

## **WEZWANIE DO ZAPISYWANIA SIĘ NA SPRZEDAŻ AKCJI SPÓŁKI GRAAL S.A.**

Niniejsze wezwanie ("**Wezwanie**") do zapisywania się na sprzedaż akcji spółki GRAAL Spółka Akcyjna z siedzibą w Wejherowie (ul. Zachodnia 22, 84 – 200 Wejherowo), wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000205630 ("**Spółka**"), jest ogłaszane przez Greenwich Investments sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ("**Greenwich**"), GRWC Holdings Limited z siedzibą w Nikozji ("**GRWC**") oraz Pana Bogusława Kowalskiego (łącznie "**Wzywający**"). W ramach Wezwania Wzywający planują nabycie akcji Spółki uprawniających, łącznie z akcjami Spółki będącymi na datę ogłoszenia Wezwania własnością jednego z Wzywających, do wykonywania 100% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki ("**Walne Zgromadzenie**"). Wezwanie 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 2013 r. poz. 1382 ze zm.) („**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 r. Nr 207, poz. 1729 ze 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 Wezwania są wszystkie akcje wyemitowane przez Spółkę, które na dzień ogłoszenia wezwania nie są własnością Wzywających, tj. 4.493.005 (cztery miliony czterysta dziewięćdziesiąt trzy tysiące pięć) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 10 zł (dziesięć złotych) każda, czyli 4.492.960 (cztery miliony czterysta dziewięćdziesiąt dwa tysiące dziewięćset sześćdziesiąt) akcji dopuszczonych i wprowadzonych do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie ("**GPW**"), zdematerializowanych i zarejestrowanych w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. ("**KDPW**"), oznaczonych w KDPW kodem ISIN PLGRAAL00022 ("**Akcje Zdematerializowane**") oraz 45 (czterdzieści pięć) akcji niezdematerializowanych serii H ("**Akcje Niezdematerializowane**", przy czym Akcje Zdematerializowane i Akcje Niezdematerializowane są łącznie określane jako "**Akcje**"). Każda Akcja uprawnia do 1 (jednego) głosu na Walnym Zgromadzeniu.

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

Firma (nazwa):	<b>Greenwich Investments sp. z o.o.</b>
Siedziba:	Warszawa
Adres:	Aleje Jerozolimskie 56C, 00 – 803 Warszawa
Firma (nazwa):	<b>GRWC Holdings Limited</b>
Siedziba:	Nikozja
Adres:	Prodromou & Dimitrakopolou 2, 1090 Nikozja, Cypr

Imię i nazwisko: **Bogusław Kowalski**  
Miejsce zamieszkania (siedziba): Gdańsk  
Adres: ul. Cieszyńskiego 24/18, (81-409) Gdańsk

Wzywający są stronami porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o Ofercie Publicznej.

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

Jedynym podmiotem nabywającym Akcje w ramach Wezwania jest Greenwich Investments sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („**Podmiot Nabywający Akcje**”), którego dane zostały wskazane w punkcie 2. Wezwania.

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

Firma: HAITONG Bank, S.A. Spółka Akcyjna, Oddział w Polsce  
Siedziba: Warszawa  
Adres: ul. Złota 59, 00 – 120 Warszawa  
Telefon: (+48 22) 347 40 00  
Fax: (+48 22) 347 40 99  
Adres e-mail: [info@haitongib.com](mailto:info@haitongib.com)  
Strona internetowa: [www.haitongib.com](http://www.haitongib.com)

**5. Liczba głosów (w tym procentowa), jaką podmiot nabywający akcje zamierza uzyskać w wyniku wezwania, i odpowiadająca jej liczba akcji (w tym procentowa), jaką zamierza nabyć, ze wskazaniem akcji zdematerializowanych i liczby głosów z tych akcji**

W wyniku Wezwania Podmiot Nabywający Akcje zamierza nabyć 4.493.005 (cztery miliony czterysta dziewięćdziesiąt trzy tysiące pięć) Akcji uprawniających do wykonywania 4.493.005 (cztery miliony czterysta dziewięćdziesiąt trzy tysiące pięć) głosów, co stanowi 55,77% (pięćdziesiąt pięć i siedemdziesiąt siedem setnych procenta) kapitału zakładowego Spółki oraz 55,77% (pięćdziesiąt pięć i siedemdziesiąt siedem setnych procenta) ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, w tym 4.492.960 (cztery miliony czterysta dziewięćdziesiąt dwa tysiące dziewięćset sześćdziesiąt) Akcji Zdematerializowanych uprawniających do wykonywania 4.492.960 (cztery miliony czterysta dziewięćdziesiąt dwa tysiące dziewięćset sześćdziesiąt) głosów na Walnym Zgromadzeniu oraz 45

(czterdzieści pięć) Akcji Niezdematerializowanych, uprawniających do wykonywania 45 (czterdziestu pięciu) głosów na Walnym Zgromadzeniu.

W związku z tym, Podmiot Nabywający Akcje wraz z pozostałymi Wzywającymi, jako strony porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o Ofercie Publicznej, po rozliczeniu Wezwania zamierzają posiadać 8.056.485 (osiem milionów pięćdziesiąt sześć tysięcy czterysta osiemdziesiąt pięć) Akcji uprawniających do wykonywania 8.056.485 (osiem milionów pięćdziesiąt sześć tysięcy czterysta osiemdziesiąt pięć) głosów, co stanowi 100% (sto procent) ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, przy czym 8.056.440 (osiem milionów pięćdziesiąt sześć tysięcy czterysta czterdzieści) spośród wyżej opisanej liczby akcji stanowić będą Akcje Zdematerializowane, zaś 45 (czterdzieści pięć) będzie Akcji Niezdematerializowanych.

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

Podmiot Nabywający Akcje zamierza nabyć Akcje wyłącznie jeżeli na koniec okresu przyjmowania zapisów złożone zapisy obejmować będą Akcje uprawniające do wykonywania nie mniej niż 2.476.503 (dwa miliony czterysta siedemdziesiąt sześć tysięcy pięćset trzy) głosy na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 30,74 % (trzydzieści i siedemdziesiąt cztery setne procenta) ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Powyższe, łącznie z 3.563.480 (trzema milionami pięćset sześćdziesiąt trzema tysiącami czterysta osiemdziesiątoma) Akcjami posiadanymi przez Pana Bogusława Kowalskiego będącego stroną porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o Ofercie Publicznej, będzie uprawniało Wzywających bezpośrednio do wykonywania nie mniej niż 6.039.983 (sześć milionów trzydzieści dziewięć tysięcy dziewięćset osiemdziesiąt trzy) głosy w Spółce, co stanowi 74,97 % (siedemdziesiąt cztery i dziewięćdziesiąt siedem setnych procenta) ogólnej liczby głosów w Spółce. Jednocześnie, Wzywający wskazują, iż w takim wypadku, jako podmioty kontrolujące ponad 50% (pięćdziesiąt procent) ogólnej liczby głosów w Spółce, będą podmiotem dominującym wobec Spółki w rozumieniu art. 4 pkt 14 Ustawy o Ofercie Publicznej. Zgodnie z wymogami Ustawy o Ofercie Publicznej do posiadanych przez siebie bezpośrednio akcji doliczać będą akcje posiadane przez swoje podmioty zależne, w tym Spółkę. W efekcie, w przypadku osiągnięcia minimalnego progu wskazanego w pierwszym akapicie niniejszego punktu 6 Wezwania, Wzywający, jako podmioty dominujące wobec Spółki, będą kontrolować bezpośrednio 6.039.983 (sześć milionów trzydzieści dziewięć tysięcy dziewięćset osiemdziesiąt trzy) głosy w Spółce, co stanowi 74,97 % (siedemdziesiąt cztery i dziewięćdziesiąt siedem setnych procenta) ogólnej liczby głosów w Spółce oraz pośrednio, poprzez swój podmiot zależny – Spółkę – 1.210.854 (jeden milion dwieście dziesięć tysięcy osiemset pięćdziesiąt cztery) akcje Spółki uprawniające do 15,03% (piętnaście i trzy setne procenta) ogólnej liczby głosów w Spółce, co łącznie stanowi 7.250.837 (siedem milionów dwieście pięćdziesiąt tysięcy osiemset trzydzieści siedem) głosów w Spółce uprawniających do 90,00001% (dziewięćdziesiąt i jedna stutysięczna procenta) ogólnej liczby głosów w Spółce, czyli próg uprawniający Wzywających do zainicjowania, zgodnie z art. 82 Ustawy o Ofercie Publicznej, przymusowego wykupu akcjonariuszy mniejszościowych.

Podmiot Nabywający Akcje zastrzega sobie prawo odstąpienia od opisanego powyżej warunku i nabycia Akcji w wyniku Wezwania w przypadku, gdy w okresie przyjmowania zapisów ogólna liczba głosów z Akcji, na które złożono zapisy w Wezwaniu będzie niższa niż minimalna liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu, tj. 2.476.503 (dwa miliony czterysta siedemdziesiąt sześć tysięcy pięćset trzy), która została wskazana w pierwszym akapicie niniejszego punktu 6 Wezwania.

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

Informacja dotycząca procentowej liczby głosów, jaką Podmiot Nabywający Akcje zamierza osiągnąć w wyniku Wezwania oraz odpowiadająca jej liczba Akcji znajdują się w punkcie 5. 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. Podmiot Nabywający Akcje jest jedynym podmiotem, który zamierza nabyć Akcje na podstawie niniejszego Wezwania.

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

Akcje objęte Wezwaniem będą nabywane po cenie w wysokości 26,00 zł (dwadzieścia sześć złotych, zero groszy) za jedną Akcję („Cena Akcji w Wezwaniu”).

**10. Cena, od której, zgodnie z art. 79 ust. 1 i 2 Ustawy o Ofercie Publicznej, 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 – 3 Ustawy o Ofercie Publicznej.

Średnia arytmetyczna ze średnich dziennych cen ważonych wolumenem obrotu z okresu 6 (sześciu) miesięcy poprzedzających ogłoszenie Wezwania, w czasie których dokonywany był obrót Akcjami na rynku podstawowym GPW wynosi 25,91 zł (dwadzieścia pięć złotych, dziewięćdziesiąt jeden groszy).

Średnia arytmetyczna ze średnich dziennych cen ważonych wolumenem obrotu z okresu 3 (trzech) miesięcy poprzedzających ogłoszenie Wezwania, w czasie których dokonywany był obrót Akcjami na rynku podstawowym GPW wynosi 23,98 zł (dwadzieścia trzy złote, dziewięćdziesiąt osiem groszy).

Najwyższa cena, jaką za Akcje będące przedmiotem Wezwania Wzywający, podmioty od nich zależne lub wobec nich dominujące, lub podmioty będące stronami zawartego z nimi porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o Ofercie Publicznej, zapłaciły w okresie 12 (dwunastu) miesięcy przed ogłoszeniem wezwania, od której nie może być niższa cena Akcji określona w Wezwaniu, wynosi 25,10 zł (dwadzieścia pięć złotych, dziesięć groszy).

**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**

Termin ogłoszenia wezwania:

26 sierpnia 2016 r.

Termin rozpoczęcia przyjmowania zapisów:	15 września 2016 r.
Termin zakończenia przyjmowania zapisów:	14 października 2016 r.
Przewidywany termin transakcji zakupu Akcji na GPW:	19 października 2016 r.
Przewidywany termin rozliczenia transakcji zakupu Akcji przez KDPW:	24 października 2016 r.

Zgodnie z § 9 ust. 2 pkt 3 Rozporządzenia, okres przyjmowania zapisów na sprzedaż Akcji objętych Wezwaniem może zostać przedłużony (jednokrotnie lub wielokrotnie) do maksymalnie 70 (siedemdziesięciu) dni, jeżeli Wzywający, kierując się wyłącznie własną oceną, uznają, że takie przedłużenie jest konieczne do osiągnięcia celu Wezwania. Zgodnie z § 9 ust. 5 Rozporządzenia, jeżeli Wzywający postanowią przedłużyć termin przyjmowania zapisów na sprzedaż Akcji, powiadomią o przedłużeniu terminu przyjmowania zapisów na Akcje objęte Wezwaniem nie później niż na 7 (siedem) dni przed dniem zakończenia przyjmowania zapisów na sprzedaż Akcji określonym w Wezwaniu.

Okres zapisów na sprzedaż Akcji objętych Wezwaniem może być również, zgodnie z § 7 ust. 3 pkt 1 lit. a, oraz pkt 1 lit. b Rozporządzenia, przedłużony (jednokrotnie lub wielokrotnie) do nie więcej niż 120 (stu dwudziestu) dni, (i) jeżeli po ogłoszeniu Wezwania zaistniały uzasadnione okoliczności, wskazujące na możliwość niezrealizowania celu Wezwania, a Akcje objęte zapisami 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, albo (ii) o czas niezbędny do ziszczenia się warunku prawnego nabycia akcji w wezwaniu lub otrzymania wymaganego zawiadomienia lub decyzji właściwego organu, jednak nie więcej niż do 120 dni - jeśli bezskutecznie upłynął termin, o którym mowa w pkt 24 Wezwania poniżej. Zgodnie z § 7 ust. 5 pkt 1a Rozporządzenia Wzywający zawiadomią o przedłużeniu okresu przyjmowania zapisów na sprzedaż Akcji w sposób, o którym mowa w § 5 ust. 2 i 4 Rozporządzenia, nie później niż 14 (czternaście) dni przed upływem okresu przyjmowania zapisów na sprzedaż Akcji określonym w Wezwaniu.

Zgodnie z § 7 ust. 4 Rozporządzenia, termin zapisów na sprzedaż Akcji objętych Wezwaniem może zostać skrócony, jeżeli cel Wezwania zostanie osiągnięty przed jego upływem. Zgodnie z § 7 ust. 5 pkt 2 Rozporządzenia, Wzywający zawiadomią o skróceniu terminu zapisów na sprzedaż akcji w sposób, o którym mowa w § 5 ust. 2 i 4 Rozporządzenia, nie później niż 7 (siedem) dni przed upływem skróconego terminu przyjmowania zapisów.

## 12. Wskazanie podmiotu dominującego wobec wzywającego

Podmiotem dominującym wobec Greenwich Investments sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie jest Pan Bogusław Kowalski, PESEL: 58120507879.

Podmiotem dominującym wobec GRWC Holdings Limited jest Abris CEE Mid-Market Fund III L.P., wchodzący w skład Funduszy typu *private equity* grupy Abris. Abris CEE Mid-Market Fund III jest funduszem *private equity*, koncentrującym się na transakcjach wykupu średniej wielkości przedsiębiorstw (*mid-market buyouts*) i kapitale wzrostowym (*growth capital*) na terenie Europy

Centralnej i Wschodniej. Abris CEE Mid-Market Fund III został zawiązany zgodnie z prawem Jersey jako spółka komandytowa (limited partnership) z siedzibą pod adresem Elizabeth House, 9 Castle Street, St Helier, Jersey JE 2QP, Wyspy Normandzkie i został wpisany do tamtejszego rejestru handlowego pod numerem 2072. Komplementariuszem Abris CEE Mid-Market Fund III jest Abris CEE Mid-Market Fund III GP LP, spółka zarejestrowana w Jersey. Z kolei komplementariuszem Abris CEE Mid-Market Fund III GP LP jest Abris CEE Mid-Market Fund III GP Limited, spółka zarejestrowana w Jersey.

Ostatecznie, 100% udziałów w spółce Abris CEE Mid-Market Fund III GP Limited posiada Abris Capital Partners Limited ("Abris") z siedzibą na wyspie Jersey. Jednocześnie, Abris działając jako Manager w imieniu i na rzecz Abris CEE Mid-Market Fund III jest podmiotem sprawującym ostateczną kontrolę nad Abris CEE Mid-Market Fund III oraz GRWC Holdings Limited.

Pan Bogusław Kowalski jest osobą fizyczną.

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

Informacje na temat podmiotu dominującego wobec Podmiotu Nabywającego Akcje zostały wskazane w punkcie 12. 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 o Ofercie Publicznej**

Wszyscy Wzywający są stronami porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o Ofercie Publicznej. Na dzień ogłoszenia niniejszego Wezwania Wzywający, jako strony porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o Ofercie Publicznej (wraz z podmiotami dominującymi oraz podmiotami zależnymi), posiadają łącznie 3.563.480 (trzy miliony pięćset sześćdziesiąt trzy tysiące czterysta osiemdziesiąt) Akcji, stanowiących 44,23% (czterdzieści cztery i dwadzieścia trzy setne procenta) kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 44,23% (czterdzieści cztery i dwadzieścia trzy setne procenta) ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, z czego:

- (i) Greenwich Investments sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie nie posiada bezpośrednio Akcji,
- (ii) GRWC Holdings Limited z siedzibą w Nikozji nie posiada bezpośrednio Akcji,
- (iii) Pan Bogusław Kowalski posiada bezpośrednio 3.563.480 (trzy miliony pięćset sześćdziesiąt trzy tysiące czterysta osiemdziesiąt) Akcji, stanowiących 44,23% (czterdzieści cztery i dwadzieścia trzy setne procenta) kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 44,23% (czterdzieści cztery i dwadzieścia trzy setne procenta) ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Inne podmioty zależne albo dominujące Wzywających nie posiadają żadnych Akcji Spółki.

### **15. Liczba głosów, procentowa liczba głosów i odpowiadająca jej liczba Akcji, jaką wzywający zamierza osiągnąć wraz z podmiotem dominującym i podmiotami zależnymi po przeprowadzeniu Wezwania**

Wzywający wraz z podmiotami dominującymi i podmiotami zależnymi zamierzają posiadać, po przeprowadzeniu Wezwania, 8.056.485 (osiem milionów pięćdziesiąt sześć tysięcy czterysta osiemdziesiąt pięć) Akcji stanowiących 100% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do wykonywania 100% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

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

Podmiot Nabywający Akcje posiada wraz z podmiotem dominującym, tj. Panem Bogusławem Kowalskim 3.563.480 (trzy miliony pięćset sześćdziesiąt trzy tysiące czterysta osiemdziesiąt) Akcji, stanowiących 44,23% (czterdzieści cztery i dwadzieścia trzy setne procenta) kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 44,23% (czterdzieści cztery i dwadzieścia trzy setne procenta) ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Informacje na temat podmiotu dominującego wobec Podmiotu Nabywającego Akcje zostały wskazane w punkcie 12. Wezwania. Podmiot Nabywający Akcje nie posiada podmiotów zależnych ani nie posiada bezpośrednio żadnych Akcji.

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

Podmiot Nabywający Akcje zamierza posiadać wraz z podmiotem dominującym, po przeprowadzeniu Wezwania, 8.056.485 (osiem milionów pięćdziesiąt sześć tysięcy czterysta osiemdziesiąt pięć) Akcji stanowiących 100% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 100% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

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

Wzywający, w tym Podmiot Nabywający Akcje, są stronami porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o Ofercie Publicznej. Informacje na temat powiązań pomiędzy Podmiotem Nabywającym Akcje a Panem Bogusławem Kowalskim jako Wzywającym zostały wskazane w punkcie 12. dokumentu Wezwania.

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

Zapisy na sprzedaż Akcji objętych Wezwaniem będą przyjmowane przez HAITONG Bank S.A. Spółka Akcyjna, Oddział w Polsce („**HAITONG Bank**”) oraz Dom Maklerski Pekao.

HAITONG Bank będzie przyjmował:

- 1) zapisy na sprzedaż Akcji Zdematerializowanych przekazane drogą korespondencyjną, tj. wysłane listem poleconym za zwrotnym potwierdzeniem odbioru lub pocztą kurierską, na adres:

**HAITONG Bank, S.A. Spółka Akcyjna, Oddział w Polsce**

**ul. Złota 59**

**00-120 Warszawa**

pod warunkiem, że HAITONG Bank otrzyma takie zapisy nie później niż ostatniego dnia przyjmowania zapisów (lub też w dniu wskazanym przez Wzywających w przypadku przedłużenia terminu przyjmowania zapisów) do godziny 17.00 czasu warszawskiego, oraz

- 2) zapisy na sprzedaż Akcji Niezdematerializowanych.

Dom Maklerski Pekao będzie przyjmował wyłącznie zapisy na sprzedaż Akcji Zdematerializowanych.

Dom Maklerski Pekao będzie przyjmować zapisy we wskazanych poniżej Punktach Usług Maklerskich (dalej „PUM”), w godzinach pracy każdego PUM, z zastrzeżeniem, że w ostatnim dniu przyjmowania zapisów (lub też w dniu wskazanym przez Wzywających w przypadku przedłużenia terminu przyjmowania zapisów), PUM zakończą przyjmowanie zapisów o godzinie 17.00 czasu warszawskiego lub o godzinie zakończenia pracy danego PUM, w zależności od tego, która godzina nastąpi wcześniej.

L.p.	Kod pocztowy	Miejscowość	Adres
1.	15-950	Białystok	Rynek Kościuszki 7
2.	17-100	Bielsk Podlaski	Adama Mickiewicza 55
3.	43-300	Bielsko-Biała	R. Dmowskiego 16
4.	32-700	Bochnia	Kazimierza Wielkiego 9
5.	85-097	Bydgoszcz	Jagiellońska 34
6.	32-500	Chrzanów	Henryka 31
7.	06-400	Ciechanów	pl. Jana Pawła II 8
8.	39-200	Dębica	Tadeusza Kościuszki 6
9.	13-200	Działdowo	pl. Mickiewicza 2/3
10.	80-237	Gdańsk	Uphagena 27
11.	44-100	Gliwice	Prymasa Stefana Wyszyńskiego 6
12.	40-161	Katowice	al. Wojciecha Korfatego 56
13.	25-519	Kielce	al. 1000lecia Państwa Polskiego 4
14.	78-100	Kołobrzeg	Ppor. Edmunda Łopuskiego 6
15.	30-955	Kraków	Józefińska 18
16.	31-926	Kraków	os. Centrum B 1
17.	31-072	Kraków	Starowiślna 2
18.	20-076	Lublin	Krakowskie Przedmieście 72
19.	90-950	Łódź	al. Tadeusza Kościuszki 63
20.	41-400	Mysłowice	Mikołowska 6
21.	32-400	Myślenice	Gałczyńskiego 9
22.	33-300	Nowy Sącz	Jagiellońska 26
23.	32-300	Olkusz	Króla Kazimierza Wielkiego 49
24.	10-959	Olsztyn	Dąbrowszczaków 11
25.	45-027	Opole	Osmańczyka 15
26.	07-300	Ostrów Mazowiecka	Grota Roweckiego 1
27.	32-600	Oświęcim	Władysława Jagiełły 12
28.	09-400	Płock	Tysiąclecia 10
29.	61-738	Poznań	pl. Wolności 18



30.	05-800	Pruszków	al. Wojska Polskiego 23
31.	26-600	Radom	Tadeusza Kościuszki 2
32.	44-200	Rybnik	3 Maja 10
33.	35-017	Rzeszów	Słowackiego 5
34.	41-200	Sosnowiec	Małachowskiego 3
35.	70-560	Szczecin	Grodzka 9
36.	33-100	Tarnów	Wałowa 10
37.	34-100	Wadowice	Lwowska 9
38.	00-374	Warszawa	Al. Jerozolimskie 2
39.	00-958	Warszawa	Towarowa 25
40.	50-079	Wrocław	Ruska 51
41.	41-800	Zabrze	pl. Warszawski 9
42.	65-213	Zielona Góra	Podgórna 9a
43.	34-300	Żywiec	Kościuszki 46

Kopie dokumentu Wezwania wraz z wymaganymi formularzami zapisów będą dostępne w PUM wymienionych powyżej w okresie przyjmowania zapisów.

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

Nie dotyczy. Wzywający nie będą nabywali Akcji w czasie trwania Wezwania.

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

W dniu rozliczenia transakcji w ramach Wezwania, Podmiot Nabywający Akcje, działając za pośrednictwem HAITONG Bank, dokona płatności za Akcje Niezdematerializowane przelewem na rachunek bankowy lub rachunek inwestycyjny wskazany w formularzu zapisu przez podmiot składający zapis na sprzedaż Akcji Niezdematerializowanych w odpowiedzi na Wezwanie. Dzień złożenia dyspozycji przelewu środków pieniężnych przez HAITONG Bank będzie dniem płatności.

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

Wzywający nie są podmiotami zależnymi wobec Spółki.

Pan Bogusław Kowalski posiada bezpośrednio 3.563.480 (trzy miliony pięćset sześćdziesiąt trzy tysiące czterysta osiemdziesiąt) Akcji, stanowiących 44,23% (czterdzieści cztery i dwadzieścia trzy setne procenta) kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 44,23% (czterdzieści cztery i dwadzieścia trzy setne procenta) ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

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

Podmiot Nabywający jest jednym z Wzywających, w związku z czym wymagana informacja została przedstawiona w punkcie 22. Wezwania.

- 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 bezwarunkowych zgód odpowiednich organów antymonopolowych tj. w Polsce – Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, w Niemczech – Federalnego Urzędu ds. Karteli (*Bundeskartellamt*), w Serbii – Komisji ds. Ochrony Konkurencji (*Komisija za zaštitu konkurencije*) oraz w Macedonii – Komisji ds. Ochrony Konkurencji (*Комисија за заштита на конкуренцијата*) na przejęcie przez GRWC Holdings Limited spółkontroli nad Spółką, która będzie sprawowana wspólnie z Panem Bogusławem Kowalskim.

Udzielenie powyższych zgód oczekiwane jest najpóźniej w ostatnim dniu przyjmowania zapisów, tj. nie później niż w dniu 14 października 2016 r. r., który to termin może zostać przedłużony aż do dnia 12 stycznia 2017 r., o ile powyższe zgody nie zostaną udzielone we wskazanym terminie (por. punkt 11 dokumentu Wezwania).

Podmiot Nabywający Akcje 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 Podmiot Nabywający Akcje podjął 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**

Wezwanie podlega warunkowi uzyskania bezwarunkowych zgód odpowiednich organów antymonopolowych na nabycie Akcji oraz warunkowi określonemu w punkcie 6 dokumentu Wezwania.

Jak wskazano w punkcie 6. oraz w punkcie 24. dokumentu Wezwania, Wzywający przewidują możliwość nabycia Akcji przez Podmiot Nabywający pomimo braku ziszczenia się określonych warunków.

Udzielenie odpowiednich zgód organów antymonopolowych oraz ziszczenie się warunku wskazanego w punkcie 6. oczekiwane jest najpóźniej w ostatnim dniu przyjmowania zapisów, tj. nie później niż w dniu 14 października 2016 r. r., który to termin może zostać przedłużony aż do dnia 12 stycznia 2017

r., o ile powyższe zgody nie zostaną udzielone we wskazanym terminie (por. punkt 11. dokumentu Wezwania).

Jeżeli podjęta zostanie decyzja o nabyciu Akcji pomimo braku ziszczenia się zastrzeżonych warunków, informacja o tej decyzji 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 dany warunek powinien się ziścić.

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

### **a. Dodatkowe informacje na temat Wzywających**

Pan Bogusław Kowalski jest głównym akcjonariuszem, Prezesem Zarządu oraz założycielem Spółki, z wieloletnim doświadczeniem w prowadzeniu działalności w branży spożywczej.

Greenwich Investments sp. z o.o. jest podmiotem zależnym pana Bogusława Kowalskiego.

Podmiotem dominującym wobec GRWC Holdings Limited jest Abris CEE Mid-Market Fund III L.P., wchodzący w skład Funduszy typu private equity grupy Abris.

Abris CEE Mid-Market Fund III jest funduszem private equity, koncentrującym się na transakcjach wykupu średniej wielkości przedsiębiorstw (mid-market buyouts) i kapitale wzrostowym (growth capital) na terenie Europy Środkowej i Wschodniej. Abris CEE Mid-Market Fund III został zawiązany zgodnie z prawem Jersey jako spółka komandytowa (limited partnership) z siedzibą pod adresem Elizabeth House, 9 Castle Street, St Helier, Jersey JE 2QP, Wyspy Normandzkie i został wpisany do tamtejszego rejestru handlowego pod numerem 2072. Komplementariuszem Abris CEE Mid-Market Fund III jest Abris CEE Mid-Market Fund III GP LP, spółka zarejestrowana w Jersey. Z kolei komplementariuszem Abris CEE Mid-Market Fund III GP LP jest Abris CEE Mid-Market Fund III GP Limited, spółka zarejestrowana w Jersey.

Ostatecznie, 100% udziałów w spółce Abris CEE Mid-Market Fund III GP Limited posiada Abris Capital Partners Limited ("Abris") z siedzibą na wyspie Jersey. Jednocześnie, Abris działając jako Manager w imieniu i na rzecz Abris CEE Mid-Market Fund III jest podmiotem sprawującym ostateczną kontrolę nad Abris CEE Mid-Market Fund III oraz GRWC Holdings Limited.

### **b. Szczegółowe zamiary Wzywającego w stosunku do Spółki**

Celem Wzywających jest wspieranie dalszego rozwoju Spółki poprzez wdrożenie strategii integracji wertykalnej oraz ekspansji zagranicznej. Rozwój Spółki będzie wspierany poprzez pozyskanie dodatkowego finansowania, głównie na potrzeby akwizycji i rozwoju akwakultury łososia oraz przejęcia zagranicznych spółek o podobnym profilu działalności.

Wzywający łączą doświadczenie inwestora branżowego oraz inwestora finansowego, dzięki czemu mogą z dużym powodzeniem wspierać Spółkę w realizacji jej długoterminowej strategii.

W przypadku, gdy będzie to prawnie dopuszczalne Wzywający zamierzają podjąć działania w celu przywrócenia Akcjom formy dokumentu (zniesienie dematerializacji akcji) i wycofania Akcji z obrotu na rynku regulowanym. Wzywający nie wykluczają podjęcia takich działań, a w szczególności wystąpienia z żądaniem zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz zaproponowania, aby porządek obrad obejmował podjęcie uchwały w przedmiocie zniesienia dematerializacji Akcji.

W przypadku osiągnięcia w wyniku Wezwania przynajmniej 90% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu przez Wzywających oraz podmioty względem nich zależne i podmioty względem nich dominujące, Wzywający nie wykluczają rozpoczęcia procesu przymusowego wykupu Akcji należących do akcjonariuszy mniejszościowych Spółki. Jeżeli Wzywający podejmą decyzję o rozpoczęciu procesu przymusowego wykupu, proces ten rozpocznie się najpóźniej w ciągu 3 (trzech) miesięcy od osiągnięcia przez Wzywających progu 90% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, w szczególności zgodnie z wymogami art. 82 Ustawy o Ofercie Publicznej.

W przypadku, gdy po przeprowadzeniu Wezwania Wzywający nie będzie w posiadaniu wszystkich akcji Spółki i podtrzyma zamiar zniesienia dematerializacji akcji Spółki, będzie zobowiązany do ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż wszystkich pozostałych akcji Spółki na podstawie art.91 ust.6 Ustawy.

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

Zamiary Podmiotu Nabywającego Akcje są zbieżne z zamierzeniami Wzywających wskazanymi w punkcie 26 dokumentu Wezwania. Ponadto, Podmiot Nabywający Akcje zamierza (z zastrzeżeniem niezmienności warunków rynkowych) kontynuować działalność gospodarczą Spółki w dającej się przewidzieć przyszłości. Podmiot Nabywający Akcje będzie wspierać rozwój grupy kapitałowej Spółki w drodze rozwoju organicznego, a także, o ile pozwolą na to warunki rynkowe, również w drodze przejęć innych podmiotów.

**28. Wskazanie możliwości odstąpienia od wezwania**

Wzywający mogą odstąpić od Wezwania wyłącznie w sytuacji określonej w art. 77 Ustawy o Ofercie Publicznej, tj. jeżeli po ogłoszeniu Wezwania inny podmiot ogłosił wezwanie dotyczące tych samych akcji Spółki po cenie nie niższej niż określona w punkcie 9. Wezwania.

**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 o Ofercie Publicznej.**

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. 2 pkt 1 Ustawy o Ofercie Publicznej**

Nie dotyczy.

**31. Szczegółowy opis ustanowionego zabezpieczenia, o którym mowa w art. 77 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej, jego rodzaju i wartości oraz wzmianka o przekazaniu Komisji Nadzoru Finansowego zaświadczenia o ustanowieniu zabezpieczenia**

Zgodnie z wymogami art. 77 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej zostało ustanowione zabezpieczenie w drodze przeniesienia na HAITONG Bank, S.A. Spółka Akcyjna, Oddział w Polsce jako kaucji (w rozumieniu art. 102 ustawy Prawo Bankowe) środków pieniężnych. Kwota zabezpieczenia jest nie mniejsza niż 100% (sto procent) wartości Akcji (obliczonej na podstawie punktu 9. dokumentu Wezwania), które są przedmiotem Wezwania. Stosowne zaświadczenie o ustanowieniu zabezpieczenia zostało dostarczone Komisji Nadzoru Finansowego w dniu ogłoszenia Wezwania.

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

**a. Inne postanowienia Wezwania**

Niniejsze Wezwanie wraz z późniejszymi aktualizacjami i poprawkami informacji w nim zawartych jest jedynym prawnie wiążącym źródłem informacji na temat Wezwania do sprzedaży Akcji ogłoszonego przez Wzywających.

Niniejsze Wezwanie jest adresowane do wszystkich akcjonariuszy Spółki posiadających Akcje w okresie zapisów na sprzedaż Akcji w ramach Wezwania. Akcje objęte zapisami na sprzedaż Akcji składanymi w odpowiedzi na Wezwanie i będące przedmiotem transakcji sprzedaży w ramach Wezwania muszą być w pełni zbywalne i wolne od obciążeń jakimikolwiek prawami osób trzecich, których treść uniemożliwia ich zbycie w Wezwaniu, w szczególności nie mogą być obciążone zastawem.

Wzywający nie będą pokrywać wydatków poniesionych przez Akcjonariuszy, ich doradców prawnych, ani ustawowych przedstawicieli w związku z jakimikolwiek podejmowanymi przez nich działaniami, które mogą być niezbędne do dokonania zapisów na sprzedaż Akcji w ramach Wezwania. Wzywający nie poniosą również odpowiedzialności za te wydatki. Nie pokryją również żadnych kosztów, ani nie wypłacą żadnych odszkodowań, jeżeli Wezwanie nie zostanie zrealizowane zgodnie z postanowieniami niniejszego Wezwania.

Zapisy na sprzedaż Akcji złożone w ramach Wezwania będą mogły być wycofane jedynie w sytuacjach przewidzianych w Rozporządzeniu, tj. w przypadku, gdy inny podmiot ogłosił wezwanie dotyczące Akcji i nie nastąpiło przeniesienie praw z Akcji objętych zapisem w ramach Wezwania.

**b. Umowa inwestycyjna**

W dniu 25 sierpnia 2016 roku GRWC Holdings Limited z siedzibą w Nikozji, Pan Bogusław Kowalski oraz Greenwich Investments sp. z o.o. wraz z innymi stronami podpisali umowę inwestycyjną ("**Umowa Inwestycyjna**"), zgodnie z którą, działając w porozumieniu, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o Ofercie Publicznej, ogłosili niniejsze wezwanie na wszystkie akcje Spółki inne niż będące własnością Wzywających, w celu zniesienia ich dematerializacji oraz dalszego, wspólnego rozwoju Spółki poza rynkiem regulowanym.

Umowa Inwestycyjna określa między innymi podstawowe warunki współpracy między jej stronami oraz wskazuje warunki, na których zostało ogłoszone niniejsze Wezwanie. Zgodnie Umową Inwestycyjną zamknięcie transakcji jest uzależnione od, między innymi, uzyskania zgód odpowiednich organów antymonopolowych oraz wyniku niniejszego Wezwania.

Ponadto, w przypadku powodzenia niniejszego Wezwania strony Umowy Inwestycyjnej zamierzają podjąć działania w celu przywrócenia akcjom Spółki formy dokumentu (zniesienie dematerializacji akcji) i wycofania akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym. W szczególności, w przypadku osiągnięcia w wyniku Wezwania przynajmniej 90% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki przez strony Umowy Inwestycyjnej, strony Umowy Inwestycyjnej nie wykluczają rozpoczęcia procesu przymusowego wykupu akcji Spółki.

#### **c. Umowa wspólników**

W dniu 25 sierpnia 2016 roku, tj. w tym samym dniu, w którym nastąpiło podpisanie Umowy Inwestycyjnej, GRWC Holdings Limited, Pan Bogusław Kowalski oraz Greenwich Investments sp. z o.o., zawarli również wraz z innymi stronami umowę wspólników ("**Umowa Wspólników**") regulującą kwestie dotyczące współpracy Wzywających po przejęciu kontroli nad Spółką.

Umowa Wspólników określa kwestie typowe dla tego rodzaju umów zawieranych pomiędzy współwłaścicielami prywatnych przedsiębiorstw, tj. w szczególności:

- a) zasady ładu korporacyjnego, w tym zasady kształtowania składu organów Spółki oraz spółek z ich grupy kapitałowej,
- b) zakaz zbywania udziałów i inne ograniczenia w zbywaniu udziałów,
- c) zasady wyjścia z inwestycji, oraz
- d) ograniczenia w prowadzeniu działalności konkurencyjnej.

#### **d. Procedura odpowiedzi na Wezwanie – Akcje Zdematerializowane**

Przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów, szczegółowy opis procedury składania zapisów na Akcje Zdematerializowane wraz z kopią dokumentu Wezwania oraz wzorami odpowiednich formularzy służących do złożenia zapisów na sprzedaż Akcji Zdematerializowanych w odpowiedzi na Wezwanie, zostanie udostępniony przez podmiot pośredniczący wszystkim firmom inwestycyjnym oraz bankom depozytariuszom oraz będzie dostępny w siedzibie HAITONG Bank i w każdym z PUM Domu Maklerskiego Pekao przyjmującym zapisy.

Akcjonariusze, którzy zamierzają złożyć zapis na sprzedaż Akcji Zdematerializowanych za pośrednictwem Domu Maklerskiego Pekao powinni, w terminie przyjmowania zapisów określonym w punkcie 11. Wezwania, dokonać następujących czynności:

- (i) złożyć w podmiocie prowadzącym rachunek papierów wartościowych, na którym zdeponowane są Akcje Zdematerializowane, dyspozycję blokady tych akcji oraz złożyć zlecenie sprzedaży tych akcji na rzecz Podmiotu Nabywającego Akcje;
- (ii) uzyskać świadectwo depozytowe wystawione na Akcje Zdematerializowane, które zamierzają sprzedać (świadectwo depozytowe powinno potwierdzać dokonanie blokady Akcji Zdematerializowanych 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 Zdematerializowanych w jednym z PUM Domu Maklerskiego Pekao wskazanym w punkcie 19. Wezwania w godzinach pracy danego PUM, z zastrzeżeniem, że w ostatnim dniu przyjmowania zapisów (lub też w dniu wskazanym przez Wzywających w wypadku przedłużenia terminu przyjmowania zapisów) do godziny 17.00 czasu warszawskiego lub do godziny zakończenia pracy danego PUM, w zależności od tego, która godzina nastąpi wcześniej.

Akcjonariusze, którzy zamierzają złożyć zapis na sprzedaż Akcji Zdematerializowanych drogą korespondencyjną, przesyłając dokumenty na adres HAITONG Bank, powinni:

- 1) złożyć w podmiocie prowadzącym rachunek papierów wartościowych, na którym zdeponowane są Akcje Zdematerializowane, dyspozycję blokady tych akcji oraz zlecenie sprzedaży tych akcji na rzecz Podmiotu Nabywającego Akcje,
- 2) uzyskać świadectwo depozytowe wystawione na Akcje Zdematerializowane, które zamierzają sprzedać (świadectwo depozytowe powinno potwierdzać dokonanie blokady Akcji Zdematerializowanych do dnia zawarcia transakcji w ramach Wezwania włącznie),
- 3) wysłać (listem poleconym za potwierdzeniem odbioru lub pocztą kurierską) wymienione poniżej dokumenty w takim terminie, aby HAITONG Bank otrzymał je nie później niż w ostatnim dniu przyjmowania zapisów lub też w dniu wskazanym przez Wzywających, w wypadku przedłużenia terminu przyjmowania zapisów, do godziny 17:00 czasu warszawskiego:
  - oryginał świadectwa depozytowego, o którym mowa w punkcie (2) powyżej, oraz
  - wypełniony i podpisany formularz zapisu (w dwóch egzemplarzach: po jednym dla odpowiadającego na Wezwanie i dla HAITONG Bank); podpis osoby składającej zapis na sprzedaż Akcji Zdematerializowanych oraz jej umocowanie powinny być poświadczone przez pracownika podmiotu wystawiającego świadectwo depozytowe (dane osobowe zawarte w formularzu zapisu powinny być identyczne z danymi wskazanym na świadectwie depozytowym jako dane posiadacza Akcji Zdematerializowanych).

Adres, na który należy przesłać wymagane dokumenty:

**HAITONG Bank, S.A. Spółka Akcyjna, Oddział w Polsce**

**ul. Złota 59**

## 00-120 Warszawa

z oznaczeniem w lewym górnym rogu koperty

### „Wezwanie - GRAAL S.A.”

Zapis może złożyć wyłącznie akcjonariusz, należycie umocowany pełnomocnik lub przedstawiciel ustawowy akcjonariusza. Pełnomocnictwo powinno być sporządzone w formie aktu notarialnego lub z podpisem poświadczonym notarialnie lub też powinno być sporządzone na piśmie i poświadczone 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 ze wzorami dokumentów udostępnionymi przez podmiot pośredniczący.

#### e. Procedura odpowiedzi na Wezwanie – Akcje Niezdematerializowane

Osoby lub podmioty, które chcą złożyć zapis na sprzedaż Akcji Niezdematerializowanych w ramach Wezwania powinny skontaktować się z HAITONG Bank w jego siedzibie w celu uzyskania informacji o procedurze odpowiedzi na Wezwanie w związku z posiadanymi Akcjami Niezdematerializowanymi.

Zwraca się uwagę, iż właściciele Akcji Niezdematerializowanych powinni w szczególności:

- (i) złożyć w HAITONG Bank zapis na sprzedaż Akcji Niezdematerializowanych na formularzach dostarczonych przez HAITONG Bank, oraz
- (ii) wraz z zapisem, zdeponować w HAITONG Bank przedmiotowe Akcje Niezdematerializowane.

#### f. Procedura odpowiedzi na Wezwanie – pozostałe informacje

Wszystkie wymienione wyżej dokumenty muszą zostać przygotowane na formularzach udostępnianych przez HAITONG Bank i Dom Maklerski Pekao pod rygorem bezskuteczności zapisu.

Przez podpisanie formularza zapisu osoba składająca zapis składa oświadczenie woli, zgodnie z którym przyjmuje ona do wiadomości warunki niniejszego Wezwania oraz zgadza się na przetwarzanie jej danych osobowych w zakresie niezbędnym do wykonania działań związanych z Wezwaniem. Formularz zapisu zawiera tekst rzeczzonego oświadczenia woli.

Osoby lub podmioty składające zapisy poniosą zwyczajowe koszty opłat maklerskich, koszty i wydatki pobierane przez podmioty prowadzące rachunki papierów wartościowych związane z rozliczeniem transakcji sprzedaży w ramach Wezwania. Składający zapisy powinni skontaktować się z podmiotami prowadzącymi ich rachunki papierów wartościowych, aby ustalić kwoty należnych prowizji i opłat.



Wzywający ani podmiot pośredniczący nie będą odpowiedzialni za zwrot kosztów poniesionych przez akcjonariuszy, ich pełnomocników lub przedstawicieli ustawowych w związku z podejmowaniem czynności niezbędnych do złożenia zapisu na sprzedaż Akcji w Wezwaniu ani nie będą zobowiązani do zwrotu żadnych kosztów lub do zapłaty odszkodowań w przypadku niedościa Wezwania do skutku na zasadach określonych w Wezwaniu.

**Podpisy osób działających w imieniu Wzywających**

Greenwich Investments sp. z o.o.      GRWC Holdings Limited      Bogusław Kowalski

\_\_\_\_\_  
Bogusław Kowalski  
*Prezes Zarządu*

\_\_\_\_\_  
Wojciech Jezierski  
*Pełnomocnik*

\_\_\_\_\_  
Bogusław Kowalski

**Podpisy osób działających w imieniu podmiotu pośredniczącego**

\_\_\_\_\_  
Szymon Ozóg  
*Dyrektor Biura Maklerskiego*

\_\_\_\_\_  
Maciej Jacenko  
*Pełnomocnik*