

Niniejszy dokument nie stanowi wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji, o którym mowa w art. 72 i kolejnych ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tj. Dz.U. z 2013 r., poz. 1382) („**Ustawa o Ofercie**”). W szczególności, do niniejszego dokumentu nie mają zastosowania art. 77 oraz 79 Ustawy o Ofercie, ani przepisy rozporządzenia 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 (Dz. U. Nr 207, poz. 1729 ze zm.) („**Rozporządzenie**”). Zaproszenie nie będzie realizowane na podstawie Rozporządzenia Komisji nr 2273/2003 z dnia 22 grudnia 2003 r. wykonującego dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do zwolnień dla programów odkupu i stabilizacji instrumentów finansowych. Niniejszy dokument nie stanowi również oferty w rozumieniu art. 66 kodeksu cywilnego z dnia 23 kwietnia 1964 r. (Dz. U. Nr 16, poz. 93 ze zm.) („**Kodeks Cywilny**”). Niniejszy dokument nie stanowi oferty zakupu ani nie nakłania do sprzedaży jakichkolwiek papierów wartościowych w jakimkolwiek państwie, w którym składanie tego rodzaju oferty lub nakłanianie do sprzedaży papierów wartościowych byłoby niezgodne z prawem lub wymagałoby jakichkolwiek zezwoleń, powiadomień lub rejestracji. Niniejszy dokument nie stanowi porady inwestycyjnej, prawnej ani podatkowej.



ZAPROSZENIE DO SKŁADANIA OFERT SPRZEDAŻY ZDEMATERYALIZOWANYCH AKCJI IMIENNYCH UPRIWILEJOWANYCH STALPRODUKT SPÓŁKA AKCYJNA

(spółka akcyjna z siedzibą w Bochni i adresem przy ul. Wygoda 69, 32-700 Bochnia,
zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem
0000055209)

Niniejsze zaproszenie do składania ofert sprzedaży akcji (zwane dalej „**Zaproszeniem**” lub „**Zaproszeniem do składania ofert sprzedaży Akcji**”) dotyczące zdematerializowanych akcji imiennych uprzywilejowanych spółki Stalprodukt S.A. z siedzibą w Bochni, ul. Wygoda 69, 32-700 Bochnia („**Spółka**”) zostało przygotowane i opublikowane w dniu 20 listopada 2015 r. w związku z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Stalprodukt S.A. nr XXXII/5/2015 z dnia 17 listopada 2015 roku w sprawie nabywania przez Spółkę akcji własnych w celu umorzenia, a także uchwały Zarządu Spółki nr 26/2015 z dnia 18 listopada 2015 r.

Zaproszenie będzie realizowane wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej niniejsze Zaproszenie nie może być traktowane jako podstawa do realizacji czynności w nim wskazanych.

Niniejsze Zaproszenie nie wymagało i nie zostało zatwierdzone przez żaden sąd, urząd, organ lub instytucję, w tym przez Komisję Nadzoru Finansowego lub Giełdę Papierów Wartościowych w

Warszawie S.A. („GPW”), ani nie będzie przedmiotem ubiegania się o rejestrację lub o zatwierdzenie przez jakikolwiek sąd, urząd, organ lub instytucję.

Podmiotem pośredniczącym w procesie nabywania przez Spółkę akcji własnych będzie Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. z siedzibą w Warszawie („DMBH”).

Treść niniejszego Zaproszenia została podana przez Spółkę do publicznej wiadomości za pośrednictwem Polskiej Agencji Prasowej oraz w raporcie bieżącym nr 15/2015 z dnia 20 listopada 2015 r. i jest dostępna na stronie internetowej Spółki pod adresem: www.stalprodukt.com.pl w zakładce Relacje Inwestorskie. Treść niniejszego Zaproszenia jest również dostępna na stronie internetowej DMBH pod adresem www.dmbh.pl w zakładce Aktualności. Wszelkie późniejsze aktualizacje treści Zaproszenia będą publikowane w tym samym trybie, co treść Zaproszenia.

1. PODSTAWA PRAWNA NABYWANIA AKCJI PRZEZ SPÓŁKĘ

Niniejszy Program skupu akcji własnych („Program”) realizowany jest na podstawie upoważnienia udzielonego Zarządowi Uchwałą nr XXXII/5/2015 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Stalprodukt S.A. z dnia 17 listopada 2015 r. („Uchwała”, „Upoważnienie”) oraz uchwały Zarządu Spółki nr 26/2015 z dnia 18 listopada 2015 r., regulującej szczegółowe zasady nabywania akcji własnych.

Celem realizacji niniejszego Programu jest umorzenie skupionych akcji poprzez obniżenie kapitału zakładowego Spółki.

Przedmiotem skupu w ramach Programu są wyłącznie w pełni pokryte akcje imienne uprzywilejowane Spółki serii A, B i E, zdematerializowane, niebędące przedmiotem obrotu na rynku regulowanym, oznaczone kodem ISIN PLSTLPD00025 nadanym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie („Akcje”).

Uchwała Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia określa na podstawie art. 362 § 1 pkt 5 oraz pkt 8 w zw. z art. 393 pkt 6 Kodeksu spółek handlowych:

- skup wyłącznie w pełni pokrytych akcji imiennych uprzywilejowanych Spółki serii A, B i E, zdematerializowanych, niebędących przedmiotem obrotu na rynku regulowanym, oznaczonych kodem ISIN PLSTLPD00025 nadanym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie,
- maksymalna liczba Akcji, które mogą być nabyte przez Spółkę w ramach Programu, wynosi 1.075.000 (słownie: milion siedemdziesiąt pięć tysięcy), co włącznie z posiadanymi przez Spółkę akcjami własnymi w liczbie 69.733 szt. stanowi, 17,02 % kapitału zakładowego Spółki. W żadnym momencie realizacji Programu łączna wartość nominalna akcji własnych nabytych przez Spółkę w ramach Upoważnienia oraz posiadanych już przez Spółkę akcji własnych nie przekroczy 20 % kapitału zakładowego Spółki,
- cena nabycia jednej Akcji w ramach Programu wynosi 250,00 zł (słownie: dwieście pięćdziesiąt złotych). Łączna kwota za akcje nabywane w ramach Programu, powiększona

o koszty ich nabycia, nie będzie wyższa niż 270.000.000,00 zł (słownie: dwieście siedemdziesiąt milionów złotych),

- nabywanie Akcji w ramach Programu, może następować w okresie nie dłuższym niż do dnia 10 czerwca 2016 r., przy czym będzie ono realizowane w powyższym okresie w 3 transzach, w terminach i na warunkach określonych przez Zarząd Spółki w wykonaniu upoważnienia wynikającego z niniejszej Uchwały. Transze, o których mowa powyżej będą nabywane w odstępach co najmniej 60-dniowych. W każdym z tych okresów Spółka skupi akcje własne stanowiące nie więcej niż 10% ogółu głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki,
- nabywanie Akcji w ramach Programu będzie dokonywane poza rynkiem regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Szczegółowe warunki Programu muszą zostać ogłoszone co najmniej w drodze raportu bieżącego i stosownych ogłoszeń w punkcie obsługi klienta podmiotu obsługującego realizację Programu,
- skup Akcji w ramach Upoważnienia będzie dokonywany proporcjonalnie, co oznacza że w przypadku, gdy łączna liczba akcji Spółki objętych wszystkimi ofertami sprzedaży akcji złożonymi w terminie ich przyjmowania będzie wyższa niż łączna liczba akcji Spółki, którą Spółka zamierza nabyć w ramach Upoważnienia lub w ramach danego etapu realizacji Upoważnienia, Spółka dokona proporcjonalnej redukcji liczby akcji objętych ofertami sprzedaży złożonymi przez akcjonariuszy Spółki,
- nabywanie Akcji w ramach Upoważnienia będzie realizowane ze środków własnych Spółki,
- w celu sfinansowania nabywania Akcji w ramach Upoważnienia, stosownie do postanowień art. 396 § 4 i 5 w związku z art. 362 § 2 pkt 3 i art. 348 § 1 Kodeksu spółek handlowych, Walne Zgromadzenie postanowiło o utworzeniu kapitału rezerwowego przeznaczonego na sfinansowanie zakupu Akcji nabywanych przez Spółkę w ramach Programu i pokrycie kosztów ich nabycia w łącznej wysokości 270.000.000,00 zł (słownie: dwieście siedemdziesiąt milionów złotych),
- upoważnienie zarządu Spółki do podejmowania wszelkich czynności faktycznych i prawnych zmierzających do realizacji Programu i nabywania Akcji zgodnie z postanowieniami niniejszej Uchwały i obowiązującymi przepisami prawa, w tym w szczególności do określenia szczegółowych zasad nabywania Akcji w zakresie nieokreślonym niniejszą Uchwałą, jak również do zawarcia z wybraną przez Zarząd Spółki firmą inwestycyjną (domem maklerskim) umowy, za pośrednictwem której będzie realizowany skup Akcji w ramach Programu,
- akcje własne nabyte przez Spółkę zostaną umorzone w drodze obniżenia kapitału zakładowego Spółki. W celu dokonania umorzenia Akcji własnych, Zarząd Spółki zwoła Walne Zgromadzenie z porządkiem obrad przewidującym, co najmniej podjęcie uchwał w przedmiocie umorzenia oraz obniżenia kapitału zakładowego Spółki.

Maksymalna liczba Akcji, która może być nabyta przez Spółkę w ramach Programu, wynosząca 1.075.000, włącznie z posiadanymi przez Spółkę akcjami własnymi w liczbie 69.733 szt., reprezentuje 31,94% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Skupowi będą podlegały tylko prawidłowo złożone oferty sprzedaży, zgodnie z procedurą opisaną w punkcie 8 niniejszego Zaproszenia, składane przez Akcjonariuszy, którzy uzyskali zgodę Zarządu Spółki na przeniesienie własności Akcji, na zasadach określonych w statucie Spółki („**Warunek**”).

2. AKCJE OBJĘTE ZAPROSIENIEM

Niniejsze Zaproszenie obejmuje wyłącznie w pełni pokryte akcje imienne uprzywilejowane Spółki serii A, B i E, zdematerializowane, niebędące przedmiotem obrotu na rynku regulowanym, oznaczone kodem ISIN PLSTLPD00025 nadanym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie.

Niejszy dokument stanowi pierwsze zaproszenie do składania ofert sprzedaży Akcji w ramach realizacji Programu. Niniejsze Zaproszenie zostało sporządzone przez Zarząd Spółki, który działa w wykonaniu Upoważnienia. Kolejne zaproszenia do składania ofert sprzedaży Akcji w ramach niniejszego Programu będą przekazywane do publicznej wiadomości w takim samym trybie jak niniejsze Zaproszenie.

Maksymalna liczba Akcji, które mogą być nabyte przez Spółkę w ramach niniejszego Zaproszenia, wynosi 358.400 (słownie: trzysta pięćdziesiąt osiem tysięcy czterysta), co stanowi 5,33 % udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawnia do wykonywania 1.792.000 (słownie: milion siedemset dziewięćdziesiąt dwa tysiące) głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stanowiących 10,00 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

3. PODMIOT POŚREDNICZĄCY W PRZEPROWADZENIU I ROZLICZENIU NABYWANIA AKCJI NA PODSTAWIE ZAPROSZENIA

Firma i forma prawna: Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.

Adres: ul. Senatorska 16, 00-923 Warszawa

Nr telefonu: +48 22 690 39 44

Nr faksu: +48 22 690 39 43

Adres poczty elektronicznej: dmbh@citi.com

4. LICZBA AKCJI WŁASNYCH POSIADANYCH PRZEZ SPÓŁKĘ, JEJ PODMIOTY ZALEŻNE I DOMINUJĄCE NA DZIEŃ OGŁOSZENIA ZAPROSZENIA ORAZ LICZBA AKCJI WŁASNYCH, JAKĄ SPÓŁKA, ŁĄCZNIE Z JEJ PODMIOTAMI ZALEZNYMI I DOMINUJĄCYMI ZAMIERZA OSIĄGNAĆ W WYNIKU PRZEPROWADZENIA NINIEJSZEGO ZAPROSZENIA I PROGRAMU SKUPU AKCJI WŁASNYCH

Na dzień ogłoszenia niniejszego Zaproszenia Spółka posiada, łącznie z jednym z podmiotów zależnych, 69.778 akcji własnych. W wyniku przeprowadzenia niniejszego Zaproszenia, Spółka zamierza osiągnąć łącznie 428.178 akcji własnych, stanowiących 6,37 % kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniających do wykonywania 2.140.710 głosów, stanowiących 11,94 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

W wyniku realizacji Programu skupu akcji własnych, Spółka, łącznie z podmiotami zależnymi zamierza osiągnąć łącznie 1.144.778 akcji własnych, stanowiących 17,02 % kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniających do wykonywania 5.723.710 głosów, stanowiących 31,94 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

W żadnym momencie realizacji Programu łączna wartość nominalna akcji własnych nabytych przez Spółkę w ramach Upoważnienia oraz posiadanych już przez Spółkę akcji własnych nie przekroczy 20 % kapitału zakładowego Spółki.

Stalprodukt S.A. nie posiada podmiotu dominującego.

5. CENA AKCJI NABYWANYCH

Cena Akcji nabywanych w ramach Programu jest stała i wynosi 250,00 zł (słownie: dwieście pięćdziesiąt złotych) za jedną Akcję („Cena Akcji”).

6. HARMONOGRAM ZAPROSZENIA

Data ogłoszenia Zaproszenia: 20 listopada 2015 r.

Data rozpoczęcia przyjmowania ofert sprzedaży Akcji: 25 listopada 2015 r.

Data zakończenia przyjmowania ofert sprzedaży Akcji: 9 grudnia 2015 r.

Planowana ostateczna data podjęcia przez Spółkę decyzji o akceptacji ofert sprzedaży lub o ewentualnej redukcji – ostateczny termin na spełnienie się Warunku, sporządzenie przez Spółkę Listy Alokacji, o której mowa w punkcie 9 niniejszego Zaproszenia: 11 grudnia 2015 r.

Planowana data złożenia przez Spółkę oświadczenia o przyjęciu ofert sprzedaży (zawarcie umów sprzedaży Akcji pomiędzy Spółką a danym Akcjonariuszem poza rynkiem regulowanym prowadzonym przez GPW, za pośrednictwem DMBH): 14 grudnia 2015 r.

Planowana data rozliczenia transakcji sprzedaży Akcji na rzecz Spółki: 16 grudnia 2015 r.

- (i) przeniesienie Akcji z Akcjonariuszy na Spółkę,

- (ii) zapłata Ceny Akcji za wszystkie nabyte Akcje za pośrednictwem systemu rozliczeniowego KDPW, KDPW_CCP

Oferty sprzedaży będą przyjmowane w Punkcie Obsługi klienta DMBH, ul Senatorska 16, 00-923 Warszawa, w godzinach jego otwarcia, z zastrzeżeniem, że oferty sprzedaży Akcji w ostatnim dniu terminu przyjmowania ofert sprzedaży będą przyjmowane do godz. 17:00 czasu warszawskiego.

Możliwe jest składanie ofert sprzedaży Akcji poprzez dostarczenie formularza oferty sprzedaży listem poleconym lub pocztą kurierską. Jeżeli ta metoda złożenia oferty sprzedaży zostanie wybrana, oferty sprzedaży należy kierować na następujący adres:

Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.

ul. Senatorska 16

00-923 Warszawa

w kopercie opatrzonej oznaczeniem: „Oferta sprzedaży – Stalprodukt S.A.”

W odniesieniu do ofert sprzedaży złożonych w drodze listu poleconego lub pocztą kurierską, za ważne uważane będą tylko oferty sprzedaży zgodne z formularzem oferty sprzedaży przedstawionym przez DMBH, złożone wraz z pozostałymi dokumentami wymaganymi do sprzedaży Akcji na rzecz Spółki, z podpisami poświadczonymi zgodnie z wiążącą procedurą określoną w pkt 8 niniejszego Zaproszenia oraz otrzymane przez DMBH nie później niż do godz. 17:00 czasu warszawskiego, w ostatnim dniu terminu przyjmowania ofert sprzedaży.

7. PODMIOTY UPRAWNIONE DO ZŁOŻENIA OFERTY SPRZEDAŻY AKCJI

Podmiotami uprawnionymi do składania ofert sprzedaży w ramach Zaproszenia są wszyscy akcjonariusze Spółki posiadający Akcje, tj. podmioty na których rachunkach papierów wartościowych lub rachunkach zbiorczych są zapisane Akcje Spółki w chwili przyjmowania ofert sprzedaży („**Akcjonariusz**”). Akcje Spółki, oferowane w ramach ofert sprzedaży muszą być w pełni zbywalne i 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 ustanowienia któregośkolwiek z powyższych praw lub obciążeń. Rozporządzenie Akcjami wymaga pisemnej zgody Zarządu Spółki (tj. spełnienia się Warunku), która może być doręczona przed zawarciem umowy sprzedaży Akcji DMBH jako pełnomocnikowi Akcjonariusza.

8. PROCEDURA SKŁADANIA OFERT SPRZEDAŻY AKCJI

W pierwszym dniu przyjmowania ofert sprzedaży DMBH otworzy rejestr, w którym w okresie przyjmowania ofert sprzedaży, rejestrowane będą oferty sprzedaży Akcji osób odpowiadających na Zaproszenie.

Osoba, mająca zamiar złożyć ofertę sprzedaży Akcji w odpowiedzi na niniejsze Zaproszenie w Punkcie Obsługi Klientów DMBH, o którym mowa w pkt 6 powyżej, powinna podjąć następujące działania:

- a) złożyć w podmiocie prowadzącym rachunek papierów wartościowych, na którym zdeponowane są jej Akcje **dyspozycję blokady tych Akcji do dnia rozliczenia transakcji sprzedaży Akcji na rzecz Spółki** (włącznie, do końca sesji giełdowej) zawartej zgodnie z Zaproszeniem (*przewidywany dzień rozliczenia to 16 grudnia 2015 r.*) a także złożyć **dyspozycję wystawienia nieodwołalnej instrukcji rozrachunkowej (płatnej)**, na podstawie której ma nastąpić przeniesienie Akcji z Akcjonariusza na Spółkę w zamian za zapłatę Ceny Akcji. Osoba ta powinna także uzyskać świadectwo depozytowe wystawione na Akcje, które zamierza sprzedać na rzecz Spółki, z terminem ważności do dnia rozliczenia transakcji sprzedaży Akcji w ramach Zaproszenia (włącznie, do końca sesji giełdowej); oraz
- b) **złożyć 2 egzemplarze oferty sprzedaży Akcji**, na formularzach udostępnionych przez DMBH (w Punkcie Obsługi Klientów wymienionym w pkt 6 powyżej lub na stronie internetowej DMBH: www.dmbh.pl), w godzinach pracy Punktu Obsługi Klientów, nie później niż ostatniego dnia przyjmowania ofert sprzedaży (włącznie) do godziny 17:00 czasu warszawskiego i **dołączyć** do 2 egzemplarzy oferty sprzedaży Akcji **oryginał świadectwa depozytowego**, o którym mowa w podpunkcie (a) powyżej.

Osoba zamierzająca złożyć ofertę sprzedaży Akcji listem poleconym lub za pośrednictwem kuriera powinna podjąć następujące działania:

- a) złożyć w podmiocie prowadzącym rachunek papierów wartościowych, na którym zdeponowane są jej Akcje **dyspozycję blokady tych Akcji do dnia rozliczenia transakcji sprzedaży Akcji na rzecz Spółki** (włącznie, do końca sesji giełdowej) zawartej zgodnie z Zaproszeniem (*przewidywany dzień rozliczenia to 16 grudnia 2015 r.*) a także złożyć **dyspozycję wystawienia nieodwołalnej instrukcji rozrachunkowej (płatnej)**, na podstawie której ma nastąpić przeniesienie Akcji z Akcjonariusza na Spółkę w zamian za zapłatę Ceny Akcji. Osoba ta powinna także uzyskać świadectwo depozytowe wystawione na Akcje, które zamierza sprzedać na rzecz Spółki, z terminem ważności do dnia rozliczenia transakcji sprzedaży Akcji w ramach Zaproszenia (włącznie, do końca sesji giełdowej); oraz
- b) **wysłać listem poleconym lub pocztą kurierską** wymienione poniżej dokumenty, w takim terminie, aby DMBH otrzymał je najpóźniej w ostatnim dniu przyjmowania ofert sprzedaży (włącznie) do godziny 17:00 czasu warszawskiego:
 - **oryginał świadectwa depozytowego**; oraz
 - **2 egzemplarze wypełnionego i podpisanego formularza oferty sprzedaży Akcji**; podpis osoby składającej ofertę sprzedaży Akcji powinien być poświadczony przez pracownika

podmiotu wystawiającego świadectwo depozytowe poprzez złożenie przez niego podpisu na formularzu oferty sprzedaży albo poświadczony notarialnie.

Powyższe dokumenty należy wysłać na adres:

Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.

ul. Senatorska 16

00-923 Warszawa

Koperta musi być oznaczona: „*Oferta sprzedaży – Stalprodukt S.A.*”.

W przypadku ofert sprzedaży składanych listem poleconym lub za pośrednictwem kuriera, za ważne uznane zostaną wyłącznie oferty sprzedaży złożone na formularzu zgodnym ze wzorem przedstawionym przez DMBH, z podpisami poświadczonymi zgodnie z powyższą procedurą, otrzymane przez DMBH najpóźniej do godz. 17:00 czasu warszawskiego w ostatnim dniu przyjmowania ofert sprzedaży.

Oferta sprzedaży może być złożona wyłącznie przez właściciela Akcji, jego przedstawiciela ustawowego lub należycie umocowanego pełnomocnika. Pełnomocnictwo powinno być sporządzone na piśmie i poświadczone przez podmiot, który wystawił świadectwo depozytowe albo sporządzone w formie aktu notarialnego albo z podpisem poświadczonym notarialnie.

Osoby zamierzające złożyć ofertę sprzedaży Akcji w ramach Zaprośzenia powinny ustalić czas niezbędny dla realizacji wszystkich wyżej opisanych działań. Oferty sprzedaży Akcji, które dotrą do DMBH po wyżej określonym terminie nie zostaną przyjęte. DMBH nie ponosi odpowiedzialności za nieprzyjęcie ofert sprzedaży, które otrzyma po upływie terminu przyjmowania ofert sprzedaży.

Wraz z podpisaniem 2 egzemplarzy formularza oferty sprzedaży, osoba składająca ofertę sprzedaży składa oświadczenie woli o zaakceptowaniu warunków określonych w Zaprośzeniu.

Przed rozpoczęciem okresu przyjmowania ofert sprzedaży formularze dokumentów, o których mowa powyżej, zostaną udostępnione wszystkim domom maklerskim mającym swoją siedzibę w Polsce i będącym członkami GPW, oraz podmiotom prowadzącym rachunki papierów wartościowych osób składających oferty sprzedaży w odpowiedzi na Zaprośzenie i będącym członkami Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych. W okresie przyjmowania ofert sprzedaży formularze dokumentów będą również dostępne w Punkcie Obsługi Klientów wymienionym w punkcie 6 Zaprośzenia oraz na stronie internetowej DMBH: www.dmbh.pl.

W ramach Zaprośzenia przyjmowane będą wyłącznie prawidłowo wypełnione i podpisane oferty sprzedaży, zgodne z wzorami dokumentów udostępnionymi przez DMBH.

Klienci DMBH, posiadający Akcje zdeponowane na rachunkach papierów wartościowych w DMBH, nie muszą przedstawiać świadectw depozytowych przy składaniu oferty sprzedaży Akcji. Akcje takich klientów DMBH zostaną zablokowane na podstawie dyspozycji blokady zgodnie z procedurą opisaną powyżej.

Przyjęcie oferty sprzedaży przez DMBH następuje po sprawdzeniu, czy osoba składająca ofertę sprzedaży lub osoba, w imieniu której oferta sprzedaży została złożona, posiada Akcje będące przedmiotem oferty sprzedaży i czy zostały one zablokowane na jej rachunku.

W przypadku braku potwierdzenia powyższego, tj. dokonania blokady Akcji na rachunku papierów wartościowych lub rachunku zbiorczym lub braku wystawienia świadectwa depozytowego, oferta sprzedaży nie zostanie przez DMBH przyjęta, co oznacza, że Akcje objęte tą ofertą sprzedaży nie będą przedmiotem transakcji sprzedaży na rzecz Spółki w ramach Zaproszenia.

Przedmiotem transakcji sprzedaży na rzecz Spółki w ramach Zaproszenia będą wyłącznie Akcje, objęte ofertami sprzedaży spełniającymi warunki określone w treści Zaproszenia, składanymi przez Akcjonariuszy, którzy uzyskali zgodę Zarządu Spółki na przeniesienie własności Akcji, na zasadach określonych w statucie Spółki (spełnienie się Warunku).

Wszelkie terminy oraz koszty związane z realizacją czynności niezbędnych do złożenia i realizacji oferty sprzedaży Akcji w Zaproszeniu, np. przeniesienie Akcji na rzecz Spółki tytułem sprzedaży, 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 ofertę sprzedaży Akcji w odpowiedzi na Zaproszenie powinien uwzględnić powyższe terminy przy składaniu oferty sprzedaży Akcji w Zaproszeniu oraz koszty z tym związane i powinien dokładnie zapoznać się z procedurami i regulacjami podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych, na których zapisane są należące do Akcjonariusza Akcje.

Spółka nie będzie odpowiedzialna za zwrot kosztów poniesionych przez Akcjonariuszy, ich pełnomocników lub przedstawicieli ustawowych w związku z podejmowaniem czynności niezbędnych do złożenia oferty sprzedaży Akcji w Zaproszeniu ani nie będzie zobowiązana do zwrotu jakichkolwiek kosztów lub zapłaty odszkodowań w przypadku niedojścia Zaproszenia do skutku na zasadach określonych w niniejszym Zaproszeniu.

Dodatkowe informacje dotyczące procedury przyjmowania ofert sprzedaży Akcji w odpowiedzi na niniejsze Zaproszenie można uzyskać w Punkcie Obsługi Klienta, o którym mowa w pkt 6 Zaproszenia.

9. NABYWANIE AKCJI SPÓŁKI OD AKCJONARIUSZY ORAZ ZASADY REDUKCJI

Na podstawie ofert sprzedaży złożonych w odpowiedzi na niniejsze Zaproszenie, Spółka zamierza nabyć łącznie nie więcej niż 358.400 (słownie: trzysta pięćdziesiąt osiem tysięcy czterysta) Akcji.

W terminie do dnia 11 grudnia 2015 r., zgodnie z harmonogramem Zaproszenia, opisanym w punkcie 6 powyżej, Spółka dokona akceptacji prawidłowo złożonych ofert sprzedaży lub przeprowadzi ich proporcjonalną redukcję, zgodnie z poniższymi zasadami. Akceptacja ofert sprzedaży od poszczególnych Akcjonariuszy następuje w formie uchwały Zarządu Spółki, na zasadach zgodnych ze statutem Spółki, i ma na celu potwierdzenie ofert sprzedaży zakwalifikowanych do realizacji. W szczególności powyższa akceptacja nie stanowi przyjęcia oferty w rozumieniu Kodeksu Cywilnego i nie wywołuje skutku w postaci zawarcia umowy sprzedaży Akcji i przeniesienia Akcji na Spółkę. Po przeprowadzeniu akceptacji lub redukcji ofert sprzedaży, Spółka działając w porozumieniu z DMBH sporządzi listę alokacji („**Lista Alokacji**”), określającą wykaz Akcjonariuszy, których oferty sprzedaży zostaną zrealizowane oraz zakres, w jakim nastąpi

realizacja ofert sprzedaży złożonych przez poszczególnych Akcjonariuszy. Lista Alokacji nie zostanie podana do publicznej wiadomości.

W przypadku, w którym liczba Akcji wynikająca z prawidłowo złożonych ofert sprzedaży, w stosunku do których został spełniony Warunek, będzie równa lub niższa od maksymalnej liczby Akcji, którą zamierza nabyć Spółka w ramach niniejszego Zaproszenia, Spółka dokona nabycia wszystkich Akcji w liczbie wynikającej z prawidłowo złożonych ofert sprzedaży, w stosunku do których został spełniony Warunek.

W przypadku, w którym liczba akcji wynikająca z prawidłowo złożonych ofert sprzedaży, w stosunku do których został spełniony Warunek, będzie wyższa niż maksymalna liczba Akcji, które zamierza nabyć Spółka w ramach niniejszego Zaproszenia, oferty sprzedaży złożone przez Akcjonariuszy będą podlegać proporcjonalnej redukcji. W przypadku gdy po zastosowaniu mechanizmu proporcjonalnej redukcji, opisanego powyżej, pozostaną ułamkowe części Akcji, Akcje te będą nabywane kolejno poczynawszy od ofert sprzedaży obejmujących największą liczbę Akcji do ofert sprzedaży obejmujących najmniejszą liczbę Akcji, aż do całkowitego ich wyczerpania. W przypadku ofert sprzedaży opiewających na tę samą liczbę Akcji, o nabyciu zadecyduje losowanie.

Nabycie przez Spółkę Akcji w liczbie mniejszej niż wynikająca z prawidłowo złożonej oferty sprzedaży nie może być podstawą do odstąpienia przez Akcjonariusza od sprzedaży Akcji na rzecz Spółki czy uchylenia się od skutków prawnych złożonej oferty sprzedaży.

Po otrzymaniu od Spółki Listy Alokacji oraz oryginałów uchwał/y Zarządu Spółki potwierdzających spełnienie Warunku w odniesieniu do poszczególnych ofert sprzedaży złożonych przez Akcjonariuszy, DMBH działając jako pełnomocnik Spółki oraz poszczególnych Akcjonariuszy, których oferty sprzedaży zostaną zrealizowane zgodnie z opisanymi powyżej zasadami, złoży: (i) w imieniu i na rzecz Spółki 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 Spółkę oświadczenia o przyjęciu ofert sprzedaży w przedmiocie nabycia Akcji w liczbie wynikającej z zasad opisanych powyżej. Umowa sprzedaży Akcji pomiędzy Spółką a danym Akcjonariuszem zostanie zawarta za pośrednictwem DMBH, 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 DMBH.

10. ZAPŁATA CENY ZAKUPU

Zapłata Ceny Akcji nabytych przez Spółkę w ramach niniejszego Zaproszenia, nastąpi za pośrednictwem systemu rozliczeniowego KDPW, KDPW_CCP, na podstawie płatnych instrukcji rozrachunkowych wystawionych przez DMBH (jako prowadzącego rachunek papierów wartościowych Spółki) oraz podmioty prowadzące rachunki papierów wartościowych Akcjonariuszy. Warunkiem wystawienia przez DMBH płatnej instrukcji rozliczeniowej w imieniu Spółki, o której mowa w zdaniu poprzednim, jest złożenie przez Spółkę nieodwołanej dyspozycji wystawienia takiej instrukcji. Kwota stanowiąca łączną cenę za Akcje zbywane na rzecz Spółki przez danego Akcjonariusza (tj. kwota obliczona jako iloczyn liczby Akcji zbywanych przez danego Akcjonariusza na rzecz Spółki oraz Ceny Akcji) 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 Spółki.

W związku z Zaproszeniem, zostało ustanowione zabezpieczenie w formie blokady na rachunku pieniężnym Spółki prowadzonym przez DMBH środków pieniężnych w wysokości odpowiadającej

100% wartości wszystkich Akcji będących przedmiotem niniejszego Zaproszenia według Ceny Akcji.

11. UMORZENIE AKCJI SPÓŁKI

Akcje własne nabyte przez Spółkę zostaną umorzone w drodze obniżenia kapitału zakładowego Spółki. W celu dokonania umorzenia Akcji własnych, Zarząd Spółki zwoła Walne Zgromadzenie z porządkiem obrad przewidującym, co najmniej podjęcie uchwał w przedmiocie umorzenia oraz obniżenia kapitału zakładowego Spółki. Umorzenie to nastąpi po zakończeniu całego Programu nabywania Akcji własnych, realizowanego zgodnie z Uchwałą nr XXXII/5/2015 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Stalprodukt S.A. z dnia 17 listopada 2015 r.

Podpisy osób działających w imieniu Spółki:

.....
Józef Ryszka
Członek Zarządu – Dyrektor Marketingu

.....
Piotr Janeczek
Prezes Zarządu – Dyrektor Generalny
