

ZAPROSZENIE
DO SKŁADANIA OFERT SPRZEDAŻY AKCJI
MCI CAPITAL ALTERNATYWNA SPÓŁKA INWESTYCYJNA SPÓŁKA AKCYJNA
Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE
„ZAPROSZENIE”

Warszawa, dnia 16 maja 2023 r.

NOTA PRAWNA

Nabywający dokonując wszelkich czynności w ramach przedsięwzięcia opisanego w Zaproszeniu, w tym publikując niniejsze Zaproszenie oraz nabywając akcje MCI Capital ASI S.A. („Spółka”), działa wyłącznie we własnym imieniu i na własny rachunek. W szczególności, niniejsze Zaproszenie nie zostało sporządzone przez Spółkę, ani na zlecenie Spółki, jak również nie stanowi wezwania dobrowolnego do sprzedaży lub zamiany akcji Spółki, ani wezwania do sprzedaży lub zamiany akcji Spółki, o których mowa odpowiednio w art. 72a i art. 73 Ustawy o ofercie publicznej. Nabywającym nie jest Spółka, w związku z czym Zaproszenie nie dotyczy nabywania przez Spółkę akcji własnych. Zaproszenie nie stanowi rekomendacji, ani porady inwestycyjnej, a jedynie zawiera opis szczegółowych warunków nabywania akcji przez Nabywającego. Żadne z postanowień Zaproszenia nie stanowi również jakiegokolwiek innej rekomendacji, porady prawnej lub podatkowej, ani też nie jest wskazaniem, iż jakakolwiek inwestycja lub strategia jest odpowiednia w indywidualnej sytuacji osoby lub podmiotu, który zamierza skorzystać z Zaproszenia. Zaproszenie nie stanowi oferty w rozumieniu art. 66 Kodeksu cywilnego, w tym nie stanowi oferty zakupu, nie zachęca ani nie nakłania do złożenia oferty sprzedaży akcji Spółki w żadnym systemie prawnym, w którym składanie tego rodzaju oferty, zachęcanie lub nakłanianie do sprzedaży papierów wartościowych, bądź adresowanie takich czynności do określonych osób byłoby niezgodne z prawem lub wymagałoby jakichkolwiek zezwoleń, powiadomień lub rejestracji. Zaproszenie podlega realizacji wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej Zaproszenie nie może być traktowane jako podstawa do realizacji czynności w nim wskazanych. Akcje objęte Zaproszeniem nie były przedmiotem rejestracji, zatwierdzenia lub notyfikacji w jakimkolwiek państwie poza Rzeczpospolitą Polską, a w szczególności zgodnie z przepisami amerykańskiej ustawy o papierach wartościowych z 1933 r. ze zmianami [ang. Securities Act of 1933, as amended]. Zaproszenie – z uwagi na brak takiego wymogu – nie zostało zatwierdzone przez żaden sąd, urząd, organ lub instytucję, w tym przez Komisję Nadzoru Finansowego lub Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., ani nie będzie przedmiotem ubiegania się o rejestrację lub o zatwierdzenie przez jakikolwiek sąd, urząd, organ lub instytucję. Podmiotem pośredniczącym w zawarciu i realizacji transakcji nabycia przez Nabywającego akcji Spółki na zasadach określonych w Zaproszeniu jest dom maklerski Noble Securities S.A. z siedzibą w Warszawie (adres: Rondo Ignacego Daszyńskiego 2C, 00-843 Warszawa). Osoby i podmioty zainteresowane sprzedażą akcji, o których mowa w Zaproszeniu, powinny we własnym zakresie zapoznać się szczegółowo z treścią Zaproszenia oraz z publicznie dostępnymi informacjami dotyczącymi Spółki i wyemitowanych przez Spółkę akcji, w szczególności z raportami bieżącymi i okresowymi Spółki, a także dokładnie przeanalizować i ocenić informacje zawarte w Zaproszeniu oraz inne publicznie dostępne informacje o Spółce i wyemitowanych przez nią akcjach, a ich decyzja odnośnie sprzedaży akcji Spółki powinna być oparta na takiej analizie, jaką sami uznają za stosowną. Ani Nabywający, ani Noble Securities S.A. nie ponoszą odpowiedzialności za efekty i skutki decyzji podjętych na podstawie Zaproszenia lub jakiegokolwiek informacji w nim zawartej. Odpowiedzialność za decyzje podjęte na podstawie Zaproszenia ponoszą wyłącznie osoby lub podmioty z niego korzystające, w szczególności podejmujące decyzję o złożeniu wobec Nabywającego oferty sprzedaży wyemitowanych przez Spółkę akcji będących przedmiotem Zaproszenia albo powstrzymujące się od podjęcia takiej decyzji. Ani Nabywający, ani Noble Securities S.A. nie składają żadnych oświadczeń odnoszących się do kwestii podatkowych, które mogłyby być związane z płatnościami lub otrzymywaniem środków finansowych związanych z akcjami będącymi przedmiotem niniejszego Zaproszenia lub jakimkolwiek świadczeniem Nabywającego. Wskazane jest, aby każdy Akcjonariusz rozważający sprzedaż akcji, o których mowa w Zaproszeniu, zasięgnął porady profesjonalnego konsultanta (w tym doradcy prawnego, finansowego oraz podatkowego) w tym zakresie i we wszelkich innych aspektach związanych z akcjami będącymi przedmiotem niniejszego Zaproszenia. Noble Securities S.A. świadczy lub może świadczyć w przyszłości różnego rodzaju usługi maklerskie, w tym na rzecz Nabywającego lub Spółki, w związku z czym mogą, ale nie muszą, wystąpić sytuacje mogące prowadzić do potencjalnych lub

rzeczywistych konfliktów interesów, które mogłyby się wiązać z ryzykiem naruszenia interesów potencjalnych zbywców akcji będących przedmiotem Zaproszenia.

Treść Zaproszenia niezwłocznie po jego sporządzeniu zostanie podana przez Nabywającego do publicznej wiadomości oraz będzie dostępna na stronie internetowej Nabywającego pod adresem: <https://mci.pl/mcicapitalfi/skup-akcji-mci-capital-asi-sa> oraz na stronie internetowej Noble Securities S.A. pod adresem www.noblesecurities.pl w zakładce Bankowość inwestycyjna/ Skup akcji (<https://noblesecurities.pl/bankowosc-inwestycyjna/skup-akcji>).

I. DEFINICJE

1.1. Jeżeli z treści Zaproszenia nie wynika wyraźnie inaczej, zastosowane w Zaproszeniu, pojęcia pisane wielką literą mają następujące znaczenie:

„Akcje”	oznacza akcje na okaziciela (wszelkich serii), o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda, wyemitowane przez Spółkę, zdematerializowane i oznaczone kodem ISIN PLMCIMG00012 nadanym przez KDPW, wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW, które Nabywający zamierza nabyć za pośrednictwem Domu Maklerskiego w liczbie, za cenę oraz według pozostałych zasad określonych w Zaproszeniu;
„Akcjonariusz”	oznacza każdego akcjonariusza Spółki;
„Cena”	oznacza cenę jednostkową (tj. za każdą jedną Akcją), po której Nabywający zamierza nabyć Akcje w ramach Zaproszenia, wskazaną w punkcie 5.1 Zaproszenia;
„Decyzja Inwestycyjna”	ma znaczenie nadane w punkcie 2.2. Zaproszenia;
„Dom Maklerski” lub „Noble Securities S.A.”	oznacza Noble Securities S.A. z siedzibą w Warszawie, pod adresem: Rondo Ignacego Daszyńskiego 2C, 00-843 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000018651, NIP 6760108427, REGON 350647408, o kapitale zakładowym w wysokości 3.494.747,00 złotych (właconym w całości);
„Dzień Roboczy”	oznacza każdy dzień od poniedziałku do piątku z wyłączeniem dni ustawowo wolnych od pracy w Polsce;
„Główny Akcjonariusz”	oznacza spółkę pod firmą MCI Management Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, pod adresem: Rondo Ignacego Daszyńskiego 1, 00-843 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie – XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000029655, NIP 8961158226, REGON 931189821, o kapitale zakładowym w wysokości 16.935.000,00 złotych;
„GPW”	oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.;
„Harmonogram”	oznacza harmonogram realizacji Zaproszenia określony w punkcie 6.1 Zaproszenia;

„Kodeks cywilny”	oznacza ustawę z dnia 23 kwietnia 1964 r. – Kodeks cywilny;
„KDPW”	oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie;
„KDPW_CCP”	oznacza KDPW_CCP S.A. z siedzibą w Warszawie;
„Kodeks spółek handlowych” lub „KSH”	oznacza ustawę z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych;
„Lista Wstępnej Alokacji”	oznacza wykaz sporządzony przez Nabywającego w porozumieniu z Domem Maklerskim, na zasadach określonych w Zaproszeniu, określający Akcjonariuszy, których Oferty Sprzedaży zostaną zrealizowane oraz w jakim zakresie nastąpi realizacja Ofert Sprzedaży złożonych przez poszczególnych Akcjonariuszy w odpowiedzi na Zaproszenie;
„Maksymalna Pula przeznaczona do nabycia”	ma znaczenie nadane w punkcie 4.1;
„Maksymalna Pula przeznaczona do nabycia od Głównego Akcjonariusza”	ma znaczenie nadane w punkcie 4.1;
„Maksymalna Pula przeznaczona do nabycia od Mniejszościowych Akcjonariuszy”	ma znaczenie nadane w punkcie 4.1;
„Minimalny Próg Ofert Sprzedaży”	ma znaczenie nadane w punkcie 8.1;
„Mniejszościowy Akcjonariusz”	oznacza Akcjonariusza innego niż Główny Akcjonariusz;
„Nabywający” lub „Fundusz”	oznacza MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Warszawie, pod adresem: Rondo Ignacego Daszyńskiego 1, 00-843 Warszawa, wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie, VII Wydział Cywilny Rodzinny i Rejestrowy, pod numerem RFI 347, działający na rachunek subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0., zarządzany i reprezentowany przez TFI;
„Oferta Sprzedaży”	oznacza nieodwołalną ofertę sprzedaży Akcji składaną przez Akcjonariusza w odpowiedzi na Zaproszenie, sporządzoną zgodnie z zasadami określonymi w Zaproszeniu;
„POK”	oznacza Punkt Obsługi Klienta Noble Securities S.A.;
„Rozporządzenie MAR”	oznacza rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) Nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku)

	<p>oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE (Dz. Urz. UE L 173 z dnia 12 czerwca 2014 r., s. 1);</p>
„Spółka” lub „MCI Capital ASI S.A.”	<p>oznacza spółkę pod firmą MCI Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, pod adresem: Rondo Ignacego Daszyńskiego 1, 00-843 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie – XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000004542, NIP 8992296521, REGON 932038308, o kapitale zakładowym w wysokości 52.461.033,00 złotych (właconym w całości);</p>
„TFI”	<p>oznacza MCI Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, pod adresem: Rondo Ignacego Daszyńskiego 1, 00-843 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000263112, NIP 8971719637, REGON 020345918, o kapitale zakładowym w wysokości 21.125.000,00 złotych (właconym w całości);</p>
„Udział Głównego Akcjonariusza”	<p>oznacza procentowy udział akcji posiadanych przez Głównego Akcjonariusza w Spółce w kapitale zakładowym Spółki oraz procentowy udział głosów z tych akcji w ogólnej liczbie głosów według stanu na dzień sporządzenia niniejszego Zaproszenia, wynoszący, wedle najlepszej wiedzy Nabywającego, po zaokrągleniu matematycznym do drugiego miejsca po przecinku 78,28% (słownie: siedemdziesiąt osiem procent 28/100);</p>
„Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi”	<p>oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi;</p>
„Ustawa o ofercie publicznej”	<p>oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych;</p>
„Zaproszenie”	<p>oznacza niniejszy dokument zatytułowany „Zaproszenie do składania ofert sprzedaży akcji MCI Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie” wraz z załącznikami wyszczególnionymi w jego treści.</p>
1.2.	<p>Nagłówki poszczególnych jednostek redakcyjnych Zaproszenia zostały wprowadzone jedynie w celu ułatwienia posługiwania się jego treścią i nie mają wpływu na jego interpretację.</p>

- 1.3. Wszelkie odwołania do jednostek redakcyjnych jak punkty, podpunkty, litery, ustępy, odnoszą się do jednostek redakcyjnych Zaproszenia, chyba że co innego wynika wprost z Zaproszenia.
- 1.4. Jeżeli z kontekstu nie wynika inaczej, wyrażenia użyte w Zaproszeniu w liczbie pojedynczej odnoszą się również do liczby mnogiej i odwrotnie.
- 1.5. Wszelkie odniesienia w Zaproszeniu do aktu normatywnego, przepisu prawa lub regulacji, należy interpretować, jako odniesienia do treści tego aktu normatywnego lub przepisu z każdorazowymi zmianami lub, w razie uchylecia lub utraty mocy obowiązującej, do aktu normatywnego lub przepisu, który go uchylił, albo który reguluje zasadniczo taką samą materię jak akt normatywny lub przepis uchylony.

II. CEL I PODSTAWA PRAWNA NABYWANIA AKCJI PRZEZ NABYWAJĄCEGO

- 2.1. Akcje będące przedmiotem Zaproszenia Nabywający zamierza nabyć w celu realizacji prowadzonej przez Nabywającego polityki inwestycyjnej.
- 2.2. Podstawę prawną dla nabycia Akcji przez Nabywającego stanowi decyzja inwestycyjna Nabywającego („**Decyzja Inwestycyjna**”).
- 2.3. Zgodnie z Decyzją Inwestycyjną:
 - 1) Nabywający ma zamiar nabyć nie mniej niż **445.000** (słownie: czterysta czterdzieści pięć tysięcy) Akcji i nie więcej niż **1.712.345** (słownie: jeden milion siedemset dwanaście tysięcy trzysta czterdzieści pięć) Akcji;
 - 2) Nabywający będzie nabywał Akcje wyłącznie we własnym imieniu i na własny rachunek;
 - 3) Nabywający będzie nabywać Akcje wyłącznie w pełni opłacone;
 - 4) Maksymalna łączna kwota wypłacona akcjonariuszom tytułem ceny za nabywane od nich Akcje nie będzie przekraczać kwoty **38.527.762,50 zł** (słownie: trzydzieści osiem milionów pięćset dwadzieścia siedem tysięcy siedemset sześćdziesiąt dwa złote 50/100);
 - 5) Nabycie Akcji przez Nabywającego zostanie sfinansowane ze środków Nabywającego;
 - 6) Akcje będą nabywane przez Nabywającego za cenę w wysokości **22,50 zł** (słownie: dwadzieścia dwa złote 50/100) za jedną Akcję;
 - 7) Nabycie Akcji przez Nabywającego nastąpi za pośrednictwem Domu Maklerskiego;
 - 8) Akcje będą nabywane w drodze publicznego zaproszenia do składania ofert sprzedaży akcji Spółki przez wszystkich akcjonariuszy Spółki:
 - a. Zaproszenie nie będzie stanowić wezwania dobrowolnego do sprzedaży lub zamiany akcji MCI Capital ASI S.A., ani wezwania do sprzedaży lub zamiany akcji MCI Capital ASI S.A., o których mowa odpowiednio w art. 72a i art. 73 Ustawy o ofercie publicznej;
 - b. Zaproszenie nie będzie stanowić oferty w rozumieniu art. 66 Kodeksu cywilnego;
 - c. Zaproszenie zostanie przeprowadzone z zapewnieniem równego dostępu Akcjonariuszy do możliwości złożenia oferty sprzedaży Akcji w odpowiedzi na Zaproszenie;
 - d. Zaproszenie dojdzie do skutku jedynie w przypadku złożenia ofert sprzedaży Akcji w liczbie nie mniejszej niż **445.000** (słownie: czterysta czterdzieści pięć

tysięcy) akcji Spółki o łącznej wartości nominalnej **445.000,00 zł** (słownie: czterysta czterdzieści pięć tysięcy złotych 00/100);

- e. Okres przyjmowania Ofert Sprzedaży w odpowiedzi na Zaproszenie będzie trwał 10 Dni Roboczych od 3 Dnia Roboczego następującego po dniu podania Zaproszenia do publicznej wiadomości do dnia zakończenia przyjmowania ofert sprzedaży Akcji (włącznie);
- 9) Nabywający może zakończyć nabywanie Akcji przed dniem zakończenia przyjmowania ofert sprzedaży Akcji wskazanym w Zaproszeniu lub przed wyczerpaniem całości środków przeznaczonych na ich nabycie, zrezygnować z nabycia Akcji w całości lub w części, jak również odstąpić w każdym czasie wedle własnego uznania od nabywania Akcji. W przypadku podjęcia którejkolwiek z decyzji, o których mowa w zdaniu poprzednim, Nabywający przekaże informację o takim zdarzeniu do publicznej wiadomości niezwłocznie, w sposób w jaki przekazana została treść Zaproszenia zgodnie z punktem 2.5. poniżej.
- 2.5. Nabywający, realizując Decyzję Inwestycyjną, sporządził niniejsze Zaproszenie w celu określenia szczegółowych zasad nabywania Akcji. Treść Zaproszenia zostanie przekazana przez Nabywającego do publicznej wiadomości oraz będzie dostępna na stronie internetowej Nabywającego pod adresem <https://mci.pl/mcicapitatfi/skup-akcji-mci-capital-asi-sa>. Treść Zaproszenia będzie dostępna także na stronie internetowej Domu Maklerskiego pod adresem www.noblesecurities.pl, w zakładce Bankowość inwestycyjna/ Skup akcji (<https://noblesecurities.pl/bankowosc-inwestycyjna/skup-akcji>).

III. FIRMA INWESTYCYJNA POŚREDNICZĄCA W ZAWARCIU I REALIZACJI TRANSAKCJI NABYCIA AKCJI PRZEZ NABYWAJĄCEGO W RAMACH ZAPROSZENIA

- 3.1. Podmiotem pośredniczącym w zawarciu i realizacji transakcji nabycia Akcji przez Spółkę w ramach Zaproszenia jest dom maklerski Noble Securities S.A. z siedzibą w Warszawie, będący firmą inwestycyjną w rozumieniu art. 3 pkt 33 Ustawy o obrocie instrumentami finansowym. Szczegółowe dane Domu Maklerskiego:

Firma: **Noble Securities Spółka Akcyjna**
Siedziba: **Warszawa**
Adres: **00-843 Warszawa, Rondo Ignacego Daszyńskiego 2C**
Budynek The Warsaw HUB, piętro 8
KRS: **0000018651**
NIP: **6760108427**
REGON: **350647408**
E-mail: **biuro@noblesecurities.pl**
Strona internetowa: **www.noblesecurities.pl**

IV. AKCJE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM ZAPROSZENIA

- 4.1. Nabywający w wyniku realizacji Ofert Sprzedaży, które zostaną prawidłowo złożone w odpowiedzi na Zaproszenie, zamierza nabyć łącznie nie więcej niż **1.712.345** (słownie: jeden milion siedemset dwanaście tysięcy trzysta czterdzieści pięć) Akcji („**Maksymalna Pula przeznaczona do nabycia**”), w tym:

- nie więcej niż **1.340.421** (słownie: jeden milion trzysta czterdzieści tysięcy czterysta dwadzieścia jeden) Akcji od Głównego Akcjonariusza („**Maksymalna Pula przeznaczona do nabycia od Głównego Akcjonariusza**”) oraz
- nie więcej niż łącznie **371.924** (słownie: trzysta siedemdziesiąt jeden tysięcy dziewięćset dwadzieścia cztery) Akcje od Mniejszościowych Akcjonariuszy („**Maksymalna Pula przeznaczona do nabycia od Mniejszościowych Akcjonariuszy**”).

Jedynie tytułem wyjaśnienia, powyższy model nabywania Akcji w ramach niniejszego Zaproszenia skutkuje tym, że Główny Akcjonariusz będzie mógł sprzedać swoje Akcje w ramach odpowiedzi na Zaproszenie maksymalnie w liczbie odpowiadającej Udziałowi Głównego Akcjonariusza (udziałowi w kapitale zakładowym i głosach w Spółce). Jednocześnie, przyjęte zasady redukcji zapisów gwarantują, że udział Głównego Akcjonariusza w ogólnej liczbie Akcji nabywanych przez Nabywającego w wyniku realizacji Zaproszenia w żadnym wypadku nie będzie wyższy niż jego aktualny udział w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów w Spółce.

Natomiast Mniejszościowi Akcjonariusze będą mogli sprzedać swoje Akcje co najmniej w proporcji, w jakiej uczestniczą w Spółce – ich Oferty Sprzedaży będą zredukowane proporcjonalnie z innymi Ofertami Sprzedaży złożonymi przez pozostałych Mniejszościowych Akcjonariuszy do Maksymalnej Puli przeznaczonej do nabycia od Mniejszościowych Akcjonariuszy, przy czym udział procentowy Maksymalnej Puli przeznaczonej do nabycia od Mniejszościowych Akcjonariuszy w Maksymalnej Puli przeznaczonej nabycia odpowiada łącznemu udziałowi procentowemu Mniejszościowych Akcjonariuszy w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów w Spółce. W efekcie może okazać się (w zależności od skali prawidłowo złożonych i przyjętych przez Nabywającego Ofert Sprzedaży Mniejszościowych Akcjonariuszy), że Mniejszościowi Akcjonariusze będą w stanie sprzedać nawet całość posiadanych Akcji.

- 4.2. Liczba Akcji wskazana w punkcie 4.1 zawiera się w maksymalnej liczbie Akcji, którą Nabywający ma zamiar nabyć.
- 4.3. Minimalna liczba Akcji zapisanych na rachunku papierów wartościowych, jaką powinien posiadać Akcjonariusz chcący złożyć Ofertę Sprzedaży i która może być zaoferowana do sprzedaży na rzecz Nabywającego w ramach niniejszego Zaproszenia, wynosi 1 (jeden).
- 4.4. Maksymalna liczba Akcji, na którą może opiewać Oferta Sprzedaży danego Akcjonariusza, to liczba Akcji zapisanych na rachunku papierów wartościowych, które posiada Akcjonariusz.
- 4.5. Akcje, które zamierza nabyć Nabywający w ramach niniejszego Zaproszenia i które mogą być przedmiotem Ofert Sprzedaży, powinny być w pełni pokryte oraz wolne od jakichkolwiek obciążeń, praw lub roszczeń osób trzecich, w tym nie mogą być obciążone użytkowaniem, zastawem, zastawem skarbowym, zastawem rejestrowym lub zastawem finansowym ani objęte jakimkolwiek zobowiązaniem do zbycia lub do ustanowienia któregośkolwiek z powyższych praw lub obciążeń.

V. CENA ZA AKCJE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM ZAPROSZENIA

- 5.1. Cena za każdą jedną Akcję podlegającą nabyciu przez Nabywającego w ramach Zaproszenia, wynosi **22,50 zł** (słownie: dwadzieścia dwa złote 50/100).
- 5.2. Łączna cena, do zapłaty której może być zobowiązany Nabywający w przypadku realizacji Ofert Sprzedaży Akcji zgłoszonych w odpowiedzi na Zaproszenie, wynosi **38.527.762,50 zł** (słownie: trzydzieści osiem milionów pięćset dwadzieścia siedem tysięcy siedemset sześćdziesiąt dwa złote 50/100). Powyższa kwota została obliczona

jako iloczyn liczby Akcji wskazanej w punkcie 4.1 oraz Ceny wskazanej w punkcie 5.1 i mieści się w maksymalnej kwocie ceny podlegającej zapłacie przez Nabywającego na rzecz Akcjonariuszy wskazanej w punkcie 2.3.

VI. HARMONOGRAM REALIZACJI ZAPROSZENIA

6.1. Harmonogram realizacji Zaproszenia przedstawia się następująco:

CZYNNOŚĆ	DATA
Rozpoczęcie przyjmowania Ofert Sprzedaży	18 maja 2023 r.
Przewidywana data zakończenia przyjmowania Ofert Sprzedaży	31 maja 2023 r. godz. 16:00
Przewidywana data podjęcia przez Nabywającego decyzji o akceptacji Ofert Sprzedaży lub o ewentualnej redukcji – sporządzenie tzw. Listy Wstępnej Alokacji	5 czerwca 2023 r.
Przewidywana data zawarcia transakcji sprzedaży Akcji na rzecz Nabywającego	5 czerwca 2023 r.
Przewidywana data rozliczenia transakcji sprzedaży Akcji na rzecz Nabywającego	7 czerwca 2023 r.

6.2. W terminie do dnia złożenia przez Nabywającego oświadczenia o przyjęciu Ofert Sprzedaży, ustalonym w oparciu o postanowienia Zaproszenia z uwzględnieniem ewentualnych jego zmian, Nabywający zastrzega sobie prawo do odwołania Zaproszenia w każdej chwili, w tym również po rozpoczęciu okresu przyjmowania Ofert Sprzedaży oraz do zmiany wszystkich niezapadłych terminów dotyczących Zaproszenia. W przypadku odwołania Zaproszenia lub zmiany terminów dotyczących Zaproszenia, stosowna informacja zostanie podana do publicznej wiadomości co najmniej poprzez opublikowanie na stronie internetowej <https://mci.pl/mcicapitatfi/skup-akcji-mci-capital-asi-sa> i Noble Securities S.A. (www.noblesecurities.pl) w zakładce Bankowość inwestycyjna/ Skup akcji (<https://noblesecurities.pl/bankowosc-inwestycyjna/skup-akcji>). Odwołanie Zaproszenia lub zmiana terminów dotyczących Zaproszenia, nie wymagają dokonania przez Akcjonariusza zmiany treści Ofert Sprzedaży, ani pozostałych dokumentów wymaganych zgodnie z Zaproszeniem, które zostały złożone przed podaniem do publicznej wiadomości informacji o danym zdarzeniu. Zmiana terminów dotyczących Zaproszenia nie powoduje utraty ważności Ofert Sprzedaży złożonych przez Akcjonariuszy przed podaniem do publicznej wiadomości informacji o tej zmianie. W przypadku odwołania Zaproszenia lub zmiany niezapadłych terminów dotyczących Zaproszenia, ani Nabywający ani Noble Securities S.A. nie ponoszą odpowiedzialności za szkody, w tym nie są zobowiązani do zwrotu jakichkolwiek kosztów poniesionych przez Akcjonariuszy, ich pełnomocników lub przedstawicieli ustawowych w związku ze złożeniem Oferty Sprzedaży lub innymi czynnościami niezbędnymi do złożenia Oferty Sprzedaży, ani zapłaty odszkodowań.

VII. PODMIOTY UPRAWNIONE DO ZŁOŻENIA OFERTY SPRZEDAŻY AKCJI

- 7.1. Uprawnionym do złożenia Oferty Sprzedaży jest każdy Akcjonariusz. Zwraca się szczególną uwagę na ewentualne ograniczenia w zakresie rozporządzania instrumentami finansowymi, które mogą mieć zastosowanie w indywidualnej sytuacji danego Akcjonariusza w następstwie sankcji, które zostały lub mogą być nałożone w przyszłości na podstawie obowiązujących przepisów prawa w związku z wojną w Ukrainie. Każdy Akcjonariusz we własnym zakresie powinien dokonać analizy, czy podlega takim sankcjom, które uniemożliwiają złożenie Oferty Sprzedaży i ich sprzedaż w odpowiedzi na Zaproszenie, a w przypadku wątpliwości zasięgnąć porady prawnej profesjonalnego podmiotu.
- 7.2. W imieniu i na rzecz Akcjonariusza Oferta Sprzedaży może być złożona przez prawidłowo umocowanego pełnomocnika Akcjonariusza, w tym przez podmioty prowadzące rachunki papierów wartościowych i podmioty zarządzające aktywami na rachunkach papierów wartościowych, działające w imieniu swoich klientów będących Akcjonariuszami.
- 7.3. Szczegółowe zasady składania Ofert Sprzedaży przez Akcjonariuszy działających osobiście zostały określone w punkcie IX Zaproszenia. Szczegółowe zasady składania Oferty Sprzedaży w imieniu Akcjonariuszy przez pełnomocników zostały określone w punkcie X oraz w punkcie XI Zaproszenia – w przypadku składania Oferty Sprzedaży przez podmioty prowadzące rachunki papierów wartościowych lub podmioty zarządzające aktywami na rachunkach papierów wartościowych, działające w imieniu swoich klientów będących Akcjonariuszami.

VIII. WSKAZANIE PRZYPADKÓW, W KTÓRYCH REALIZACJA NINIEJSZEGO ZAPROSZENIA NIE DOJDZIE DO SKUTKU

- 8.1. Niniejsze Zaproszenie zostanie zrealizowane i Nabywający złoży oświadczenie o przyjęciu Ofert Sprzedaży, jeżeli prawidłowo złożone przez Akcjonariuszy Oferty Sprzedaży będą opiewać łącznie na nie mniej niż **445.000** (słownie: czterysta czterdzieści pięć tysięcy) Akcji o łącznej wartości nominalnej **445.000 zł** (słownie: czterysta czterdzieści pięć tysięcy złotych) („**Minimalny Próg Ofert Sprzedaży**”).
- 8.2. Informacja o ziszczeniu się lub nieziszczeniu się warunku, o którym mowa w punkcie 8.1 zostanie przekazana do publicznej wiadomości co najmniej poprzez opublikowanie na stronie internetowej <https://mci.pl/mcicapitatfi/skup-akcji-mci-capital-asi-sa> i Noble Securities S.A. (www.noblesecurities.pl) w zakładce Bankowość inwestycyjna/ Skup akcji (<https://noblesecurities.pl/bankowosc-inwestycyjna/skup-akcji>) w dniu, w którym zgodnie z Harmonogramem powinno nastąpić podjęcie przez Nabywającego decyzji o akceptacji Ofert Sprzedaży.

IX. PROCEDURA SKŁADANIA OFERT SPRZEDAŻY AKCJI PRZEZ AKCJONARIUSZY

- 9.1. O ile z treści Zaproszenia w danym przypadku nie wynika wyraźnie inaczej, Akcjonariusz zamierzający złożyć Ofertę Sprzedaży w odpowiedzi na Zaproszenie, powinien dokonać **w podmiocie prowadzącym rachunek papierów wartościowych, na którym zapisane są Akcje posiadane przez Akcjonariusza**, następujących czynności poprzedzających złożenie Oferty Sprzedaży:
 - 1) złożyć podmiotowi prowadzącemu rachunek papierów wartościowych, na którym zapisane są Akcje posiadane przez Akcjonariusza, następujące dyspozycje:
 - a) **nieodwołalną dyspozycję blokady Akcji, które mają być przedmiotem Oferty Sprzedaży**, na okres do dnia rozliczenia transakcji wynikającego z Zaproszenia (z tym dniem włącznie), z tym zastrzeżeniem, że zwolnienie

Akcji spod blokady winno nastąpić z chwilą wystawienia instrukcji rozrachunkowych koniecznych do rozliczenia transakcji sprzedaży Akcji na rzecz Nabywającego; w przypadku odstąpienia przez Nabywającego od nabywania Akcji w ramach Zaproszenia, zwolnienie Akcji spod blokady winno nastąpić najpóźniej w następnym Dniu Roboczym następującym po dniu przekazania przez Nabywającego do publicznej wiadomości informacji o odstąpieniu od nabywania Akcji w ramach Zaproszenia,

- b) **nieodwołalną dyspozycję wystawienia instrukcji rozrachunkowej (płatnej) co do Akcji mających być przedmiotem Oferty Sprzedaży** oraz
- c) **dyspozycję wystawienia świadectwa depozytowego co do Akcji mających być przedmiotem Oferty Sprzedaży.**

przy czym:

- w celu ujednoczenia standardu dokumentacji składanej w związku z Zaproszeniem, wskazane powyżej dyspozycje mogą być sporządzone z wykorzystaniem formularzy stanowiących Załączniki do Zaproszenia, z których każdy obejmuje wszystkie 3 (trzy) wyżej wymienione dyspozycje, tj.:
 - **Załącznik nr 2A** – w przypadku dyspozycji składanych przez Akcjonariuszy będących osobami fizycznymi;
 - **Załącznik nr 2B** – w przypadku dyspozycji składanych przez Akcjonariuszy będących osobami prawnymi lub jednostkami organizacyjnymi nieposiadającymi osobowości prawnej;
 - jeżeli regulacje obowiązujące w podmiocie przyjmującym ww. dyspozycje przewidują taką możliwość, dyspozycje mogą być składane za pośrednictwem urządzeń lub środków służących do porozumiewania się na odległość (np. telefon, Internet);
 - w każdym wypadku fakt ustanowienia przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych ww. blokady Akcji oraz otrzymania nieodwołalnej dyspozycji wystawienia instrukcji rozrachunkowej, powinien być stwierdzony w treści świadectwa depozytowego, o którym mowa w dalszych postanowieniach Zaproszenia;
- 2) **uzyskać od podmiotu prowadzącego rachunek papierów wartościowych Akcjonariusza lub rachunek zbiorczy, na którym zapisane są Akcje, świadectwo depozytowe wystawione dla Akcji mających być przedmiotem Oferty Sprzedaży,** przy czym:
- świadectwo depozytowe powinno być wystawione zgodnie z zasadami obowiązującymi w powyższym podmiocie oraz zawierać w szczególności potwierdzenie: (i) dokonania blokady wskazanych w nim Akcji na okres do dnia rozliczenia transakcji wynikającego z Zaproszenia (z tym dniem włącznie), z tym zastrzeżeniem, że zwolnienie Akcji spod blokady winno nastąpić z chwilą wystawienia instrukcji rozrachunkowych koniecznych do rozliczenia transakcji sprzedaży Akcji na rzecz Nabywającego, a w przypadku odstąpienia przez Nabywającego od nabywania Akcji w ramach Zaproszenia, zwolnienie Akcji spod blokady winno nastąpić najpóźniej w następnym Dniu Roboczym następującym po dniu przekazania przez Nabywającego do publicznej wiadomości informacji o odstąpieniu od nabywania Akcji w ramach Zaproszenia oraz (ii) złożenia przez Akcjonariusza dyspozycji wystawienia nieodwołalnej instrukcji rozrachunkowej, co do Akcji wskazanych w świadectwie depozytowym, zgodnie z warunkami wynikającymi z Zaproszenia;

- w celu ujednoczenia standardu dokumentacji składanej w związku z Zaproszeniem, świadectwa depozytowe mogą być sporządzane z wykorzystaniem formularzy stanowiących Załączniki do Zaproszenia, tj.:
 - **Załącznik nr 4** – w przypadku świadectw depozytowych wystawianych dla Akcjonariuszy będących osobami fizycznymi, osobami prawnymi lub innymi jednostkami organizacyjnymi, lecz nie będących klientami banku depozytariusza w zakresie Akcji będących przedmiotem Oferty Sprzedaży,
 - **Załącznik nr 4C** – w przypadku świadectw depozytowych wystawianych dla Akcjonariuszy będących klientami banku depozytariusza w zakresie Akcji będących przedmiotem Oferty Sprzedaży,
 - **Załącznik nr 4C „omnibus”** – w przypadku świadectw depozytowych wystawianych dla Akcjonariuszy będących klientami banku depozytariusza posiadającymi rachunek zbiorczy – „omnibus account”, na którym zapisane są Akcje będące przedmiotem Oferty Sprzedaży.

9.2. W dalszej kolejności Akcjonariusz powinien złożyć w Noble Securities S.A. następujące dokumenty:

- 1) **Ofertę Sprzedaży** złożoną na formularzu stanowiącym odpowiednio:
 - **Załącznik nr 1A** – w przypadku Akcjonariuszy będących osobami fizycznymi;
 - **Załącznik nr 1B** – w przypadku Akcjonariuszy będących osobami prawnymi lub innymi jednostkami organizacyjnymi;
- 2) **oryginał świadectwa depozytowego** uzyskanego zgodnie z punktem 9.1 ppkt 2) od podmiotu prowadzącego rachunek papierów wartościowych lub rachunek zbiorczy, na którym zapisane są Akcje posiadane przez Akcjonariusza, potwierdzającego dokonanie blokady Akcji dla potrzeb Oferty Sprzedaży oraz złożenie przez Akcjonariusza dyspozycji wystawienia instrukcji rozrachunkowej, co do Akcji mających być przedmiotem Oferty Sprzedaży. W celu uniknięcia ewentualnych wątpliwości wskazuje się, że złożenie w Noble Securities S.A., w związku z Zaproszeniem, świadectwa depozytowego wystawionego przez Noble Securities S.A. nie stanowi zwrotu świadectwa wystawiającemu w rozumieniu art. 11 ust. 1 Ustawy o obrocie;
- 3) **dokumenty potwierdzające tożsamość Akcjonariusza lub osób działających w imieniu Akcjonariusza, w zależności od posiadanego przez Akcjonariusza statusu prawnego** (osoba fizyczna, osoba prawna, inna jednostka organizacyjna) oraz obowiązujących go zasad reprezentacji, a mianowicie:
 - a) **w przypadku osób fizycznych:**
 - (i) w przypadku osobistego składania dokumentów w POK Noble Securities S.A. - ważny dowód osobisty wydany w Polsce lub paszport (do wglądu);
 - b) **w przypadku osób prawnych lub innych jednostek organizacyjnych:**
 - (i) odpis z właściwego rejestru lub inny dokument urzędowy zawierający podstawowe dane o Akcjonariuszu, z którego wynika jego status prawny, sposób reprezentacji, a także imiona, nazwiska, numery PESEL (a w przypadku braku PESEL – daty urodzenia) osób fizycznych uprawnionych do reprezentacji Akcjonariusza. Jeżeli powyższy odpis z rejestru lub inny dokument urzędowy został wystawiony poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej, powinien on być uwierzytelniony przez polską placówkę dyplomatyczną lub konsularną albo poprzez klauzulę apostille, chyba że umowy międzynarodowe, których Rzeczpospolita Polska jest

stroną, stanowią inaczej. W przypadku dokumentów wystawionych w języku obcym innym niż język angielski, koniecznym jest przedstawienie tłumaczenia przysięgłego takiego dokumentu na język polski, przy czym koszty tłumaczenia Akcjonariusz ponosi we własnym zakresie;

- (ii) w przypadku osobistego składania dokumentów w POK Noble Securities S.A. - ważny dowód osobisty wydany w Polsce lub paszport (do wglądu).

- 9.3. Akcjonariusze, których Akcje będące przedmiotem Oferty Sprzedaży zapisane są na rachunku papierów wartościowych prowadzonym przez Noble Securities S.A. i którzy będą składać Oferty Sprzedaży za pośrednictwem zdalnych kanałów komunikacji udostępnianych zgodnie z regulacjami obowiązującymi w Noble Securities S.A., nie muszą przedstawiać świadectw depozytowych na potrzeby składanych przez nich Ofert Sprzedaży. W przypadku takich Akcjonariuszy świadectwa depozytowe wystawione przez Noble Securities S.A. zostaną zdeponowane w Noble Securities S.A. i nie będą podlegać wydaniu.
- 9.4. Każdy z Akcjonariuszy może złożyć tylko jedną Ofertę Sprzedaży dotyczącą Akcji zapisanych na tym samym rachunku papierów wartościowych. W przypadku, gdy Akcjonariusz posiada Akcje, które zamierza sprzedać w odpowiedzi na Zaproszenie, na rachunkach w więcej niż jednej firmie inwestycyjnej, musi złożyć Ofertę Sprzedaży odrębnie w każdej z firm inwestycyjnych przechowujących jego Akcje, w odniesieniu do Akcji zapisanych na rachunku w danej firmie inwestycyjnej.
- 9.5. Liczba Akcji wskazana w świadectwie depozytowym wystawionym dla danego Akcjonariusza powinna być tożsama z liczbą Akcji wskazanych w Ofercie Sprzedaży składanej przez danego Akcjonariusza. W przypadku, gdy liczba Akcji wskazana w świadectwie depozytowym będzie niższa od liczby Akcji wskazanej w Ofercie Sprzedaży złożonej przez Akcjonariusza, dla którego wystawiono powyższe świadectwo depozytowe, przedmiotem sprzedaży na rzecz Nabywającego w ramach niniejszego Zaproszenia może być liczba Akcji nie wyższa niż wskazana w świadectwie depozytowym. W przypadku, gdy liczba Akcji wskazana w świadectwie depozytowym będzie wyższa od liczby Akcji wskazanej w Ofercie Sprzedaży złożonej przez Akcjonariusza, dla którego wystawiono powyższe świadectwo depozytowe, przedmiotem sprzedaży na rzecz Nabywającego w ramach niniejszego Zaproszenia może być liczba Akcji nie wyższa niż wskazana w Ofercie Sprzedaży.
- 9.6. Oferty Sprzedaży oraz pozostałe dokumenty wymagane zgodnie z niniejszym Zaproszeniem mogą być składane do Noble Securities S.A., w następujący sposób:
- 1) **osobiście przez Akcjonariusza lub jego należycie umocowanego przedstawiciela (pełnomocnika) w Punktach Obsługi Klienta Noble Securities S.A. (w godzinach ich otwarcia)** – lista Punktów Obsługi Klienta Noble Securities S.A. wraz z danymi teleadresowymi oraz godzinami otwarcia według stanu na dzień sporządzenia Zaproszenia stanowi **Załącznik nr 5** do Zaproszenia. Aktualna lista POK Noble Securities S.A. znajduje się na stronie internetowej Noble Securities S.A. pod adresem: www.noblesecurities.pl. Jeżeli w okresie realizacji Zaproszenia nastąpi zmiana danych POK Noble Securities S.A. wskazanych w Załączniku nr 5 do Zaproszenia, Noble Securities S.A. opublikuje zaktualizowaną listę POK Noble Securities S.A. na stronie internetowej www.noblesecurities.pl. Zmiana listy POK Noble Securities S.A. nie wymaga zmiany Zaproszenia;
 - 2) **drogą korespondencyjną, poprzez wysłanie listem poleconym lub przesyłką kurierską, w obu przypadkach za zwrotnym potwierdzeniem odbioru, na adres:**

Noble Securities S.A.

Oddział w Krakowie
ul. Królewska 57, 30 – 081 Kraków
z dopiskiem „Skup akcji MCI Capital ASI S.A.”

- 3) **pocztą elektroniczną poprzez wysłanie ich na następujący adres e-mail: skup.akcji@noblesecurities.pl** – z tym zastrzeżeniem, że Oferty Sprzedaży składane tą drogą powinny być podpisane kwalifikowanym podpisem elektronicznym, o którym mowa w art. 78¹ Kodeksu cywilnego, podpisem osobistym lub podpisem zaufanym (ePUAP), zaś świadectwa depozytowe dołączone do takich Ofert Sprzedaży powinny być podpisane kwalifikowanym podpisem elektronicznym przez osobę (osoby) uprawnioną do reprezentowania podmiotu wystawiającego takie świadectwo depozytowe, chyba że Oferty Sprzedaży będą złożone w trybie, o którym mowa w ppkt 4) lub 5) poniżej;
 - 4) **w przypadku Akcjonariuszy, których Akcje mające być przedmiotem Oferty Sprzedaży zapisane są na rachunku papierów wartościowych prowadzonym przez Noble Securities S.A. - za pośrednictwem zdalnych kanałów komunikacji udostępnianych zgodnie z regulacjami obowiązującymi w Noble Securities S.A.;**
 - 5) dodatkowo, z zastrzeżeniem jednak konieczności uzyskania uprzedniej zgody podmiotu prowadzącego na rzecz Akcjonariusza rachunek papierów wartościowych, na którym zapisane są Akcje mające być przedmiotem Oferty Sprzedaży i który na rzecz Akcjonariusza świadczy usługę maklerską polegającą na przyjmowaniu i przekazywaniu zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, o której mowa w art. 69 ust. 2 pkt 1 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi („Firma Inwestycyjna”), w celu umożliwienia złożenia Ofert Sprzedaży przez jak największy krąg zainteresowanych Akcjonariuszy, Noble Securities S.A. będzie akceptował **Oferty Sprzedaży złożone przez Akcjonariuszy za pośrednictwem Firmy Inwestycyjnej**, w ramach czego Firma Inwestycyjna ustanowi blokadę Akcji pod rozliczenie transakcji w związku ze złożeniem nieodwołalnej Oferty Sprzedaży i utrzyma ją do dnia rozliczenia transakcji w wykonaniu Zaproszenia lub w przypadku odstąpienia przez Nabywającego od nabywania Akcji w ramach Zaproszenia, zwolni Akcje spod blokady nie później niż w następnym Dniu Roboczym następującym po dniu przekazania przez Nabywającego do publicznej wiadomości informacji o odstąpieniu od nabywania Akcji w ramach Zaproszenia. Firma Inwestycyjna będzie zobowiązana do poinformowania Noble Securities S.A. o złożeniu Oferty Sprzedaży w trybie określonym w niniejszym punkcie, na zasadach określonych w przesłanej przez Noble Securities S.A. procedurze realizacji Zaproszenia („**Tryb Uproszczony**”), w tym do przekazania na żądanie Noble Securities S.A. kopii przyjętych przez Firmę Inwestycyjną Ofert Sprzedaży oraz wystawionych świadectw depozytowych. Noble Securities S.A., ani Nabywający nie ponosi odpowiedzialności wobec Akcjonariusza za szkody powstałe w wyniku nieprzekazania przez Firmę Inwestycyjną informacji o złożonej Ofercie Sprzedaży do Noble Securities S.A. lub przekazania błędnych informacji w tym przedmiocie.
- 9.7. W przypadku składania dokumentów zawierających Ofertę Sprzedaży drogą korespondencyjną (tj. za pośrednictwem operatora pocztowego lub kuriera) lub pocztą elektroniczną, dniem złożenia Oferty Sprzedaży przez Akcjonariusza jest dzień otrzymania dokumentów przez Noble Securities S.A., przy czym Oferty Sprzedaży Akcji powinny wpłynąć do Noble Securities S.A. **najpóźniej do godziny 16:00 w dniu 31 maja 2023 r.** W szczególności zwraca się uwagę na to, że dniem złożenia Oferty Sprzedaży nie jest data nadania przesyłki (wiadomości) do Noble Securities S.A. (data

- stempla pocztowego ani nadania przesyłki kurierskiej, ani data nadania wiadomości elektronicznej).
- 9.8. Oferty Sprzedaży, które zostaną doręczone Noble Securities S.A. po upływie wskazanego w Harmonogramie terminu zakończenia przyjmowania przez Noble Securities S.A. Ofert Sprzedaży, będą traktowane jako niewywołujące skutków prawnych, nie będą brane pod uwagę przy realizacji Zaproszenia i nie będą podstawą do nabycia przez Spółkę Akcji, o których w nich mowa.
- 9.9. W przypadku, gdy Oferty Sprzedaży, które zostaną złożone w terminie składania Ofert Sprzedaży wynikającym z Harmonogramu, będą zawierać braki, Noble Securities S.A. jest uprawniony w terminie **do godz. 16:00 w dniu 2 czerwca 2023 r.** wezwać Akcjonariuszy do uzupełnienia braków, a Akcjonariusze wezwani przez Noble Securities S.A. mogą uzupełnić braki w nieprzekraczalnym terminie **do godz. 15:00 w dniu 5 czerwca 2023 r.** Wezwanie do uzupełnienia braków może nastąpić poprzez wysłanie przez Noble Securities S.A. wiadomości za pośrednictwem poczty elektronicznej na adres e-mail wskazany w Ofercie Sprzedaży do kontaktu z Akcjonariuszem lub podmiotem prowadzącym rachunek papierów wartościowych Akcjonariusza lub zarządzającym jego aktywami, który złożył Ofertę Sprzedaży w imieniu Akcjonariusza, lub telefonicznie, na numer telefonu wskazany w Ofercie Sprzedaży do kontaktu z Akcjonariuszem lub z podmiotem prowadzącym rachunek papierów wartościowych Akcjonariusza lub zarządzającym jego aktywami, który złożył Ofertę Sprzedaży w imieniu Akcjonariusza. W celu uniknięcia ewentualnych wątpliwości wskazuje się, że Noble Securities S.A. nie jest zobowiązany do wzywania Akcjonariuszy do uzupełnienia braków w jakichkolwiek dokumentach składanych w odpowiedzi na Zaproszenie, w szczególności w przypadku braku wskazania w powyższych dokumentach adresu e-mail lub numeru telefonu do kontaktu z Akcjonariuszem lub podmiotem prowadzącym dla Akcjonariusza rachunek papierów wartościowych lub zarządzającym jego aktywami, który złożył Ofertę Sprzedaży w imieniu Akcjonariusza lub braku odpowiedzi mimo wysłania przez Noble Securities S.A. wiadomości pocztą elektroniczną lub kontaktu telefonicznego. W przypadku nieuzupełnienia braków zgodnie z procedurą powyżej, stosuje się odpowiednio punkt 9.8.
- 9.10. Ani Nabywający, ani Noble Securities S.A. nie ponoszą odpowiedzialności z tytułu nierozpatrzenia Ofert Sprzedaży otrzymanych po upływie terminu wynikającego z Harmonogramu, jak również Ofert Sprzedaży nieprawidłowo wypełnionych lub nieczytelnych, a także Ofert Sprzedaży, do których nie załączono wymaganych zgodnie z niniejszym Zaproszeniem dokumentów.
- 9.11. **Szczegółowe zasady składania ofert sprzedaży Akcji zawarte są także w dalszych jednostkach redakcyjnych Zaproszenia i należy je czytać łącznie z innymi postanowieniami niniejszego Zaproszenia. W przypadku składania Oferty Sprzedaży przez pełnomocnika, Akcjonariusz powinien zapoznać się w szczególności dodatkowo z treścią punktu X Zaproszenia, określającego zasady działania przez pełnomocnika na potrzeby składania Ofert Sprzedaży w ramach Zaproszenia. Szczególną uwagę zwraca się na to, że przed złożeniem Oferty Sprzedaży, każdy Akcjonariusz powinien dokładnie zapoznać się z procedurami i regulacjami podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych, na których zapisane są należące do Akcjonariusza Akcje lub rachunki zbiorcze, zwłaszcza w zakresie zasad wystawiania świadectw depozytowych, ustanawiania blokady na Akcjach oraz zwalniania spod takiej blokady, a także w zakresie stosowanych przez powyższe podmioty terminów realizacji dyspozycji składanych przez Akcjonariuszy w tym przedmiocie, jak również w zakresie opłat lub prowizji pobieranych przez powyższe podmioty za dokonanie powyższych czynności, w tym za przeniesienie Akcji w drodze**

transakcji zawartej poza rynkiem regulowanym GPW. Opłaty lub prowizje, o których mowa w zdaniu poprzednim, ponoszone są przez Akcjonariusza.

X. DODATKOWE ZASADY SKŁADANIA OFERT SPRZEDAŻY AKCJI PRZEZ PEŁNOMOCNIKÓW

- 10.1. Wszystkie działania opisane w Zaproszeniu Akcjonariusz może wykonywać przez pełnomocnika, w zakresie określonym w treści udzielonego pełnomocnictwa.
- 10.2. Z zastrzeżeniem punktu 10.3, pełnomocnictwo powinno być udzielone w jeden z poniższych sposobów:
- 1) w formie pisemnego oświadczenia złożonego w którymkolwiek z POK Noble Securities S.A. w Polsce – w formie pisemnej, w obecności upoważnionego pracownika Noble Securities S.A. poświadczającego własnoręcznie podpisu Akcjonariusza;
 - 2) w formie elektronicznej z kwalifikowanym podpisem elektronicznym, o którym mowa w art. 78¹ Kodeksu cywilnego lub podpisem osobistym lub podpisem zaufanym (ePUAP);
 - 3) w formie pisemnej z podpisem notarialnie poświadczonym;
 - 4) w formie aktu notarialnego.
- 10.3. Za uprzednią zgodą Noble Securities S.A. pełnomocnictwo może być udzielone również w innej formie, uzgodnionej indywidualnie przez Akcjonariusza z Noble Securities S.A.
- 10.4. Oryginał dokumentu pełnomocnictwa albo jego notarialnie poświadczoną za zgodność z oryginałem kopię należy przedłożyć do Noble Securities S.A. wraz z pozostałymi dokumentami składanymi w odpowiedzi na niniejsze Zaproszenie. W przypadku składania dokumentów wymaganych niniejszym Zaproszeniem w POK Noble Securities S.A., oryginał dokumentu pełnomocnictwa lub jego notarialnie poświadczona za zgodność z oryginałem kopia powinny być przedstawione pracownikowi Noble Securities S.A. przyjmującemu te dokumenty. W przypadku składania dokumentów wymaganych niniejszym Zaproszeniem drogą korespondencyjną, dokument pełnomocnictwa powinien być przedłożony Noble Securities S.A. w oryginale lub w kopii poświadczonej za zgodność z oryginałem przez notariusza, wraz z innymi dokumentami składanymi tą drogą. W przypadku składania dokumentów w Trybie Uproszczonym, oryginał lub kopia dokumentu pełnomocnictwa potwierdzona przez pracownika Firmy Inwestycyjnej powinny być przekazane do Noble Securities S.A. wraz z informacją o złożonej Ofercie Sprzedaży na zasadach określonych w przesłanej przez Noble Securities S.A. procedurze realizacji Zaproszenia.
- 10.5. Wzory formularzy pełnomocnictw określone są odpowiednio w następujących Załącznikach do Zaproszenia:
- 1) **Załącznik nr 3A** – w przypadku Akcjonariuszy będących osobami fizycznymi;
 - 2) **Załącznik nr 3B** – w przypadku Akcjonariuszy będących osobami prawnymi lub innymi jednostkami organizacyjnymi.
- 10.6. Akcjonariusz nie jest zobowiązany do udzielenia pełnomocnictwa na formularzu ustalonym w załącznikach, o których mowa powyżej, niemniej jednak w celu uniknięcia ewentualnych wątpliwości oraz utrzymania jednolitego standardu dokumentacji składanej przez Akcjonariuszy chcących złożyć Ofertę Sprzedaży, zaleca się skorzystanie ze wzorów pełnomocnictw udostępnionych wraz z niniejszym

- Zaproszeniem, które zostały opracowane specjalnie dla potrzeb przedsięwzięcia będącego przedmiotem Zaproszenia.
- 10.7. Ze względów motywowanych sposobem przeprowadzenia transakcji (transakcje sprzedaży Akcji będą zawierane i przeprowadzane poza obrotem zorganizowanym, za pośrednictwem Noble Securities S.A.), **pełnomocnictwo powinno w każdym przypadku upoważniać pełnomocnika do ustanowienia dalszego nieodwołalnego pełnomocnictwa dla Noble Securities S.A. do przyjęcia w imieniu Akcjonariusza oświadczenia Nabywającego o przyjęciu Oferty Sprzedaży w całości lub w części zgodnie z zasadami redukcji opisanymi w niniejszym Zaproszeniu, a także wskazywać, że Noble Securities S.A. może reprezentować również drugą stronę czynności prawnych dokonywanych na podstawie pełnomocnictwa.** Treść pełnomocnictwa udzielanego na rzecz Noble Securities S.A. zawarta jest w formularzu Oferty Sprzedaży Akcji.
- 10.8. Jeżeli pełnomocnictwo zostało sporządzone:
- 1) poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, w języku innym niż język polski lub angielski, to powinno ono być uwierzytelnione przez polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne lub urząd konsularny bądź opatrzone klauzulą apostille, chyba że umowy międzynarodowe, których Rzeczpospolita Polska jest stroną stanowią inaczej, a następnie przetłumaczone na język polski przez tłumacza przysięgłego, przy czym koszty tłumaczenia Akcjonariusz ponosi we własnym zakresie;
 - 2) poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, w języku polskim lub angielskim, to powinno ono być uwierzytelnione przez polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne lub urząd konsularny bądź opatrzone klauzulą apostille, chyba że umowy międzynarodowe, których Rzeczpospolita Polska jest stroną stanowią inaczej;
 - 3) na terenie Rzeczypospolitej Polskiej, w języku innym niż język polski lub angielski, to powinno ono być przetłumaczone na język polski przez tłumacza przysięgłego, przy czym koszty tłumaczenia Akcjonariusz ponosi we własnym zakresie.
- 10.9. Jeżeli pełnomocnikiem jest osoba prawna albo inna jednostka organizacyjna w imieniu której działa osoba fizyczna nie wymieniona w treści odpisu (wypisu) z właściwego rejestru jako uprawniona do działania w imieniu takiego podmiotu, dodatkowo powinna ona przedłożyć właściwe pełnomocnictwo, sporządzone na zasadach określonych powyżej, oraz ważny dowód osobisty wydany w Polsce lub paszport (do wglądu) - w przypadku składania dokumentów osobiście w POK Noble Securities S.A.
- 10.10. Pełnomocnictwo jest właściwe, jeżeli zostało sporządzone we wskazanej powyżej formie, nie zostało odwołane lub jest nieodwołalne, jeżeli wynika to z treści stosunku prawnego będącego podstawą jego udzielenia oraz nie wygasło na skutek upływu czasu lub śmierci mocodawcy będącego osobą fizyczną, jeżeli inaczej nie wynika z treści pełnomocnictwa. Pełnomocnik może udzielić dalszych pełnomocnictw, jeżeli takie uprawnienie wynika z treści udzielonego pełnomocnictwa. Jedna osoba może być pełnomocnikiem dowolnej liczby Akcjonariuszy.
- 10.11. W celu uniknięcia ewentualnych wątpliwości wskazuje się, że dokumenty składane w odpowiedzi na niniejsze Zaproszenie przez pełnomocników Akcjonariuszy powinny być dostarczone do Noble Securities S.A. z dochowaniem tych samych terminów i według takich samych zasad, jakie mają zastosowanie w przypadku dokonywania tych czynności samodzielnie przez Akcjonariusza, tj. w sposób i na zasadach opisanych w punktach 9.1 – 9.11.

XI. DODATKOWE ZASADY SKŁADANIA OFERT SPRZEDAŻY PRZEZ PODMIOTY PROWADZĄCE RACHUNKI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH LUB PRZEZ PODMIOTY ZARZĄDZAJĄCE AKTYWAMI NA RACHUNKACH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH DZIAŁAJĄCE W IMIENIU SWOICH KLIENTÓW BĘDĄCYCH AKCJONARIUSZAMI

11.1. Podmiot prowadzący rachunki papierów wartościowych, na których zapisane są Akcje, jak również podmiot zarządzający aktywami na rachunkach papierów wartościowych, na których zapisane są Akcje, którzy posiadają stosowne umocowanie do złożenia Oferty Sprzedaży w imieniu swoich klientów będących Akcjonariuszami, mogą złożyć **Ofertę Sprzedaży łącznie dla wszystkich swoich klientów zamierzających sprzedać Akcje, na jednym formularzu oferty sprzedaży stanowiącym Załącznik nr 1C** do niniejszego Zaproszenia. W takim wypadku do wyżej wymienionego formularza Oferty Sprzedaży należy załączyć celem przedłożenia Noble Securities S.A.:

- 1) wykaz Akcjonariuszy będących klientami tego podmiotu, w imieniu których składana jest Oferta Sprzedaży, obejmujący co najmniej następujące dane tych klientów:
 - a) w przypadku osób fizycznych:
 - imię i nazwisko,
 - adres zamieszkania,
 - status dewizowy (rezydent albo nierezydent),
 - PESEL lub data urodzenia w braku numeru PESEL,
 - obywatelstwo,
 - seria i numer dokumentu tożsamości (dowodu osobistego wydanego w Polsce lub paszportu),
 - liczba Akcji oferowanych do sprzedaży przez Akcjonariusza,
 - numer rachunku papierów wartościowych, na którym są zapisane Akcje będące przedmiotem Oferty Sprzedaży,
 - nazwa podmiotu prowadzącego ww. rachunek papierów wartościowych Akcjonariusza, na którym zapisane są Akcje;
 - b) w przypadku osób prawnych i innych jednostek organizacyjnych:
 - firma lub nazwa,
 - siedziba i adres,
 - status dewizowy (rezydent albo nierezydent),
 - w przypadku rezydenta – numer KRS lub inny numer rejestrowy, jeżeli Akcjonariusz nie posiada numeru KRS,
 - w przypadku rezydenta – numer REGON lub inny numer identyfikacyjny, jeżeli Akcjonariusz nie posiada numeru REGON,
 - w przypadku nierezydenta – numer NIP lub numer właściwego rejestru zagranicznego,
 - liczba Akcji oferowanych do sprzedaży przez Akcjonariusza,
 - numer rachunku papierów wartościowych, na którym są zapisane Akcje będące przedmiotem Oferty Sprzedaży,
 - nazwa podmiotu prowadzącego rachunek papierów wartościowych Akcjonariusza, na którym zapisane są Akcje będące przedmiotem Oferty Sprzedaży;
- 2) oświadczenie potwierdzające fakt posiadania przez dany podmiot odpowiedniego umocowania od swoich klientów będących Akcjonariuszami do złożenia Oferty Sprzedaży oraz dyspozycji wymaganych zgodnie z Zaproszeniem; oświadczenie, o którym mowa powyżej, powinno być złożone zgodnie z wzorem stanowiącym

Załącznik nr 3C.1 – w przypadku podmiotu prowadzącego rachunek papierów wartościowych lub **Załącznik nr 3C.2** – w przypadku podmiotu zarządzającego aktywami na rachunkach papierów wartościowych.

- 11.2. W przypadku skorzystania z formularza Oferty Sprzedaży stanowiącego **Załącznik nr 1C** oraz z formularzy oświadczeń stanowiących odpowiednio **Załącznik nr 3C.1** lub **Załącznik nr 3C.2**, nie jest koniecznym wypełnianie i składanie przez podmiot prowadzący rachunki papierów wartościowych lub podmiot zarządzający aktywami na rachunkach papierów wartościowych formularzy Ofert Sprzedaży lub formularzy pełnomocnictw przeznaczonych do indywidualnego sporządzenia przez poszczególnych klientów będących Akcjonariuszami, tj. formularzy Ofert Sprzedaży stanowiących Załącznik nr 1A oraz Załącznik nr 1B oraz formularzy pełnomocnictw stanowiących Załącznik nr 3A oraz Załącznik nr 3B do Zaproszenia.
- 11.3. Zarówno w przypadku podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych, jak i podmiotów zarządzających aktywami na rachunkach papierów wartościowych, którzy będą składać Oferty Sprzedaży w imieniu swoich klientów, koniecznym jest natomiast uzyskanie i przedłożenie do Noble Securities S.A. **świadcstw depozytowych**, o których mowa w punkcie 9.1 ppkt 2), potwierdzających złożenie w imieniu danego Akcjonariusza będącego klientem takiego podmiotu nieodwołalnej dyspozycji blokady Akcji oraz nieodwołalnej dyspozycji wystawienia instrukcji rozrachunkowej, zgodnie z zasadami określonymi w punkcie 9.1 ppkt 1), przy czym nieodwołalna dyspozycja blokady Akcji, nieodwołalna dyspozycja wystawienia instrukcji rozrachunkowej oraz świadectwa depozytowego dla Akcjonariuszy, w imieniu których Ofertę Sprzedaży składa podmiot prowadzący rachunki papierów wartościowych, na których zapisane są Akcje lub podmiot zarządzający aktywami na rachunkach papierów wartościowych, może być złożona łącznie, w imieniu wszystkich Akcjonariuszy będących klientami takiego podmiotu, na formularzu stanowiącym **Załącznik nr 2C** do niniejszego Zaproszenia. W takim wypadku nie jest koniecznym wypełnianie i składanie przez podmiot prowadzący rachunki papierów wartościowych lub podmiot zarządzający aktywami na rachunkach papierów wartościowych formularzy dyspozycji na formularzu stanowiącym Załącznik nr 2A oraz Załącznik nr 2B dla każdego swojego klienta z osobna.
- 11.4. W celu uniknięcia ewentualnych wątpliwości wskazuje się, że dokumenty składane w odpowiedzi na niniejsze Zaproszenie przez podmiot prowadzący rachunki papierów wartościowych lub podmiot zarządzający aktywami na rachunkach papierów wartościowych powinny być dostarczone do Noble Securities S.A. z dochowaniem tych samych terminów i według takich samych zasad, jakie mają zastosowanie w przypadku dokonywania tych czynności samodzielnie przez Akcjonariusza, tj. w sposób i na zasadach opisanych w punktach 9.1. – 9.11.

XII. NABYCIE AKCJI PRZEZ NABYWAJĄCEGO ORAZ EWENTUALNA REDUKCJA

- 12.1. Na podstawie Ofert Sprzedaży złożonych w odpowiedzi na niniejsze Zaproszenie, Nabywający zamierza nabyć łącznie nie więcej niż **1.712.345** (słownie: jeden milion siedemset dwanaście tysięcy trzysta czterdzieści pięć) Akcji (Maksymalna Pula przeznaczona do nabycia), w tym:
- nie więcej niż **1.340.421** (słownie: jeden milion trzysta czterdzieści tysięcy czterysta dwadzieścia jeden) Akcji od Głównego Akcjonariusza (Maksymalna Pula przeznaczona do nabycia od Głównego Akcjonariusza) oraz
 - nie więcej niż łącznie **371.924** (słownie: trzysta siedemdziesiąt jeden tysięcy dziewięćset dwadzieścia cztery) Akcje od Mniejszościowych Akcjonariuszy (Maksymalna Pula przeznaczona do nabycia od Mniejszościowych Akcjonariuszy).

- 12.2. W dniu wskazanym w Harmonogramie, Nabywający dokona akceptacji prawidłowo złożonych Ofert Sprzedaży lub przeprowadzi ich redukcję, zgodnie z poniższymi zasadami. Akceptacja Ofert Sprzedaży, o której mowa powyżej, jest czynnością techniczną, mającą na celu potwierdzenie Ofert Sprzedaży zakwalifikowanych do realizacji i nie stanowi przyjęcia oferty w rozumieniu przepisów Kodeksu cywilnego, a w szczególności nie wywołuje skutku w postaci zawarcia umowy sprzedaży Akcji i przeniesienia Akcji na Nabywającego. Po przeprowadzeniu akceptacji lub redukcji Ofert Sprzedaży, Nabywający działając w uzgodnieniu z Noble Securities S.A. sporządzi Listę Wstępnej Alokacji, określającą wykaz Akcjonariuszy, których Oferty Sprzedaży zostaną zrealizowane oraz zakres, w jakim nastąpi realizacja Ofert Sprzedaży złożonych przez poszczególnych Akcjonariuszy. Lista Wstępnej Alokacji nie zostanie podana do publicznej wiadomości.
- 12.3. Z zastrzeżeniem osiągnięcia Minimalnego Progu Ofert Sprzedaży odniesieniu do Ofert(y) Sprzedaży złożonych(ej) przez Głównego Akcjonariusza:
- i. W przypadku, w którym łączna liczba Akcji wynikająca z prawidłowo złożonych(ej) przez Głównego Akcjonariusza Ofert(y) Sprzedaży będzie **równa** lub **niższa** od Maksymalnej Puli przeznaczonych do nabycia od Głównego Akcjonariusza, Nabywający dokona nabycia od Głównego Akcjonariusza wszystkich Akcji w liczbie wynikającej z prawidłowo złożonych(ej) przez Głównego Akcjonariusza Ofert(y) Sprzedaży, z zastrzeżeniem punktu 9.5; w przypadku, gdy po przeprowadzeniu powyższych czynności pozostaną Akcje w ramach Maksymalnej Puli przeznaczonych do nabycia od Głównego Akcjonariusza, które nie zostały nabyte przez Nabywającego, Akcje te nie zostaną nabyte przez Nabywającego w ramach Zaproszenia;
 - ii. W przypadku, w którym liczba Akcji wynikająca z prawidłowo złożonych(ej) przez Głównego Akcjonariusza Ofert(y) Sprzedaży będzie **wyższa** od Maksymalnej Puli przeznaczonych do nabycia od Głównego Akcjonariusza, Nabywający dokona nabycia od Głównego Akcjonariusza Akcji w liczbie odpowiadającej Maksymalnej Puli przeznaczonych do nabycia od Głównego Akcjonariusza;
- z zastrzeżeniem jednak, że w żadnym wypadku Nabywający nie nabędzie od Głównego Akcjonariusza większej liczby Akcji niż odpowiadająca iloczynowi Udziału Głównego Akcjonariusza oraz ogólnej liczby Akcji nabytych w wyniku realizacji niniejszego Zaproszenia (niezależnie od podmiotu zbywcy tych Akcji), tj. w przypadku gdyby w wyniku realizacji ppkt i – ii powyżej od Głównego Akcjonariusza miałyby zostać nabyta większa liczba Akcji niż odpowiadająca iloczynowi Udziału Głównego Akcjonariusza oraz ogólnej liczby Akcji nabytych w wyniku realizacji niniejszego Zaproszenia (niezależnie od podmiotu zbywcy tych Akcji), to liczba Akcji nabywanych od Głównego Akcjonariusza zostanie zredukowana do liczby odpowiadającej iloczynowi Udziału Głównego Akcjonariusza oraz ogólnej liczby Akcji nabytych w wyniku realizacji niniejszego Zaproszenia (niezależnie od podmiotu zbywcy tych Akcji). W ten sposób Główny Akcjonariusz w żadnym wypadku nie zbędzie w wyniku realizacji Zaproszenia Akcji w proporcji (liczonej od całości Akcji nabywanych w wyniku realizacji Zaproszenia) wyższej niż odpowiadająca jego aktualnemu udziałowi w kapitale zakładowym i głosach w Spółce.
- 12.4. Z zastrzeżeniem osiągnięcia Minimalnego Progu Ofert Sprzedaży odniesieniu do Ofert Sprzedaży złożonych przez Mniejszościowych Akcjonariuszy:
- i. W przypadku, w którym łączna liczba Akcji wynikająca z prawidłowo złożonych przez Mniejszościowych Akcjonariuszy Ofert Sprzedaży będzie **równa** lub **niższa** od Maksymalnej Puli przeznaczonych do nabycia od Mniejszościowych Akcjonariuszy, Nabywający dokona nabycia od Mniejszościowych Akcjonariuszy wszystkich Akcji w liczbie wynikającej

- z prawidłowo złożonych przez Mniejszościowych Akcjonariuszy Ofert Sprzedaży, z zastrzeżeniem punktu 9.5;
- ii. W przypadku, w którym łączna liczba Akcji wynikająca z prawidłowo złożonych przez Mniejszościowych Akcjonariuszy Ofert Sprzedaży będzie **wyższa** od Maksymalnej Puli przeznaczonej do nabycia od Mniejszościowych Akcjonariuszy, Nabywający dokona nabycia od Mniejszościowych Akcjonariuszy Akcji w łącznej liczbie odpowiadającej Maksymalnej Puli przeznaczonej do nabycia od Mniejszościowych Akcjonariuszy po zastosowaniu proporcjonalnej **redukcji**, zaokrąglając liczbę ułamkową Akcji w dół, do najbliższej liczby całkowitej, tak aby łączna liczba Akcji podlegających nabyciu przez Nabywającego od Mniejszościowych Akcjonariuszy była równa Maksymalnej Puli przeznaczonej do nabycia od Mniejszościowych Akcjonariuszy. W przypadku, gdy po przeprowadzeniu opisanej powyżej proporcjonalnej redukcji pozostaną ułamkowe liczby Akcji, Akcje te będą nabywane kolejno, po jednej, począwszy od Ofert Sprzedaży złożonych przez Mniejszościowych Akcjonariuszy opiewających na największą liczbę Akcji do Ofert Sprzedaży złożonych przez Mniejszościowych Akcjonariuszy opiewających na najmniejszą liczbę Akcji, aż do całkowitego przydzielenia Nabywającemu Akcji w łącznej liczbie odpowiadającej Maksymalnej Puli przeznaczonej do nabycia od Mniejszościowych Akcjonariuszy. W przypadku, gdy po przeprowadzeniu powyższych czynności pozostaną Akcje w ramach Maksymalnej Puli przeznaczonej do nabycia od Mniejszościowych Akcjonariuszy, które nie zostały nabyte przez Nabywającego, Akcje te zostaną nabyte przez Nabywającego od Mniejszościowych Akcjonariuszy w drodze losowania, aż do całkowitego przydzielenia Nabywającemu Akcji w łącznej liczbie odpowiadającej Maksymalnej Puli przeznaczonej do nabycia od Mniejszościowych Akcjonariuszy. Ułamkowe części Akcji nie będą nabywane.
- 12.5. Nabycie przez Nabywającego Akcji w liczbie mniejszej niż wynikająca z prawidłowo złożonej Oferty Sprzedaży nie może być podstawą do odstąpienia przez Akcjonariusza od sprzedaży Akcji na rzecz Nabywającego, ani podstawą do prawnego wzruszenia tej sprzedaży w inny sposób, w szczególności nie stanowi podstawy do uchylenia się od skutków prawnych złożonej Oferty Sprzedaży. Powyższe dotyczy również sytuacji, w której na skutek redukcji przeprowadzonej na zasadach określonych w niniejszym Zaproszeniu, dana Oferta Sprzedaży nie zostanie zrealizowana w całości lub w jakiegokolwiek części.
- 12.6. Zaakceptowane i przyjęte przez Nabywającego zostaną wyłącznie prawidłowo złożone Oferty Sprzedaży, tj. Oferty Sprzedaży złożone na zasadach i w terminach określonych w niniejszym Zaproszeniu. W szczególności nie zostaną zaakceptowane i przyjęte przez Spółkę Oferty Sprzedaży złożone z naruszeniem terminów wynikających z Harmonogramu, jak również Oferty Sprzedaży nieprawidłowo wypełnione lub nieczytelne, a także Oferty Sprzedaży, do których nie załączono wymaganych zgodnie z niniejszym Zaproszeniem dokumentów.
- 12.7. Po sporządzeniu Listy Wstępnej Alokacji, w dniu wskazanym w Harmonogramie, Noble Securities S.A., działając jako pełnomocnik Nabywającego oraz poszczególnych Akcjonariuszy, których Oferty Sprzedaży zostaną zrealizowane zgodnie z opisanymi powyżej zasadami, złoży: (i) w imieniu i na rzecz Nabywającego oświadczenie o przyjęciu Ofert Sprzedaży w przedmiocie nabycia Akcji w liczbie wynikającej z zasad opisanych powyżej oraz (ii) w imieniu i na rzecz każdego Akcjonariusza, którego Oferta Sprzedaży zostanie zrealizowana zgodnie z opisanymi wyżej zasadami – oświadczenie o przyjęciu złożonego przez Nabywającego oświadczenia o przyjęciu Ofert Sprzedaży w przedmiocie nabycia Akcji w liczbie wynikającej z zasad opisanych powyżej. Umowa

sprzedaży Akcji pomiędzy Nabywającym a danym Akcjonariuszem zostanie zawarta za pośrednictwem Noble Securities S.A., poza rynkiem regulowanym prowadzonym przez GPW, z chwilą złożenia ostatniego z oświadczeń wymienionych w zdaniu poprzednim. Rozliczenie transakcji sprzedaży Akcji nastąpi w ramach systemu rozliczeniowo – depozytowego KDPW, KDPW_CCP. Podmiotem pośredniczącym w rozliczeniu będzie Noble Securities S.A.

XIII. ZAPŁATA CENY ZA AKCJE NABYTE PRZEZ SPÓŁKĘ

- 13.1. Zapłata Ceny za Akcje nabyte przez Nabywającego w ramach niniejszego Zaproszenia, nastąpi za pośrednictwem systemu rozliczeniowego KDPW, KDPW_CCP, na podstawie płatnych instrukcji rozrachunkowych wystawionych przez Noble Securities S.A. (działającą jako podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych Nabywającego) oraz podmioty prowadzące rachunki papierów wartościowych Akcjonariuszy. Kwota stanowiąca łączną cenę za Akcje zbywane na rzecz Nabywającego przez danego Akcjonariusza (tj. kwota obliczona jako iloczyn liczby Akcji zbywanych przez danego Akcjonariusza na rzecz Nabywającego oraz Ceny określonej w punkcie 5.1 Zaproszenia) zostanie przekazana na rachunek pieniężny lub bankowy Akcjonariusza powiązany z rachunkiem papierów wartościowych, na którym były zapisane Akcje i z którego nastąpiło przeniesienie Akcji na rzecz Nabywającego.
- 13.2. Zwraca się szczególną uwagę na to, że podmioty prowadzące rachunki papierów wartościowych Akcjonariuszy, na których zapisane są Akcje, mogą pobierać prowizje lub opłaty za przeniesienie Akcji na rzecz Nabywającego tytułem sprzedaży, jak również z tytułu innych czynności dokonywanych przez te podmioty w związku ze sprzedażą Akcji na rzecz Nabywającego (np. za wystawienie świadectwa depozytowego, ustanowienie blokady akcji, etc.) stosownie do zasad i procedur obowiązujących w danym podmiocie oraz umowy o świadczenie usług zawartej pomiędzy danym podmiotem a Akcjonariuszem. Akcjonariusze zamierzający złożyć Ofertę Sprzedaży powinni skontaktować się we własnym zakresie z podmiotem prowadzącym rachunek papierów wartościowych Akcjonariusza w celu ustalenia wysokości opłat lub prowizji pobieranych z tytułu realizacji czynności, o których mowa w niniejszym Zaproszeniu. Powyższe koszty Akcjonariusz ponosi we własnym zakresie.
- 13.3. W celu uzyskania informacji o sprzedaży Akcji na rzecz Nabywającego, Akcjonariusz powinien skontaktować się z podmiotem prowadzącym rachunek papierów wartościowych Akcjonariusza, na którym były zapisane Akcje objęte Ofertą Sprzedaży. Udzielenie powyższych informacji powinno nastąpić według zasad i procedur stosowanych przez ten podmiot oraz zgodnie z umową o świadczenie usług zawartą pomiędzy danym podmiotem a Akcjonariuszem.

XIV. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

- 14.1. Niniejsze Zaproszenie zostało sporządzone w języku polskim, podlega prawu polskiemu i obowiązuje wyłącznie w polskiej wersji językowej. W przypadku jakichkolwiek rozbieżności pomiędzy treścią niniejszego Zaproszenia w języku polskim a treścią niniejszego Zaproszenia przetłumaczoną na język obcy, rozstrzygająca jest treść niniejszego Zaproszenia w języku polskim.
- 14.2. Załączniki do Zaproszenia stanowią jego integralną część. Załącznikami do Zaproszenia są wzory następujących dokumentów:
 - 1) **Załącznik nr 1A** – Oferta Sprzedaży składana przez Akcjonariusza będącego osobą fizyczną,

- 2) **Załącznik nr 1B** – Oferta Sprzedaży składana przez Akcjonariusza będącego osobą prawną lub inną jednostką organizacyjną,
- 3) **Załącznik nr 1C** – Oferta Sprzedaży składana w imieniu Akcjonariusza przez podmiot prowadzący rachunki papierów wartościowych lub podmiot zarządzający aktywami na rachunkach papierów wartościowych,
- 4) **Załącznik nr 2A** – Formularz dyspozycji blokady Akcji, dyspozycji wystawienia instrukcji rozrachunkowej oraz dyspozycji wystawienia świadectwa depozytowego składanych przez Akcjonariusza będącego osobą fizyczną,
- 5) **Załącznik nr 2B** – Formularz dyspozycji blokady Akcji, dyspozycji wystawienia instrukcji rozrachunkowej oraz dyspozycji wystawienia świadectwa depozytowego składanych przez Akcjonariusza będącego osobą prawną lub inną jednostką organizacyjną,
- 6) **Załącznik nr 2C** – Formularz dyspozycji blokady Akcji, dyspozycji wystawienia instrukcji rozrachunkowej oraz dyspozycji wystawienia świadectwa depozytowego składanych przez podmiot prowadzący rachunki papierów wartościowych lub podmiot zarządzający aktywami na rachunkach papierów wartościowych w imieniu swoich klientów będących Akcjonariuszami,
- 7) **Załącznik nr 3A** – Pełnomocnictwo udzielane przez Akcjonariusza będącego osobą fizyczną,
- 8) **Załącznik nr 3B** – Pełnomocnictwo udzielane przez Akcjonariusza będącego osobą prawną lub inną jednostką organizacyjną,
- 9) **Załącznik nr 3C.1** – Oświadczenie podmiotu prowadzącego rachunki papierów wartościowych,
- 10) **Załącznik nr 3C.2** – Oświadczenie podmiotu zarządzającego aktywami na rachunkach papierów wartościowych,
- 11) **Załącznik nr 4** – Świadectwo depozytowe (wzór dla Akcjonariusza będącego osobą fizyczną, jak również dla Akcjonariusza będącego osobą prawną lub inną jednostką organizacyjną, lecz nie będącego klientem banku depozytariusza),
- 12) **Załącznik nr 4C** – Świadectwo depozytowe (wzór dla Akcjonariuszy - klientów banku depozytariusza),
- 13) **Załącznik nr 4C „omnibus”** – Świadectwo depozytowe (wzór dla Akcjonariuszy - klientów banku depozytariusza, posiadających rachunek zbiorczy „omnibus account”),
- 14) **Załącznik nr 5** – Lista Punktów Obsługi Klienta Noble Securities S.A.,
- 15) **Załącznik nr 6** – Informacje związane z przetwarzaniem danych osobowych przez Nabywającego,
- 16) **Załącznik nr 7** – Informacje związane z przetwarzaniem danych osobowych przez Noble Securities S.A.

Za Nabywającego

(podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym)

Tomasz Czechowicz, Prezes Zarządu

Ewa Ogryczak, Członek Zarządu