

**WEZWANIE DO ZAPISYWANIA SIĘ NA SPRZEDAŻ AKCJI ATLAS ESTATES LIMITED
OGŁOSZONE PRZEZ FRAGIOLIG HOLDINGS LIMITED 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 („USTAWA”) ORAZ 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 („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 31.438.936 (trzydzieści jeden milionów czterysta trzydzieści osiem tysięcy dziewięćset trzydzieści sześć) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,01 euro (jeden euro cent) każda wyemitowanych przez Atlas Estates Limited („**Spółka**”) z siedzibą w PO Box 119, Martello Court, Admiral Park, St Peter Port, Guernsey GY1 3HB, której akcje zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („**GPW**”), oraz której akcje zostały zarejestrowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych („**KDPW**”) pod numerem ISIN GB00B0WDBP88, oraz której akcje są notowane w alternatywnym systemie obrotu „AIM” prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Londynie w Wielkiej Brytanii („**Akcje Atlas**”).

Na każdą Akcję Atlas przypada 1 (jeden) głos na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki, a w konsekwencji łącznie wszystkim Akcjom Atlas objętym niniejszym Wezwaniem odpowiada 31.438.936 (trzydzieści jeden milionów czterysta trzydzieści osiem tysięcy dziewięćset trzydzieści sześć) głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki.

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

Firma (nazwa): Fragiolig Holdings Limited (“**Wzywający**”)
Adres: Esperidon, 12, 4th Floor, P.C. 1087, Nikozja, Cypr
Numer w rejestrze: HE 241500
Numer telefonu: + 35 722 458 700
Numer faxu: + 35 722 458 777
Adres e-mail: costas.christoforou@cyroman.com.cy

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

W związku z tym, że Akcje Atlas zostaną nabyte przez Wzywającego, informacje wymagane na podstawie niniejszego pkt 3 zostały przedstawione w pkt 2 powyżej. Jedynym podmiotem nabywającym Akcje Atlas w wyniku Wezwania będzie Wzywający.

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

Firma (nazwa): Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.
Adres: ul. Chałubińskiego 8, 00-613 Warszawa, Polska
Numer telefonu: +48 22 690 39 44

Numer faxu: +48 22 690 39 43
Adres e-mail: dmbh@citi.com
Forma prawna: spółka akcyjna
Numer w rejestrze.: KRS 0000002963

Zwanym dalej „DMBH”

Informacje o Warunkach Oferty są dostępne w punktach wskazanych w pkt 19 niniejszej Oferty oraz na stronie internetowej DMBH, tj. 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 Wzywający zamierza nabyć 31.438.936 (trzydzieści jeden milionów czterysta trzydzieści osiem tysięcy dziewięćset trzydzieści sześć) Akcji Atlas, dających 31.438.936 (trzydzieści jeden milionów czterysta trzydzieści osiem tysięcy dziewięćset trzydzieści sześć) głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki, co odpowiada ok. 67,10% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy 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.

Minimalna liczba Akcji Atlas objętych zapisami w ramach niniejszego Wezwania oraz wezwania ogłoszonego w Wielkiej Brytanii, o którym mowa w pkt 32.1 niniejszej Oferty, po osiągnięciu której Wzywający zobowiązuje się nabyć te Akcje Atlas wynosi nie mniej niż 8.012.930 (osiem milionów dwanaście tysięcy dziewięćset trzydzieści) akcji Spółki dających prawo do 8.012.930 (ośmiu milionów dwunastu tysięcy dziewięćset trzydziestu) głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki.

Wzywający zastrzega sobie prawo do nabycia Akcji Atlas pomimo niespełnienia się warunku, o którym mowa powyżej.

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

W wyniku Wezwania Wzywający zamierza osiągnąć 34.764.282 (trzydzieści cztery miliony siedemset sześćdziesiąt cztery tysiące dwieście osiemdziesiąt dwie) Akcje Atlas, dające prawo do 34.764.282 (trzydziestu czterech milionów siedmiuset sześćdziesięciu czterech tysięcy dwustu osiemdziesięciu dwóch) głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki, stanowiących ok. 74,20% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki.

W wyniku Wezwania, Wzywający razem z podmiotami wobec niego dominującymi oraz podmiotami, które są ze Wzywającym stronami porozumienia dotyczącego prowadzenia trwałej polityki wobec Spółki, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy, zamierza osiągnąć 46.852.014 akcji Spółki („**Suma Akcji Atlas**”), dających prawo do 46.852.014 głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki, a które, po ich nabyciu będą uprawniać Wzywającego, wraz z podmiotami o których mowa powyżej, łącznie do wykonywania 100% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy 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. Jedynie Wzywający będzie nabywał Akcje Atlas.

9. Cena, po której nabywane będą akcje objęte wezwaniem

Akcje Atlas będą nabywane w ramach Wezwania po cenie 3,98 zł (trzy złote dziewięćdziesiąt osiem groszy) odpowiadającej 0,90 funta brytyjskiego przy zastosowaniu średniego kursu NBP z dnia ogłoszenia Wezwania, za jedną Akcją Atlas ("**Cena Nabycia**").

10. Cena, od której, zgodnie z art. 79 ust. 1, 2 i 3 Ustawy, nie może być niższa cena określona w pkt. 9, ze wskazaniem podstaw ustalenia tej ceny

Cena Nabycia spełnia kryteria określone w art. 79 ust. 1, 2 i 3 Ustawy.

Cena Nabycia, wskazana w pkt 9 nie jest niższa od średniej arytmetycznej ceny rynkowej ze średnich dziennych cen ważonych wolumenem obrotu z ostatnich 3 i 6 miesięcy przed dniem ogłoszenia Wezwania, która wynosi odpowiednio 3,18 zł (trzy złote osiemnaście groszy) i 3,19 zł (trzy złote dziewiętnaście groszy). Cena Nabycia nie jest niższa od najwyższej ceny, którą Wzywający, podmioty obecnie lub w przeszłości od niego zależne lub wobec niego dominujące, lub podmioty będące obecnie lub w przeszłości stroną zawartego z nim porozumienia dotyczącego nabywania Akcji Atlas lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzenia trwałej polityki wobec Spółki, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy, zapłaciły za Akcje Atlas w okresie 12 miesięcy przed dniem ogłoszenia Wezwania, tj. 3,98 zł (trzy złote dziewięćdziesiąt osiem groszy), co odpowiada 0,90 funta brytyjskiego przy zastosowaniu średniego kursu opublikowanego przez NBP z dnia przeprowadzenia transakcji nabycia Akcji Atlas wskazanej poniżej.

W dniu 16 kwietnia 2010 r., bezpośrednio przed ogłoszeniem Wezwania, Wzywający nabył 3.325.346 akcji Spółki za cenę 0,90 funta brytyjskiego każda, co odpowiada 3,98 zł przy zastosowaniu średniego kursu ogłoszonego przez NBP w dniu ogłoszenia Wezwania.

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

Dzień ogłoszenia Wezwania: 16 kwietnia 2010 r.

Data rozpoczęcia przyjmowania zapisów: 7 maja 2010 r.

Data zamknięcia przyjmowania zapisów: 7 czerwca 2010 r.

Wzywający zastrzega sobie prawo do zmiany terminów przyjmowania zapisów objętych Wezwaniem w sposób wymagany przepisami Rozporządzenia, w szczególności w celu zapewnienia jednolitości terminów przyjmowania zapisów pomiędzy Wezwaniem ogłoszonym w Polsce a wezwaniem ogłoszonym w Wielkiej Brytanii, o którym mowa w pkt 32.1. poniżej, w tym gdy ziści się warunek, o którym mowa w pkt. 6, co może spowodować powstanie obowiązku prawnego wynikającego z przepisów prawa Wielkiej Brytanii do przedłużenia okresu przyjmowania zapisów.

12. Wskazanie podmiotu dominującego wobec wzywającego

Firma (nazwa): Coralcliff Limited

Adres: City House, 6 Karaiskakis Street, CY-3032 Limassol, Cypr

Numer w rejestrze: HE 215078

Numer telefonu: + 35 725 555 234

Numer faxu: + 35 725 555 005

Adres e-mail: elikos.elia@cy.pwc.com

Wskazanie cech dominacji: Podmiot dominujący posiada udziały stanowiące 100% kapitału zakładowego Wzywającego.

Zarówno Wzywający, jak i Coralcliff Limited są członkami grupy kapitałowej należącej do Pana Rona Izaki i jego rodziny („**Grupa Izaki**”) i są pośrednio kontrolowane przez Pana Rona Izaki.

13. Wskazanie podmiotu dominującego wobec podmiotu nabywającego akcje.

W związku z tym, że Akcje Atlas mają być nabyte wyłącznie przez Wzywającego, informacje wymagane na podstawie niniejszego pkt 13 zostały przedstawione w pkt 12 powyżej.

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.

Na dzień ogłoszenia Wezwania Wzywający posiada 3.325.346 akcji Spółki dających prawo do ok. 7,1% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki.

Ponadto, Pan Ron Izaki, będący pośrednim i ostatecznym podmiotem dominującym wobec Wzywającego, posiada pośrednio poprzez swą spółkę zależną Atlas International Holdings Limited 6.461.425 akcji Spółki dających prawo do ok. 13,79% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki.

Wzywający nie posiada podmiotów zależnych.

Wzywający jest stroną porozumienia dotyczącego prowadzenia trwałej polityki wobec Spółki, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy, zawartego pomiędzy:

- a) Atlas International Holdings Limited, spółką będącą członkiem Grupy Izaki, która jest pośrednio zależna od Pana Rona Izaki, posiadającą, poprzez posiadacza nominalnego Forest Nominees Limited, 6.461.425 akcji Spółki dających prawo do ok. 13,79% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki, oraz członkami rodziny Pana Rona Izaki posiadającymi 54.660 akcji Spółki, dających prawo do ok. 0,12% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki, a
- b) RP Explorer Master Fund, RP Partners Fund oraz podmiotami z nimi powiązanymi (łącznie zwanymi „**Grupą Kapitałową RP**”), która w sumie posiada, poprzez posiadacza nominalnego Chetwynd Nominees Limited lub bezpośrednio, 5.571.647 akcji Spółki dających prawo do ok. 11,89% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki.

Na podstawie art. 87 ust. 3 Ustawy Wzywający został wskazany przez pozostałe strony porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy, jako podmiot odpowiedzialny za ogłoszenie Wezwania i nabycie Akcji Atlas w Wezwaniu.

W dniu ogłoszenia Wezwania, Wzywający wraz z podmiotem dominującym oraz podmiotami będącymi stronami porozumienia dotyczącego prowadzenia trwałej polityki wobec Spółki, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy, wskazanymi powyżej, posiada 15.413.078 akcji Spółki dających prawo do ok. 32,90% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki.

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

W wyniku Wezwania, Wzywający wraz z pośrednim i ostatecznym podmiotem wobec niego dominującym (włączając w to akcje Spółki posiadane przez podmiot zależny względem tego podmiotu dominującego, opisany w punkcie 14 powyżej, tj. Atlas International Holdings Limited) zamierza osiągnąć 41.225.707 (czterdzieści jeden milionów dwieście dwadzieścia pięć tysięcy siedemset siedem) akcji Spółki, dających prawo do 41.225.707 (czterdziestu jeden milionów dwustu dwudziestu pięciu tysięcy siedmiuset siedmiu) głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki, a które będą uprawniać Wzywającego wraz z podmiotami, o których mowa powyżej, do wykonywania ok. 87,99 % głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki.

Wzywający nie posiada podmiotów zależnych.

W wyniku Wezwania, Wzywający wraz z podmiotem wobec niego dominującym oraz wszystkimi stronami porozumienia dotyczącego prowadzenia trwałej polityki wobec Spółki, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy, opisanymi w punkcie 14, zamierza osiągnąć 46.852.014 akcji Spółki dających prawo do 46.852.014 głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki, a które będą uprawniać Wzywającego wraz z podmiotami, o których mowa powyżej, łącznie do wykonywania 100% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki.

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

W związku z tym, że Akcje Atlas zostaną nabyte wyłącznie przez Wzywającego, informacje wymagane na podstawie niniejszego pkt 16 zostały przedstawione w pkt 14 powyżej.

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

W związku z tym, że Akcje Atlas zostaną nabyte wyłącznie przez Wzywającego, informacje wymagane na podstawie niniejszego pkt 17 zostały przedstawione w pkt 15 powyżej.

18. Wskazanie rodzaju powiązań pomiędzy wzywającym a podmiotem nabywającym akcje.

Nie dotyczy. Jedynie Wzywający będzie nabywał Akcje Atlas.

19. Wskazanie miejsc przyjmowania zapisów na akcje objęte wezwaniem.

DMBH będzie przyjmował zapisy na sprzedaż Akcji Atlas zarejestrowanych w KDPW w Punkcie Obsługi Klienta DMBH („POK”) w Warszawie przy:

ul. Polna 11
00-633 Warszawa
Tel. (+48 22) 532 32 32, (+48 22) 532 32 33
Fax. (+48 22) 532 32 35

Zapisy w POK będą przyjmowane w godzinach pracy POK. Zapisy na sprzedaż Akcji Atlas można również przekazać za pomocą listu poleconego lub poczty kurierskiej. W przypadku takiego trybu przekazania dokumentacji, zapis należy wysłać na adres:

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

obowiązkowo z dopiskiem na kopercie „Atlas - Wezwanie”.

W przypadku złożenia zapisu drogą korespondencyjną, za ważne złożone będą uznane tylko zapisy zgodne z wzorami dokumentów udostępnionymi przez DMBH, z podpisami poświadczonymi według obowiązującej procedury określonej w punkcie 32.2 poniżej, doręczone do DMBH najpóźniej do godziny 17:00 w dniu 7 czerwca 2010 r.

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

Wzywający nie będzie nabywał akcji w czasie trwania Wezwania, chyba że będzie to wymagane przepisami prawa, np. w sytuacji gdyby termin przyjmowania zapisów w ramach Wezwania został wydłużony.

Planowanym jest, aby transakcja nabycia Akcji Atlas przez Wzywającego została przeprowadzona na GPW w trzecim dniu roboczym po ostatnim dniu przyjmowania zapisów na Akcje Atlas, tj. w dniu 10 czerwca 2010 r. („Dzień Transakcji”). Rozliczenie transakcji nastąpi za pośrednictwem KDPW w trzecim dniu roboczym po Dniu Transakcji, tj. w dniu 15 czerwca 2010 r. .

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

Nie dotyczy. Wszystkie Akcje Atlas będące przedmiotem Wezwania w Polsce są zarejestrowane w KDPW i zdematerializowane.

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

Wzywający nie jest podmiotem zależnym od Spółki.

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

W związku z tym, że Akcje Atlas zostaną nabyte wyłącznie przez Wzywającego, informacje wymagane na podstawie niniejszego pkt 23 zostały przedstawione w pkt 22 powyżej.

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.

Nabycie Akcji Atlas przez Wzywającego nie jest uzależnione od spełnienia się jakichkolwiek warunków prawnych lub też uzyskania jakichkolwiek zgód, w tym w szczególności zgody Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na koncentrację przedsiębiorców.

- 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.**

Z zastrzeżeniem warunku wskazanego w pkt 6 niniejszego Wezwania, który powinien zostać spełniony na koniec okresu przyjmowania zapisów, a spełnienie którego może spowodować powstanie obowiązku prawnego wynikającego z przepisów prawa Wielkiej Brytanii do przedłużenia okresu przyjmowania zapisów, Wezwanie zostało ogłoszone bez zastrzegania innych warunków.

Wzywający zastrzega sobie prawo nabycia Akcji Atlas pomimo niespełnienia się warunku, o którym mowa w pkt 6 niniejszego Wezwania.

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

Rada Dyrektorów Wzywającego wyraża przekonanie, oparte na ogólnie dostępnych informacjach o Spółce i na własnych ocenach obecnej sytuacji rynkowej, że baza aktywów Spółki stwarza możliwości długofalowego wzrostu i rozwoju, lecz uważa zarazem, że Spółka przeżywa obecnie trudności, m.in. w związku z wysokim zadłużeniem, pozyskiwaniem finansowania i kwestią płynności, spadkiem przychodów z aktywów generujących dochód, niejasnymi perspektywami realizacji znaczących wpływów gotówkowych ze sprzedaży nieruchomości w krótkim okresie, utrzymującą się niepewną sytuacją na rynkach nieruchomości w Europie Środkowo-Wschodniej (EŚW), a także w związku z ograniczonym zainteresowaniem instytucji finansowych w udostępnianiu środków na finansowanie nieruchomości w EŚW.

Rada Dyrektorów Wzywającego uważa także, że działalność Spółki jest ograniczona faktycznym brakiem dostępu do kapitału, spowodowanym wyżej wymienionymi czynnikami oraz niską płynnością cen akcji Spółki na AIM i GPW.

Mając powyższe na względzie, Rada Dyrektorów Wzywającego jest zdania, że kompleksowa restrukturyzacja finansowa i rygorystycznie wdrożony długofalowy plan rozwoju mogą ustabilizować Spółkę i zapewnić jej rentowność w dłuższej perspektywie czasu. Rada Dyrektorów Wzywającego uważa, że podniesienie wartości Spółki w perspektywie długoterminowej wymagać będzie wniesienia znacznych dodatkowych środków do grupy Spółki oraz skutecznego przeprowadzenia w grupie Spółki.

W przypadku, gdy Wzywający uzyska w Wezwaniu lub w inny sposób 90% lub więcej Sumy Akcji Atlas, Wzywający może wykonać prawo przysługujące mu na mocy statutu Spółki dokonując przymusowego wykupu pozostałych Akcji Atlas, w stosunku do których Oferta nie została przyjęta. Po dokonaniu przymusowego wykupu pozostałych Akcji Atlas, z uwzględnieniem stosownych wymagań prawa polskiego oraz prawa Wielkiej Brytanii oraz regulacji GPW i Giełdy Papierów Wartościowych w Londynie, Wzywający może podjąć działania zmierzające do złożenia wniosku o wycofanie akcji Spółki z obrotu na GPW i AIM.

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

W związku z tym, że Akcje Atlas zostaną nabyte wyłącznie przez Wzywającego, informacje wymagane na podstawie niniejszego pkt 27 zostały przedstawione w pkt 26 powyżej.

- 28. Wskazanie możliwości odstąpienia od wezwania.**

Z zastrzeżeniem warunku opisanego w pkt 6 niniejszego Wezwania, Wzywający może odstąpić od Wezwania zgodnie z art. 77 ust. 3 Ustawy jedynie w przypadku, gdy inny podmiot ogłosi wezwanie dotyczące wszystkich Akcji Atlas po cenie nie niższej niż Cena Nabycia.

- 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.**

Nie dotyczy.

- 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.**

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.**

Wzywający ustanowił zabezpieczenie w formie depozytu pieniężnego zdeponowanego i zablokowanego na: (i) rachunku powierniczym Wzywającego w Deutsche Bank AG, oddział w Londynie, w kwocie 31.900.000 GBP (słownie: trzydzieści jeden milionów dziewięćset tysięcy funtów brytyjskich); oraz (ii) rachunku pieniężnym Wzywającego prowadzonym w DMBH, w kwocie 13.990.400 PLN (słownie: trzynaście milionów dziewięćset dziewięćdziesiąt tysięcy czterysta złotych polskich). Wartość powyższego zabezpieczenia przekracza wartość 100% Akcji Atlas, które mają zostać nabyte przez Wzywającego, wobec czego zabezpieczenie to spełnia wymogi określone w art. 77 ust. 1 Ustawy. Zaświadczenie potwierdzające ustanowienie zabezpieczenia zostało dostarczone do Komisji Nadzoru Finansowego w dniu ogłoszenia Wezwania.

- 32. Inne informacje, których podanie wzywający uznaje za istotne.**

32.1 Pozostałe warunki Wezwania

Wezwanie na Akcje Atlas jest ogłoszone jednocześnie w Polsce i Wielkiej Brytanii. Warunki Wezwania na Akcje Atlas, które będą nabywane w wezwaniu w Wielkiej Brytanii (tj. Akcje Atlas, które nie są zarejestrowane w KDPW) określone zostały w osobnym dokumencie ofertowym, który zostanie przesłany do akcjonariuszy Spółki oraz zostanie udostępniony w siedzibie kancelarii Simmons & Simmons w Londynie.

Wzywający uzyskał od akcjonariusza Spółki Capital Venture Worldwide Group Limited nieodwołalne zobowiązanie do przyjęcia Oferty odnośnie 3.100.199 akcji Spółki dających prawo do 3.100.199 głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki, stanowiących ok. 6,62 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki.

Niniejsze Wezwanie jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem określającym warunki Wezwania na Akcje Atlas zarejestrowane w KDPW, które będą nabywane w Wezwaniu na terytorium Polski.

Akcje Atlas, które będą przedmiotem zapisu na ich sprzedaż w Wezwaniu nie mogą być obciążone zastawem, blokadą, zajęciem w postępowaniu zabezpieczającym lub egzekucyjnym lub innym podobnym zabezpieczeniem.

32.2 Procedura odpowiedzi na Wezwanie w Polsce

W dniu 7 maja 2010 r. DMBH otworzy rejestr, do którego w okresie trwania zapisów przyjmowane będą zapisy osób odpowiadających na Wezwanie.

Osoba zamierzająca dokonać zapisów na sprzedaż Akcji Atlas w odpowiedzi na Wezwanie w POK DMBH, o którym mowa w pkt 19 powyżej, powinna dokonać następujących czynności:

- a) złożyć, nie później niż do dnia 7 czerwca 2010 r. włącznie, w domu maklerskim lub w biurze maklerskim banku lub w banku prowadzącym jej rachunek papierów wartościowych, na którym zapisane są jej Akcje Atlas, dyspozycję zablokowania tych Akcji Atlas do dnia 15 czerwca 2010 r. włącznie i zlecenie sprzedaży tych Akcji Atlas na rzecz Wzywającego oraz uzyskać świadectwo depozytowe wystawione na Akcje Atlas, które zamierza sprzedać Wzywającemu, potwierdzające dokonanie wyżej wymienionej blokady i złożenie wyżej wymienionego zlecenia sprzedaży. Zlecenie sprzedaży powinno być wystawione z datą ważności do dnia 10 czerwca 2010 r. włącznie;
- b) w godzinach pracy POK i nie później niż do dnia 7 czerwca 2010 r. włącznie, złożyć w POK DMBH, o którym mowa w pkt 19 powyżej, zapis na sprzedaż Akcji Atlas na odpowiednim formularzu dostępnym w POK DMBH oraz na stronie internetowej DMBH: www.dmbh.pl, oraz załączyć do zapisu oryginał świadectwa depozytowego, o którym mowa w ppkt. a) powyżej. Osobą uprawnioną do dokonania zapisu jest właściciel Akcji Atlas lub jego pełnomocnik.

Osoba zamierzająca dokonać zapisu na sprzedaż Akcji Atlas drogą korespondencyjną powinna dokonać następujących czynności:

- a) złożyć nie później niż do dnia 7 czerwca 2010 r. włącznie, w domu/biurze maklerskim lub w banku prowadzącym jej rachunek papierów wartościowych, na którym zapisane są jej Akcje Atlas, dyspozycję zablokowania tych Akcji Atlas do dnia 15 czerwca 2010 r. włącznie i zlecenie sprzedaży tych Akcji Atlas na rzecz Wzywającego oraz uzyskać świadectwo depozytowe wystawione na Akcje Atlas, które zamierza sprzedać Wzywającemu, potwierdzające dokonanie wyżej wymienionej blokady i złożenie wyżej wymienionego zlecenia sprzedaży. Zlecenie sprzedaży powinno być wystawione z datą ważności do dnia 10 czerwca 2010 r. włącznie;
- b) przesłać listem poleconym lub przesyłką kurierską określone poniżej dokumenty w takim terminie, aby dotarły do DMBH nie później niż do dnia 7 czerwca 2010 r. włącznie:
 - oryginał świadectwa depozytowego;
 - wypełniony i podpisany formularz zapisu na sprzedaż Akcji Atlas; podpis osoby składającej zapis na sprzedaż Akcji Atlas powinien być potwierdzony przez pracownika podmiotu wystawiającego świadectwo depozytowe poprzez złożenie przez niego podpisu na formularzu zapisu lub poświadczony przez notariusza.

Powyższe dokumenty należy wysłać na adres:

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

obowiązkowo z dopiskiem na kopercie „Atlas - Wezwanie”.

W przypadku złożenia zapisu drogą korespondencyjną, za ważne złożone będą uznane tylko zapisy zgodne z wzorami dokumentów udostępnionymi przez DMBH, z podpisami poświadczonymi według powyższej procedury i które DMBH otrzyma najpóźniej do godziny 17:00 w dniu 7 czerwca 2010 r..

Poprzez podpisanie formularza zapisu, osoba dokonująca zapisu składa oświadczenie woli o przyjęciu warunków określonych w Wezwaniu.

Przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów wzory dokumentów, o których mowa powyżej, zostaną udostępnione wszystkim domom maklerskim z siedzibą w Polsce - członkom GPW oraz bankom z siedzibą w Polsce, prowadzącym rachunki papierów wartościowych, a także dostępne będą w okresie przyjmowania zapisów w POK DMBH, o którym mowa w punkcie 19 powyżej, oraz na stronie internetowej DMBH: www.dmbh.pl.

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

Osoby fizyczne odpowiadające na Wezwanie powinny legitymować się odpowiednim dokumentem tożsamości (tj. polskim dowodem osobistym lub paszportem), a osoby fizyczne reprezentujące osoby prawne lub jednostki organizacyjne nie posiadające osobowości prawnej, powinny ponadto przedstawić aktualny odpis z odpowiedniego rejestru oraz umocowanie dla osób działających w imieniu tej osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nie posiadającej osobowości prawnej (jeżeli umocowanie do działania w imieniu tego podmiotu nie wynika bezpośrednio z treści przedstawionego odpisu z odpowiedniego rejestru).

Podmiot wystawiający świadectwo depozytowe dotyczące Akcji Atlas dokonuje blokady Akcji Atlas, wymienionych w treści tego świadectwa, na odpowiednim rachunku papierów wartościowych ich właściciela, nie dłużej jednak niż do dnia 15 czerwca 2010 r.

Akcje Atlas należące do osób, które dokonały blokady, złożyły zlecenie sprzedaży i otrzymały świadectwo depozytowe, a nie złożyły zapisu na sprzedaż Akcji Atlas zostaną odblokowane najpóźniej w dniu 15 czerwca 2010 r., po zakończeniu sesji giełdowej na GPW.

Złożenie zapisu za pośrednictwem pełnomocnika jest możliwe na podstawie pełnomocnictwa sporządzonego w formie pisemnej i poświadczonego przez podmiot, który wystawił świadectwo depozytowe lub pełnomocnictwa sporządzonego w formie aktu notarialnego lub z podpisem notarialnie poświadczonym. Pełnomocnictwo powinno obejmować umocowanie do:

- zablokowania Akcji Atlas na okres do dnia 15 czerwca 2010 r. oraz złożenia zlecenia sprzedaży tych Akcji Atlas, na warunkach określonych w Wezwaniu;
- odbioru świadectwa depozytowego wystawionego przez podmiot przechowujący te Akcje Atlas; oraz
- złożenia świadectwa depozytowego oraz dokonania zapisu na sprzedaż tych Akcji Atlas.

Klienci DMBH przy składaniu zapisu na sprzedaż Akcji Atlas nie przedstawiają świadectwa depozytowego. Akcje tych klientów są blokowane na podstawie dyspozycji blokady zgodnie z powyższą procedurą.

Pracownicy banków prowadzących rachunki papierów wartościowych oraz domów maklerskich świadczących usługi polegające na zarządzaniu cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie, składający zapisy w imieniu klientów posiadających u nich rachunki papierów wartościowych powinni posiadać stosowne umocowanie władz

banku/domu maklerskiego do dokonania zapisu oraz pełnomocnictwo do złożenia w ramach Wezwania zapisu na sprzedaż Akcji Atlas uzyskane od klienta. Zamiast pełnomocnictwa do złożenia zapisu, pracownicy banków/domów maklerskich, składający zapisy w imieniu swoich klientów mogą przedstawić oświadczenie banku/domu maklerskiego, który reprezentują, potwierdzające fakt posiadania przez bank/dom maklerski odpowiedniego umocowania oraz instrukcji uzyskanej od klienta do złożenia zapisu w ramach Wezwania.

DMBH nie ponosi odpowiedzialności za niezrealizowanie zapisów, które DMBH otrzyma po upływie terminu przyjmowania zapisów. Przedmiotem transakcji będą wyłącznie Akcje Atlas objęte zapisami spełniającymi powyższe warunki.

DMBH zwraca uwagę, że wyłącznie wyciąg z rejestru zapisów stanowi potwierdzenie wpisania do rejestru uprzednio złożonego zapisu. Wyciąg z rejestru stanowi wyłącznie dowód tego, że został złożony zapis o określonej treści. DMBH we współpracy z podmiotami, które wystawiły świadectwa depozytowe potwierdzi wystawienie świadectw depozytowych. W przypadku braku potwierdzenia blokady Akcji Atlas lub wystawienia świadectwa depozytowego, Akcje Atlas objęte zapisem wpisanym do rejestru nie będą przedmiotem transakcji giełdowej.

**W imieniu Fragiolig Holdings
Limited**

Marcin Pietkiewicz – pełnomocnik

W imieniu DMBH

Witold Stępień – Prezes Zarządu DMBH

Grzegorz Nichthausen – prokurent DMBH