

**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*