

WEZWANIE DO ZAPISYWANIA SIĘ NA SPRZEDAŻ AKCJI SPÓŁKI MUZA S.A.

zgodnie z art. 73 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 („Ustawa”) oraz 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 („Rozporządzenie”)

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

Przedmiotem niniejszego Wezwania („Wezwanie”) są akcje zwykłe na okaziciela o wartości nominalnej 2,00 zł każda („Akcje”) spółki Muza Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Marszałkowska 8. Jedna Akcja uprawnia do wykonywania jednego głosu na walnym zgromadzeniu Spółki. Akcje będące przedmiotem Wezwania są zdematerializowane, notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., i oznaczone przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem PLMUZA000019.

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

Firma (nazwa): Przedsiębiorstwo Produkcyjno Handlowe KOMPAP Spółka Akcyjna ("Wzywający")

Siedziba: Kwidzyn

Adres: ul. Piastowska 39, 82-500 Kwidzyn.

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

Jedynym podmiotem nabywającym Akcje w wyniku Wezwania jest Wzywający.

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

Biuro Maklerskie Alior Bank S.A. z siedzibą w Warszawie („Biuro Maklerskie”), Al. Jerozolimskie 94, 00-807 Warszawa

Adres do korespondencji: ul. Domaniewska 52, 02-672 Warszawa

Numer telefonu: 19 503 (z telefonu komórkowego i stacjonarnego)

lub +48 12 19 503 (z zagranicy)

Numer faksu: (022) 555 23 13

Adres poczty elektronicznej: biuro.maklerskie@alior.pl.

5. Procentowa liczba głosów, jaką podmiot nabywający akcje zamierza uzyskać w wyniku wezwania i odpowiadająca jej liczba akcji jaką zamierza nabyć

Wzywający zamierza uzyskać w wyniku Wezwania 39,16% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki poprzez nabycie 1 296 851 Akcji.

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

Nie określa się minimalnej liczby Akcji objętej zapisami, po której osiągnięciu podmiot nabywający Akcje zobowiązuje się nabyć te Akcje.

7. Procentowa liczba głosów, jaką podmiot nabywający akcje zamierza osiągnąć w wyniku wezwania i odpowiadająca jej liczba akcji

Wzywający zamierza osiągnąć w wyniku Wezwania 66% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co odpowiada liczbie 2 185 851 Akcji.

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 nabywającym Akcje w Wezwaniu.

9. Cena, po której nabywane będą akcje objęte wezwaniem

10,60 zł. (słownie: dziesięć złotych sześćdziesiąt groszy) za jedną Akcję.

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

Średnia cena rynkowa Akcji Spółki z okresu 6 miesięcy poprzedzających ogłoszenie Wezwania, w czasie których dokonywany był obrót Akcjami na rynku regulowanym wyniosła 8,98 zł. (słownie: osiem złotych dziewięćdziesiąt osiem groszy).

Najwyższa cena zapłacona za Akcje w okresie 12 miesięcy przed ogłoszeniem Wezwania przez Wzywającego, wyniosła 10,60 zł. (słownie dziesięć złotych sześćdziesiąt groszy).

Wzywający nie posiada podmiotu dominującego w stosunku do niego, zależnego od niego, a także nie jest stroną porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy.

Ceną, od której nie może być niższa cena wskazana w pkt 9, jest cena 10,60 złotych, wskazana powyżej.

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: 19 lipca 2010 r.

Data rozpoczęcia przyjmowania zapisów: 6 sierpnia 2010 r.

Data zakończenia przyjmowania zapisów: 19 sierpnia 2010 r.

Termin przyjmowania zapisów nie będzie skrócony.

12. Wskazanie podmiotu dominującego wobec wzywającego

Nie istnieje podmiot dominujący wobec Wzywającego.

13. Wskazanie podmiotu dominującego wobec podmiotu nabywającego akcje

Ponieważ jedynym podmiotem nabywającym Akcje jest Wzywający, wymagane informacje zostały przedstawione w pkt 12.

14. Procentowa 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

Wzywający posiada 889 000 Akcji Spółki uprawniających do 889 000 głosów tj. 26,84% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Wzywający nie posiada podmiotu dominującego w stosunku do niego, zależnego od niego, a także nie jest stroną porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy.

15. Liczba głosów i odpowiadająca jej liczba akcji, jaką wzywający zamierza osiągnąć wraz z podmiotem dominującym i podmiotami zależnymi po przeprowadzeniu wezwania

Po przeprowadzeniu Wezwania Wzywający zamierza osiągnąć 2 185 851 Akcji Spółki uprawniających do 2 185 851 głosów, tj. 66% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

16. Procentowa liczba głosów oraz odpowiadająca jej liczba akcji, jaką podmiot nabywający akcje posiada wraz z podmiotem dominującym i podmiotami zależnymi

Ponieważ jedynym podmiotem nabywającym Akcje jest Wzywający, wymagane informacje zostały przedstawione w pkt 14.

17. Liczba głosów i odpowiadająca jej liczba akcji, jaką podmiot nabywający akcje zamierza osiągnąć wraz z podmiotem dominującym i podmiotami zależnymi po przeprowadzeniu wezwania

Ponieważ jedynym podmiotem nabywającym Akcje jest Wzywający, wymagane informacje zostały przedstawione w pkt 15.

18. Wskazanie rodzaju powiązań pomiędzy wzywającym a podmiotem nabywającym akcje

Wzywający jest jednocześnie podmiotem nabywającym Akcje w Wezwaniu.

19. Wskazanie miejsc przyjmowania zapisów na akcje objęte wezwaniem

Zapisy na sprzedaż Akcji objętych Wezwaniem przyjmowane będą w wymienionych poniżej Punktach Przyjmowania Zleceń Biura Maklerskiego, w godzinach ich pracy.

Miasto	Kod pocztowy	Ulica
Białystok	15-111	ul. 1000-lecia Państwa Polskiego 8
Bydgoszcz	85-005	ul. Gdańska 47
Gdańsk	80-371	ul. Jagiellońska 2a
Katowice	40-098	pl. Wilhelma Szewczyka 7
Koszalin	75-022	al. Zwycięstwa 37
Kraków	30-079	al. Kijowska 22
Lublin	20-607	ul. Wallenroda 4c
Łódź	90-318	ul. Sienkiewicza 82/84
Poznań	60-218	ul. Hetmańska 91
Rzeszów	35-073	ul. Kolejowa 1
Szczecin	70-473	al. Wojska Polskiego 39
Warszawa	00-683	ul. Marszałkowska 85
Wrocław	50-134	ul. Białokörnacza 1

20. Wskazanie, w jakich terminach podmiot wzywający będzie nabywał w czasie trwania wezwania akcje od osób, które odpowiedziały na wezwanie

W czasie trwania Wezwania, Wzywający nie będzie nabywał Akcji od osób, które odpowiedziały na Wezwanie. Transakcje nabycia Akcji objętych zapisami zostaną zawarte w ciągu trzech dni roboczych po zakończeniu terminu przyjmowania zapisów.

21. Tryb i sposób zapłaty przez wzywającego za nabywane akcje w przypadku akcji innych niż zdematerializowane

Wszystkie Akcje objęte niniejszym Wezwaniem są zdematerializowane.

22. Wskazanie, czy wzywający jest podmiotem zależnym wobec emitenta akcji objętych wezwaniem, z określeniem cech tej zależności

Wzywający nie jest podmiotem zależnym wobec Spółki.

23. Wskazanie, czy podmiot nabywający akcje jest podmiotem zależnym wobec emitenta akcji objętych wezwaniem, z określeniem cech tej zależności

Ponieważ jedynym podmiotem nabywającym Akcje jest Wzywający, wymagane informacje zostały przedstawione w pkt 22.

24. Oświadczenie podmiotu nabywającego akcje o ziszczeniu się wszystkich warunków prawnych nabycia 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 wymaganých zawiadomień o braku sprzeciwu lub decyzji udzielających zgody na nabycie akcji, nie dłuższego niż termin zakończenia przyjmowania zapisów w ramach wezwania.

Wzywający oświadcza, że nie istnieją żadne warunki prawne, których spełnienie byłoby wymagane w celu nabycia Akcji w ramach Wezwania, nie są wymagane żadne decyzje właściwych organów, w szczególności Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów w sprawie udzielenia zgody na nabycie Akcji, ani nie są wymagane żadne zawiadomienia o braku zastrzeżeń wobec nabycia Akcji.

25. Wskazanie warunków, pod jakimi wezwanie zostaje ogłoszone, wskazanie czy wzywający przewiduje możliwość nabycia 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

Nie istnieją żadne warunki ogłoszenia Wezwania.

26. Szczegółowe zamiary wzywającego w stosunku do spółki, której akcje są przedmiotem wezwania

Celem wzywającego jest przejęcie kontroli operacyjnej nad Spółką.

Wzywający zamierza dążyć do rozwoju działalności Spółki.

Dalsze decyzje dotyczące zwiększenia zaangażowania kapitałowego w Spółce Wzywający uzależnia od sytuacji rynkowej i sytuacji Spółki.

Wzywający nie zamierza wycofać akcji Spółki z obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

27. Szczegółowe zamiary podmiotu nabywającego akcje w stosunku do spółki, której akcje są przedmiotem wezwania

Ponieważ jedynym podmiotem nabywającym Akcje jest Wzywający, wymagane informacje zostały przedstawione w pkt 26.

28. Wskazanie możliwości odstąpienia od wezwania

Wzywający jest uprawniony do odstąpienia od Wezwania, jeżeli po jego ogłoszeniu inny podmiot ogłosi wezwanie na Akcje.

29. Wskazanie jednego z trybów określonych w § 8 ust. 1 rozporządzenia, zgodnie z którym nastąpi nabycie akcji – w przypadku wezwania, o którym mowa w art. 73 ust. 1 ustawy

W przypadku gdy liczba Akcji objętych zapisami złożonymi w terminie przyjmowania zapisów będzie równa lub mniejsza od wskazanej w pkt 5 Wezwania, Wzywający nabeędzie wszystkie Akcje objęte złożonymi zapisami.

W przypadku gdy liczba Akcji objętych zapisami złożonymi w terminie przyjmowania zapisów będzie większa od wskazanej w pkt 5 Wezwania, Wzywający nabeędzie Akcje objęte złożonymi zapisami na zasadzie proporcjonalnej redukcji.

30. Wskazanie sposobu, w jaki nastąpi nabycie akcji w przypadku gdy po zastosowaniu proporcjonalnej redukcji, o której mowa w § 8 ust. 1 i 2 rozporządzenia, pozostaną ułamkowe części akcji – w przypadku wezwania, o którym mowa w art. 73 ust. 1 ustawy

W przypadku gdy po zastosowaniu proporcjonalnej redukcji pozostaną ułamkowe części Akcji, Akcje te będą alokowane kolejno poczynszy od największych zapisów do najmniejszych, aż do całkowitego wyczerpania.

31. 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 stanowi gwarancja bankowa na kwotę 13.746.620,60 PLN udzielona przez Alior Bank S.A. Wartość zabezpieczenia stanowi nie mniej niż 100 % wartości Akcji objętych Wezwaniem.

Zaświadczenie o ustanowieniu zabezpieczenia zostało przekazane Komisji Nadzoru Finansowego.

32. Inne informacje, których podanie wzywający uznaje za istotne

Niniejsze Wezwanie stanowi jedyny prawnie wiążący dokument zawierający informacje na temat publicznego Wezwania. Wezwanie jest skierowane do wszystkich akcjonariuszy, posiadających Akcje Spółki.

Akcje będące przedmiotem sprzedaży w odpowiedzi na niniejsze Wezwanie nie mogą być obciążone zastawem ani żadnymi innymi prawami osób trzecich.

Procedura odpowiedzi na Wezwanie:

Akcjonariusze zamierzający odpowiedzieć na niniejsze Wezwanie powinni dokonać następujących czynności:

1. złożyć w podmiocie prowadzącym ich rachunek papierów wartościowych, na którym zdeponowane są Akcje, dyspozycję blokady Akcji oraz zlecenie sprzedaży Akcji na rzecz Wzywającego i uzyskać świadectwo depozytowe potwierdzające dokonanie wyżej wymienionych czynności.
2. złożyć w jednym z Punktów Przyjmowania Zleceń Biura Maklerskiego wymienionym w pkt 19 oryginał świadectwa depozytowego, o którym mowa w pkt 1 oraz formularz zapisu na sprzedaż Akcji.

Osoby fizyczne, odpowiadające na Wezwanie, powinny przedstawić dokument tożsamości (dowód osobisty lub paszport), a osoby fizyczne reprezentujące osoby prawne lub jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej, powinny ponadto przedstawić aktualny wypis z odpowiedniego rejestru oraz umocowanie do złożenia zapisu jeżeli nie wynika ono z przedstawionego wypisu z rejestru.

Na potwierdzenie złożenia zapisu Biuro Maklerskie wydaje osobie odpowiadającej na Wezwanie wyciąg z rejestru zapisów.

Przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów Biuro Maklerskie prześle do domów maklerskich i banków prowadzących rachunki papierów wartościowych szczegółową procedurę postępowania w odpowiedzi na Wezwanie wraz ze wzorami formularzy wymaganych do dokonania zapisu na Akcje.

Dodatkowe informacje dotyczące procedury zapisywania się na sprzedaż Akcji można uzyskać w Punktach Przyjmowania Zleceń Biura Maklerskiego wskazanych w pkt 19 oraz telefonicznie po numerami telefonów: 19 503 (z telefonu komórkowego i stacjonarnego) lub +48 12 19 503 (z zagranicy).

Podpisy osób działających
w imieniu Wzywającego

Waldemar Lipka – Prezes Zarządu

Podpisy osób działających
w imieniu Biura Maklerskiego

Krystyna Ostrowska - Pełnomocnik

Leszek Borowski – Pełnomocnik