

## ZAWIADOMIENIE

### O NABYCIU AKCJI W KAPITALE ZAKŁADOWYM SPÓŁKI PFLEIDERER GROUP S.A. ORAZ ODPOWIADAJĄCEJ IM ZMIANIE LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU PFLEIDERER GROUP S.A.

13 lutego 2017 r.

**Do:**

**Pfleiderer Group S.A.**

ul. Strzegomska 42AB

53-611 Wrocław

Polska

**Komisja Nadzoru Finansowego**

Plac Powstańców Warszawy 1

00-950 Warszawa

Polska

Szanowni Państwo,

W związku z zawiadomieniami dokonanymi zgodnie z art. 69 i 69a ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („**Ustawa o Ofercie**”) z dnia 23 grudnia 2016 r. i 17 stycznia 2017 r. dotyczącymi akcji w kapitale zakładowym spółki Pfleiderer Group S.A. z siedzibą we Wrocławiu, przy ul. Strzegomskiej 42AB, 53-611 Wrocław („**Spółka**”) oraz związanych z nimi instrumentów finansowych (opublikowanych przez Spółkę w dniu 23 grudnia 2016 r. oraz w dniu 20 stycznia 2017 r. w formie raportów bieżących nr 65/2016 i nr 3/2017) (łącznie „**Zawiadomienia**” a każde indywidualnie „**Zawiadomienie**”), działając w imieniu Strategic

## NOTIFICATION

### REGARDING THE ACQUISITION OF SHARES IN THE SHARE CAPITAL OF PFLEIDERER GROUP S.A. AND THE CORRESPONDING NUMBER OF VOTES AT THE GENERAL MEETING OF THE SHAREHOLDERS OF PFLEIDERER GROUP S.A.

13 February 2017

**To:**

**Pfleiderer Group S.A.**

ul. Strzegomska 42AB

53-611 Wrocław

Poland

**Komisja Nadzoru Finansowego**

*(Polish Financial Supervision Authority)*

Plac Powstańców Warszawy 1

00-950 Warsaw

Poland

Dear Sirs/Mesdames,

In connection with the notifications made pursuant to Art. 69 and 69a of the act on public offering, the conditions governing the introduction of financial instruments to organised trading, and on public companies of 29 July 2005 (the “**Act on Public Offering**”) dated 23 December 2016 and 17 January 2017 relating to the shares in the share capital of Pfleiderer Group S.A., with its registered office in Wrocław (postal address: ul. Strzegomska 42AB, 53-611 Wrocław) (the “**Company**”), and the financial instruments related thereto (published by the Company on 23 December 2016 and 20 January 2017 by way of current reports No. 65/2016 and No. 3/2017) (jointly the “**Notifications**” and each a “**Notification**”), acting on behalf of Strategic Value Partners, LLC, with

Value Partners, LLC, z siedzibą w Wilmington, Delaware, 19808, Stany Zjednoczone Ameryki (adres korespondencyjny: 100 West Putnam Avenue, Greenwich, CT 06830, Stany Zjednoczone Ameryki), numer identyfikacji podatkowej 03-0455248 („**SVP**”), Field Point Acquisitions S.à r. l., z siedzibą w Luksemburgu (22 Grand Rue, L-1660 Luksemburg), wpisanej do rejestru handlowego w Luksemburgu pod numerem B 170064 („**Field Point Acquisitions**”) oraz Field Point IV S.à r. l., z siedzibą w Luksemburgu (22 Grand Rue, L-1660 Luksemburg), wpisanej do rejestru handlowego w Luksemburgu pod numerem B 119324 („**Field Point IV**”) na podstawie art. 69b ust. 1 pkt 1 i ust. 1 pkt 2 w zw. z art. 69 ust. 1 pkt 1 i ust. 1 pkt 2, art. 69b ust. 3, art. 69 ust. 2 i art. 69a ust. 1 pkt 3 w zw. z art. 69b ust. 1 pkt 1 i ust. 1 pkt 2 Ustawy o Ofercie, niniejszym zawiadamiamy o:

## 1. Instrumenty finansowe

### a. Nabywanie Nabytych Wierzytelności

Zgodnie z informacją przekazaną w Zawiadomieniu z dnia 23 grudnia 2016 r., poza instrumentami posiadanymi już przez SVP pośrednio, SVP nabyła pośrednio, poprzez Field Point Acquisitions, od wierzycieli spółki Atlantik S.A. z siedzibą w Luksemburgu („**Atlantik**”) przysługujące im wierzytelności względem Atlantik, uprawniające ich posiadacza do nabycia od Atlantik w przyszłości, w charakterze jednej z możliwych form otrzymania spłaty zobowiązań, posiadanych przez Atlantik akcji w kapitale zakładowym Spółki (instrumenty finansowe nazywane „**Wierzytelnościami**” a instrumenty nabyte pośrednio przez SVP, „**Nabytymi Wierzytelnościami**”).

W ramach dokumentacji, z której wynikają Wierzytelności przewidziano, że Atlantik, niezwłocznie po 19 stycznia 2017 r., zaoferuje każdemu podmiotowi, któremu przysługują Wierzytelności możliwość wybrania, czy otrzyma od Atlantik, jako częściowej spłaty Wierzytelności, albo (i) kwoty pieniężnej, albo (ii) płatności niepieniężnej w postaci posiadanych przez Atlantik akcji w kapitale zakładowym Spółki. Każdy z podmiotów, którym przysługują Wierzytelności mógł ponadto wybrać przełożenie w czasie częściowej spłaty, przy czym kwota takiej odłożonej w czasie spłaty zostałaby obliczona na

its registered office in Wilmington, Delaware, 19808, USA (postal address: 100 West Putnam Avenue, Greenwich, CT 06830, the United States of America), tax identification number 03-0455248 („**SVP**”), Field Point Acquisitions S.à r. l., with its registered office in Luxembourg (22 Grand Rue, L-1660 Luxembourg), entered in the Luxembourg commercial register under number B 170064 („**Field Point Acquisitions**”), and Field Point IV S.à r. l., with its registered office in Luxembourg (22 Grand Rue, L-1660 Luxembourg), entered in the Luxembourg commercial register under number B 119324 („**Field Point IV**”), pursuant to Art. 69b section 1(1) and 1(2), in conjunction with Art. 69 section 1(1) and 1(2), Art. 69b section 3, Art. 69 section 2 and Art. 69a section 1(3), in conjunction with Art. 69 section 1(1) and 1(2) and Art. 69b section 1(1) and 1(2) of the Act on Public Offering, we hereby notify you of:

## 1. Financial instruments

### a. Acquisition of the Acquired Receivables

As informed in the Notification dated 23 December 2016, in addition to such instruments already held by SVP, indirectly – SVP indirectly acquired, through Field Point Acquisitions, from certain creditors of Atlantik S.A., with its registered office in Luxembourg („**Atlantik**”), receivables held by such creditors towards Atlantik entitling the holder thereof as one optional form of partial repayment to acquire in the future from Atlantik shares in the share capital of the Company held by Atlantik (the financial instruments as the „**Receivables**”, and such instruments acquired indirectly by SVP the „**Acquired Receivables**”).

As part of the documentation underlying the Receivables, it was foreseen that Atlantik, promptly after 19 January 2017, would offer each holder of the Receivables the opportunity to opt to receive from Atlantik, as partial repayment of these Receivables, either (i) a cash repayment, or (ii) an in-kind repayment in shares in the share capital of the Company held by Atlantik. As a further option, each holder of the Receivables could also opt to defer the partial repayment, with the amount of such deferred repayment calculated on the basis of the price of the Company’s shares at the future repayment date (the „**Deferred Repayment**”, and

podstawie ceny akcji Spółki w przyszłym terminie spłaty („**Odroczona Spłata**” a podmiot, któremu przysługuje Wierzytelność i który dokona wyboru Odroczonej Spłaty, „**Podmiot, któremu przysługuje Odroczona Spłata**”).

Dokładna liczba posiadanych przez Atlantik akcji w kapitale zakładowym Spółki, które będą przedmiotem oferty otrzymania spłaty w formie wyżej wskazanej płatności niepieniężnej była zależna od kursu wymiany walut oraz założeń dokonanych przez zarząd Atlantik dotyczących ceny akcji Spółki, wartości innych aktywów i bieżących i przyszłych zobowiązań Atlantik („**Założenia**”).

Zgodnie z informacją przekazaną w Zawiadomieniu z dnia 23 grudnia 2016 r., SVP, pośrednio poprzez Field Point Acquisitions, a Field Point Acquisitions, bezpośrednio, nabyło Nabyte Wierzytelności, w związku z którymi, na podstawie kursu wymiany walut i Założeń aktualnych na dzień nabycia Nabytych Wierzytelności, oczekiwano, że SVP otrzyma pośrednio a Field Point Acquisitions bezpośrednio ofertę otrzymania płatności niepieniężnej w postaci 8.050.331 akcji Spółki, stanowiących 12,44% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do wykonywania 8.050.331 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących 12,44% łącznej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

b. Rezygnacja z prawa wynikającego z przysługujących Wierzytelności do nabycia akcji Spółki w przyszłości

W związku z mechanizmem, zgodnie z którym każdy wierzyciel Atlantik miał możliwość wyboru częściowej spłaty swoich Wierzytelności wobec Atlantik, albo (i) w formie kwoty pieniężnej, albo (ii) w formie płatności niepieniężnej w postaci posiadanych przez Atlantik akcji w kapitale zakładowym Spółki albo (c) w formie Odroczonej Spłaty, w dniu 7 lutego 2017 r. Field Point Acquisitions, inne fundusze zarządzane i korzystające z doradztwa SVP, z Field Point IV włącznie („**Wierzyciele SVP**”) a także inni wierzyciele Atlantik, podjęły decyzję o rezygnacji ze swojego prawa do nabycia akcji Spółki, nie wybierając częściowej spłaty swoich wierzytelności w formie płatności niepieniężnej w postaci akcji w ramach powyższej oferty

a holder of the Receivables choosing the Deferred Repayment a “**Deferred Creditor**”).

The exact number of shares in the share capital of the Company held by Atlantik to be offered for the above-mentioned in-kind repayment was dependent on the FX rate and on the assumptions made by Atlantik’s management board regarding the value of the shares in the Company, the value of other assets, and the current and future liabilities of Atlantik (the “**Assumptions**”).

As informed in the Notification dated 23 December 2016, SVP, indirectly through Field Point Acquisitions, and Field Point Acquisitions, directly, had acquired the Acquired Receivables in connection with which, based on the FX rate and the Assumptions as of the date of their acquisition, it was expected that SVP, indirectly, and Field Point Acquisitions, directly, would be offered as an in-kind repayment 8,050,331 shares in the Company representing 12.44% of the share capital of the Company and 8,050,331 votes at the general meeting of the shareholders of the Company representing 12.44% of the total number of votes at the general meeting of the shareholders of the Company.

b. Resignation from the right arising out of the Receivables to acquire the Company’s shares in the future

In relation to the mechanism pursuant to which each creditor of Atlantik had the opportunity to opt for the partial repayment of its Receivables towards Atlantik either (i) by way of a cash repayment, (ii) in the form of an in-kind repayment of shares in the share capital of the Company held by Atlantik, or (iii) by way of a Deferred Repayment, on 7 February 2017, Field Point Acquisitions, other funds managed and advised by SVP, including Field Point IV (the “**SVP Creditors**”) as well as certain other creditors of Atlantik, made the decision to resign from their right to acquire the Company’s shares by not opting to receive such partial repayment in the form of an in-kind repayment of shares under the above offer (the “**Resignation from the In-kind**”).

(„**Rezygnacja ze Spłaty Wierzytelności w formie Płatności Niepieniężnej**”). Wyżej wspomniana decyzja jest nieodwołalna.

Po dokonaniu Rezygnacji ze Spłaty Wierzytelności w formie Płatności Niepieniężnej, Wierzytelności posiadane przez Wierzycieli SVP, bezpośrednio, i SVP, pośrednio, oraz przez niektórych innych wierzycieli Atlantik uprawniały będą wszystkich tych wierzycieli wyłącznie do częściowej spłaty Wierzytelności w formie płatności pieniężnej kwoty, która zostanie ustalona dla każdego z wierzycieli w momencie przyszłej sprzedaży przez Atlantik akcji w kapitale zakładowym Spółki poprzez pomnożenie stałej liczby („**Ekwiwalent Akcji**”) – która została nieodwołalnie ustalona w dniu Rezygnacji ze Spłaty Wierzytelności w formie Płatności Niepieniężnej – przez wpływy netto (po odjęciu kosztów transakcji) na akcję uzyskane przez Atlantik w ramach sprzedaży przysługujących mu akcji Spółki („**Przyszłe Przychody**”), efektywnie łącząc częściową spłatę na rzecz każdego Podmiotu, któremu przysługuje Odroczone Spłata z faktycznymi wpływami ze sprzedaży netto uzyskanymi przez Atlantik w wyniku sprzedaży posiadanych przez Atlantik akcji Spółki, w wyniku czego suma wszystkich Ekwiwalentów Akcji ustalona dla każdego Podmiotu, któremu przysługuje Odroczone Spłata będzie równa łącznej liczbie akcji Spółki posiadanych przez Atlantik.

Jeżeli Atlantik sprzeda swoje akcje w kapitale zakładowym Spółki w przyszłości, Przyszłe Przychody zostaną obliczone na zasadzie proporcjonalnej dla wszystkich Podmiotów, którym przysługuje Odroczone Spłata dla każdej transakcji dokonanej przez Atlantik a częściowe spłaty byłyby realizowane w przypadku każdej transakcji dotyczącej sprzedaży akcji Spółki przez Atlantik.

W stosunku do Rezygnacji ze Spłaty Wierzytelności w formie Płatności Niepieniężnej, zarząd Atlantiku zaktualizował także kurs wymiany walut i zweryfikował Założenia oraz dokonał ostatecznego ustalenia – dla każdego konkretnego Podmiotu, któremu przysługuje Odroczone Spłata – Ekwiwalentu Akcji, który ma zostać zastosowany do obliczenia Przyszłych Przychodów. W dacie niniejszego zawiadomienia zakłada się, że akcje, z których przychód ze sprzedaży podlegałby podziałowi pomiędzy Wierzycieli SVP, zostaną sprzedane nie później niż do 30 listopada 2019 r.

**Repayment**”). The above-mentioned decision is irrevocable.

Following such Resignation from the In-kind Repayment, the Receivables which the SVP Creditors, directly, and SVP, indirectly, as well as certain other creditors of Atlantik hold will only entitle all these creditors to a partial cash repayment, the amount of which will be determined for each creditor at the time of a future sale by Atlantik of the shares in the share capital of the Company by multiplying a fixed number (the “**Share Equivalent**”) – which was irrevocably determined on the date of Resignation from the In-kind Repayment – with the net proceeds (after transaction costs) per share generated by Atlantik when selling the Company’s shares held by it (the “**Future Proceeds**”), thus effectively tying partial repayments to each Deferred Creditor to the actual net sale proceeds generated by Atlantik resulting from the sale of the Company’s shares held by it, whereby the sum of all Share Equivalents determined for each Deferred Creditor equals to the total amount of the Company’s shares held by Atlantik.

In case Atlantik sells its shares in the share capital of the Company over time, the Future Proceeds would be calculated on a pro-rata basis amongst all Deferred Creditors for each transaction by Atlantik and partial repayments would occur in case of every transaction regarding the sale of the Company’s shares by Atlantik.

In relation to the Resignation from the In-kind Repayment, Atlantik’s management board also updated the FX rate and verified the Assumptions and finally determined – for each individual Deferred Creditor – the Share Equivalent to be used to calculate the Future Proceeds. As of the date of this notification, it is assumed that the shares the proceeds from the sale of which will be distributed to the SVP Creditors will be sold no later than by 30 November 2019.

Biorąc powyższe pod uwagę, po Rezygnacji ze Słaty Wierzytelności w formie Płatności Niepieniężnej, Wierzyciele SVP, bezpośrednio, a SVP, pośrednio, nie posiadają już żadnych instrumentów uprawniających ich do nabycia w przyszłości akcji w kapitale zakładowym Spółki lecz, jako Podmioty, którym przysługuje Odroczone Słata, są uprawnieni do otrzymania Przyszłych Przychodów zgodnie z opisem powyżej.

## **2. Zawarcie umowy sprzedaży akcji**

W dniu 7 lutego 2017 r. Yellow Sapphire S. à r. l. („**Yellow Sapphire**”), Kings Forest S. à r. l. („**Kings Forest**”), jako nabywcy, a Atlantik, jako sprzedawca, zawarły umowę sprzedaży akcji dotyczącą sprzedaży akcji w kapitale zakładowym Spółki („**SPA**”).

Zgodnie z postanowieniami SPA, w dniu 10 lutego 2017 r. strony SPA przeprowadziły transakcję pakietową na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., w ramach której Yellow Sapphire i Kings Forest nabędą, w wyniku rozliczenia wspomnianej transakcji pakietowej, co nastąpi w dniu 14 lutego 2017 r., łącznie 1.168.694 akcji Spółki, stanowiących 1,81% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do wykonywania 1.168.694 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących 1,81% łącznej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki, w wyniku czego SPV nabędzie pośrednio 1,81% łącznej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki.

## **3. Liczba akcji Spółki posiadana przed Rezygnacją ze Słaty Wierzytelności w formie Płatności Niepieniężnej, powiązaną aktualizacją przez zarząd Atlantik kursu wymiany walut i Założeń oraz zawarciem SPA**

Przed Rezygnacją ze Słaty Wierzytelności w formie Płatności Niepieniężnej powiązaną aktualizacją przez zarząd Atlantik kursu wymiany walut i Założeń oraz zawarciem SPA:

- a) SVP pośrednio posiadało, między innymi, poprzez Field Point Acquisitions, Field Point IV, Yellow Sapphire i Kings Forest:

Given the above, following the Resignation from the In-kind Repayment, the SVP Creditors, directly, and SVP, indirectly, no longer hold any instruments which entitle them to the future acquisition of shares in the share capital of the Company, but instead, as Deferred Creditors, they hold the right to receive Future Proceeds as described above.

## **2. Execution of a share purchase agreement**

On 7 February 2017, Yellow Sapphire S. à r. l. (“**Yellow Sapphire**”), Kings Forest S. à r. l. (“**Kings Forest**”), as the purchasers, and Atlantik, as the seller, entered into a share purchase agreement relating to the acquisition of the shares in the share capital of the Company (the “**SPA**”).

Pursuant to the SPA, on 10 February 2017 the parties to the SPA executed a block trade (*transakcja pakietowa*) on the Warsaw Stock Exchange pursuant to which Yellow Sapphire and Kings Forest will acquire, upon the settlement of such block trade which will take place on 14 February 2017, in aggregate, 1,168,694 shares in the Company representing 1.81% of the share capital of the Company and 1,168,694 votes at the general meeting of the shareholders of the Company representing 1.81% of the total number of votes at the general meeting of the shareholders of the Company, which will result in SVP, indirectly, acquiring 1.81% of the total number of votes at the general meeting of the shareholders of the Company.

## **3. The number of the shares in the Company held prior to the Resignation from the In-kind Repayment, the related update of FX rate and Assumptions by management of Atlantik and the execution of the SPA**

Prior to the Resignation from the In-kind Repayment, the related update of FX rate and Assumptions by management of Atlantik and the execution of the SPA:

- a) SVP indirectly held, amongst others, through Field Point Acquisitions, Field Point IV, Yellow Sapphire and Kings Forest:

- 18.014.455 akcji Spółki, stanowiących 27,84% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do wykonywania 18.014.455 głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki, stanowiących 27,84% łącznej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki; oraz
- Wierzytelności wobec Atlantik, z Nabytymi Wierzytelnościami włącznie, uprawniające, jako jedna z możliwych do wyboru form spłaty – na podstawie Założeń aktualnych na dzień nabycia Wierzytelności – do nabycia w przyszłości od Atlantik 12.071.273 akcji Spółki, stanowiących 18,66% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do wykonywania 12.071.273 głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki, stanowiących 18,66% łącznej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki („**Prawa SVP do Przyszłych Akcji**”),
- 18,014,455 shares in the Company representing 27.84% of the share capital of the Company and 18,014,455 votes at the general meeting of the shareholders of the Company representing 27.84% of the total number of votes at the general meeting of the shareholders of the Company; and
- Receivables towards Atlantik, including the Acquired Receivables, entitling it as one optional form of repayment – based on the Assumptions as of the date of the acquisition of the Receivables – to acquire in the future from Atlantik 12,071,273 shares in the Company representing 18.66% of the share capital of the Company and 12,071,273 votes at the general meeting of the shareholders of the Company representing 18.66% of the total number of votes at the general meeting of the shareholders of the Company (the “**SVP Rights to Future Shares**”),

które łącznie, w przypadku nabycia akcji w wyniku wykonania Praw SVP do Przyszłych Akcji, spowodują posiadanie przez SVP pośrednio 30.085.728 akcji Spółki, stanowiących 46,5% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do wykonywania 30.085.728 głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki, stanowiących 46,5% łącznej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki.

which, in aggregate, in the case of the acquisition of the shares in exercise of the SVP Rights to Future Shares, would result in SVP indirectly holding 30,085,728 shares in the Company representing 46.5% of the share capital of the Company and 30,085,728 votes at the general meeting of the shareholders of the Company representing 46.5% of the total number of votes at the general meeting of the shareholders of the Company.

b) Field Point Acquisitions bezpośrednio posiadało:

b) Field Point Acquisitions directly held:

- 538.425 akcji Spółki, stanowiących 0,83% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do wykonywania 538.425 głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki, stanowiących 0,83% łącznej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki;
- 538,425 shares in the Company representing 0.83% of the share capital of the Company and 538,425 votes at the general meeting of the shareholders of the Company representing 0.83% of the total number of votes at the general meeting of the shareholders of the Company;

- Wierzytelności wobec Atlantik, z Nabytymi Wierzytelnościami włącznie, uprawniające, jako jedna z możliwych do wyboru form spłaty – na podstawie Założeń aktualnych na dzień nabycia Nabytych Wierzytelności – do nabycia w przyszłości od Atlantik 8.564.082 akcji Spółki, stanowiących 13,24% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do wykonywania 8.564.082 głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki, stanowiących 13,24% łącznej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki („**Prawa FPA do Przyszłych Akcji**”),

które łącznie, w przypadku nabycia akcji w wyniku wykonania Praw FPA do Przyszłych Akcji, spowodują posiadanie przez Field Point Acquisitions bezpośrednio 9.102.507 akcji Spółki, stanowiących 14,07% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do wykonywania 9.102.507 głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki, stanowiących 14,07% łącznej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki.

c) Field Point IV bezpośrednio posiadało:

- 3.079.810 akcji Spółki, stanowiących 4,76% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do wykonywania 3.079.810 głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki, stanowiących 4,76% łącznej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki;
- Wierzytelności wobec Atlantik, uprawniające, jako jedna z możliwych do wyboru form spłaty – na podstawie Założeń aktualnych na dzień nabycia Nabytych Wierzytelności – do nabycia w przyszłości od Atlantik 1.806.231 akcji Spółki, stanowiących 2,79% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do wykonywania 1.806.231 głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki,

- Receivables towards Atlantik, including the Acquired Receivables, entitling it as one optional form of repayment – based on the Assumptions as of the date of the acquisition of the Acquired Receivables – to acquire in the future from Atlantik 8,564,082 shares in the Company representing 13.24% of the share capital of the Company and 8,564,082 votes at the general meeting of the shareholders of the Company representing 13.24% of the total number of votes at the general meeting of the shareholders of the Company (“**FPA Rights to Future Shares**”),

which, in aggregate, in the case of the acquisition of the shares in exercise of the FPA Rights to Future Shares, would result in Field Point Acquisitions directly holding 9,102,507 shares in the Company representing 14.07% of the share capital of the Company and 9,102,507 votes at the general meeting of the shareholders of the Company representing 14.07% of the total number of votes at the general meeting of the shareholders of the Company.

c) Field Point IV directly held:

- 3,079,810 shares in the Company representing 4.76% of the share capital of the Company and 3,079,810 votes at the general meeting of the shareholders of the Company representing 4.76% of the total number of votes at the general meeting of the shareholders of the Company;
- Receivables towards Atlantik, entitling it as one optional form of repayment – based on the Assumptions as of the date of the acquisition of the Acquired Receivables – to acquire in the future from Atlantik 1,806,231 shares in the Company representing 2.79% of the share capital of the Company and 1,806,231 votes at the general meeting of the shareholders of the Company representing 2.79% of the total number

stanowiących 2,79% łącznej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki („**Prawa FP IV do Przyszłych Akcji**”),

które łącznie, w przypadku nabycia akcji w wyniku wykonania Praw FP IV do Przyszłych Akcji, spowodują posiadanie przez Field Point IV bezpośrednio 4.886.041 akcji Spółki, stanowiących 7,55% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do wykonywania 4.886.041 głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki, stanowiących 7,55% łącznej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki.

**4. Liczba akcji Spółki posiadana po Rezygnacji ze Spłaty Wierzytelności w formie Płatności Niepieniężnej, powiązanej aktualizacji przez zarząd Atlantik kursu wymiany walut i Założeń oraz rozliczeniu transakcji określonej w SPA**

Po Rezygnacji ze Spłaty Wierzytelności w formie Płatności Niepieniężnej, powiązanej aktualizacji przez zarząd Atlantik kursu wymiany walut i Założeń oraz rozliczeniu transakcji pakietowej, o której mowa w SPA:

- a) SVP będzie pośrednio posiadało, między innymi, poprzez Field Point Acquisitions, Field Point IV, Yellow Sapphire i Kings Forest 19.183.149 akcji Spółki, stanowiących 29,65% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do wykonywania 19.183.149 głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki, stanowiących 29,65% łącznej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki.

Ponadto SPV pośrednio posiada, między innymi, poprzez Field Point Acquisitions i Field Point IV, prawa do częściowej spłaty powiązane z Przyszłymi Przychodami wynikającymi ze sprzedaży przez Atlantik 12.128.661 akcji Spółki, stanowiących 18,75% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do wykonywania 12.128.661 głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki, stanowiących 18,75% łącznej liczby głosów na walnym

of votes at the general meeting of the shareholders of the Company (the “**FP IV Rights to Future Shares**”),

which, in aggregate, in the case of the acquisition of the shares in exercise of the FP IV Rights to Future Shares, would result in Field Point IV directly holding 4,886,041 shares in the Company representing 7.55% of the share capital of the Company and 4,886,041 votes at the general meeting of the shareholders of the Company representing 7.55% of the total number of votes at the general meeting of the shareholders of the Company.

**4. The number of the Company’s shares held after the Resignation from the In-kind Repayment, the related update of FX rate and Assumptions by management of Atlantik and the settlement the transaction contemplated under the SPA**

After the Resignation from the In-kind Repayment, the related update of FX rate and Assumptions by management of Atlantik and the settlement of the block trade referred to in the SPA:

- a) SVP indirectly will hold, amongst others, through Field Point Acquisitions, Field Point IV, Yellow Sapphire and Kings Forest 19,183,149 shares in the Company representing 29.65% of the share capital of the Company and 19,183,149 votes at the general meeting of the shareholders of the Company representing 29.65% of the total number of votes at the general meeting of the shareholders of the Company.

Additionally, SVP indirectly holds, among others, through Field Point Acquisitions and Field Point IV, the rights to partial repayments tied to the Future Proceeds resulting from the sale by Atlantik of 12,128,661 shares in the share capital of the Company representing 18.75% of the share capital of the Company and 12,128,661 votes at the general meeting of the shareholders of the Company representing 18.75% of the total number of votes at the general meeting



zgromadzeniu akcjonariuszy, lecz SVP nie może faktycznie pośrednio wykonywać praw głosu z tych akcji, ponieważ należą do Atlantik.

- b) Field Point Acquisitions posiada bezpośrednio 538.425 akcji Spółki, stanowiących 0,83% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do wykonywania 538.425 głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki, stanowiących 0,83% łącznej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki.

Ponadto Field Point Acquisitions posiada bezpośrednio prawa do częściowej spłaty powiązane z Przyszłymi Przychodami w wyniku sprzedaży przez Atlantik 8.619.292 akcji Spółki, stanowiących 13,32% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do wykonywania 8.619.292 głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki, stanowiących 13,32% łącznej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy, lecz Field Point Acquisitions nie może faktycznie wykonywać praw głosu z tych akcji, ponieważ należą do Atlantik.

- c) Field Point IV posiada bezpośrednio 3.079.810 akcji Spółki, stanowiących 4,76% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do wykonywania 3.079.810 głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki, stanowiących 4,76% łącznej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki.

Ponadto Field Point IV posiada bezpośrednio prawa do częściowej spłaty powiązane z Przyszłymi Przychodami w wyniku sprzedaży przez Atlantik 1.808.458 akcji Spółki, stanowiących 2,8% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do wykonywania 1.808.458 głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki, stanowiących 2,8% łącznej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy, lecz Field Point IV nie może faktycznie wykonywać praw głosu z tych akcji, ponieważ należą do Atlantik.

of the shareholders, however, SVP cannot in fact indirectly exercise the voting rights attached to such shares, as they are legally held by Atlantik.

- b) Field Point Acquisitions directly holds 538,425 shares in the Company representing 0.83% of the share capital of the Company and 538,425 votes at the general meeting of the shareholders of the Company representing 0.83% of the total number of votes at the general meeting of the shareholders of the Company.

Additionally, Field Point Acquisitions directly holds the rights to partial repayments tied to the Future Proceeds resulting from the sale by Atlantik of 8,619,292 shares in the share capital of the Company representing 13.32% of the share capital of the Company and 8,619,292 votes at the general meeting of the shareholders of the Company representing 13.32% of the total number of votes at the general meeting of the shareholders, however, Field Point Acquisitions cannot in fact exercise the voting rights attached to such shares, as they are legally held by Atlantik.

- c) Field Point IV directly holds 3,079,810 shares in the Company representing 4.76% of the share capital of the Company and 3,079,810 votes at the general meeting of the shareholders of the Company representing 4.76% of the total number of votes at the general meeting of the shareholders of the Company.

Additionally, Field Point IV directly holds the rights to partial repayments tied to the Future Proceeds resulting from the sale by Atlantik of 1,808,458 shares in the share capital of the Company representing 2.8% of the share capital of the Company and 1,808,458 votes at the general meeting of the shareholders of the Company representing 2.8% of the total number of votes at the general meeting of the shareholders, however, Field Point IV cannot in fact exercise the voting rights attached to such shares, as they are legally held by Atlantik.

Ani przed Rezygnacją ze Spłaty Wierzytelności w

Neither before the Resignation from the In-kind

formie Płatności Niepieniężnej i zawarciem Umowy Nabycia Akcji, ani po Rezygnacji ze Spłaty Wierzytelności w formie Płatności Niepieniężnej i zawarciu Umowy Nabycia Akcji SVP bezpośrednio nie posiadało i nie posiada bezpośrednio żadnych akcji lub praw do nabycia w przyszłości akcji Spółki.

SVP, Field Point Acquisitions oraz Field Point IV nie są stroną umowy, o której mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c Ustawy o Ofercie, tj. umowy, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu

Repayment or the execution of the SPA, nor after the Resignation from the In-kind Repayment or the execution of the SPA did or does SVP directly hold any shares or the right to acquire shares in the Company in the future.

SVP, Field Point Acquisitions and Field Point IV are not parties to any agreement as specified in Article 87 section 1(3)(c) of the Act on Public Offering, i.e. an agreement on the transfer of the right to exercise voting rights.

W imieniu (On behalf of)  
Field Point IV S.à r.l.


**James DOUGHERTY**  
Authorised Signatory

  
Imię i nazwisko (Name and surname)

Manager A

Stanowisko (Position)

**Julien GOFFIN**  
Authorised Signatory

  
Imię i nazwisko (Name and surname)

Manager B

Stanowisko (Position)

W imieniu (On behalf of)  
Field Point Acquisitions S.à r.l.


**James DOUGHERTY**  
Authorised Signatory

  
\_\_\_\_\_  
Imię i nazwisko (*Name and surname*)

Manager A

\_\_\_\_\_  
Stanowisko (*Position*)

**Julien GOFFIN**  
Authorised Signatory

  
\_\_\_\_\_  
Imię i nazwisko (*Name and surname*)

Manager B

\_\_\_\_\_  
Stanowisko (*Position*)

W imieniu (On behalf of)  
Strategic Value Partners, LLC

**James DOUGHERTY**  
Authorised Signatory

  
Imię i nazwisko (*Name and surname*)

\_\_\_\_\_  
Stanowisko (*Position*)