

PLAN POŁĄCZENIA SPÓŁEK

28 października 2004

PLAN POŁĄCZENIA
SPÓŁKI STALEXPORT SPÓŁKA AKCYJNA
ZE SPÓŁKĄ
STALEXPORT - CENTROSTAL Warszawa SPÓŁKA AKCYJNA
z dnia 28 października 2004 r.

I. WPROWADZENIE

Niniejszy plan połączenia („Plan Połączenia”) został przygotowany na podstawie art. 498 i art. 499 Ustawy z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037 z późn. zm.) (Ksh) w związku z zamiarem połączenia STALEXPORT S.A. z siedzibą w Katowicach z STALEXPORT - CENTROSTAL Warszawa S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej „Spółki”).

Plan połączenia został przyjęty i podpisany przez Zarządy obu Spółek.

II. PODSTAWOWE INFORMACJE O POŁĄCZENIU

1. Typ, firma i siedziba łączących się Spółek

Spółka przejmująca:

STALEXPORT Spółka Akcyjna (dalej „STALEXPORT S.A.”) z siedzibą w Katowicach przy ul. Mickiewicza 29, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000016854. Kapitał zakładowy STALEXPORT S.A. wynosi 215.524.046 złotych i dzieli się na 107.762.023 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 2,00 złote każda. STALEXPORT S.A. jest spółką publiczną, której akcje notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Spółka przejmowana:

STALEXPORT - CENTROSTAL Warszawa Spółka Akcyjna (dalej „STALEXPORT - CENTROSTAL Warszawa S.A.”) z siedzibą w Warszawie przy ul. Obrzeźnej 11, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000002551. Kapitał zakładowy STALEXPORT - CENTROSTAL Warszawa S.A. wynosi 19.641.175,00 złotych i dzieli się na 3.928.235 akcji zwykłych imiennych o wartości nominalnej 5,00 złotych każda, z czego 3.485.035 posiada STALEXPORT SA.

2. Sposób łączenia

Połączenie zostanie dokonane w trybie art. 492 § 1 pkt 1 w związku z art. 515 § 1 Ksh tj. poprzez przeniesienie całego majątku STALEXPORT - CENTROSTAL Warszawa S.A. na STALEXPORT S.A. w zamian za akcje STALEXPORT S.A., które zostaną przyznane akcjonariuszom STALEXPORT - CENTROSTAL Warszawa S.A., innym niż STALEXPORT S.A., bez podwyższenia kapitału zakładowego STALEXPORT S.A.

Połączenie zostanie przeprowadzone bez podwyższenia kapitału zakładowego STALEXPORT S.A. z uwagi na fakt, iż STALEXPORT S.A. posiadać będzie akcje własne, nabyte w trybie art. 515 § 2 Ksh. Akcje te zostaną przyznane akcjonariuszom STALEXPORT - CENTROSTAL Warszawa S.A., innym niż STALEXPORT S.A.

Dniem połączenia STALEXPORT S.A. z STALEXPORT – CENTROSTAL Warszawa S.A. będzie dzień wpisania połączenia do rejestru właściwego według siedziby STALEXPORT S.A.

Opisane poniżej zasady dot. wymiany akcji oraz zasad przyznania akcjonariuszom STALEXPORT - CENTROSTAL Warszawa S.A. akcji STALEXPORT S.A. odnoszą się do wszystkich akcjonariuszy STALEXPORT - CENTROSTAL Warszawa S.A., za wyjątkiem STALEXPORT S.A., który otrzymałby akcje, będące akcjami własnymi.

3. Przeniesienie majątku

STALEXPORT - CENTROSTAL Warszawa S.A. przeniesie na STALEXPORT S.A. swój majątek w całości wraz ze wszystkimi korzyściami i ciężarami, rozwiązując STALEXPORT - CENTROSTAL S.A. bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego, zgodnie z art. 493 § 1 Ksh, w zamian za akcje, które STALEXPORT S.A. wyda akcjonariuszom STALEXPORT - CENTROSTAL Warszawa S.A.

4. Wydanie akcji

W zamian za przeniesienie majątku STALEXPORT - CENTROSTAL Warszawa S.A. na STALEXPORT S.A., STALEXPORT S.A. wyda akcjonariuszom STALEXPORT - CENTROSTAL Warszawa S.A., nie więcej niż 281.620 akcji zwykłych na okaziciela STALEXPORT S.A.

III. STOSUNEK WYMIANY AKCJI

Akcje STALEXPORT SA zostaną przyznane akcjonariuszom STALEXPORT - CENTROSTAL Warszawa S.A. w proporcji do posiadanych przez nich akcji STALEXPORT - CENTROSTAL Warszawa S.A., przy zastosowaniu następującego stosunku wymiany akcji: 1,5738 (słownie: jeden i pięć tysięcy siedemset trzydzieści osiem dziesięciotysięcznych) akcji STALEXPORT - CENTROSTAL Warszawa S.A. w zamian za 1 (słownie: jedną) akcją STALEXPORT SA (dalej „Parytet Wymiany”).

Jeżeli po zastosowaniu powyższego Parytetu Wymiany w stosunku do wszystkich akcji STALEXPORT - CENTROSTAL Warszawa S.A., posiadanych przez danego akcjonariusza STALEXPORT - CENTROSTAL Warszawa S.A., takiemu akcjonariuszowi przysługiwałoby prawo do otrzymania niecałkowitej liczby akcji STALEXPORT S.A., wówczas liczba wydawanych mu akcji STALEXPORT S.A. zostanie zaokrąglona w dół do najbliższej liczby całkowitej oraz otrzyma on dopłatę gotówkową w wysokości równej iloczynowi tej niecałkowitej liczby akcji STALEXPORT S.A. i ceny akcji STALEXPORT S.A., ustalonej dla potrzeb dopłat (Dopłata Gotówkowa).

Cena akcji STALEXPORT S.A. ustalona dla potrzeb Dopłat Gotówkowych wynosi 2,9937 zł.

Iloczyn niecałkowitej liczby akcji STALEXPORT S.A. i ceny akcji STALEXPORT S.A., ustalonej dla potrzeb dopłat zostanie zaokrąglony w górę do pełnego grosza.

IV. ZASADY PRZYZNANIA AKCJI

1. Zasady przyznania akcji STALEXPORT S.A.

Akcje STALEXPORT SA zostaną przyznane akcjonariuszom STALEXPORT -

CENTROSTAL Warszawa S.A., według stanu posiadania akcji STALEXPORT CENTROSTAL Warszawa S.A. na dzień połączenia. Liczbę akcji STALEXPORT SA, które otrzyma akcjonariusz STALEXPORT - CENTROSTAL Warszawa S.A., ustala się przez podzielenie posiadanej przez niego liczby akcji STALEXPORT - CENTROSTAL Warszawa S.A. w dniu połączenia przez Parytet Wymiany. Przez akcjonariuszy STALEXPORT - CENTROSTAL Warszawa S.A. rozumie się osoby, które w dniu połączenia będą właścicielami akcji STALEXPORT - CENTROSTAL Warszawa S.A.. Wydanie akcji STALEXPORT SA nastąpi z chwilą zapisania ich na rachunkach papierów wartościowych wskazanych przez akcjonariuszy STALEXPORT - CENTROSTAL Warszawa S.A. prowadzonych przez banki lub domy maklerskie lub w rejestrze prowadzonym przez sponsora emisji.

2. Dopłaty gotówkowe

Jeżeli po zastosowaniu Parytetu Wymiany w stosunku do wszystkich akcji STALEXPORT - CENTROSTAL Warszawa S.A., posiadanych przez danego akcjonariusza STALEXPORT - CENTROSTAL Warszawa S.A., takiemu akcjonariuszowi przysługiwałoby prawo do otrzymania niecałkowitej liczby akcji STALEXPORT S.A., wówczas liczba wydawanych mu akcji STALEXPORT S.A. zostanie zaokrąglona w dół do najbliższej liczby całkowitej oraz otrzyma on dopłatę gotówkową w wysokości równej iloczynowi tej niecałkowitej liczby akcji STALEXPORT S.A. i ceny akcji STALEXPORT S.A., ustalonej dla potrzeb dopłat

Cena akcji STALEXPORT S.A. ustalona dla potrzeb Dopłat Gotówkowych wynosi 2,9937 zł.

Iloczyn niecałkowitej liczby akcji STALEXPORT S.A. i ceny akcji STALEXPORT S.A., ustalonej dla potrzeb dopłat zostanie zaokrąglony w górę do pełnego grosza.

3. Struktura akcjonariatu po połączeniu

Po dokonaniu połączenia:

- akcjonariusze STALEXPORT - CENTROSTAL Warszawa S.A. staną się posiadaczami około 0,26 % głosów na Walnym Zgromadzeniu STALEXPORT S.A.,

- dotychczasowi akcjonariusze STALEXPORT SA posiadać będą około 99,74% głosów na Walnym Zgromadzeniu STALEXPORT S.A.

V. DZIEŃ, OD KTÓREGO AKCJE STALEXPORT S.A. WYDANE AKCJONARIUSZOM STALEXPORT - CENTROSTAL WARSZAWA S.A. UPRAWNIAJĄ DO UDZIAŁU W ZYSKU SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ

Na podstawie art. 515 § 1 Ksh przedmiotowe połączenie odbędzie się bez podwyższenia kapitału zakładowego STALEXPORT S.A. a akcjonariuszom STALEXPORT - CENTROSTAL Warszawa S.A. przyznane zostaną już istniejące akcje STALEXPORT S.A. nabyte przez spółkę przejmującą w trybie art. 515 § 2 Ksh. Wobec powyższego nie ma zastosowania przepis art. 499 § 1 pkt. 4 Ksh.

VI. PRAWA PRYZNANE PRZEZ SPÓŁKĘ PRZEJMUJĄCĄ AKCJONARIUSZOM SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ LUB INNYM OSOBOM SZCZEGÓLNIENIE UPRAWNIONYM W SPÓŁCE PRZEJMOWANEJ

Akcjonariuszom STALEXPORT - CENTROSTAL Warszawa S.A. oraz innym osobom szczególnie uprawnionym w STALEXPORT - CENTROSTAL Warszawa S.A. nie zostaną przyznane żadne prawa.

VII. SZCZEGÓLNE KORZYŚCI DLA CZŁONKÓW ORGANÓW ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓŁEK, A TAKŻE INNYCH OSÓB UCZESTNICZĄCYCH W POŁĄCZENIU

Nie przewiduje się przyznania szczególnych korzyści członkom organów Spółek ani innym osobom uczestniczącym w połączeniu.

VIII. ZAŁĄCZNIKI

Zgodnie z art. 499 § 2 k.s.h. do Planu Połączenia zostały załączone następujące dokumenty:

1. Projekt uchwały Walnego Zgromadzenia STALEXPORT S.A. w sprawie połączenia Spółek;
2. Projekt uchwały Walnego Zgromadzenia STALEXPORT – CENTROSTAL Warszawa S.A. w sprawie połączenia Spółek;
3. Projekt zmian Statutu STALEXPORT SA;
4. Ustalenie wartości majątku STALEXPORT - CENTROSTAL Warszawa S.A. na dzień 30 września 2004 r.;
5. Oświadczenie o stanie księgowym STALEXPORT SA sporządzone dla celów połączenia na dzień na dzień 30 września 2004 r.;
6. Oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym STALEXPORT – CENTROSTAL Warszawa SA na dzień 30 września 2004 r.

Niniejszy Plan Połączenia został podpisany w Katowicach w dniu 28 października 2004 r.

PODPISY

za STALEXPORT S.A.

Emil Wąsacz – Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny

Mieczysław Skołożyński – Wiceprezes Zarządu, dyrektor Finansowy

za STALEXPORT - CENTROSTAL Warszawa S.A. –

Tomasz Dąbrowski – Prezes Zarządu,

Piotr Czerski – Wiceprezes Zarządu.