>(v) jeżeli Wykonawca bez uzasadnionych przyczyn nie rozpoczął robót i nie kontynuuje ich pomimo dodatkowego wezwania Inspektora Nadzoru lub w przypadku wstrzymania robót przez Inspektora Nadzoru, nie podjął ich w ciągu 3 dni od chwili otrzymania decyzji o możliwości ich kontynuacji.</p> <p>(vi) jeżeli Wykonawca wykonuje roboty wadliwie i niezgodnie z umową oraz nie reaguje na polecenia Inspektora Nadzoru, dotyczące poprawek i zmian sposobu wykonania w wyznaczonym mu przez Inspektora Nadzoru terminie.</p> <p>(vii) jeżeli Wykonawca nienależyście wykonuje swoje zobowiązania umowne.</p> <p>(viii) jeżeli Wykonawca powierzył wykonanie przedmiotu zamówienia innym Wykonawcom bez pisemnej zgody Zamawiającego zwłoki Wykonawcy w wykonaniu robót, dłuższej niż 30 dni</p> <p>2. W przypadku powtarzających się opóźnień w realizacji umowy, Zamawiającemu przysługuje prawo rozwiązania umowy bez wypowiedzenia, za trzydniowym (trzy dni robocze) pisemnym uprzedzeniem.</p> <p>3. Roszczenia Zamawiającego wynikające z umowy zostały zabezpieczone karami umownymi, z których najwyższa jednostkowa kara nie przekracza 10% wartości umowy.</p> <p>4. Zamawiający może żądać odszkodowań przenoszących wysokość zastrzeżonych kar umownych do wysokości rzeczywiście poniesionej szkody.</p> <p>5. Wykonawca ustanowił zabezpieczenie należytego wykonania umowy i właściwego usunięcia wad i usterek w postaci gwarancji ubezpieczeniowej w wysokości 5% wartości przedmiotu umowy brutto (70% wartości podlega zwrotowi 30 dni od dnia przyjęcia robót, a 30% w terminie 14 dni po upływie okresu rękojmi).</p> <p>6. Wykonawca udzielił gwarancji na wykonane roboty budowlane na okres 36 miesięcy.</p>
--	----------------------------	--	--	--	--

[...]

¹⁶ Umowa konsorcjum zawarta w dniu 16 marca 2010 r. pomiędzy Emitentem a Przedsiębiorstwem Budowy Dróg i Mostów sp. z o.o. z siedzibą w Kobylni, Wiesławem Michnikiem prowadzącym działalność gospodarczą pod firmą Firma Torowo-Spawalnicza „SPAW-TOR” Wiesław Michnik z siedzibą w Krakowie oraz Przedsiębiorstwem Inżynierskich Robót Kolejowych „TOR-KRAK” sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie w celu współpracy w zakresie uzyskania i wykonania zamówienia publicznego pod nazwą „Budowa linii tramwajowej z centrum miasta do dworca kolejowego Bydgoszcz Główna z rozbudową ulic Marszałka Focha, Naruszewicza, Dworcowej i Zygmunta Augusta w Bydgoszczy”.

5) Str. 130, pkt. 12.6.1.1.2

W związku z dostrzeżoną oczywistą omyłką pisarską Emitent dokonuje następującej zmiany w treści Prospektu:

Było:

[...]

Pkt. 12.6.1.1.1

[...]

Jest:

[...]

Pkt. 12.6.1.1.2

[...]