

PLAN POŁĄCZENIA

**„Koelner” S.A. z siedzibą we Wrocławiu
oraz
Fabryka Śrub w Łąncucie „Śrubex” S.A. z siedzibą w Łąncucie**

uzgodniony we Wrocławiu w dniu 28 sierpnia 2007 roku

1. Uczestnicy połączenia

1.1 Koelner S.A. („Spółka Przejmująca”) - spółka przejmująca z siedzibą we Wrocławiu, ul. Kwidzyńska 6, 51-416 Wrocław, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000033537.

1.2 Fabryka Śrub w Łąncucie „Śrubex” S.A. („Spółka Przejmowana ”) – spółka przejmowana z siedzibą w Łąncucie, ul. Podzwierzyniec 41, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000145478.

Spółka Przejmowana i Spółka Przejmująca są spółkami publicznymi w rozumieniu przepisów Kodeksu spółek handlowych. Wszystkie akcje obu Spółek są wprowadzone do obrotu regulowanego na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie SA.

2. Podstawa i forma połączenia

Połączenie nastąpi w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą.

3. Prawa akcjonariuszy i osób szczególnie uprawnionych

Spółka Przejmująca nie przyznaje żadnych szczególnych praw akcjonariuszom ani osobom szczególnie uprawnionym w Spółce Przejmowanej.

4. Korzyści przewidywane dla członków organów łączących się spółek lub innych osób

Nie przewiduje się żadnych szczególnych korzyści związanych z połączeniem dla członków organów łączących się spółek ani dla innych osób uczestniczących w połączeniu.

5. Stosunek wymiany akcji Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej i wysokość ewentualnych dopłat

Akcjonariuszom Śrubex SA zostaną wydane Akcje Koelner SA w ten sposób, że w zamian za każde 1,5 (jeden i pięć dziesiątych) akcji zwykłej na okaziciela Śrubex SA zostanie wydana akcjonariuszom Śrubex SA jedna akcja Koelner SA (dalej "Parytet Wymiany").

6. Zasady dotyczące przyznania akcji w Spółce Przejmującej

Wydanie Akcji Połączeniowych nastąpi według stanu posiadania akcji Śrubex SA przez akcjonariuszy Śrubex SA, innych niż Koelner SA („Akcjonariusz Uprawniony”), w dniu przypadającym nie wcześniej niż w piątym dniu roboczym i nie później niż w piętnastym dniu roboczym po dniu wpisania połączenia do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie właściwym dla Koelner SA (chyba że konieczność ustalenia innego dnia wynikać będzie z przepisów prawa lub właściwych regulacji Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych SA) i jednocześnie upoważnia się zarząd Koelner SA do ustalenia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych dnia na który zostanie ustalona liczba akcji posiadanych przez akcjonariuszy Śrubex SA, który to dzień stanowić będzie dzień referencyjny (dalej „Dzień Referencyjny”).

Każdemu Akcjonariuszowi Śrubex SA przysługiwać będzie taka liczba akcji Koelner SA, jaka wynikać będzie z zastosowania następującego wzoru:

$$N_K = \lfloor N_S / 1,5 \rfloor$$

Gdzie:

N_K – liczba całkowita akcji Koelner SA, do której otrzymania uprawniony jest Akcjonariusz Uprawniony

N_S – liczba akcji Śrubex SA posiadana przez Akcjonariusza Uprawnionego

Jeżeli wartość określona w wyniku zastosowania wzoru określonego powyżej jest mniejsza aniżeli liczba X_K , określona według poniższego wzoru:

$$X_K = N_S / 1,5$$

to w takim przypadku akcjonariuszom Śrubex SA, należne jest dodatkowo wyrównanie pieniężne („Dopłata”) w kwocie określonej według następującego wzoru:

$$W = (X_K - N_K) * K_O$$

Gdzie:

W – Dopłata należna Akcjonariuszowi Uprawnionemu

K_O – Kurs odniesienia, obliczony jako średni kurs akcji Koelner SA ważony obrotami za ostatnie 60 sesji przed Dniem Referencyjnym.

Dopłaty zostaną wypłacone Uprawnionym Akcjonariuszom w terminie 20 dni roboczych od Dnia Referencyjnego, chyba, że na usprawiedliwione życzenie Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych termin ten zostanie przedłużony, jednak nie więcej niż o kolejne 20 dni. Dopłaty pomniejszać będą kapitał zapasowy Koelner SA.

Akcje Połączeniowe, które nie zostaną przydzielone Uprawnionym Akcjonariuszom w wyniku zastosowania zasad wydawania akcji, określonych w punkcie 6 powyżej, zostaną zapisane na rachunku papierów wartościowych Koelner SA jako akcje własne. Akcje Połączeniowe, które nie zostały przydzielone w wyniku zastosowania zasad wydawania akcji, określonych powyżej, podlegają umorzeniu.

7. Dzień, od którego akcje, o których mowa w pkt 6, uprawniają do uczestnictwa w zysku Spółki Przejmującej

Akcje Połączeniowe będą uczestniczyć w podziale zysku przeznaczonego do podziału pomiędzy akcjonariuszy na równi ze wszystkimi innymi akcjami Koelner SA począwszy od dnia w którym zostaną zapisane na rachunkach papierów wartościowych Uprawnionych Akcjonariuszy, tzn. niezależnie od tego za jaki wcześniejszy okres zysk zostanie przeznaczony do podziału pomiędzy akcjonariuszy, jeżeli prawo do udziału w zysku powstanie po dniu zapisania Akcji Połączeniowych na rachunkach Uprawnionych Akcjonariuszy, posiadacze Akcji Połączeniowych będą uczestniczyć w takiej dystrybucji zysku na równi z wszystkimi akcjonariuszami Koelner SA.

8. Załączniki

Załącznikami do niniejszego planu połączenia są:

- 1) projekt uchwały Spółki Przejmowanej o połączeniu (załącznik nr 1);
- 2) projekt uchwały Spółki Przejmującej o połączeniu (załącznik nr 2);

- 3) projekt zmian statutu Spółki Przejmującej (załącznik nr 3);
- 4) ustalenie wartości majątku Spółki Przejmującej na dzień 01 lipca 2007r. (załącznik nr 4);
- 5) oświadczenia zawierające informacje o stanie księgowym Spółki Przejmującej, sporządzone dla celów połączenia na dzień 01 lipca 2007r. (załącznik nr 5);
- 6) ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej na dzień 01 lipca 2007r. (załącznik nr 6);
- 7) oświadczenia zawierające informacje o stanie księgowym Spółki Przejmowanej sporządzone dla celów połączenia na dzień 01 lipca 2007r. (załącznik nr 7);
- 8) aktualny odpis z rejestru przedsiębiorców KRS Spółki Przejmującej (załącznik nr 8);
- 9) aktualny odpis z rejestru przedsiębiorców KRS Spółki Przejmowanej (załącznik nr 9).

Zarząd Koelner S.A.:

Radosław Koelner – Prezes Zarządu

Tomasz Mogilski – Wiceprezes Zarządu

Zarząd Fabryki Śrub w Łańcucie „Śrubex” S.A.:

Piotr Kopydlowski – Prezes Zarządu,

Anna Piotrowska – Kus – Członek Zarządu,

Krzysztof Wolek – Członek Zarządu