

STANOWISKO ZARZĄDU PRZEDSIĘBIORSTWO MODERNIZACJI URZĄDZEŃ ENERGETYCZNYCH REMAK SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W OPOLU W ZWIĄZKU Z WEZWANIEM DO SPRZEDAŻY AKCJI OGŁOSZONYM PRZEZ ZARMEN SP. Z O.O. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE.

Zarząd spółki PRZEDSIĘBIORSTWO MODERNIZACJI URZĄDZEŃ ENERGETYCZNYCH REMAK SPÓŁKA AKCYJNA z siedzibą w Opolu działając na podstawie art. 80 ust. 1 i 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, t.j.: Dz.U. z 2013 r. poz. 1382, dalej: „**Ustawa o ofercie**”), niniejszym podaje do publicznej wiadomości stanowisko Zarządu Spółki dotyczące wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki ogłoszonego przez ZARMEN Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (dalej: „**Wzywający**”) w dniu 3 lipca 2014r.

I. Najistotniejsze informacje dotyczące ogłoszonego Wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki.

Przedmiotem wezwania (dalej: „**Wezwanie**”) jest 500 715 zdematerializowanych akcji zwykłych na okaziciela spółki pod firmą: Przedsiębiorstwo Modernizacji Urządzeń Energetycznych REMAK Spółka Akcyjna z siedzibą w Opolu wpisanej do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000021123 (dalej: „**Spółka**” lub „**PMUE REMAK**”) o wartości nominalnej 2,50 zł (dwa złote pięćdziesiąt groszy) każda (dalej: „**Akcje**”), uprawniających do 16,69% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy PMUE REMAK S.A. Akcje są zdematerializowane, dopuszczone i wprowadzone do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i oznaczone przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem: PLREMAK00016. Na każdą jedną Akcję, będącą przedmiotem Wezwania, przypada jeden głos.

Podmiotem wzywającym jest ZARMEN Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Chłodnej 51, kod 00- 867 Warszawa, zarejestrowaną w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000160402 („**Wzywający**”).

W wyniku wezwania Wzywający zamierza uzyskać 16,69% głosów, czemu odpowiada 500.715 Akcji.

W wyniku Wezwania wzywający (wraz z podmiotem zależnym MW Legal 33 sp. z o.o.) zamierza uzyskać łącznie 1.980.000 Akcji dających łącznie prawo do wykonywania 1.980.000 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 66% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Obecnie Wzywający posiada pośrednio poprzez swą spółkę zależną 1.479.285 Akcji Spółki, które stanowią łącznie 49,31 % Akcji. Ogłoszone wezwanie jest realizacją obowiązku wynikającego z art. 73 ust. 2 Ustawy o ofercie.

Nabywający będzie nabywać Akcje objęte Wezwaniem po cenie 11,00 zł (słownie: jedenaście złotych, zero groszy) za jedną Akcją objętą Wezwaniem.

Data rozpoczęcia zapisów została określona na dzień od 23.07.2014 r. natomiast data zakończenia składania zapisów została określona na dzień 05.08.2014 r.

II. Stanowisko Zarządu Spółki.

Zarząd Emitenta zgodnie z poniżej przedstawionymi informacjami wyraża pozytywne stanowisko wobec ogłoszonego przez ZARMEN Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki.

– Wpływ ogłoszenia Wezwania na interes spółki:

Zarząd Emitenta wskazuje, że podmiot Wzywający tj. ZARMEN Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, wskazał, że będzie wspierał Spółkę w dotychczasowej działalności, co oznacza, że Wzywający będzie wspierał Spółkę w realizacji planowanej strategii rozwoju Spółki. Zarząd ocenia, że ogłoszone Wezwanie będzie miało pozytywny wpływ na interes Spółki.

W ocenie Zarządu Emitenta wyklucza ryzyko spekulacyjnych motywów jego działania. Zarząd wskazuje, że na dzień sporządzenia niniejszej opinii Spółka prowadzi swoją działalność w normalnym trybie zgodnie z zaprezentowanymi planami dot. strategii Spółki. Wzywający od kilku miesięcy posiada pośrednio pakiet kontrolny Akcji i z tego tytułu nie powstały żadne zagrożenia dla interesów Spółki.

– Wpływ ogłoszenia wezwania na zatrudnienie Spółki

Zarząd Emitenta informuje, że do dnia sporządzenia niniejszej opinii ogłoszenie wezwania na akcje Emitenta nie miało żadnego wpływu na zatrudnienie w Spółce. Zarząd nie przewiduje, aby ogłoszenie wezwania miało jakikolwiek wpływ na stan zatrudnienia w Spółce.

– Strategiczne plany Spółki w związku z ogłoszonym Wezwaniem

Zarząd Emitenta informuje, że zgodnie z treścią Wezwania zamiary Wzywającego względem Emitenta są określone następująco: „Zamiarem Wzywającego jest wspieranie Spółki w jej dotychczasowej oraz planowanej działalności oraz dążenie do wzmocnienia jej sytuacji rynkowej oraz finansowej. Wzywający zamierza dążyć do integracji działalności Spółki ze spółkami w ramach swojej grupy kapitałowej oraz poszukiwać synergii po stronie kosztów operacyjnych działania spółek w grupie. Wzywający zamierza utrzymać akcje Spółki w obrocie na rynku regulowanym.”

Zarząd Emitenta wyjaśnia, że nie przeprowadzał z przedstawicielami Wzywającego żadnych rozmów w zakresie zmiany strategii spółki. Zarząd Emitenta jest zdania, że dotychczasowa działalność oraz założone kierunki rozwoju Spółki zostaną zachowane.

– Planowana lokalizacja działalności Spółki

W ocenie Zarządu lokalizacja działalności Spółki nie ulegnie zmianie.

– Stanowisko Zarządu w zakresie ceny proponowanej w Wezwaniu

Zarząd biorąc pod uwagę wycenę akcji spółki na rynku regulowanym w ostatnich 6 miesiącach przed ogłoszeniem wezwania oraz sytuację finansową Spółki wynikającą z publicznie dostępnych i opublikowanych przez Spółkę dokumentów finansowych według swojej najlepszej wiedzy stwierdza, że zaproponowana w Wezwaniu cena za jedną akcję Spółki na poziomie 11,00 zł jest ceną godziwą. Zarząd w tym zakresie nie zlecał dokonania wyceny żadnemu podmiotowi zewnętrznemu.

III. Podstawy stanowiska Zarządu:

W celu wyrażenia powyższej opinii, Zarząd Spółki dokonał oceny następujących dokumentów oraz okoliczności:

- informacji podanych przez Wzywającego w Wezwaniu
- przeglądu cen rynkowych akcji Spółki w okresie trzech i sześciu miesięcy poprzedzających ogłoszenie Wezwania oraz dostępnych informacji o cenach nabycia znacznych pakietów akcji Spółki w okresie 12 miesięcy poprzedzających ogłoszenie Wezwania.
- przeglądu i oceny publicznie dostępnych informacji dotyczących działalności Spółki i jej sytuacji finansowej
- oceny czynników ekonomicznych i faktycznych mających wpływ na działalność oraz wyniki Spółki.

Spółka nie korzystała z innych źródeł informacji niż publicznie dostępne w tym w szczególności Spółka nie korzystała z opinii zewnętrznych podmiotów.

IV. Zastrzeżenia - Stanowisko Zarządu wyrażone powyżej podlega następującym zastrzeżeniom:

1. W związku z przygotowaniem niniejszego stanowiska, ani Spółka, ani osoby podpisujące niniejsze stanowisko w imieniu Spółki nie podejmowały szczególnych działań zmierzających do poszukiwania, gromadzenia, systematyzowania lub weryfikacji informacji nie pochodzących od Spółki. Żadna z wymienionych wyżej osób nie zlecała innym podmiotom podejmowania takich lub podobnych działań na ich rzecz.
2. Osoby podpisujące niniejsze stanowisko Zarządu w sprawie Wezwania nie są w posiadaniu żadnych nie opublikowanych informacji poufnych w rozumieniu Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi z dnia 29 lipca 2005 roku (t.j. Dz.U. z 2010, Nr 211, poz. 1384, z późn. zm.)
3. Niniejsze stanowisko Zarządu w sprawie Wezwania w żadnym wypadku nie stanowi rekomendacji dotyczącej nabywania lub zbywania instrumentów finansowych, o której mowa w art. 42 Ustawy o obrocie. Każdy inwestor

podejmujący decyzję inwestycyjną w związku z powyższym stanowiskiem Zarządu Spółki jest zobowiązany do dokonania we własnym zakresie oceny ryzyka inwestycyjnego związanego ze sprzedażą lub nabyciem akcji Spółki opierając się o całość informacji udostępnionych przez Spółkę, w ramach wykonania przez Spółkę jej obowiązków informacyjnych oraz informacji zawartych w prospektach opublikowanych przez Spółkę, w zakresie, w jakim te informacje zachowują ważność, w tym uzyskania indywidualnej porady lub/oraz rekomendacji uprawnionych doradców w zakresie niezbędnym do podjęcia stosownej decyzji. W szczególności, każdy akcjonariusz Spółki zamierzający odpowiedzieć na Wezwanie powinien dokonać oceny ryzyka inwestycyjnego. Niniejsze stanowisko Zarządu zostało przedstawione przedstawicielom zakładowych związków zawodowych.

WICEPREZES ZARZĄDU
DYREKTOR D/S EKONOMICZNO-FINANSOWYCH


Aleksandra Kowalska

WICEPREZES ZARZĄDU
DYREKTOR D/S REALIZACJI


Henryk Sóldoń

PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR NACZELNY


Adam Rogala