

## **WEZWANIE DO ZAPISYWANIA SIĘ NA SPRZEDAŻ AKCJI SPÓŁKI KREDYT INKASO SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE**

Niniejsze wezwanie do zapisywania się na sprzedaż akcji (dalej „**Wezwanie**”) zostaje ogłoszone przez WPEF VI Holding V B.V. z siedzibą w Bussum, Holandia (dalej „**Wzywający**”), w związku z planowanym nabyciem przez Wzywającego akcji spółki Kredyt Inkaso Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie na podstawie 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 (Dz. U. z 2013, poz 1382, ze zm., dalej „**Ustawa o Ofercie Publicznej**”), 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 2005, Nr 207, poz. 1729, ze zm.) (dalej „**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 jest **8.538.095** (słownie: osiem milionów pięćset trzydzieści osiem tysięcy dziewięćdziesiąt pięć) akcji zwykłych na okaziciela spółki Kredyt Inkaso Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla mst. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy (dalej „**Spółka**”), o wartości nominalnej 1 zł. (słownie: jeden złoty) każda, będących przedmiotem obrotu na rynku regulowanym, organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (dalej „**GPW**”), zdematerializowanych i oznaczonych w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. (dalej „**KDPW**”) kodem ISIN: PLKRINK00014 (dalej „**Akcje**”), reprezentujących 66% kapitału zakładowego Spółki i dających prawo do 8.538.095 (słownie: osiem milionów pięćset trzydzieści osiem tysięcy dziewięćdziesiąt pięć) głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Jedna Akcja uprawnia do 1 (jednego) głosu na walnym zgromadzeniu Spółki.

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

<b>Firma:</b>	WPEF VI Holding V B.V.
<b>Siedziba:</b>	Bussum
<b>Adres:</b>	Nieuwe 's-Gravelandseweg 17 1405 HK Bussum Holandia

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

Podmiotem nabywającym Akcje w ramach Wezwania jest Wzywający, o którym mowa w pkt 2 niniejszego Wezwania.

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

**Firma:** IPOPEMA Securities S.A.  
**Siedziba:** Warszawa  
**Adres:** ul. Prózna 9, 00-107 Warszawa  
**Nr telefonu:** +48 22 236 92 98  
**Nr faksu:** +48 22 236 92 82  
**Adres poczty elektronicznej:** [ipopema@ipopema.pl](mailto:ipopema@ipopema.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, jako podmiot nabywający Akcje, zamierza uzyskać 66% ogólnej liczby akcji Spółki i głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, tj. 8.538.095 (słownie: osiem milionów pięćset trzydzieści osiem tysięcy dziewięćdziesiąt pięć) akcji uprawniających do 8.538.095 (słownie: osiem milionów pięćset trzydzieści osiem tysięcy dziewięćdziesiąt pięć) 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.**

Wzywający, jako podmiot nabywający Akcje, zobowiązuje się nabyć akcje Spółki jeżeli w wyniku Wezwania nabędzie co najmniej 7.761.906 (słownie: siedem milionów siedemset sześćdziesiąt jeden tysięcy dziewięćset sześć) akcji Spółki, które uprawniają do 7.761.906 (słownie: siedem milionów siedemset sześćdziesiąt jeden tysięcy dziewięćset sześć) głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi ponad 60% ogólnej liczby akcji Spółki i głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

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

Informacje na temat procentowej liczby głosów, jaką Wzywający, jako podmiot nabywający Akcje, zamierza osiągnąć w wyniku Wezwania, i odpowiadającej jej liczbie Akcji, znajdują się w pkt 5 niniejszego Wezwania.

**8. Określenie proporcji, w jakich nastąpi nabycie akcji przez każdy z podmiotów nabywających akcje - jeżeli akcje zamierza nabywać więcej niż jeden podmiot.**

Nie dotyczy. Wzywający będzie jedynym podmiotem nabywającym akcje Spółki w Wezwaniu.

**9. Cena, po której nabywane będą akcje objęte wezwaniem.**

Akcje objęte Wezwaniem będą nabywane po cenie wynoszącej 22,00 zł (słownie złotych: dwadzieścia dwa) za 1 (jedną) Akcję („Cena Akcji”).

**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 Akcji w Wezwaniu jest zgodna z warunkami wskazanymi w art. 79 ust. 1 i 2 Ustawy o Ofercie Publicznej.

Cena Akcji w Wezwaniu nie jest niższa od średniej ceny rynkowej rozumianej jako średnia arytmetyczna z dziennych średnich cen ważonych wolumenem obrotu akcjami Spółki na rynku regulowanym organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z okresu 6 miesięcy poprzedzających ogłoszenie Wezwania, która wyniosła 19,90 zł (słownie: dziewiętnaście złotych i dziewięćdziesiąt groszy).

Cena nie jest również niższa od najwyższej ceny, jaką za akcje będące przedmiotem Wezwania Wzywający zapłacił w okresie 12 miesięcy przed ogłoszeniem Wezwania.

Wzywający oświadcza, że żaden z podmiotów zależnych od Wzywającego nie jest stroną porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o Ofercie Publicznej.

**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.**

Ogłoszenie wezwania: 26 lipca 2016 r.

Rozpoczęcie okresu przyjmowania zapisów: 16 sierpnia 2016 r.

Zakończenie okresu przyjmowania zapisów: 29 sierpnia 2016 r.

Przewidywany dzień transakcji nabycia Akcji na GPW: 1 września 2016 r.

Przewidywany dzień rozliczenia transakcji nabycia Akcji przez KDPW: 6 września 2016 r.

Okres przyjmowania zapisów może być (raz lub kilkakrotnie) przedłużony zgodnie z postanowieniami Rozporządzenia.

**12. Wskazanie podmiotu dominującego wobec wzywającego.**

Podmiotem dominującym wobec Wzywającego jest Waterland Private Equity Investments B.V., który jest spółką holenderską wpisaną jako podmiot zarządzający funduszami do rejestru prowadzonego przez holenderski Urząd Nadzoru nad Rynkami Finansowymi (*Autoriteit Financiële Markten*), a jej jedyną działalność stanowi zarządzanie funduszami inwestycyjnymi. Waterland Private Equity Investments B.V. jest niezależnym podmiotem typu *private equity*, który pośrednio zarządza szeregiem swoich spółek portfelowych z grupy Waterland.

**13. Wskazanie podmiotu dominującego wobec podmiotu nabywającego akcje.**

Podmiot nabywający akcje Spółki jest tożsamy z Wzywającym, w związku z czym wymagane informacje zostały zawarte w pkt 12 niniejszego Wezwania.

- 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, jego podmiot dominujący oraz jego podmioty zależne nie posiadają żadnych akcji Spółki oraz odpowiadających im głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Wzywający nie jest w odniesieniu do akcji Spółki stroną żadnego porozumienia, pisemnego ani ustnego, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o Ofercie Publicznej.

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

Wzywający zamierza osiągnąć razem z podmiotem dominującym oraz podmiotami zależnymi po przeprowadzeniu Wezwania, łącznie 66% ogólnej liczby akcji Spółki i głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, tj. 8.538.095 (słownie: osiem milionów pięćset trzydzieści osiem tysięcy dziewięćdziesiąt pięć) akcji uprawniających do 8.538.095 (słownie: osiem milionów pięćset trzydzieści osiem tysięcy dziewięćdziesiąt pięć) 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.**

Wzywający, jako podmiot nabywający akcje Spółki, jego podmiot dominujący oraz jego podmioty zależne nie posiadają żadnych akcji Spółki oraz odpowiadających im głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

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

Wzywający jako podmiot nabywający akcje Spółki, zamierza osiągnąć razem z podmiotem dominującym oraz podmiotami zależnymi po przeprowadzeniu Wezwania, łącznie 66% ogólnej liczby akcji Spółki i głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, tj. 8.538.095 (słownie: osiem milionów pięćset trzydzieści osiem tysięcy dziewięćdziesiąt pięć) akcji uprawniających do 8.538.095 (słownie: osiem milionów pięćset trzydzieści osiem tysięcy dziewięćdziesiąt pięć) głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

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

Nie dotyczy. Wzywający jest jednocześnie podmiotem nabywającym akcje Spółki.

- 19. Wskazanie miejsc przyjmowania zapisów na akcje objęte wezwaniem.**

Zapisy na sprzedaż Akcji objętych Wezwaniem będą przyjmowane przez IPOPEMA Securities S.A.

IPOPEMA Securities S.A. będzie przyjmować zapisy w siedzibie oraz przesłane pocztą, tj. wysłane listem poleconym za potwierdzeniem odbioru lub przesyłką kurierską na adres:

**IPOPEMA Securities S.A.**  
**ul. Próżna 9**  
**00-107 Warszawa**

w godz. 9.00 -17.00

w takim terminie, aby dotarły do siedziby IPOPEMA Securities S.A. najpóźniej w ostatnim dniu przyjmowania zapisów na sprzedaż Akcji do godziny 17.00 czasu warszawskiego.

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

Transakcje, w wyniku których nastąpi nabycie przez Wzywającego Akcji w Wezwaniu, będą miały miejsce nie później niż 3 (trzeciego) dnia roboczego po zakończeniu terminu przyjmowania zapisów na sprzedaż Akcji w Wezwaniu, tj. w przypadku nieprzedłużenia okresu przyjmowania zapisów na sprzedaż Akcji w Wezwaniu nie później niż w dniu 1 września 2016 roku.

Rozliczenie transakcji, o których mowa powyżej, nastąpi nie później niż 3 (trzeciego) dnia roboczego od daty zawarcia transakcji, tj. w przypadku nieprzedłużenia okresu przyjmowania zapisów na sprzedaż Akcji w Wezwaniu nie później niż w dniu 6 września 2016 roku.

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

Nie dotyczy, gdyż wszystkie akcje Spółki są zdematerializowane.

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

Nie dotyczy. 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.**

Nie dotyczy. Wzywający, jako podmiot nabywający akcje Spółki, nie jest podmiotem zależnym wobec Spółki.

**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 jest ogłoszone pod warunkiem uzyskania bezwarunkowych zgód właściwych organów antymonopolowych na nabycie akcji Spółki.

Uzyskanie powyższych zgód oczekiwane jest najpóźniej w ostatnim dniu przyjmowania zapisów, tj. nie później niż w dniu 29 sierpnia 2016 r., który to termin może zostać przedłużony do dnia 13 grudnia 2016 r., o ile powyższe zgody nie zostaną uzyskane we wskazanym terminie (por. pkt 11 Wezwania).

Informacja o ziszczeniu się lub nieziszczeniu się powyższego warunku oraz o tym, czy Wzywający podjął decyzję o nabyciu akcji Spółki 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 się ziścił.

Wzywający zastrzega prawo podjęcia decyzji o nabyciu akcji Spółki objętych zapisami w ramach Wezwania na podstawie art. 98 Ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz. U. z 2015 r., poz. 184, ze zm.) pomimo niespełnienia się opisanego powyżej warunku prawnego w terminie wskazanym powyżej lub w terminie przyjmowania zapisów przedłużonym na podstawie § 7 ust. 3 pkt 2 Rozporządzenia.

**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 Spółki przez Wzywającego w ramach Wezwania nastąpi pod warunkiem uzyskania bezwarunkowych zgód właściwych organów antymonopolowych na nabycie akcji Spółki (por. pkt 24 powyżej). Wzywający zastrzega prawo podjęcia decyzji o nabyciu akcji Spółki objętych zapisami w ramach Wezwania na podstawie Art. 98 Ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (j.t. Dz. U. z 2015 r., poz. 184, ze zm.) pomimo niespełnienia się opisanego powyżej warunku prawnego w terminie wskazanym powyżej lub w terminie przyjmowania zapisów przedłużonym na podstawie § 7 ust. 3 pkt 2 Rozporządzenia.

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

Zamiarem wzywającego jest wspieranie rozwoju Spółki z wykorzystaniem wszystkich źródeł kapitału będących w jej dyspozycji, w tym między innymi poprzez reinwestowanie zysku oraz finansowanie dłużne. Rozwój Spółki jest planowany poprzez wzrost organiczny jak również poprzez nabywanie nowych podmiotów na rynkach, na których Spółka jest już obecna, jak też poprzez ekspansję na nowe rynki.

W celu zapewnienia wdrożenia strategii rozwoju Wzywający zamierza zwiększyć w wyniku Wezwania swój udział w Spółce do 66% oraz osiągnąć pozycję dominującą w Spółce, zwiększając swoją reprezentację w Radzie Nadzorczej Spółki.

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

Plany podmiotu nabywającego Akcje w Wezwaniu, wobec Spółki są takie same jak opisane w pkt 26 powyżej.

**28. Wskazanie możliwości odstąpienia od wezwania.**

Stosownie do Art. 77 ust. 3 Ustawy o Ofercie Publicznej, Wzywający może odstąpić od Wezwania jedynie, jeżeli inny podmiot ogłosi wezwanie na akcje Spółki.

**29. Wskazanie jednego z trybów określonych w § 8 ust. 1 Rozporządzenia, zgodnie z którym nastąpi nabycie akcji w ramach wezwania**

Nabycie akcji Spółki nastąpi zgodnie z trybem określonym w § 8 ust. 1 pkt 1 Rozporządzenia.

Z zastrzeżeniem pkt 6 powyżej, Wzywający będzie zobowiązany do nabycia wszystkich akcji Spółki objętych zapisami złożonymi w terminie przyjmowania zapisów – w przypadku gdy liczba akcji Spółki jest mniejsza lub równa wskazanej w Wezwaniu – lub do nabycia akcji Spółki w liczbie określonej w Wezwaniu na zasadzie proporcjonalnej redukcji – w przypadku gdy liczba akcji Spółki, objętych zapisami złożonymi w terminie przyjmowania zapisów, będzie większa od liczby określonej w Wezwaniu.

**30. Wskazanie sposobu, w jaki nastąpi nabycie akcji w przypadku, gdy po zastosowaniu proporcjonalnej redukcji, o której mowa w § 8 ust. 1-3 rozporządzenia, pozostaną ułamkowe części akcji – w przypadku wezwania, o którym mowa w art. 73 ust. 1 ustawy**

Jeżeli, po zastosowaniu proporcjonalnej redukcji, o której mowa w § 8 ust. 1 pkt 1 Rozporządzenia, liczba akcji Spółki nabyta od podmiotów, które dokonały zapisów w ramach Wezwania, nie będzie liczbą całkowitą, liczba ta zostanie zaokrąglona w dół do najbliższej liczby całkowitej, a pozostałe do nabycia w wyniku tego zaokrąglenia akcje Spółki będą nabywane w kolejności poczynając od zapisów obejmujących największą liczbę akcji Spółki do zapisów obejmujących najmniejszą ich liczbę, do czasu aż liczba nabytych akcji Spółki osiągnie 8.538.095 (słownie: osiem milionów pięćset trzydzieści osiem tysięcy dziewięćdziesiąt pięć) akcji uprawniających do 8.538.095 (słownie: osiem milionów pięćset trzydzieści osiem tysięcy dziewięćdziesiąt pięć) głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących 66% ogólnej liczby akcji Spółki i ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

**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.**

Zgodnie z wymogiem art. 77 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej, Wzywający zabezpieczył rozliczenie Wezwania gwarancją bankową wydaną przez Bank Natixis S.A. Zabezpieczenie zostało ustanowione w wysokości nie niższej niż 100% wartości akcji Spółki będących przedmiotem Wezwania, obliczonej na podstawie Ceny Akcji wskazanej w punkcie 9 powyżej. Zaświadczenie potwierdzające ustanowienie zabezpieczenia zostało przekazane Komisji Nadzoru Finansowego w dniu ogłoszenia Wezwania.

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

**Pozostałe warunki Wezwania**

Niniejsze Wezwanie stanowi jedyny prawnie wiążący dokument zawierający informacje na temat publicznego wezwania do zapisywania się na sprzedaż Akcji.

Akcje objęte zapisami składanymi w odpowiedzi na Wezwanie i będące przedmiotem transakcji sprzedaży w ramach Wezwania muszą być w pełni zbywalne i wolne od obciążeń jakimkolwiek prawami osób trzecich, których treść uniemożliwia ich zbycie w Wezwaniu, w szczególności nie mogą być obciążone zastawem.

**Harmonogram zmiany ceny za akcje**

Wzywający niniejszym informuje, iż w terminie przeprowadzenia Wezwania będzie dokonywać zmiany ceny, po jakiej mają być nabywane Akcje, zgodnie z następującym harmonogramem:

- w okresie od dnia 16 sierpnia 2016 r. do dnia 23 sierpnia 2016 r. włącznie Akcje objęte Wezwaniem będą nabywane po Cenie Akcji wynoszącej 22,00 zł (słownie złotych: dwadzieścia dwa) za 1 (jedną) Akcję;

- począwszy od dnia 24 sierpnia 2016 r. do dnia 29 sierpnia 2016 r. włącznie, Akcje objęte Wezwaniem będą nabywane po cenie wynoszącej 20,00 (słownie złotych: dwadzieścia) za 1 (jedną) Akcję.

### **Procedura odpowiedzi na Wezwanie**

Procedura postępowania w odpowiedzi na Wezwanie wraz z treścią dokumentu Wezwania oraz ze wzorami formularzy niezbędnymi do dokonania zapisu na sprzedaż akcji w odpowiedzi na Wezwanie, zostaną udostępnione przez IPOPEMA Securities S.A. wszystkim firmom inwestycyjnym oraz bankom depozytariuszom.

Akcjonariusze, którzy zamierzają złożyć zapis na sprzedaż Akcji drogą korespondencyjną, przesyłając dokumenty na adres IPOPEMA Securities S.A., powinni:

- (i) złożyć w podmiocie prowadzącym rachunek papierów wartościowych, na którym zdeponowane są Akcje, dyspozycję blokady tych Akcji oraz zlecenie sprzedaży tych Akcji na rzecz Wzywającego;
- (ii) uzyskać świadectwo depozytowe wystawione na Akcje, które zamierzają sprzedać (świadectwo depozytowe powinno potwierdzać dokonanie blokady Akcji do dnia zawarcia transakcji w ramach Wezwania włącznie);
- (iii) wysłać (listem poleconym za potwierdzeniem odbioru lub pocztą kurierską) wymienione poniżej dokumenty w takim terminie, aby IPOPEMA Securities S.A. otrzymała nie później niż w ostatnim dniu przyjmowania zapisów do godziny 17.00 czasu warszawskiego:
  - oryginał świadectwa depozytowego, o którym mowa w punkcie (ii) powyżej; oraz
  - wypełniony i podpisany formularz zapisu (w dwóch egzemplarzach; po jednym dla odpowiadającego na Wezwanie i dla IPOPEMA Securities S.A.); podpis osoby składającej zapis na sprzedaż Akcji oraz jej umocowanie powinny być poświadczane przez pracownika podmiotu wystawiającego świadectwo depozytowe (dane osobowe zawarte w formularzu zapisu powinny być identyczne z danymi wskazanymi na świadectwie depozytowym jako dane osobowe posiadacza Akcji).

Adres, na który należy przesłać wymagane dokumenty:

**IPOPEMA Securities S.A.**

**ul. Próżna 9**

**00-107 Warszawa**

„Wezwanie – Kredyt Inkaso S.A.” (w lewym górnym rogu koperty)

Akcjonariusze, którzy zamierzają złożyć zapis na sprzedaż Akcji bezpośrednio, w siedzibie IPOPEMA Securities S.A. powinni:

- (i) złożyć w podmiocie prowadzącym rachunek papierów wartościowych, na którym zdeponowane są Akcje, dyspozycję blokady tych Akcji oraz zlecenie sprzedaży tych Akcji na rzecz Wzywającego;



- (ii) uzyskać świadectwo depozytowe wystawione na Akcje, które zamierzają sprzedać (świadectwo depozytowe powinno potwierdzać dokonanie blokady Akcji do dnia zawarcia transakcji w ramach Wezwania włącznie);
- (iii) złożyć oryginał świadectwa depozytowego, o którym mowa w punkcie (ii) powyżej oraz dokonać zapisu na sprzedaż Akcji w siedzibie IPOPEMA Securities S.A., adres wskazany w pkt 19 Wezwania, w godzinach pracy, tj. 9.00 – 17.00.

Zapis może złożyć wyłącznie akcjonariusz lub należycie umocowany pełnomocnik. Pełnomocnictwo powinno być sporządzone w formie aktu notarialnego lub z podpisem poświadczonym notarialnie lub też powinno być poświadczane przez podmiot, który wystawił świadectwo depozytowe.

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

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

IPOPEMA Securities S.A. nie ponosi odpowiedzialności za brak realizacji zapisów, które otrzyma po upływie terminu przyjmowania zapisów lub za brak realizacji zapisów, które zostały złożone w sposób nieprawidłowy lub które są nieczytelne.

W wypadku zapisów doręczonych drogą korespondencyjną – data i godzina otrzymania ich przez IPOPEMA Securities S.A. stanowi datę i godzinę ich przyjęcia.

### **Koszty rozliczeń**

Akcjonariusze składający zapisy poniosą zwyczajowe koszty opłat maklerskich oraz koszty i wydatki pobierane przez podmioty prowadzące rachunki papierów wartościowych związane z wydaniem świadectwa depozytowego oraz rozliczeniem transakcji sprzedaży Akcji w ramach Wezwania. Akcjonariusze składający zapisy powinni skontaktować się z podmiotami prowadzącymi ich rachunki papierów wartościowych, aby ustalić kwoty należnych prowizji i opłat.

### **Umowy z Menadżerami Spółki**

W dniu 25 lipca 2016 r. WPEF VI Holdco V B.V., będący jedynym wspólnikiem Wzywającego oraz w pełni kontrolowanym przez Waterland Private Equity Investments B.V., zawarł z Pawłem Szewczykiem, Prezesem Zarządu Spółki oraz Piotrem Andrzejem Podlowskim, Prokurentem Spółki (zwanymi dalej „**Menadżerami**”) umowy przedwstępne, na podstawie których strony zobowiązały się zawrzeć umowy inwestycyjne.

Na mocy umów inwestycyjnych Menadżerowie uzyskają prawo do części ekonomicznych korzyści uzyskanych przez Wzywającego, które Wzywający będzie realizował po nabyciu akcji w ramach Wezwania z tytułu swojego udziału w Spółce („**Ko-inwestycja**”). Uprawnienia Menadżerów w ramach Ko-inwestycji ograniczone będą do korzyści ekonomicznych i nie będą obejmować możliwości wpływu na Wzywającego lub Spółkę z tytułu Ko-inwestycji.

Na mocy umów przedwstępnych Menadżerowie zobowiązali się również zawrzeć kontrakty menadżerskie ze Spółką. Celem kontraktów menadżerskich jest określenie zasad zarządzania Spółką i jej reprezentowanie wobec osób trzecich przez Menadżerów.

Umowy inwestycyjne i kontrakty menadżerskie mają zostać zawarte na czas nieokreślony od dnia rozliczenia Wezwania, zaś warunkiem rozwiązującym będzie niedojście Wezwania do skutku.

W przypadku nie zawarcia umowy inwestycyjnej lub kontraktu menadżerskiego przez Menadżera, zapłaci on WPEF VI Holdco V B.V. opłatę gwarancyjną. WPEF VI Holdco V B.V. zapłaci opłatę gwarancyjną Menadżerowi w razie nie zawarcia przez WPEF VI Holdco V B.V. umowy inwestycyjnej.

Umowy inwestycyjne oraz kontakty menadżerskie, zgodnie z postanowieniami umów przedwstępnych winny zostać zawarte najpóźniej 5 dni przed upływem terminu zapisów w Wezwaniu.

**W imieniu WPEF VI Holding V B.V.**

**W imieniu IPOPEMA Securities S.A.**

---

Tomasz Karpiński - Pełnomocnik

---

Małgorzata Jurczak – Pełnomocnik