

**WEZWANIE**  
**DO ZAPISYWANIA SIĘ NA SPRZEDAŻ AKCJI PRZEDSIĘBIORSTWO PRZEMYSŁU SPOŻYWCZEGO "PEPEES" S.A.**  
**(„WEZWANIE”)**

Niniejsze Wezwanie do zapisywania się na sprzedaż akcji zostaje ogłoszone przez **EPSILON Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych** z siedzibą w Warszawie, wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie, VII Wydział Cywilny Rejestrowy pod numerem RFi 1000 („Wzywający”), reprezentowany przez SATURN Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółkę Akcyjną z siedzibą w Warszawie, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000305034, w związku z planowanym nabyciem akcji spółki **Przedsiębiorstwo Przemysłu Spożywczego "PEPEES" Spółka Akcyjna** z siedzibą w Łomży, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Białymstoku, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000038455 („Spółka”) na podstawie art. 72 ust. 1 pkt 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 z późn. zm.) („Ustawa o Ofercie”) 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, z późn. zm.) („Rozporządzenie”).

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

Przedmiotem Wezwania jest 24.951.269 (dwadzieścia cztery miliony dziewięćset pięćdziesiąt jeden tysięcy dwieście sześćdziesiąt dziewięć) akcji zwykłych, na okaziciela, zdematerializowanych, oznaczonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych kodem ISIN PLPEPES00018, uprawniające do 24.951.269 (dwudziestu czterech milionów dziewięćset pięćdziesięciu jeden tysięcy dwustu sześćdziesięciu dziewięciu) głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki (tj. każda akcja uprawnia do jednego głosu), o wartości nominalnej 0,06 zł (słownie: sześciu groszy) każda („Akcje”), wyemitowanych przez spółkę pod firmą Przedsiębiorstwo Przemysłu Spożywczego "PEPEES" Spółka Akcyjna z siedzibą w Łomży, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Białymstoku, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000038455, o kapitale zakładowym w wysokości 5.700.000,00 zł (pięć milionów siedemset tysięcy złotych).

Akcje zostały dopuszczone i wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”).

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

Firma: EPSILON Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych  
Siedziba: Warszawa  
Adres: ul. Mokotowska 56, 00-534 Warszawa, Polska

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

Podmiotem nabywającym Akcje w ramach Wezwania jest Wzywający. Akcje nie zostaną nabyte przez żaden inny podmiot w ramach Wezwania. Informacje dotyczące podmiotu nabywającego Akcje są przedstawione w pkt. 2 powyżej.

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

Firma: Q Securities Spółka Akcyjna (“Dom Maklerski”, „Q Securities”)  
Siedziba: Warszawa  
Adres: ul. Warecka 11a, 00-034 Warszawa, Polska  
Telefon: +48 22 417 44 00  
Fax: +48 22 417 44 01  
Adres poczty elektronicznej: db@qsecurities.pl  
Adres strony internetowej: www.qsecurities.pl

**5. 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 w Wezwaniu) zamierza nabyć 24.951.269 (dwadzieścia cztery miliony dziewięćset pięćdziesiąt jeden tysięcy dwieście sześćdziesiąt dziewięć) Akcji, stanowiących 24.951.269 (dwadzieścia cztery miliony dziewięćset pięćdziesiąt jeden tysięcy dwieście sześćdziesiąt dziewięć) głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co odpowiada 26,26 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki oraz 26,26% akcji w kapitale zakładowym Spółki.

Akcje, razem z 6.398.731 (sześć milionów trzysta dziewięćdziesiąt osiem tysięcy siedemset trzydzieści jeden) akcjami Spółki już posiadanymi przez Wzywającego, stanowią 31.350.000 (trzydzieści jeden milionów trzysta pięćdziesiąt tysięcy) akcji Spółki, co odpowiada 33% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki oraz 33% akcji w kapitale zakładowym 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 nie określa minimalnej liczby Akcji objętych zapisami, po osiągnięciu której zobowiązuje się nabyć te Akcje. Wezwanie będzie skuteczne niezależnie od liczby Akcji objętych zapisami.

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

Informacja o liczbie głosów, które Wzywający, jako podmiot nabywający Akcje, zamierza nabyć w Wezwaniu, została określona w pkt. 5 powyżej.

W wyniku Wezwania Wzywający, jako podmiot nabywający Akcje w Wezwaniu zamierza osiągnąć 33% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co odpowiada 31.350.000 (trzydziestu jeden milionom trzystu pięćdziesięciu tysiącom) akcji 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. Wzywający 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 0,73 zł (siedemdziesiąt trzy grosze) za jedną Akcją („Cena Akcji”). Cena ta jest jednakowa dla wszystkich Akcji Spółki objętych Wezwaniem.

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

Cena określona w pkt. 9 Wezwania nie jest niższa niż cena przewidziana przez art. 79 ust. 1 i 2 Ustawy o Ofercie i jest zgodna z warunkami tam przewidzianymi.

Średnia arytmetyczna ze średnich dziennych cen ważonych wolumenem obrotu z okresu 6 miesięcy poprzedzających ogłoszenie Wezwania, w czasie których dokonywany był obrót akcjami Spółki na rynku podstawowym GPW, wynosi 0,57535 zł (57535/1000000).

Cena określona w pkt. 9 Wezwania nie jest również niższa od najwyższej ceny, jaką Wzywający lub podmioty od niego zależne, lub wobec niego dominujące zapłaciły w okresie 12 miesięcy przed ogłoszeniem Wezwania, za Akcje Spółki.

W okresie 12 miesięcy przed ogłoszeniem Wezwania, Wzywający wydał wartości rzeczy lub praw w zamian za akcje Spółki, przy czym wartość ww. rzeczy lub praw była ustalona w oparciu o kurs akcji Spółki z dnia 29 grudnia 2015 r. wynoszący 0,54 zł (pięćdziesiąt cztery grosze), wskazujący wartość 1 (jednej) Akcji niższą od Ceny Akcji określonej w pkt 9.

Wzywający nie jest i nie był stroną porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o Ofercie, w odniesieniu do Spółki.

**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: 21 września 2016 r.

Termin rozpoczęcia przyjmowania zapisów: 12 października 2016 r.

Termin zakończenia przyjmowania zapisów: 2 listopada 2016 r.

Przewidywany dzień transakcji nabycia Akcji na GPW: 7 listopada 2016 r.

Przewidywany dzień rozliczenia transakcji nabycia Akcji: 9 listopada 2016 r.

Zgodnie z § 7 ust. 4 Rozporządzenia *a contrario*, termin przyjmowania zapisów na sprzedaż Akcji nie ulegnie skróceniu.

Zgodnie z § 7 ust. 3 pkt 2 lit. a) Rozporządzenia, termin przyjmowania zapisów na sprzedaż Akcji może ulec (jednokrotnie lub wielokrotnie) przedłużeniu do nie więcej niż 120 (stu dwudziestu) dni, 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. Zgodnie z § 7 ust. 5 pkt 1 lit. a) Rozporządzenia, Wzywający zawiadomi o przedłużeniu okresu przyjmowania zapisów na sprzedaż Akcji w sposób, o którym mowa w § 5 ust. 2 i 4 Rozporządzenia, nie później niż 14 (czternaście) dni przed dniem upływu okresu przyjmowania zapisów na Akcje.

**12. Wskazanie podmiotu dominującego wobec wzywającego**

Zgodnie z art. 4 ust. 4 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (tekst jednolity - Dz.U. z 2014 r. poz. 157 z późn. zm.), Wzywający jako fundusz inwestycyjny nie jest podmiotem zależnym (w rozumieniu przepisów Ustawy o Ofercie) od zarządzającego nim towarzystwa funduszy inwestycyjnych, tj. SATURN Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, ani od osoby posiadającej bezpośrednio lub pośrednio większość głosów w zgromadzeniu inwestorów lub w radzie inwestorów tego funduszu. W związku z powyższym, nie istnieje żaden podmiot dominujący względem Wzywającego w rozumieniu przepisów Ustawy o Ofercie.

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

Podmiotem nabywającym Akcje jest Wzywający, w związku z czym wymagane informacje zawarte są w pkt. 12. powyżej.

**14. Liczba głosów oraz odpowiadająca jej liczba akcji, jaką wzywający posiada wraz z podmiotem dominującym, podmiotami zależnymi lub podmiotami będącymi stronami zawartego porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o Ofercie**

Na dzień ogłoszenia Wezwania:

- 1) Wzywający posiada bezpośrednio 6.398.731 (sześć milionów trzysta dziewięćdziesiąt osiem tysięcy siedemset trzydzieści jeden) akcji Spółki,
- 2) Wzywający nie jest stroną porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o Ofercie w odniesieniu do Spółki,
- 3) Wzywający nie posiada podmiotu dominującego ani podmiotów zależnych, które posiadałyby akcje Spółki.

Łącznie, Wzywający posiada 6.398.731 (sześć milionów trzysta dziewięćdziesiąt osiem tysięcy siedemset trzydzieści jeden) akcji Spółki, uprawniających do wykonywania 6.398.731 (sześciu milionów trzystu dziewięćdziesięciu ośmiu tysięcy siedemset trzydziestu jeden) głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 6,74 % (sześć i 74/100 procent) ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

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

Po przeprowadzeniu Wezwania, Wzywający zamierza osiągnąć stan, w którym Wzywający posiadać będzie bezpośrednio 31.350.000 (trzydzieści jeden milionów trzysta pięćdziesiąt tysięcy) akcji Spółki, uprawniających do wykonywania 31.350.000 (trzydziestu jeden milionów trzystu pięćdziesięciu tysięcy) głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowić będzie 33% (trzydzieści trzy procent) ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

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

Podmiotem nabywającym Akcje jest Wzywający, w związku z czym wymagane informacje zawarte są w pkt. 14 powyżej.

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

Podmiotem nabywającym Akcje jest Wzywający, w związku z czym wymagane informacje zawarte są w pkt. 15 powyżej.

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

Zarówno Wzywającym, jak i podmiotem nabywającym Akcje jest ten sam podmiot - EPSILON Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych.

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

Zapisy na sprzedaż Akcji będą przyjmowane w siedzibie Domu Maklerskiego:

Placówka Domu Maklerskiego	Adres	Kod pocztowy	Telefon	Faks
Q Securities S.A.	Warszawa, ul. Warecka 11a	00-034	+ 48 22 417 44 00	+ 48 22 417 44 01

Zapisy na Akcje będą przyjmowane w Domu Maklerskim w czasie godzin pracy Domu Maklerskiego, z zastrzeżeniem, że zapisy na sprzedaż Akcji w ostatnim dniu terminu przyjmowania zapisów będą przyjmowane do godz. 17:00 czasu warszawskiego.

Możliwe jest składanie zapisów na sprzedaż Akcji listem poleconym lub za pośrednictwem kuriera. W przypadku wybrania tej formy złożenia zapisu powinien on zostać wysłany na adres:

**Q Securities S.A.**  
**ul. Warecka 11a**  
**00-034 Warszawa**

zaś koperta powinna zostać podpisana: „Wezwanie – Pepees S.A.”.

W przypadku zapisów złożonych listem poleconym lub za pośrednictwem kuriera ważne będą wyłącznie zapisy na sprzedaż Akcji zgodne z formularzem zapisu przedstawionym przez Dom Maklerski, z podpisami poświadczonymi zgodnie z procedurą opisaną w pkt. 35 - „Procedura odpowiedzi na Wezwanie” oraz otrzymane przez Dom Maklerski nie później niż do godziny 17:00 czasu warszawskiego w ostatnim dniu terminu przyjmowania zapisów na sprzedaż.

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

Nie dotyczy. Wzywający, jako podmiot nabywający Akcje, nie zamierza nabywać akcji Spółki w trakcie Wezwania.

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

Nie dotyczy. Wszystkie Akcje są zdematerializowane.

#### 22. Rodzaj oraz wartość rzeczy lub praw, które będą wydawane w zamian za nabywane akcje, zasady dokonania ich wyceny oraz ustalenia parytetu zamiany, a także określenie przypadków, w których parytet ten może ulec zmianie

Nie dotyczy. W zamian za nabywane Akcje wypłacane będą wyłącznie środki pieniężne w kwocie wynikającej z Ceny określonej w pkt. 9 Wezwania.

#### 23. Tryb i sposób dokonania zamiany

Nie dotyczy. Akcje będą nabywane za wynagrodzeniem płatnym w gotówce, za Akcje nie będą wydawane inne rzeczy lub prawa.

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

Wzywający nie jest podmiotem dominującym ani zależnym wobec emitenta Akcji objętych wezwaniem.

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

W związku z tym, że jedynym podmiotem nabywającym Akcje w Wezwaniu jest Wzywający, wymagane informacje znajdują się w pkt. 24 powyżej.

#### 26. 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

Wzywający, będący zarazem podmiotem nabywającym Akcje, oświadcza, iż uzyskał wszelkie wymagane do nabycia Akcji zgody wymagane statutem Wzywającego. Dodatkowo do nabycia akcji nie jest wymagane ziszczeniu się jakichkolwiek innych warunków prawnych nabywania akcji w wezwaniu, w związku z czym

wezwanie jest bezwarunkowe.

- 27. 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**

Nie istnieją żadne warunki pod jakimi Wezwanie zostaje ogłoszone.

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

Wzywający postrzega inwestycję w Akcje jako inwestycję strategiczną i długoterminową. Intencją Wzywającego jest uzyskanie wpływu na rozwój strategiczny Spółki i wspieranie jej w pozyskiwaniu dodatkowego kapitału. Pozyskany kapitał pochodzący zarówno ze źródeł zewnętrznych jak również wypracowany przez Spółkę może zostać wykorzystany do inwestycji we wzrost organiczny, na przejęcia, a także na inwestycje w moce produkcyjne.

Wzywający zamierza nabyć do 33% Akcji i głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Rzeczywista liczba Akcji nabytych przez Oferującego będzie zależeć od liczby Akcji subskrybowanych w odpowiedzi na Wezwanie.

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

Wzywający jest jedynym podmiotem nabywającym Akcje w ramach Wezwania, zatem jego zamiary zostały opisane w pkt. 28 powyżej.

- 30. Wskazanie możliwości odstąpienia od wezwania**

Zgodnie z art. 77 ust. 3 Ustawy o Ofercie, odstąpienie od ogłoszonego wezwania jest niedopuszczalne, chyba że po jego ogłoszeniu inny podmiot ogłosił wezwanie dotyczące tych samych akcji Spółki.

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

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

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

- 32. 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 zastosowania proporcjonalnej redukcji, o której mowa w § 8 ust. 1-3 Rozporządzenia, liczba Akcji nabywanych przez Wzywającego od poszczególnych akcjonariuszy zostanie zaokrąglona w dół do liczby całkowitej. Jeżeli po tej operacji pozostaną nieprzydzielone Akcje, których przydział proporcjonalny spowodowałby przydzielenie ułamkowych części Akcji, zastosowane zostaną kolejno następujące reguły:

- 1) Akcje będą nabywane kolejno po jednej Akcji, począwszy od największych zapisów do najmniejszych,
- 2) w przypadku, gdy na końcowym etapie przydziału liczba Akcji przydzielanych wedle reguły opisanej w podpunkcie 1) będzie mniejsza niż liczba zapisów z równą ilością Akcji, spośród których powinny być nabyte Akcje, zgodnie z regułą w podpunkcie 1), Wzywający nabędzie te Akcje losowo po jednej Akcji od akcjonariuszy, których zapisy będą złożone z równą liczbą Akcji.

Zwraca się uwagę, iż w szczególnych okolicznościach (duża redukcja zapisów i niewielka liczba Akcji objętych zapisem) akcjonariusz odpowiadający na Wezwanie może nie zbyć żadnej Akcji.

- 33. Wskazanie zasad, o których mowa w § 8 ust. 3 Rozporządzenia, na jakich będą nabywane akcje, jeżeli zostały określone**

Akcje objęte Wezwaniem nie różnią się pod względem liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, w związku z czym Wzywający nie określił szczególnych zasad nabycia akcji poszczególnych rodzajów.

- 34. Szczegółowy opis ustanowionego zabezpieczenia, o którym mowa w art. 77 ust. 1 ustawy, jego rodzaju i wartości oraz wzmianka o przekazaniu Komisji Nadzoru Finansowego zaświadczenia o ustanowieniu zabezpieczenia**

Zabezpieczenie zostało ustanowione w formie kaucji środków pieniężnych na rachunku kaucyjnym prowadzonym przez Raiffeisen Bank Polska S.A. w wysokości 18.214.426,37 zł (osiemnaście milionów dwieście czternaście tysięcy czterysta dwadzieścia sześć złotych i 37/100), tj. nie mniejszej niż 100% wartości wszystkich Akcji będących przedmiotem Wezwania według Ceny Akcji wskazanej w pkt. 9. Zaświadczenie

potwierdzające ustanowienie zabezpieczenia zostało przekazane Komisji Nadzoru Finansowego.

### **35. Inne informacje, których podanie wzywający uznaje za istotne**

Niniejsze Wezwanie, wraz z ewentualnymi późniejszymi aktualizacjami i zmianami informacji znajdujących się w Wezwaniu, które zostaną przekazane do publicznej wiadomości zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem, zawierającym informacje dotyczące Wezwania na sprzedaż Akcji ogłoszonego przez Wzywającego.

Niniejsze Wezwanie kierowane jest do wszystkich akcjonariuszy Spółki posiadających Akcje w okresie przyjmowania zapisów na sprzedaż Akcji w Wezwaniu. Akcje objęte zapisami muszą być w pełni zbywalne, i nie mogą być przedmiotem zastawu ani też nie mogą być obciążone prawami osób trzecich.

Wzywający nie będzie odpowiedzialny 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 będzie zobowiązany do zwrotu jakichkolwiek kosztów lub zapłaty odszkodowań w przypadku niedojścia Wezwania do skutku na zasadach określonych w Wezwaniu.

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

#### Procedura odpowiedzi na Wezwanie:

W pierwszym dniu przyjmowania zapisów Dom Maklerski otworzy rejestr, w którym w okresie przyjmowania zapisów, rejestrowane będą zapisy na Akcje osób odpowiadających na Wezwanie.

Osoba, mająca zamiar zapisać się na sprzedaż Akcji w odpowiedzi na niniejsze Wezwanie w placówce, o której mowa w pkt. 19 powyżej, powinna podjąć następujące działania:

- 1) złożyć w podmiocie prowadzącym rachunek papierów wartościowych, na którym zdeponowane są jej Akcje dyspozycję blokady tych Akcji do dnia rozliczenia transakcji w ramach Wezwania (włącznie) a także złożyć nieodwołalne zlecenie sprzedaży tych Akcji na rzecz Wzywającego z terminem ważności do dnia zawarcia transakcji w ramach Wezwania (włącznie). Osoba ta powinna także uzyskać świadectwo depozytowe wystawione na Akcje, które zamierza sprzedać na rzecz Wzywającego, z terminem ważności do dnia rozliczenia transakcji w ramach Wezwania (włącznie); oraz
- 2) złożyć zapis na sprzedaż Akcji na formularzu udostępnionym przez Dom Maklerski w placówce, o której mowa w pkt. 19 powyżej, w godzinach pracy Domu Maklerskiego, nie później niż ostatniego dnia przyjmowania zapisów (włącznie) do godziny 17:00 czasu warszawskiego i dołączyć do zapisu oryginał świadectwa depozytowego, o którym mowa w podpunkcie 1) powyżej.

Osoba zamierzająca złożyć zapis na sprzedaż Akcji listem poleconym lub za pośrednictwem kuriera powinna podjąć następujące działania:

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

Powyższe dokumenty należy wysłać na adres:

**Q Securities S.A.  
ul. Warecka 11a  
00-034 Warszawa**

zaś koperta powinna zostać podpisana: „Wezwanie – PEPEES S.A.”

W przypadku zapisów składanych listem poleconym lub za pośrednictwem kuriera, za ważne uznane zostaną wyłącznie zapisy złożone na formularzu zgodnym ze wzorem udostępnionym przez Dom Maklerski, z podpisami poświadczonymi zgodnie z powyższą procedurą, otrzymane przez Dom Maklerski najpóźniej do godz. 17:00 czasu warszawskiego w ostatnim dniu przyjmowania zapisów.

Zapis może być złożony wyłącznie przez właściciela Akcji, jego przedstawiciela ustawowego lub należycie umocowanego pełnomocnika. Pełnomocnictwo powinno być sporządzone na piśmie i poświadczone przez podmiot, który wystawił świadectwo depozytowe albo sporządzone w formie aktu notarialnego albo z podpisem poświadczonym notarialnie.

Osoby zamierzające złożyć zapis na sprzedaż Akcji w ramach Wezwania powinny ustalić czas niezbędny dla realizacji wszystkich wyżej opisanych działań. Zapisy na sprzedaż Akcji, które dotrą do Domu Maklerskiego po wyżej określonym terminie nie zostaną przyjęte. Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności za nieprzyjęcie zapisów, które otrzyma po upływie terminu przyjmowania zapisów.

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

Przed rozpoczęciem okresu przyjmowania zapisów formularze dokumentów, o których mowa powyżej, zostaną udostępnione wszystkim firmom inwestycyjnym mającym siedzibę w Polsce i będącym członkami GPW, oraz bankom mającym siedzibę w Polsce i prowadzącym rachunki papierów wartościowych. W okresie przyjmowania zapisów formularze dokumentów będą również dostępne w placówce, o której mowa w pkt. 19 Wezwania oraz na stronie internetowej Domu Maklerskiego: [www.qsecurities.pl](http://www.qsecurities.pl).

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

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

W przypadku braku potwierdzenia powyższego, tj. dokonania blokady Akcji na rachunku papierów wartościowych lub wystawienia świadectwa depozytowego, zapis nie zostanie przez Dom Maklerski przyjęty, co oznacza, że Akcje objęte tym zapisem wpisanym do rejestru nie będą przedmiotem transakcji w ramach Wezwania.

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

Dodatkowe informacje dotyczące procedury przyjmowania zapisów w odpowiedzi na niniejsze Wezwanie można uzyskać w placówce, o której mowa w pkt. 19 Wezwania.

**W imieniu Wzywającego:**

**W imieniu Q Securities S.A. (podmiotu pośredniczącego):**

\_\_\_\_\_  
Sławomir Kamiński – Prezes Zarządu

\_\_\_\_\_  
Grzegorz Lewtak – Członek Zarządu

\_\_\_\_\_  
Bogdan Duszek – Wiceprezes Zarządu