



GRUPA ZUE

www.grupazue.pl

Aneks nr 1
zatwierdzony decyzją Komisji Nadzoru Finansowego
w dniu 17 grudnia 2013 r.
do Memorandum informacyjnego ZUE S.A. z siedzibą w Krakowie
zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 30 października 2013 r.
(„Memorandum”)

Niniejszy Aneks nr 1 został sporządzony na podstawie art. 51 ust. 1 Ustawy o Ofercie, związku z podpisaniem przez Emitenta w dniu 5 grudnia 2013 r. Aneksu nr 4 z 4 grudnia 2013 r. do umowy sprzedaży akcji spółki PRK zawartej w dniu 23 października 2009 r. pomiędzy ZUE a Skarbem Państwa, a obejmującego zobowiązania ZUE wobec Skarbu Państwa w związku z Połączeniem oraz zgodę Skarbu Państwa na Połączenie.

Aneks nr 4 wszedł w życie w dniu jego podpisania przez ZUE, tj. w dniu 5 grudnia 2013 r. w zakresie zobowiązania ZUE do powołania Zakładu Infrastruktury Kolejowej oraz wprowadzenia do Statutu ZUE „Głównej Działalności Statutowej” (opisanej poniżej), w pozostałym zakresie postanowienia Statutu wejdą w życie w Dniu Połączenia.

Zgoda Skarbu Państwa nie jest warunkiem wpływającym na ważność Połączenia, ale jest czynnikiem wpływającym na terminarz planowanego Połączenia w ten sposób, iż terminy Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy ZUE oraz PRK, na których miałyby zostać podjęte uchwały o Połączeniu, uzależnione były od terminarza prac nad ww. Aneksem nr 4. Zgodnie z zamiarem Emitenta ww. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy ZUE oraz PRK miały się odbyć - i odbyły się - po uzyskaniu zgody Skarbu Państwa na Połączenie.

Terminy pisane wielką literą w niniejszym aneksie, które nie zostały w nim zdefiniowane, mają znaczenie nadane im w Memorandum.

Odniesienia do stron odnoszą się do treści Memorandum udostępnionego do publicznej wiadomości w formie elektronicznej w dniu 7 listopada 2013 r. na stronie internetowej Emitenta www.grupazue.pl

W związku z podpisaniem przez Emitenta i Skarb Państwa Aneksu nr 4 do umowy sprzedaży akcji spółki PRK, opisanej w rozdziale I, III oraz IV Memorandum, do Memorandum wprowadza się następujące zmiany:

W spisie treści - w rozdziale I – Czynniki ryzyka, str. 2:

Było:

2.31. Ryzyko związane z odmową wyrażenia lub niezyskaniem zgody na Połączenie

Jest:

2.31. Ryzyko związane z odmową wyrażenia lub niezyskaniem zgody na Połączenie oraz z naruszeniem zobowiązań ZUE wobec Skarbu Państwa w odniesieniu do Zakładu Infrastruktury Kolejowej

W rozdziale I – Czynniki ryzyka – pkt. 2.31., str. 25 – zmianie ulega tytuł punktu:

Było:

2.31. Ryzyko związane z odmową wyrażenia lub niezyskaniem zgody na Połączenie

Jest:

2.31. Ryzyko związane z odmową wyrażenia lub niezyskaniem zgody na Połączenie oraz z naruszeniem zobowiązań ZUE wobec Skarbu Państwa w odniesieniu do Zakładu Infrastruktury Kolejowej

W rozdziale I – Czynniki ryzyka – w pkt. 2.31. (str.25) przed ostatnim akapitem dodaje się nowy akapit o następującej treści:

Opisane powyżej ryzyko nie ziściło się, ponieważ w dniu 5 grudnia 2013 r. pomiędzy ZUE a Skarbem Państwa został podpisany Aneks nr 4 z dnia 4 grudnia 2013 r. do umowy sprzedaży akcji spółki PRK zawartej w dniu 23 października 2009 r., zgodnie z postanowieniami którego, Skarb Państwa wyraził zgodę na Połączenie ZUE z PRK poprzez przeniesienie całego majątku PRK na ZUE w zamian za akcje, które ZUE wyda akcjonariuszom PRK, tj. połączenie przez przejęcie w rozumieniu art. 492§1 KSH i tym samym na rozwiązanie PRK na skutek połączenia z ZUE.

Jednakże, zgodnie z postanowieniami ww. Aneksu nr 4 w związku z Połączeniem ZUE zobowiązała się wobec Skarbu Państwa, w szczególności do:

- powołania w strukturze organizacyjnej Emitenta, z Dniem Połączenia, Zakładu Infrastruktury Kolejowej, zgodnie z trybem tworzenia jednostek organizacyjnych określonym w Statucie ZUE oraz
- wprowadzenia do Statutu ZUE „Głównej Działalności Statutowej” PRK w rozumieniu postanowień Aneksu nr 4, zdefiniowanej jako statutowa działalność gospodarcza PRK w zakresie określonym na dzień wejścia w życie umowy sprzedaży akcji spółki PRK, za wyjątkiem działalności ubocznej w stosunku do głównego przedmiotu działalności PRK, tj. świadczenia usług w zakresie budownictwa kolejowego.

Emitent zagwarantował, w okresie 60 miesięcy od dnia wejścia w życie umowy sprzedaży akcji spółki PRK z 23 października 2009 r., tj. od 30 grudnia 2009 r.:

- prowadzenie działalności gospodarczej przez ZUE w zakresie „Głównej Działalności Statutowej” oraz
- trwałość Zakładu Infrastruktury Kolejowej oraz ochronę przed całkowitym rozporządzeniem majątkiem ZUE,

pod rygorem zapłaty na rzecz Skarbu Państwa kwoty gwarancyjnej równej 100% wartości aktywów PRK wg. stanu na Dzień Połączenia, wycenionych przez niezależnego biegłego, wybranego przez Skarb Państwa. W ocenie Emitenta, w przypadku dojścia Połączenia do skutku, ewentualna konieczność zapłaty na rzecz Skarbu Państwa wyżej wskazanej kwoty gwarancyjnej mogłaby istotnie wpłynąć na sytuację finansową Emitenta. Mając na uwadze plany biznesowe Emitenta oraz fakt, iż wskazany powyżej okres 60-miesięczny wygaśnie w grudniu 2014 r. ryzyko niewykonania przez Emitenta zobowiązań w zakresie prowadzenia „Głównej Działalności Statutowej” oraz trwałości Zakładu Infrastruktury Kolejowej nie jest wysokie.

Ponadto, na mocy ww. Aneksu nr 4 do umowy sprzedaży akcji spółki PRK z dnia 23 października 2009 r. Emitent zobowiązał się, że – w przypadku dojścia Połączenia do skutku - w okresie 60 miesięcy od dnia wejścia w życie umowy sprzedaży akcji spółki PRK z 23 października 2009 r., tj. od 30 grudnia 2009 r. będzie dokonywał reinwestycji środków pozyskanych ze zbycia aktywów trwałych pochodzących z majątku PRK o wartości księgowej netto jednego aktywa przekraczającej 1.000.000,00 PLN (jeden milion złotych) w majątek trwały Zakładu Infrastruktury Kolejowej, pod rygorem zapłaty na rzecz Skarbu Państwa kwoty gwarancyjnej w wysokości 100% różnicy pomiędzy wartością aktywów trwałych zbytych a wysokością wpływów ze zbycia reinwestowanych w aktywa trwale Zakładu Infrastruktury Kolejowej. Emitent nie może zapewnić, że ewentualna konieczność zapłaty takiej kwoty gwarancyjnej w przyszłości nie płynie w sposób istotny na jego wyniki finansowe.

W rozdziale III – Dane o emisji lub akcjach własnych emitenta – w pkt. 1.3. (str. 42) pomiędzy akapitem czwartym a piątym dodaje się nowy akapit:

W dniu 5 grudnia 2013 r. Emitent podpisał Aneks nr 4 z dnia 4 grudnia 2013 r. do umowy sprzedaży akcji spółki PRK z 23 października 2009 r., zgodnie z postanowieniami którego, Skarb Państwa wyraził zgodę na Połączenie ZUE z PRK poprzez przeniesienie całego majątku PRK na ZUE w zamian za akcje, które ZUE wyda akcjonariuszom PRK, tj. połączenie przez przejęcie w rozumieniu art. 492§1 KSH i tym samym na rozwiązanie PRK na skutek połączenia z ZUE.

W rozdziale IV – Dane o emitencie – w pkt. 1.2.3. Prywatyzacja (str. 73) w części Ad. 1 po akapicie pierwszym a przed akapitem drugim dodaje się nowy akapit:

W dniu 5 grudnia 2013 r. Emitent podpisał Aneks nr 4 z dnia 4 grudnia 2013 r. do umowy sprzedaży akcji spółki PRK z 23 października 2009 r., zgodnie z postanowieniami którego, Skarb Państwa wyraził zgodę na Połączenie ZUE z PRK poprzez przeniesienie całego majątku PRK na ZUE w zamian za akcje, które ZUE wyda akcjonariuszom PRK, tj. połączenie przez przejęcie w rozumieniu art. 492§1 KSH i tym samym na rozwiązanie PRK na skutek połączenia z ZUE.

Na mocy powoływanego Aneksu nr 4 do umowy sprzedaży akcji spółki PRK Emitent zobowiązał się w szczególności do:

- powołania w strukturze organizacyjnej Emitenta, z Dniem Połączenia, Zakładu Infrastruktury Kolejowej, zgodnie z trybem tworzenia jednostek organizacyjnych określonym w Statucie ZUE oraz
- wprowadzenia do Statutu ZUE „Głównej Działalności Statutowej” PRK w rozumieniu postanowień Aneksu nr 4, zdefiniowanej jako statutowa działalność gospodarcza PRK w zakresie określonym na dzień wejścia w życie umowy sprzedaży akcji spółki PRK, za wyjątkiem działalności ubocznej w stosunku do głównego przedmiotu działalności PRK, tj. świadczenia usług w zakresie budownictwa kolejowego.

Ponadto Emitent zagwarantował, w okresie 60 miesięcy od dnia wejścia w życie umowy sprzedaży akcji spółki PRK:

- prowadzenie działalności gospodarczej przez ZUE w zakresie „Głównej Działalności Statutowej” oraz
- trwałość Zakładu Infrastruktury Kolejowej oraz ochronę przed całkowitym rozporządzeniem majątkiem ZUE,

pod rygorem zapłaty na rzecz Skarbu Państwa kwoty gwarancyjnej równej 100% wartości aktywów PRK wg. stanu na Dzień Połączenia, wycenionych przez niezależnego biegłego, wybranego przez Skarb Państwa; a także, wyżej wymienionym okresie, Emitent zobowiązał się do dokonywania:

- reinwestycji środków pozyskanych ze zbycia aktywów trwałych pochodzących z majątku PRK o wartości księgowej netto jednego aktywa przekraczającej 1.000.000,00 PLN (jeden milion złotych) w majątek trwały Zakładu Infrastruktury Kolejowej, pod rygorem zapłaty na rzecz Skarbu Państwa kwoty gwarancyjnej w wysokości 100% różnicy pomiędzy wartością aktywów trwałych zbytych a wysokością wpływów ze zbycia reinwestowanych w aktywa trwałe Zakładu Infrastruktury Kolejowej.