

WEZWANIE DO ZAPISYWANIA SIĘ NA SPRZEDAŻ AKCJI RUCH S.A.

Niniejsze wezwanie do zapisywania się na sprzedaż akcji jest ogłaszane na podstawie art. 74 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 (tekst jednolity Dz.U. z 2009 r. Nr 185, poz. 1439 z późn. zm.) („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 (Dz.U. z dnia 24 października 2005 r. Nr 207, poz. 1729 z późn. zm.) („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**”) jest 58.824.007 akcji zwykłych, na okaziciela („**Akcje**”), serii A, B C, D, E, F i G, wyemitowanych przez Ruch Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, wpisaną do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy XII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000020446 („**Spółka**”), o wartości nominalnej 1,00 PLN (słownie: jeden złoty) każda, z których na każdą przypada jeden głos na walnym zgromadzeniu Spółki.

Akcje będące przedmiotem Wezwania w liczbie 58.614.982 sztuk są zdematerializowane, dopuszczone i wprowadzone do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., i oznaczone przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem ISIN: PLRUCH000014.

Pozostałe 209.025 Akcji serii G, które należą obecnie do Skarbu Państwa Rzeczypospolitej Polskiej („**Skarb Państwa**”), nie są w chwili obecnej zdematerializowane („**Akcje Niezdematerializowane**”). Wzywający zakłada, iż do czasu zakończenia Wezwania wszystkie Akcje Niezdematerializowane zostaną zdematerializowane, oraz dopuszczone i wprowadzone do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Właściciel(e) Akcji Niezdematerializowanych proszeni są o kontakt z Domem Maklerskim Banku Handlowego S.A., w celu sprzedaży Akcji Niezdematerializowanych na zasadach określonych w punkcie 21 oraz w punkcie 32 (c) Wezwania.

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

Firma (nazwa): Lurena Investments sp. z o.o. („**Wzywający**”)

Siedziba: Warszawa

Adres: Al. Jerozolimskie 56C, 00-803 Warszawa

Forma prawna: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Numer w rejestrze: KRS 0000342147

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

Wzywający nie nabędzie żadnych Akcji w ramach Wezwania. Podmiotem wyłącznie nabywającym Akcje w ramach Wezwania będzie Lurena (jak zdefiniowano poniżej). Żadne inne podmioty nie nabędą Akcji w ramach Wezwania.

Dane podmiotu nabywającego Akcje:

Firma (nazwa): Lurena Investments B.V. („Lurena”)
Siedziba: Amsterdam, Holandia
Adres: Naritaweg 165 Telestone 8, 1043BW Amsterdam
Numer w rejestrze: numer w rejestrze prowadzonym przez Izbę Gospodarczą w Amsterdamie: 34391875

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

Firma (nazwa): Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.
(„Dom Maklerski”, „Podmiot Pośredniczący” lub „DMBH”)
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Chałubińskiego 8, 00-613 Warszawa, Polska
Telefon: +48 22 690 39 44
Faks: +48 22 690 39 43
Adres strony internetowej: www.dmbh.pl
Adres poczty elektronicznej: dmbh@citi.com
Forma prawna: spółka akcyjna
Numer w rejestrze: KRS 0000002963

Informacja na temat warunków Wezwania jest dostępna w miejscach wskazanych w pkt 19 oraz na stronie internetowej DMBH: www.dmbh.pl.

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

W wyniku Wezwania Lurena zamierza nabyć wszystkie 58.824.007 Akcji, co odpowiada 100% kapitału zakładowego Spółki, dających łącznie prawo do wykonywania 58.824.007 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co odpowiada 100% 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

Lurena zobowiązuje się nabyć Akcje objęte zapisami pod warunkiem, że przynajmniej 67% wszystkich Akcji, tj. przynajmniej 39.412.085 Akcji zostanie objętych zapisami.

Lurena zastrzega sobie prawo nabycia Akcji objętych zapisami pomimo braku ziszczenia się powyższego warunku.

Informacja o ziszczeniu się lub nieziszczeniu się powyższego warunku oraz o tym, czy Lurena podjęła decyzję o nabyciu Akcji objętych zapisami pomimo nieziszczenia się powyższego warunku zostanie przekazana agencji informacyjnej niezwłocznie, nie później niż w pierwszym dniu roboczym po ostatnim dniu przyjmowania zapisów oraz opublikowana w co najmniej jednym dzienniku o zasięgu ogólnopolskim, nie później niż w terminie dwóch dni roboczych po dniu, w którym warunek ten powinien się ziścić.

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

Lurena zamierza osiągnąć 58.824.007 Akcji, tj. 100% Akcji, dających łącznie prawo do wykonywania 100% 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

Nie dotyczy, z uwagi na to, że jedynie Lurena nabędzie Akcje objęte Wezwaniem.

9. Cena, po której nabywane będą akcje objęte wezwaniem

Cena, po której nabywane będą Akcje objęte Wezwaniem wynosi 10,70 PLN (słownie: dziesięć złotych i siedemdziesiąt groszy) za jedną Akcję („Cena”).

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 wskazana w pkt 9 Wezwania nie jest niższa niż cena minimalna określona zgodnie z art. 79 ust. 1, 2 i 3 Ustawy.

Cena nie jest niższa od średniej ceny rynkowej Akcji z okresu 6 miesięcy poprzedzających ogłoszenie Wezwania, tj. ceny 8,68 PLN (słownie: osiem złotych i sześćdziesiąt osiem groszy) oraz od średniej ceny rynkowej Akcji z okresu 3 miesięcy poprzedzających ogłoszenie Wezwania, tj. ceny 8,66 PLN (słownie: osiem złotych i sześćdziesiąt sześć groszy). Średnią cenę rynkową obliczono na podstawie średniej arytmetycznej ze średnich, dziennych cen ważonych wolumenem obrotu notowań Akcji Spółki w systemie notowań ciągłych.

Lurena, podmioty od niej zależne lub wobec niej dominujące, lub będące stronami zawartego z nią porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy nie nabywały żadnych Akcji w okresie 12 miesięcy przed ogłoszeniem Wezwania.

11. Termin przeprowadzenia wezwania, w tym termin przyjmowania zapisów na akcje objęte wezwaniem, ze wskazaniem, czy i przy ziszczeniu się jakich warunków nastąpi skrócenie terminu przyjmowania zapisów

Data ogłoszenia wezwania:	23 lipca 2010 r.
Data rozpoczęcia przyjmowania zapisów:	12 sierpnia 2010 r.
Data zakończenia przyjmowania zapisów:	13 września 2010 r.
Planowana data realizacji transakcji sprzedaży na GPW:	16 września 2010 r.
Planowana data rozliczenia:	20 września 2010 r.

Termin przyjmowania zapisów może ulec (jednokrotnie lub wielokrotnie) wydłużeniu do 70 (siedemdziesięciu) dni, jeżeli, w wyłącznym uznaniu Wzywającego, będzie to konieczne dla realizacji celu Wezwania. Wzywający zawiadomi o przedłużeniu okresu przyjmowania zapisów na sprzedaż Akcji w sposób, o którym mowa w § 5 ust. 2 Rozporządzenia, jednakże każdorazowo nie później niż na 7 (siedem) dni przed dniem zakończenia przyjmowania zapisów na sprzedaż Akcji.

Ponadto okres przyjmowania zapisów na sprzedaż Akcji może być (raz lub kilkakrotnie) przedłużony do nie więcej niż 120 (stu dwudziestu) dni na podstawie § 7 ust. 3 pkt 1 Rozporządzenia:

- a) do 120 (stu dwudziestu) dni – jeżeli po ogłoszeniu Wezwania zaistnieją 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. W takim przypadku Wzywający zawiadomi o przedłużeniu okresu przyjmowania zapisów na sprzedaż Akcji w sposób, o którym mowa w § 5 ust. 2 i 4 Rozporządzenia, nie później niż na 14 (czternaście) dni przed upływem okresu przyjmowania zapisów na Akcje;
- b) w przypadku, gdy bezwarunkowa zgoda Prezesa UOKiK na nabycie Akcji nie zostanie wydana w pierwotnym terminie przyjmowania zapisów, tj. do dnia 13 września 2010 r. lub w tymże terminie nie ziszczy się warunek, o którym mowa w pkt 6 Wezwania – o czas niezbędny do ziszczenia się warunku prawnego nabycia Akcji, o którym mowa pkt 24 Wezwania lub warunku, o którym mowa w punkcie 6 niniejszego Wezwania (por. również pkt 25 Wezwania). W takim przypadku Wzywający zawiadomi o przedłużeniu okresu przyjmowania zapisów na sprzedaż Akcji w sposób, o którym mowa w § 5 ust. 2 i 4 Rozporządzenia, nie później niż ostatniego dnia tego pierwotnego terminu.

Wzywający nie przewiduje możliwości skrócenia terminu przyjmowania zapisów, chyba, że zamierzony cel Wezwania zostanie osiągnięty przed upływem terminu przyjmowania zapisów na Akcje, tj., jeżeli wszystkie 58.824.007 Akcji zostanie objętych zapisami. Jeżeli Wzywający podejmie decyzję o skróceniu terminu przyjmowania zapisów, zawiadomi w sposób, o którym mowa w § 5 ust. 2 i 4 Rozporządzenia nie później niż na 7 (siedem) dni przed upływem skróconego terminu przyjmowania zapisów.

12. Wskazanie podmiotu dominującego wobec wzywającego

Firma (nazwa):	Rose Netherlands Cooperatief U.A.
Siedziba:	Amsterdam, Holandia
Adres:	Naritaweg 165 Telestone 8, 1043BW, Amsterdam, Holandia
Forma prawna:	spółdzielnia z wyłączoną odpowiedzialnością (<i>coöperatie met uitgesloten aansprakelijkheid</i>)
Numer w rejestrze:	Kamer van Koophandel voor Amsterdam 34386363
Stosunek zależności:	Wzywający jest podmiotem bezpośrednio w 100% zależnym od Rose Netherlands Cooperatief U.A.

Rose Netherlands Cooperatief U.A. jest wehikułem inwestycyjnym nabytym i należącym do funduszy zarządzanych przez Eton Park Capital Management, L.P. wraz ze swoją spółką powiązaną Eton Park International LLP (łącznie „**Eton Park**”).

13. Wskazanie podmiotu dominującego wobec podmiotu nabywającego akcje

Firma (nazwa):	Rose Netherlands Cooperatief U.A.
Siedziba:	Amsterdam, Holandia
Adres:	Naritaweg 165 Telestone 8, 1043BW, Amsterdam, Holandia
Forma prawna:	spółdzielnia z wyłączoną odpowiedzialnością (<i>coöperatie met uitgesloten aansprakelijkheid</i>)
Numer w rejestrze:	Kamer van Koophandel voor Amsterdam 34386363
Stosunek zależności:	Lurena jest podmiotem bezpośrednio w 100% zależnym od Rose Netherlands Cooperatief U.A.

Rose Netherlands Cooperatief U.A. jest wehikułem inwestycyjnym nabytym i należącym do funduszy zarządzanych przez Eton Park.

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

Wzywający obecnie nie posiada żadnych Akcji. Ani podmiot dominujący, ani podmioty zależne wobec Wzywającego nie posiadają Akcji. Wzywający nie jest w odniesieniu do Akcji stroną żadnego porozumienia, pisemnego lub ustnego, 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

Wzywający nie zamierza bezpośrednio nabyć żadnych Akcji w ramach Wezwania. Niemniej Lurena, należąca do tej samej, co Wzywający, grupy kapitałowej (por. również pkt 12, 13 oraz 18 Wezwania) zamierza nabyć 58.824.007 Akcji, co odpowiada 100% kapitału zakładowego Spółki, dających łącznie prawo do wykonywania 58.824.007 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co odpowiada 100% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

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

Lurena obecnie nie posiada żadnych Akcji. Ani podmioty dominujące, ani podmioty zależne wobec Lureny nie posiadają Akcji. Lurena nie jest w odniesieniu do Akcji stroną żadnego porozumienia, pisemnego lub ustnego, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 ustawy.

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

Lurena zamierza bezpośrednio nabyć 58.824.007 Akcji, co odpowiada 100% kapitału zakładowego Spółki, dających łącznie prawo do wykonywania 58.824.007 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co odpowiada 100% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

18. Wskazanie rodzaju powiązań pomiędzy wzywającym a podmiotem nabywającym akcje

Wzywający oraz Lurena są spółkami córkami w grupie kapitałowej tworzonej przez Eton Park. Spółką bezpośrednio dominującą zarówno wobec Wzywającego jak i Lureny jest Rose Netherlands Cooperatief U.A. (por. również pkt 12 oraz 13 Wezwania).

19. Wskazanie miejsc przyjmowania zapisów na akcje objęte wezwaniem

DMBH przyjmować będzie zapisy na sprzedaż Akcji Spółki w swoim Punkcie Obsługi Klienta (zwanym dalej „POK” lub „Punktem Obsługi Klienta”) mieszczącym się w Warszawie przy:

**ul. Polnej 11
00-633 Warszawa
Telefon: (+48 22) 532 32 32, (+48 22) 532 32 33
Faks: (+48 22) 532 32 35**

Zapisy w POK będą przyjmowane w godzinach pracy POK. Z zastrzeżeniem, iż nie dotyczy to Akcji Niezdematerializowanych, możliwe jest składanie zapisów na sprzedaż Akcji listem poleconym lub kurierem. W przypadku wybrania tej drogi złożenia zapisu powinien on zostać wysłany na adres:

Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.
ul. Chałubińskiego 8
00-613 Warszawa

koniecznie z dopiskiem na kopercie: „**Ruch – Wezwanie**”.

W przypadku zapisów składanych listem poleconym lub kurierem za ważne uznane zostaną wyłącznie zapisy złożone na formularzu zgodnym ze wzorem przedstawionym przez DMBH, z podpisami poświadczonymi zgodnie z obowiązującą procedurą określoną w pkt 32 (c) poniżej, otrzymane przez DMBH najpóźniej do godz. 17:00 w dniu 13 września 2010 r. lub, w przypadku przedłużenia terminu przyjmowania zapisów, w ostatnim dniu tak wydłużonego terminu przyjmowania zapisów.

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

Z zastrzeżeniem postanowień kolejnych akapitów, transakcje, w wyniku których Lurena nabędzie Akcje objęte zapisami, zostaną przeprowadzone nie później niż w trzecim dniu roboczym po zakończeniu przyjmowania zapisów, tj., w przypadku braku przedłużenia zapisów, nie później niż w dniu 16 września 2010 r. Transakcje, o których mowa powyżej zostaną rozliczone nie później niż w ciągu trzech dni roboczych od daty ich zawarcia.

W przypadku jeżeli przed upływem terminu przyjmowania zapisów spełnią się warunki, o których mowa w pkt 6 oraz 24 Wezwania (tj. w przypadku gdy przynajmniej 67% wszystkich Akcji, tj. przynajmniej 39.412.085 Akcji zostanie objętych zapisami oraz uzyskana zostanie bezwarunkowa zgoda Prezesa UOKiK), Lurena przewiduje możliwość nabycia Akcji przed upływem terminu przyjmowania zapisów na sprzedaż Akcji. Transakcje nabycia, w przypadku podjęcia przez Lurenę decyzji o skorzystaniu z takiej opcji wcześniejszego nabycia, zostaną zawarte na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. nie wcześniej niż czwartego dnia roboczego od dnia spełnienia się późniejszego z ww. warunków, przy czym nie później niż ostatniego dnia przyjmowania zapisów.

Informacja o podjęciu przez Lurenę decyzji o skorzystaniu z możliwości nabycia Akcji przed upływem terminu przyjmowania zapisów wraz z dokładnym terminem takich transakcji zostanie przekazana agencji informacyjnej wraz z informacją o ziszczeniu się warunku, o której mowa w ostatnim akapicie pkt 6 Wezwania oraz opublikowana w tym samym trybie, co informacja o ziszczeniu się tego warunku.

Dom Maklerski poda do publicznej wiadomości informację o liczbie Akcji objętych transakcjami poprzez jej przekazanie agencji informacyjnej i udostępnienie w miejscach przyjmowania zapisów.

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

Wzywający zakłada, iż do czasu zakończenia Wezwania wszystkie Akcje zostaną zdematerializowane (por. ostatni akapit w pkt 1 Wezwania). W przeciwnym przypadku właściciele takich Niezdematerializowanych Akcji powinni:

- 1) złożyć w Domu Maklerskim zapis na sprzedaż Akcji Niezdematerializowanych, na wzorze udostępnionym przez Dom Maklerski;
- 2) wraz z zapisem, złożyć Akcje Niezdematerializowane do depozytu Domu Maklerskiego.

Zapłata za Akcje Niezdematerializowane nastąpi w terminie zapłaty za pozostałe Akcje, określonym w punkcie 11 (planowana data rozliczenia) poprzez przekazanie środków pieniężnych stanowiących iloczyn liczby Akcji Niezdematerializowanych i Ceny, na rachunek akcjonariusza, który odpowiedział na Wezwanie, wskazany w treści zapisu.

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

Wzywający nie jest ani podmiotem dominującym ani zależnym wobec Spółki w rozumieniu Ustawy.

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

Lurena nie jest ani podmiotem dominującym ani zależnym wobec Spółki w rozumieniu Ustawy.

24. 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 podlega warunkowi uzyskania bezwarunkowej zgody Prezesa UOKiK na nabycie Akcji zastrzeżonemu w treści Umowy Inwestycyjnej określonej w pkt 32 (a) Wezwania.

Udzielenie powyższej zgody Prezesa UOKiK oczekiwane jest najpóźniej w ostatnim dniu przyjmowania zapisów, tj. nie później niż w dniu 13 września 2010 r., który to termin może zostać przedłużony aż do dnia 9 grudnia 2010 r., o ile powyższa zgoda nie zostanie udzielona we wskazanym terminie (por. pkt 11 Wezwania).

Informacja o ziszczeniu się lub nieziszczeniu się powyższego warunku oraz o tym, czy Lurena podjęła decyzję o nabyciu Akcji objętych zapisami pomimo nieziszczenia się powyższego warunku zostanie przekazana agencji informacyjnej niezwłocznie, nie później niż w pierwszym dniu roboczym po ostatnim dniu przyjmowania zapisów oraz opublikowana w co najmniej jednym dzienniku o zasięgu ogólnopolskim nie później niż w terminie dwóch dni roboczych po dniu, w którym warunek ten powinien się ziścić.

25. 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

Nabycie Akcji w ramach Wezwania nie nastąpi, jeżeli nie zostanie objęta zapisami minimalna liczba akcji, tj. 39.412.085 Akcji lub nie zostanie udzielona zgoda Prezesa UOKiK na nabycie Akcji określona w pkt 24 Wezwania.

Jak wskazano w pkt 6 Wezwania, zastrzega się prawo nabycia Akcji pomimo nieobjęcia zapisami minimalnej liczby Akcji tj. 39.412.085 Akcji.

Jeżeli podjęta zostanie decyzja o nabyciu Akcji pomimo braku ziszczenia się powyższego warunku, informacja o tej decyzji zostanie przekazana do agencji informacyjnej niezwłocznie, nie później niż w pierwszym dniu roboczym po ostatnim dniu przyjmowania zapisów oraz opublikowana w co najmniej jednym dzienniku o zasięgu ogólnopolskim nie później niż w terminie dwóch dni roboczych po dniu, w którym warunek ten powinien się ziścić.

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

Z uwagi na fakt, iż Akcje zostaną nabyte przez Lurenę, która należy do tej samej grupy kapitałowej co Wzywający, informacje wymagane na podstawie niniejszego pkt 26 zostały przedstawione w pkt 27 Wezwania.

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

Lurena należy całkowicie do funduszy zarządzanych przez Eton Park (por. również pkt 13 Wezwania). Eton Park jest globalną firmą inwestycyjną utworzoną w 2004 roku. Obecnie zarządza on aktywami wartości ok. 13 miliardów USD, zainwestowanymi zarówno w publicznie notowane jak i prywatne spółki.

Eton Park wraz ze swoim doradcą, ICENTIS Capital, opracowali wstępną strategię restrukturyzacji i rozwoju Ruchu, która zakłada poniesienie przez Spółkę znaczących nakładów inwestycyjnych w obszarach sieci detalicznej, hurtu i logistyki, systemów IT, marki i struktur sprzedażowych oraz zarządzania nieruchomościami.

Po przeprowadzeniu Wezwania, pod warunkiem, że wszystkie wymogi prawne zostaną spełnione, Lurena rozważy wystąpienie do Komisji Nadzoru Finansowego w celu uzyskania jej zgody na zniesienie dematerializacji Akcji oraz do Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z wnioskiem o wycofanie Akcji z obrotu na rynku regulowanym. Jeśli po przeprowadzeniu Wezwania i nabyciu Akcji, Lurena osiągnie 90% lub więcej całkowitej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, Lurena rozważy przeprowadzenie przymusowego wykupu akcjonariuszy mniejszościowych.

28. Wskazanie możliwości odstąpienia od wezwania

Z zastrzeżeniem pkt 6 Wezwania, zgodnie z Ustawą Wzywający jest uprawniony do odstąpienia od Wezwania wyłącznie w przypadku, gdy inny podmiot ogłosi wezwanie dotyczące wszystkich Akcji po cenie nie niższej od Ceny.

29-30. Nie dotyczy.

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 rozliczenia Wezwania, w kwocie 631.108.054,00 PLN (słownie: sześćset trzydzieści jeden milionów sto osiem tysięcy pięćdziesiąt cztery złote), które odpowiada nie mniej niż 100% wartości Akcji będących przedmiotem Wezwania, zostało ustanowione w postaci akredytywy typu „standby” (ang. *Standby Letter of Credit (SLOC)*) wystawionej dla i na rzecz Domu Maklerskiego przez Credit Suisse AG. Zaświadczenie o ustanowieniu takiego zabezpieczenia zostało przekazane do Komisji Nadzoru Finansowego w dniu ogłoszenia Wezwania, określonego w pkt 11.

32. Inne informacje, których podanie Wzywający uznaje za istotne

(a) *Zobowiązanie akcjonariusza większościowego Spółki do sprzedaży Akcji w ramach Wezwania*

W dniu 23 lipca 2010 r. Wzywający i akcjonariusz Spółki, tj. Skarb Państwa, zawarli Umowę zobowiązującą do ogłoszenia niniejszego Wezwania („**Umowa Inwestycyjna**”). Zgodnie z postanowieniami Umowy Inwestycyjnej Wzywający jest zobowiązany, z zastrzeżeniem postanowień dwóch kolejnych akapitów, kupić lub spowodować, że Lurena kupi a Skarb Państwa jest zobowiązany zapisać się na sprzedaż Akcji w Wezwaniu oraz sprzedać wszystkie posiadane przez siebie Akcje w Spółce, łącznie 33.438.059 Akcji stanowiących ok. 56,84% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających ich posiadacza do wykonywania takiego samego procentu głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Zgodnie z postanowieniami Umowy Inwestycyjnej, w przypadku, gdy po zawarciu tej umowy, podmiot inny niż Wzywający lub podmiot z grupy kapitałowej Wzywającego, ogłosi kontrwezwanie w stosunku do niniejszego Wezwania („**Kontrwezwanie**”), Skarb Państwa będzie miał prawo zapisać się na Akcje w Kontrwezwaniu z wyjątkiem sytuacji, gdy Wzywający lub podmiot z grupy kapitałowej Wzywającego zaoferuje nową cenę wyższą niż cena w Kontrwezwaniu.

Poza zgodą Prezesa UOKiK na nabycie Akcji (por. pkt 24 Wezwania) i minimalną liczbą akcji objętych zapisami zdefiniowaną w pkt 6 Wezwania Umowa Inwestycyjna nie zawiera żadnych innych warunków.

(b) *Inne elementy Wezwania*

Niniejsze Wezwanie stanowi jedyny prawnie wiążący dokument zawierający informacje na temat publicznego Wezwania do zapisywania się na sprzedaż Akcji. Wezwanie to jest skierowane do wszystkich akcjonariuszy Spółki.

Akcje nabywane w ramach Wezwania nie mogą być przedmiotem zastawu ani być obciążone prawami osób trzecich.

(c) *Procedura odpowiedzi na Wezwanie*

W pierwszym dniu terminu przyjmowania zapisów DMBH otworzy rejestr, do którego w terminie przyjmowania zapisów przyjmowane będą zapisy osób odpowiadających na Wezwanie.

Z zastrzeżeniem, iż nie dotyczy to Akcji Niezdematerializowanych, osoba mająca zamiar zapisać się na sprzedaż Akcji w odpowiedzi na Wezwanie w Punkcie Obsługi Klienta DMBH powinna:

- a) złożyć w podmiocie prowadzącym rachunek papierów wartościowych, na którym zdeponowane są jej Akcje dyspozycję blokady tych Akcji do dnia rozliczenia transakcji w ramach Wezwania (włącznie) oraz złożyć nieodwołalne zlecenie sprzedaży tych Akcji na rzecz Wzywającego z datą ważności do dnia zawarcia transakcji w ramach Wezwania (włącznie) a także uzyskać świadectwo depozytowe wystawione na Akcje, które zamierza sprzedać na rzecz Wzywającego z terminem ważności do dnia rozliczenia transakcji w ramach Wezwania (włącznie); oraz
- b) złożyć zapis na sprzedaż Akcji na formularzu udostępnionym przez DMBH lub dostępnym na stronie internetowej DMBH: www.dmbh.pl, w Punkcie Obsługi Klienta DMBH wskazanym w pkt 19 Wezwania w godzinach pracy POK, najpóźniej w ostatnim dniu przyjmowania zapisów (włącznie) do godziny 17:00 i dołączyć do zapisu oryginał świadectwa depozytowego, o którym mowa w pkt a) powyżej.

Osoba mająca zamiar dokonać zapisu na sprzedaż Akcji poprzez doręczenie go listem poleconym lub kurierem powinna:

- a) złożyć w podmiocie prowadzącym rachunek papierów wartościowych, na którym zdeponowane są jej Akcje dyspozycję blokady tych Akcji do dnia rozliczenia transakcji w ramach Wezwania (włącznie) oraz złożyć nieodwołalne zlecenie sprzedaży tych Akcji na rzecz Wzywającego z datą ważności do dnia zawarcia transakcji w ramach Wezwania (włącznie) a także uzyskać świadectwo depozytowe wystawione na Akcje, które zamierza sprzedać na rzecz Wzywającego z terminem ważności do dnia rozliczenia transakcji w ramach Wezwania (włącznie); oraz
- b) wysłać listem poleconym lub kurierem wymienione poniżej dokumenty, w takim terminie, aby DMBH otrzymał je w ostatnim dniu terminu przyjmowania zapisów (włącznie) do godziny 17:00:
 - oryginał świadectwa depozytowego; oraz
 - wypełniony i podpisany formularz zapisu na sprzedaż Akcji; podpis osoby składającej zapis powinien być uwierzytelniony przez pracownika podmiotu wystawiającego świadectwo depozytowe poprzez złożenie przez niego podpisu na formularzu zapisu lub poświadczony notarialnie.

Powyższe dokumenty należy przesłać na adres:

Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.
ul. Chałubińskiego 8
00-613 Warszawa

koniecznie z dopiskiem: „**Ruch – Wezwanie**”.

W przypadku zapisów składanych listem poleconym lub kurierem, za ważne uznane zostaną wyłącznie zapisy złożone na formularzu zgodnym ze wzorem przedstawionym przez DMBH, z podpisami poświadczonymi zgodnie z powyższą procedurą, otrzymane przez DMBH najpóźniej do godz. 17:00 w ostatnim dniu terminu przyjmowania zapisów.

Zapis może być złożony 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 lub sporządzone w formie aktu notarialnego lub z podpisem poświadczonym przez notariusza.

Osoby zamierzające złożyć zapis na sprzedaż Akcji w ramach Wezwania powinny się odpowiednio wcześniej upewnić, co do czasu wymaganego do przeprowadzenia wszystkich wyżej wymienionych czynności. Zapisy na sprzedaż Akcji, które dotrą do DMBH po terminie oznaczonym powyżej nie zostaną przyjęte. DMBH nie ponosi odpowiedzialności za nieprzyjęcie zapisów, które otrzyma po upływie terminu przyjmowania zapisów.

Wraz z podpisaniem formularza zapisu, osoba dokonująca zapisu składa oświadczenie woli o przyjęciu warunków określonych w Wezwaniu.

Przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów formularze dokumentów, o których mowa powyżej, zostaną udostępnione wszystkim domom maklerskim mającym swoją siedzibę w Polsce będącym członkami GPW oraz bankom mającym swoją siedzibę w Polsce prowadzącym rachunki papierów wartościowych, a także będą udostępnione w okresie przyjmowania zapisów w Punkcie Obsługi Klienta DMBH, o którym mowa w pkt 19 Wezwania oraz na stronie internetowej DMBH: www.dmbh.pl.

W ramach Wezwania przyjmowane będą wyłącznie zapisy zgodne z wzorami dokumentów udostępnionymi przez DMBH.

Klienci DMBH nie muszą przedstawiać świadectw depozytowych przy składaniu zapisów na sprzedaż Akcji. Akcje klientów DMBH są blokowane na podstawie dyspozycji blokady zgodnie z powyższą procedurą.

Przyjęcie zapisu przez DMBH następuje po sprawdzeniu, czy osoba składająca zapis, lub osoba w której imieniu zapis został złożony, posiada Akcje będące przedmiotem zapisu i czy zostały one zablokowane na jej rachunku.

W przypadku braku potwierdzenia powyższego, zapis nie zostanie przez DMBH przyjęty, co oznacza, że Akcje objęte tym zapisem wpisanym do rejestru nie będą przedmiotem transakcji w ramach Wezwania.

Przedmiotem transakcji w ramach Wezwania będą wyłącznie Akcje, objęte zapisami spełniającymi warunki określone w treści Wezwania.

Właściciele Akcji Niezdematerializowanych, mający zamiar zapisać się na sprzedaż Akcji w odpowiedzi na Wezwanie, powinni w terminie przyjmowania zapisów:

- 1) złożyć w Domu Maklerskim zapis na sprzedaż Akcji Niezdematerializowanych, na wzorze udostępnionym przez Dom Maklerski; oraz
- 2) wraz z tym zapisem, złożyć Akcje Niezdematerializowane do depozytu Domu Maklerskiego.

Podpis osoby działającej w
imieniu Wzywającego

Podpis osoby działającej w
imieniu Lureny

Podpisy osób działających w
imieniu Podmiotu
Pośredniczącego

Paweł Szymański
Prezes Zarządu

Marcin Studniarek
Pełnomocnik

Witold Stępień
Prezes Zarządu

Grzegorz Nichthausen
Prokurent