

WEZWANIE DO ZAPISYWANIA SIĘ NA SPRZEDAŻ AKCJI SPÓŁKI GLOBAL CITY HOLDINGS N.V. Z SIEDZIBĄ W AMSTERDAMIE, HOLANDIA

Niniejsze wezwanie („**Wezwanie**”) do zapisywania się na sprzedaż akcji jest ogłaszane przez spółkę Global City Holdings N.V., spółkę prawa holenderskiego („**Wzywający**”, „**Spółka**”), w związku z planowanym nabyciem przez Wzywającego akcji własnych stanowiących 42,5% efektywnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki (40,6% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki), na podstawie art. 72 ust. 1 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. Dziennik Ustaw z 2013 r., poz. 1382) („**Ustawa**”) oraz zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie wzorów wezwań do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej, szczegółowego sposobu ich ogłaszania oraz warunków nabywania akcji w wyniku tych wezwań (tj. Dziennik Ustaw z 2005 r., Nr 207, poz. 1729, ze zm.) („**Rozporządzenie**”).

Należy zauważyć, że Spółka posiada 2.370.724 akcji własnych. Zgodnie z art. 118 ust. 7 holenderskiego kodeksu cywilnego Spółka nie może wykonywać prawa głosu z posiadanych przez nią akcji własnych. W związku z powyższym wszelkie odniesienia w niniejszym Wezwaniu do:

- „**efektywnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki**” odnoszą się do 48.829.276 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących łączną liczbę głosów, które mogą być wykonywane ze wszystkich istniejących akcji Spółki (tj. 51.200.000 głosów), z wyłączeniem głosów z akcji własnych posiadanych przez Spółkę (tj. 2.370.724 głosów),
- „**ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki**” odnoszą się do 51.200.000 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących łączną liczbę głosów, które mogą być wykonywane ze wszystkich istniejących akcji Spółki (tj. 51.200.000 głosów), łącznie z głosami z akcji własnych posiadanych przez Spółkę (tj. 2.370.724 głosów).

1. Oznaczenie akcji objętych Wezwaniem, ich rodzaju i emitenta, ze wskazaniem liczby głosów na walnym zgromadzeniu, do jakiej uprawnia jedna akcja danego rodzaju.

Przedmiotem Wezwania jest 20.769.368 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,01 EUR (słownie: jeden eurocent) każda, wyemitowanych w kapitale zakładowym Global City Holdings N.V. z siedzibą w Amsterdamie, Holandia, spółki wpisanej do rejestru handlowego Holenderskiej Izby Handlowej pod numerem 33260971, zarejestrowanych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. („**KDPW**”) pod kodem ISIN NL0000687309 („**Akcje**”); każda Akcja uprawnia jej posiadacza do jednego głosu na walnym zgromadzeniu Spółki. Akcje są przedmiotem obrotu na rynku podstawowym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

2. Imię i nazwisko lub firma (nazwa), miejsce zamieszkania (siedziba) oraz adres Wzywającego.

Firma: Global City Holdings N.V.
Siedziba: Amsterdam, Holandia
Adres: Weena 210-212, 3012 NJ Rotterdam, Holandia
Forma prawna: spółka akcyjna (założona i prowadząca działalność zgodnie z prawem holenderskim (hol. *naamloze vennootschap*))

3. Imię i nazwisko lub firma (nazwa), miejsce zamieszkania (siedziba) oraz adres podmiotu nabywającego Akcje.

Podmiotem nabywającym Akcje, które są przedmiotem Wezwania jest Wzywający, o którym mowa w punkcie 2 niniejszego Wezwania.

4. Firma, siedziba, adres oraz numery telefonu, faksu i adres poczty elektronicznej podmiotu pośredniczącego.

Firma: IPOPEMA Securities S.A. („Podmiot Pośredniczący”)
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Próżna 9
Tel.: +48 22 236 92 95 (98)
Faks: +48 22 236 92 82
E-mail: ipopema@ipopema.pl
Adres strony internetowej: www.ipopema.pl
Forma prawna: spółka akcyjna

5. Liczba głosów, jaką podmiot nabywający Akcje zamierza uzyskać w wyniku Wezwania, i odpowiadająca jej liczba Akcji, jaką zamierza nabyć.

W wyniku Wezwania Wzywający zamierza nabyć 20.769.368 Akcji, które stanowią 20.769.368 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co obecnie odpowiada 42,5% efektywnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki (40,6% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki), z zastrzeżeniem, że zgodnie z art. 118 ust. 7 holenderskiego kodeksu cywilnego, Spółka nie będzie uprawniona do wykonywania żadnych praw głosu z tych Akcji.

Należy zauważyć, że Wzywający posiada 2.370.724 akcji własnych. Akcje nabywane, wraz z 2.370.724 akcjami własnymi dotychczas posiadanymi przez Wzywającego, będą stanowić razem 23.140.092 akcje Spółki, co, ze względu na fakt, że Wzywający nie będzie uprawniony do wykonywania praw głosu z takich akcji, będzie odpowiadać 0% wszystkich efektywnych głosów na walnym zgromadzeniu Spółki (45,2% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki).

6. Wskazanie minimalnej liczby Akcji objętej zapisami, po której osiągnięciu podmiot nabywający Akcje zobowiązuje się nabyć te Akcje, i odpowiadającej jej liczby głosów – jeżeli została określona.

Wzywający, działając jako podmiot nabywający Akcje, zamierza nabyć Akcje tylko, jeżeli na koniec okresu przyjmowania zapisów złożone zapisy będą obejmować nie mniej niż 13.632.588 akcji uprawniających do wykonywania 13.632.588 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, które stanowią 27,9% efektywnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki (26,6% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki).

Należy zauważyć, że Spółka posiada 2.370.724 akcje własne. Zgodnie z postanowieniami art. 118 ust. 7 holenderskiego kodeksu cywilnego Spółka nie jest uprawniona do wykonywania prawa głosu z akcji własnych.

Wzywający może odstąpić od wskazanego powyżej wymogu dotyczącego minimalnej liczby Akcji objętej zapisami i może nabyć Akcje nawet, jeżeli po upływie okresu przyjmowania zapisów liczba Akcji objętych zapisami będzie mniejsza niż 13.632.588.

Zgodnie z § 9 ust. 2 pkt 1 Rozporządzenia, Wzywający zastrzega sobie prawo do zmiany minimalnej liczby Akcji objętych zapisami, po osiągnięciu której Wzywający zobowiązuje się nabyć te Akcje.

7. Liczba głosów, jaką podmiot nabywający Akcje zamierza osiągnąć w wyniku Wezwania, i odpowiadająca jej liczba Akcji.

W wyniku Wezwania Wzywający, działając jako podmiot nabywający Akcje, zamierza nabyć 20.769.368 Akcji odpowiadających 20.769.368 głosom na walnym zgromadzeniu Spółki, które obecnie stanowią 42,5% efektywnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki (40,6% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki), jednakże zgodnie z art. 118 ust. 7 holenderskiego kodeksu cywilnego, Wzywający nie będzie uprawniony do wykonywania praw głosu z tych Akcji.

Należy zaznaczyć, że Wzywający posiada 2.370.724 akcji własnych. Akcje nabywane, wraz z 2.370.724 akcjami własnymi dotychczas posiadanymi przez Wzywającego, będą razem stanowić 23.140.092 akcje Spółki, co, ze względu na fakt, że Wzywający nie będzie uprawniony do wykonywania praw głosu z takich akcji, będzie odpowiadać 0% wszystkich efektywnych głosów na walnym zgromadzeniu Spółki (45,2% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki).

8. Określenie proporcji, w jakich nastąpi nabycie Akcji przez każdy z podmiotów nabywających Akcje – jeżeli Akcje zamierza nabywać więcej niż jeden podmiot.

Wzywający jest jedynym podmiotem, który zamierza nabyć Akcje na podstawie niniejszego Wezwania - w związku z tym punkt ten nie dotyczy Wezwania.

9. Cena, po której nabywane będą Akcje objęte Wezwaniem.

Akcje objęte Wezwaniem będą nabywane po cenie:

47,70 PLN (czterdzieści siedem złotych siedemdziesiąt groszy) za jedną Akcję („Cena Akcji”) pomniejszonej o odpowiedni podatek u źródła, jeśli będzie należny.

10. Cena, od której, zgodnie z art. 79 ust. 1 i 2 Ustawy, nie może być niższa cena określona w pkt 9, ze wskazaniem podstaw ustalenia tej ceny.

Cena Akcji określona w Wezwaniu, wskazana w punkcie 9 powyżej, nie jest niższa niż minimalna cena określona zgodnie z art. 79 ust. 1 i 2 Ustawy.

Cena Akcji nie jest niższa od średniej arytmetycznej ze średnich, dziennych cen ważonych wolumenem obrotu Akcjami w okresie 6 (sześciu) miesięcy poprzedzających dzień ogłoszenia Wezwania, w czasie których dokonywano obrotu akcjami Spółki na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.; średnia cena rynkowa z tego okresu wynosi 40,90 PLN (czterdzieści złotych dziewięćdziesiąt groszy).

Wzywający nie jest stroną porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy.

W okresie 12 miesięcy przed ogłoszeniem Wezwania spółka ITIT Holding B.V. (będąc podmiotem zależnym od I.T. International Theatres Ltd., podmiotu dominującego nad Wzywającym) w dniu 13 października 2014 r. nabyła 332.007 akcji Spółki w wezwaniu ogłoszonym zgodnie z art. 72 ust. 1 Ustawy; cena akcji w wezwaniu wynosiła 38,50 zł (słownie: trzydzieści osiem złotych i pięćdziesiąt groszy).

Ani Spółka, ani jej podmioty zależne, w okresie 12 miesięcy poprzedzających dzień ogłoszenia Wezwania, nie nabyły żadnych akcji Spółki.

Podmioty dominujące wobec Wzywającego zostały wskazane w punkcie 12 niniejszego Wezwania. Poza przypadkami wskazanymi w niniejszym punkcie 10, na datę ogłoszenia Wezwania podmioty dominujące wobec Wzywającego nie nabyły, bezpośrednio lub pośrednio, żadnych akcji Spółki w okresie 12 miesięcy poprzedzających dzień ogłoszenia Wezwania.

11. Termin przeprowadzenia Wezwania, w tym termin przyjmowania zapisów na Akcje objęte Wezwaniem, ze wskazaniem, czy i przy spełnieniu jakich warunków nastąpi skrócenie terminu przyjmowania zapisów.

Data ogłoszenia Wezwania: 9 czerwca 2015 r.

Data rozpoczęcia przyjmowania zapisów: 29 czerwca 2015 r.

Data zakończenia przyjmowania zapisów: 22 lipca 2015 r.

Przewidywany dzień transakcji sprzedaży na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”): 27 lipca 2015 r.

Przewidywany dzień rozliczenia: 28 lipca 2015 r.

Na podstawie § 9 ust. 2 pkt 3 Rozporządzenia okres przyjmowania zapisów może zostać wydłużony (jednokrotnie lub wielokrotnie) do 70 (siedemdziesięciu) dni, według wyłącznego uznania Wzywającego. Wzywający jest zobowiązany do ogłoszenia o wydłużeniu okresu przyjmowania

zapisów na sprzedaż Akcji zgodnie z § 9 ust. 5 Rozporządzenia, nie później niż na 7 dni przed dniem zakończenia przyjmowania zapisów w Wezwaniu.

Ponadto na podstawie § 7 ust. 3 pkt 2a Rozporządzenia termin przyjmowania zapisów może zostać przez Wzywającego wydłużony (jednokrotnie lub wielokrotnie) o nie więcej niż 120 (sto dwadzieścia) dni, jeżeli po ogłoszeniu Wezwania zaistniały uzasadnione okoliczności, wskazujące na możliwość niezrealizowania celu Wezwania, a akcje objęte zapisami złożonymi w ciągu pierwszych 70 (siedemdziesięciu) dni przyjmowania zapisów zostaną nabyte nie później niż w ciągu 10 (dziesięciu) dni roboczych przypadających po upływie tych pierwszych 70 (siedemdziesięciu) dni. Zgodnie z §7 ust. 5 pkt 1a Rozporządzenia, o wydłużeniu terminu przyjmowania zapisów w tym trybie Wzywający poinformuje nie później niż na 14 dni przed dniem upływu pierwotnego terminu.

Wzywający zawiadomi o zmianach okresu przyjmowania zapisów na sprzedaż Akcji w sposób, o którym mowa w § 5 ust. 2 i 4 Rozporządzenia.

Stosownie do § 7 ust. 4 Rozporządzenia, termin przyjmowania zapisów nie może ulec skróceniu.

12. Wskazanie podmiotu dominującego wobec Wzywającego.

Poniżej wymieniono podmioty dominujące wobec Wzywającego:

- i. I.T. International Theatres Ltd., spółka założona zgodnie z przepisami prawa izraelskiego, z siedzibą pod adresem: 91 Medinat Hayehudim, Herzeliya 46766, Izrael, wpisana do rejestru spółek (Ministerstwo Sprawiedliwości) w Jerozolimie, Izrael, pod numerem 520043779 („**ITIT**”) będąca podmiotem bezpośrednio kontrolującym wobec Wzywającego. ITIT posiada akcje w Spółce bezpośrednio jak i pośrednio, poprzez podmiot w 100% zależny, ITIT Holding B.V., spółkę założoną zgodnie z przepisami prawa holenderskiego, z siedzibą pod adresem: Weena 210, 3012NJ Rotterdam, Holandia, wpisaną do rejestru handlowego prowadzonego przez holenderską Izbę Handlową pod numerem 60951087 („**ITIT Holding**”);
- ii. Israel Theatre Ltd., spółka założona zgodnie z przepisami prawa izraelskiego, z siedzibą pod adresem Haneveim 18, Hajfa 33093, Izrael, wpisana do rejestru spółek (Ministerstwo Sprawiedliwości) w Jerozolimie, Izrael, pod numerem 520022948 („**Israel Theatre**”), będąca podmiotem kontrolującym ITIT;
- iii. Near East Finance Corporation Ltd., spółka założona zgodnie z przepisami prawa izraelskiego, z siedzibą pod adresem Haneveim 18, Hajfa 33093, Izrael, wpisana do rejestru spółek (Ministerstwo Sprawiedliwości) w Jerozolimie, Izrael, pod numerem 520005976 („**Near East Finance Corporation**”), będąca podmiotem kontrolującym Israel Theatre; oraz
- iv. D.K.G Investments Company Ltd., spółka założona zgodnie z przepisami prawa izraelskiego, z siedzibą pod adresem Haneveim 18, Hajfa 33093, Izrael, wpisana do rejestru spółek (Ministerstwo Sprawiedliwości) w Jerozolimie, Izrael, pod numerem 510212616 („**DKG**”), będąca podmiotem kontrolującym Near East Finance Corporation;

przy czym DKG jest podmiotem wspólnie kontrolowanym przez p. Moshe Greidinger oraz p. Israel Greidinger.

13. Wskazanie podmiotu dominującego wobec podmiotu nabywającego Akcje.

Ponieważ podmiot nabywający Akcje jest tożsamy z Wzywającym, wymagane informacje znajdują się w pkt 12 niniejszego Wezwania.

14. Liczba głosów oraz odpowiadająca jej liczba Akcji, jaką Wzywający posiada wraz z podmiotem dominującym, podmiotami zależnymi lub podmiotami będącymi stronami zawartego porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy.

Na dzień ogłoszenia Wezwania Wzywający, łącznie ze podmiotami dominującymi, posiada, bezpośrednio i pośrednio, 30.430.632 akcji Spółki odpowiadających 28.059.908 głosom na walnym zgromadzeniu Spółki (zgodnie z art. 118 ust. 7 holenderskiego kodeksu cywilnego Wzywający nie jest uprawniony do wykonywania żadnych praw głosu z akcji własnych), które stanowią 57,5%

efektywnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki (59,4% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki), z których:

- i. Wzywający posiada bezpośrednio 2.370.724 akcji własnych, z których nie można wykonywać prawa głosu na walnym zgromadzeniu Spółki, lecz które stanowią 4,6% wszystkich głosów na walnym zgromadzeniu Spółki z istniejących akcji Spółki. Zgodnie z art. 118 ust. 7 holenderskiego kodeksu cywilnego Spółka nie może wykonywać żadnych praw głosu z akcji własnych;
- ii. ITIT posiada bezpośrednio 27.589.996 Akcji uprawniających do 27.589.996 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, które stanowią 56,5% efektywnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki (53,9% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki);
- iii. ITIT Holding posiada bezpośrednio 332.007 Akcji uprawniających do wykonywania 332.007 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, które stanowią 0,68% efektywnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki (0,65% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki) oraz
- iv. Israel Theatre, posiada bezpośrednio 137.905 Akcji uprawniających do 137.905 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, które stanowią 0,28% efektywnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki (0,27% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki).

Ani Spółka, ani jej podmioty dominujące nie są stroną porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy.

15. Liczba głosów oraz odpowiadająca jej liczba Akcji, jaką Wzywający zamierza osiągnąć wraz z podmiotem dominującym i podmiotami zależnymi po przeprowadzeniu Wezwania.

Na podstawie Wezwania Wzywający zamierza nabyć 20.769.368 Akcji odpowiadających 20.769.368 głosom na walnym zgromadzeniu Spółki, które obecnie stanowią 42,5% efektywnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki (40,6% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki), jednakże zgodnie z art. 118 ust. 7 holenderskiego kodeksu cywilnego, Wzywający nie będzie mógł wykonywać praw głosu z tych Akcji.

Akcje nabywane, wraz z 2.370.724 akcjami własnymi dotychczas posiadanymi przez Wzywającego, będą razem stanowić 23.140.092 akcje Spółki, co, ze względu na fakt, że Wzywający nie będzie uprawniony do wykonywania praw głosu z takich akcji, będzie odpowiadać 0% wszystkich efektywnych głosów na walnym zgromadzeniu Spółki (45,2% wszystkich głosów na walnym zgromadzeniu Spółki).

Dodatkowo bezpośrednio po przeprowadzeniu Wezwania, podmioty dominujące Wzywającego wskazane w punkcie 12 niniejszego Wezwania, zamierzają posiadać, bezpośrednio lub pośrednio (z wyłączeniem bezpośredniego posiadania przez Wzywającego) 28.059.908 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co odpowiada liczbie 28.059.908 Akcji i stanowi 100% efektywnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki (54,8% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki).

Niezwłocznie po przeprowadzeniu Wezwania podmioty zależne Wzywającego nie będą posiadały żadnych Akcji.

16. Liczba głosów oraz odpowiadająca jej liczba Akcji, jaką podmiot nabywający Akcje posiada wraz z podmiotem dominującym i podmiotami zależnymi.

W związku z tym, że Wzywający jest podmiotem nabywającym Akcje w Wezwaniu, wymagane informacje znajdują się w pkt 14 niniejszego Wezwania.

17. Liczba głosów oraz odpowiadająca jej liczba Akcji, jaką podmiot nabywający Akcje zamierza osiągnąć wraz z podmiotem dominującym i podmiotami zależnymi po przeprowadzeniu Wezwania.

W związku z tym, że Wzywający jest podmiotem nabywającym Akcje w Wezwaniu, wymagane informacje znajdują się w pkt 15 niniejszego Wezwania.

- 18. Wskazanie rodzaju powiązań pomiędzy Wzywającym a podmiotem nabywającym Akcje.**
Wzywający jest podmiotem nabywającym Akcje w Wezwaniu. W związku z powyższym punkt ten nie dotyczy Wezwania.
- 19. Wskazanie miejsc przyjmowania zapisów na Akcje objęte Wezwaniem.**
Zapisy na Akcje objęte Wezwaniem będą przyjmowane przez IPOPEMA Securities S.A.
IPOPEMA Securities S.A. będzie przyjmować zapisy w siedzibie oraz przesłane pocztą, tj. wysłane listem poleconym za zwrotnym potwierdzeniem odbioru lub pocztą kurierską, na następujący adres:
IPOPEMA Securities S.A.
ul. Prózna 9
00-107 Warszawa
pod warunkiem, że IPOPEMA Securities S.A. otrzyma takie zapisy nie później niż ostatniego dnia przyjmowania zapisów do godziny 17.00 czasu warszawskiego.
Wzywający przewiduje, że do dnia rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Akcje rozszerzona zostanie liczba punktów, w których mogą być dokonywane zapisy na sprzedaż Akcji w Wezwaniu, o sieć punktów usług maklerskich Domu Maklerskiego Pekao. Informacja o rozszerzeniu liczby punktów przyjmowania zapisów na sprzedaż Akcji w Wezwaniu zostanie przekazana do publicznej wiadomości za pośrednictwem agencji informacyjnej, o której mowa w art. 58 Ustawy, oraz opublikowana w co najmniej jednym dzienniku o zasięgu ogólnopolskim przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów w Wezwaniu.
- 20. Wskazanie, w jakich terminach Wzywający będzie nabywał w czasie trwania Wezwania Akcje od osób, które odpowiedziały na Wezwanie.**
Z zastrzeżeniem postanowień poniżej, w czasie trwania Wezwania, przed zakończeniem okresu przyjmowania zapisów, Wzywający nie będzie nabywał Akcji od podmiotów, które odpowiedziały na Wezwanie, chyba że okres przyjmowania zapisów zostanie wydłużony zgodnie z § 7 ust. 3 pkt 2a) Rozporządzenia i będzie dłuższy niż 70 (siedemdziesiąt) dni. W takim przypadku Akcje objęte zapisami złożonymi w ciągu pierwszych 70 (siedemdziesięciu) dni przyjmowania zapisów zostaną nabyte nie później niż w ciągu 10 dni roboczych przypadających po upływie tych pierwszych 70 (siedemdziesięciu) dni, jak zostało to wskazane w punkcie 11 powyżej.
Transakcje kupna dotyczące Akcji realizowane będą na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie nie później niż trzeciego dnia roboczego po zakończeniu okresu przyjmowania zapisów, tj. nie później niż 27 lipca 2015 r., chyba że okres przyjmowania zapisów zostanie przedłużony. Rozliczenie powyższych transakcji nastąpi nie później niż w terminie jednego dnia roboczego od dnia ich zawarcia, tj. nie później niż 28 lipca 2015 r., chyba że okres przyjmowania zapisów zostanie przedłużony.
- 21. Tryb i sposób zapłaty przez Wzywającego za nabywane Akcje - w przypadku Akcji innych niż zdematerializowane.**
Nie dotyczy. Przedmiotem Wezwania są wyłącznie Akcje zdematerializowane.
- 22. Rodzaj oraz wartość rzeczy lub praw, które będą wydawane w zamian za nabywane Akcje, zasady dokonania ich wyceny oraz ustalenia parytetu zamiany, a także określenie przypadków, w których parytet ten może ulec zmianie.**
Nie dotyczy – Akcje będą nabywane za gotówkę.
- 23. Tryb i sposób dokonania zamiany.**
Nie dotyczy.

24. **Wskazanie, czy Wzywający jest podmiotem dominującym albo zależnym wobec emitenta Akcji objętych Wezwaniem, z określeniem cech tej dominacji albo zależności.**

Wzywający i emitent Akcji to ten sam podmiot.

25. **Wskazanie, czy podmiot nabywający Akcje jest podmiotem dominującym albo zależnym wobec emitenta Akcji objętych Wezwaniem, z określeniem cech tej dominacji albo zależności.**

W związku z tym, że jedynym podmiotem nabywającym Akcje w Wezwaniu jest Wzywający, wymagane informacje zostały przedstawione w pkt. 24 niniejszego Wezwania.

26. **Oświadczenie podmiotu nabywającego Akcje o ziszczeniu się wszystkich warunków prawnych nabywania Akcji w Wezwaniu lub o otrzymaniu wymaganego zawiadomienia o braku zastrzeżeń wobec nabycia Akcji lub wymaganej decyzji właściwego organu udzielającej zgody na nabycie Akcji lub wskazanie, że Wezwanie jest ogłoszone, pod warunkiem ziszczenia się warunków prawnych lub otrzymania odpowiednich decyzji lub zawiadomień, oraz wskazaniem terminu, w jakim ma nastąpić ziszczenie warunków prawnych i otrzymanie wymaganych zawiadomień o braku sprzeciwu lub decyzji udzielających zgody na nabycie Akcji, nie dłuższego niż termin zakończenia przyjmowania zapisów w ramach Wezwania.**

Wezwanie ogłoszone jest pod warunkiem prawnym podjęcia przez walne zgromadzenie Spółki („Walne Zgromadzenie”) uchwały w sprawie upoważnienia Spółki do nabycia Akcji po Cenie Akcji. Takie upoważnienie jest wymagane na podstawie art. 9.3 Statutu Spółki i art. 2.98 holenderskiego kodeksu cywilnego.

Wzywający zakłada ziszczenie się warunku prawnego najpóźniej w ostatnim dniu przyjmowania zapisów, tj. nie później niż w dniu 22 lipca 2015 roku, który to termin może zostać przedłużony jednokrotnie lub wielokrotnie na zasadach określonych w punkcie 11 Wezwania.

27. **Wskazanie warunków, pod jakimi Wezwanie zostaje ogłoszone, wskazanie, czy Wzywający przewiduje możliwość nabywania Akcji w Wezwaniu mimo nieziszczenia się zastrzeżonego warunku, oraz wskazanie terminu, w jakim warunek powinien się ziścić, nie dłuższego niż termin zakończenia przyjmowania zapisów w ramach Wezwania.**

Z zastrzeżeniem postanowień punktu 26 powyżej, Wezwanie nie jest ogłoszone pod żadnym innym warunkiem.

Informacje dotyczące minimalnej liczby Akcji objętej zapisami, po osiągnięciu której Wzywający zobowiązuje się nabyć te Akcje, znajdują się w punkcie 6 powyżej.

28. **Szczegółowe zamiary Wzywającego w stosunku do spółki, której Akcje są przedmiotem wezwania.**

Wzywający jest emitentem Akcji będących przedmiotem Wezwania.

Niezwłocznie po nabyciu Akcji w Wezwaniu Spółka zamierza doprowadzić do wykluczenia Akcji z obrotu giełdowego. W dniu 23 marca 2015 r. Spółka złożyła w GPW stosowny wniosek w tym zakresie. W dniu 29 maja 2015 r. zarząd GPW podjął uchwałę w sprawie wykluczenia z obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW akcji Spółki („Uchwała GPW”) pod warunkiem:

1) ogłoszenia przez akcjonariusza/akcjonariuszy większościowych wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki przez wszystkich pozostałych akcjonariuszy, oraz

2) podjęcia przez organ stanowiący Spółki, większością 4/5 głosów oddanych w obecności akcjonariuszy reprezentujących przynajmniej połowę kapitału zakładowego, uchwały o wyrażeniu zgody na wycofanie akcji Spółki z obrotu giełdowego

- w terminie sześciu miesięcy od dnia podjęcia Uchwały GPW.

Spółka wierzy, że z uwagi na fakt, że jest podmiotem zależnym od akcjonariusza większościowego, tj. ITIT, zarząd GPW zaakceptuje ogłoszenia przez Spółkę wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki posiadanych przez akcjonariuszy mniejszościowych jako ziszczenie się tego warunku.

Po wykluczeniu Akcji Spółki z obrotu giełdowego Spółka zostanie przekształcona z holenderskiej spółki akcyjnej w holenderską prywatną spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością (*besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid*).

Jeśli akcje Spółki nie zostaną wykluczone z obrotu giełdowego na GPW, Spółka bezzwłocznie podejmie kroki w celu zabezpieczenia swojej przyszłości jako holenderska prywatna spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. W takim przypadku rada dyrektorów Spółki będzie ubiegać się o upoważnienie do podjęcia decyzji w sprawie sprzedaży i przeniesienia własności całego lub zasadniczo całego majątku grupy kapitałowej Spółki na rzecz niezależnej fundacji w celu zabezpieczenia długoterminowej kontynuacji działalności Spółki jako grupy kapitałowej, za cenę równą iloczynowi Ceny Akcji w kwocie 47,70 PLN i liczby istniejących akcji minus koszty takiej transakcji w uzasadnionej wysokości.

29. Szczegółowe zamiary podmiotu nabywającego Akcje w stosunku do Spółki, której Akcje są przedmiotem Wezwania.

W związku z tym, że Wzywający jest jedynym podmiotem nabywającym Akcje w Wezwaniu, wymagane informacje zostały przedstawione w pkt. 28 niniejszego Wezwania.

30. Wskazanie możliwości odstąpienia od Wezwania.

Zgodnie z art. 77 ust. 3 Ustawy, Wzywający może odstąpić od ogłoszonego Wezwania jedynie w wypadku, gdy po ogłoszeniu Wezwania inny podmiot ogłosił wezwanie dotyczące Akcji za cenę nie niższą niż cena oferowana przez Wzywającego w Wezwaniu. Wezwanie jest zależne od ziszczenia się warunków opisanych w punktach 6 i 26 niniejszego Wezwania.

31. Wskazanie jednego z trybów określonych w § 8 ust. 1 Rozporządzenia, zgodnie z którym nastąpi nabycie Akcji w ramach Wezwania.

Nie dotyczy. Wzywający będzie zobowiązany do nabycia wszystkich Akcji objętych zapisami złożonymi w Wezwaniu.

32. Wskazanie sposobu, w jaki nastąpi nabycie Akcji w przypadku, gdy po zastosowaniu proporcjonalnej redukcji, o której mowa w § 8 ust. 1-3 Rozporządzenia, pozostaną ułamkowe części Akcji.

Nie dotyczy. W związku z tym, że Wzywający będzie zobowiązany do nabycia wszystkich Akcji objętych zapisami złożonymi w Wezwaniu i proporcjonalna redukcja nie nastąpi, nie pozostaną ułamkowe części Akcji.

33. Wskazanie zasad, o których mowa w § 8 ust. 3 Rozporządzenia, na jakich będą nabywane Akcje, jeżeli zostały określone.

Nie dotyczy.

34. Szczegółowy opis ustanowionego zabezpieczenia, o którym mowa w art. 77 ust. 1 Ustawy, jego rodzaju i wartości oraz wzmianka o przekazaniu Komisji Nadzoru Finansowego zaświadczenia o ustanowieniu zabezpieczenia.

Zabezpieczenie zostało ustanowione w postaci gwarancji bankowej udzielonej przez HSBC Private Bank (Suisse) S.A. Zabezpieczenie zostało ustanowione na łączną kwotę nie niższą niż 100% wartości wszystkich Akcji objętych Wezwaniem, które mają zostać nabyte przez Wzywającego w ramach Wezwania. Stosowne zaświadczenie o ustanowieniu zabezpieczenia zostało przekazane do Komisji Nadzoru Finansowego w dniu ogłoszenia Wezwania.

35. Inne informacje, których podanie Wzywający uznaje za istotne.

Zamiar funduszy emerytalnych dotyczący zapisania się na sprzedaż akcji w Wezwaniu

W dniu 8 czerwca 2015 r. Spółka otrzymała pismo od (i) Nordea Otwarty Fundusz Emerytalny (posiadający 2.812.981 akcji); (ii) Nordea Dobrowolny Fundusz Emerytalny (posiadający 1.032 akcji) (iii) Otwarty Fundusz Emerytalny PZU Żłota Jesień (posiadający 2.199.069 akcji); (iv) Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZWBK (posiadający 3.894.108 akcji); (v) ING Otwarty Fundusz Emerytalny (posiadający 4.715.922 akcji) oraz (vi) ING Dobrowolny Fundusz Emerytalny (posiadający 2.850 akcji) (razem „**Koalicja Funduszy Emerytalnych**”), w którym Koalicja Funduszy Emerytalnych wyraziła zamiar zapisania się na sprzedaż wszystkich posiadanych przez siebie akcji w Spółce w Wezwaniu, po cenie nie mniejszej niż Cena Akcji, bez zbędnej zwłoki. Koalicja Funduszy Emerytalnych posiada razem 13.632.588 akcji stanowiących 26,6% kapitału zakładowego Spółki.

Pozostałe warunki Wezwania

Niniejsze Wezwanie, wraz z ewentualnymi późniejszymi aktualizacjami i zmianami informacji znajdujących się w Wezwaniu, które zostaną przekazane do publicznej wiadomości zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje dotyczące Wezwania na sprzedaż Akcji ogłoszonego przez Wzywającego.

Akcje objęte zapisami nie mogą być przedmiotem zastawu ani też nie mogą być obciążone prawami osób trzecich.

Wszelkie terminy oraz koszty związane z realizacją czynności niezbędnych do złożenia zapisu na sprzedaż Akcji w Wezwaniu, np. ustanowienie blokady czy wydanie świadectw depozytowych, są określane przez domy maklerskie lub banki powiernicze wykonujące te czynności, zgodnie z ich regulaminami oraz tabelami opłat i prowizji. W związku z tym akcjonariusz zamierzający złożyć zapis na sprzedaż Akcji w odpowiedzi na Wezwanie powinien uwzględnić powyższe terminy przy składaniu zapisu na sprzedaż Akcji w Wezwaniu oraz koszty z tym związane.

Wzywający nie będzie odpowiedzialny za zwrot kosztów poniesionych przez akcjonariuszy, ich pełnomocników lub przedstawicieli ustawowych w związku z podejmowaniem czynności niezbędnych do złożenia zapisu na sprzedaż Akcji w Wezwaniu ani nie będzie zobowiązany do zwrotu jakichkolwiek kosztów lub zapłaty odszkodowań w przypadku niedojścia Wezwania do skutku na zasadach określonych w Wezwaniu.

Zapisy złożone w Wezwaniu będą mogły być cofnięte jedynie w sytuacjach przewidzianych w Rozporządzeniu, m.in. w wypadku, gdy inny podmiot ogłosi wezwanie dotyczące Akcji i nie nastąpiło przeniesienie praw z Akcji objętych zapisem w ramach Wezwania.

Procedura odpowiedzi na Wezwanie

Procedura postępowania w odpowiedzi na Wezwanie zostanie przekazana do publicznej wiadomości za pośrednictwem agencji informacyjnej, o której mowa w art. 58 Ustawy oraz opublikowana w co najmniej jednym dzienniku o zasięgu ogólnopolskim przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów w Wezwaniu.

Jednocześnie ww. procedura dokumentu Wezwania wraz z wzorami formularzy niezbędnymi do dokonania zapisu na sprzedaż Akcji w odpowiedzi na Wezwanie zostaną udostępnione przez Podmiot Pośredniczący wszystkim firmom inwestycyjnym oraz bankom depozytariuszom, jak również będą dostępne w siedzibie Podmiotu Pośredniczącego.

Informacje dodatkowe

Akcjonariusz, który nie zamierza sprzedać Akcji w Wezwaniu, powinien wziąć pod uwagę, że zakończenie Wezwania może istotnie wpłynąć na płynność akcji Spółki i ograniczyć liczbę akcji Spółki znajdujących się w wolnym obrocie na GPW. Ponadto mała płynność Akcji może skutkować większą zmiennością cen niż to miało miejsce w przeszłości. Akcjonariusze powinni również wziąć pod uwagę fakt, że po wykluczeniu akcji Spółki z obrotu giełdowego, zgodnie z pkt 28 Spółka zostanie przekształcona z holenderskiej spółki akcyjnej w holenderską prywatną spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością (*besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid*) oraz, że

ład korporacyjny Spółki zostanie dostosowany do ładu korporacyjnego obowiązującego prywatne spółki holenderskie.

Spółka została założona i prowadzi działalność zgodnie z przepisami prawa holenderskiego, a tym samym Holandia jest właściwym Państwem Członkowskim dla Spółki w znaczeniu odpowiednich przepisów prawa polskiego, holenderskiego i Unii Europejskiej. Akcje Spółki są notowane wyłącznie na rynku podstawowym GPW. W związku z powyższym, zgodnie z art. 90a ust. 1 pkt 1 Ustawy, nabywanie akcji Spółki nie podlega art. 74 Ustawy (tj. obowiązkowi ogłoszenia wezwania na wszystkie pozostałe akcje Spółki w związku z przekroczeniem 66% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki). Prawo holenderskie także nie nakłada na Spółkę obowiązku ogłoszenia żadnego wezwania.

Spółka ma obowiązek pobrania należnego w Holandii podatku z tytułu dywidendy (tzw. podatku u źródła) w związku z Wezwaniem według stawki 15%, od kwoty, o którą łączne wynagrodzenie wypłacane posiadaczom Akcji w Wezwaniu przekracza średnią kwotę wpłaconego kapitału w odniesieniu do danych Akcji. Stawka ta może ulec obniżeniu na podstawie przepisów dwustronnej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania (lub podobnej umowy) lub zwolnienia, lub może być dostępny zwrot holenderskiego podatku od dywidendy na podstawie przepisów holenderskiego prawa podatkowego, przy czym powyższe będzie, w każdym przypadku, podlegać spełnieniu określonych warunków. Spółka podejmie racjonalne działania aby ułatwić uzyskanie zwolnienia podatkowego dla uprawnionych akcjonariuszy.

PODPISY OSÓB DZIAŁAJĄCEJ W IMIENIU WZYWAJĄCEGO:

Podpis: _____

Imię i nazwisko: Anna Błońska

Stanowisko: Pełnomocnik

PODPISY OSÓB DZIAŁAJĄCYCH W IMIENIU PODMIOTU POŚREDNICZĄCEGO:

Podpis: _____

Imię i nazwisko: Małgorzata Jurczak

Stanowisko: Pełnomocnik