

**UZASADNIENIE PROJEKTÓW UCHWAŁ
ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA
ENERGOMONTAŻ-PÓŁUDNIE SA
ZWOŁANEGO NA DZIEŃ 27 CZERWCA 2011 ROKU**

1. Uchwały nr od 1 do 6 oraz od 8 do 19 dotyczą spraw obligatoryjnie rozpatrywanych przez zwyczajne walne zgromadzenie po zakończeniu roku obrotowego, a wymienionych w szczególności w przepisach art. 395 § 2 pkt. 1, 2, 3 oraz § 5 Kodeksu Spółek Handlowych.
2. Uchwała Nr 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Energomontaż-Południe S.A. w sprawie pokrycia straty netto za 2010 rok oraz straty z lat ubiegłych w brzmieniu zaproponowanym przez Zarząd Spółki stanowi odzwierciedlenie wniosku Zarządu Spółki co do pokrycia straty za 2010 rok oraz straty z lat ubiegłych. Zarząd zamierza pokryć stratę m.in. z przyszłych zysków, co pozwoli Spółce na kontynuację podstawowej działalności w przyszłych latach obrotowych. Ostateczny kształt uchwały nada Zwyczajne Walne Zgromadzenie Energomontaż-Południe S.A. w dniu 27 czerwca 2011 r.
3. W odniesieniu do uchwały Nr 20 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Energomontaż-Południe S.A. w sprawie odwołania Członka Rady Nadzorczej oraz uchwały nr 21 w sprawie powołania członka Rady Nadzorczej należy wskazać, iż wiążą się one z koniecznością ewentualnych zmian w składzie tegoż organu.
4. Uchwała Nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Energomontaż-Południe S.A. w sprawie zmiany statutu Spółki oraz idąca w ślad za nią uchwała nr 23 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Energomontaż – Południe S.A. w sprawie upoważnienia Rady Nadzorczej do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki dotyczy korekty § 9 ust. 1 Statutu. Nowe proponowane brzmienie § 9 ust. 1 Statutu ma na celu wyraźne umożliwienie Radzie Nadzorczej powołania do składu Zarządu Spółki więcej niż jednego wiceprezesa. Brak wyraźnego unormowania tej kwestii w statucie Spółki wywoływał wątpliwości – w szczególności w stosunkach wewnętrznych Spółki – czy skład Zarządu Spółki może konstytuować więcej niż tylko jeden wiceprezes.
5. Uchwały nr 24 do 33 związane są z działalnością przejętej w 2010 roku spółki zależnej Centrum Kapitałowe-Modus Sp. z o.o. w Katowicach i dotyczą spraw obligatoryjnie rozpoznawanych na zwyczajnym zgromadzeniu wspólników spółki z ograniczoną odpowiedzialnością. Należy w tym zakresie przede wszystkim podkreślić, iż osoby wchodzące w skład organów przejętej spółki mogą domagać się potwierdzenia lub zaprzeczenia należytego wykonywania funkcji w organach przejętej spółki; podjęcie zaś uchwał w sprawie skwitowania w/w członków organów z wykonania przez nich obowiązków nie może się odbyć bez zapoznania się z całokształtem okoliczności wiążących z się z funkcjonowaniem Centrum Kapitałowego-Modus Sp. z o.o.
6. W zakresie uchwały Nr 34 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Energomontaż-Południe S.A. w sprawie połączenia Energomontaż-Południe S.A. z EP Hotele i Nieruchomości Sp. z o.o. wskazać należy, iż ośrodek wczasowy „Perta” w Mrzeżynie został wydzierżawiony, a utrzymywanie spółki zależnej w celu prowadzenia hotelu pracowniczego nie jest uzasadnione ekonomicznie, dlatego też Zarząd Energomontaż-Południe S.A. podjął decyzję o zamiarze połączenia ze spółką zależną EP Hotele i Nieruchomości Sp. z o.o. Planuje się, iż ww. dzierżawa ośrodka wczasowego będzie kontynuowana. Emitent w wyniku operacji połączenia pragnie uprościć strukturę kapitałową Grupy, tym samym uzyskać niższe koszty jej funkcjonowania.