

*Niniejsza oferta nie stanowi wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji, o którym mowa w art. 73 i kolejnych 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.2018.512). W szczególności, do niniejszej oferty nie mają zastosowania art. 77 oraz 79 tej ustawy, ani przepisy Rozporządzenia Ministra Rozwoju i Finansów 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 z dnia 14 września 2017 r. (Dz.U. z 2017 r. poz. 1748). Niniejsza oferta nie stanowi również oferty w rozumieniu art. 66 ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny (tekst jednolity: Dz.U.2018.1025). Niniejsza oferta nie stanowi oferty zakupu ani nie nakłania do sprzedaży jakichkolwiek papierów wartościowych w jakimkolwiek państwie, w którym składanie tego rodzaju oferty lub nakłanianie do sprzedaży papierów wartościowych byłoby niezgodne z prawem lub wymagałoby jakichkolwiek zezwoleń, powiadomień lub rejestracji. Niniejszy dokument nie stanowi porady inwestycyjnej, prawnej ani podatkowej. W sprawach związanych z ofertą, inwestorzy powinni skorzystać z porady doradców inwestycyjnych, prawnych i podatkowych. Podmiot odpowiadający na niniejszą ofertę ponosi wszelkie konsekwencje prawne, finansowe oraz podatkowe podejmowanych decyzji inwestycyjnych.*

## **OFERTA ZAKUPU AKCJI KONSORCJUM STALI S.A.**

Niniejsza oferta („Oferta”) dotycząca zakupu akcji KONSORCJUM STALI S.A. („Spółka”) została opublikowana w dniu 23 stycznia 2019 r. w związku z realizacją przez Spółkę programu nabywania akcji własnych Spółki na zasadach określonych w uchwale nr 4/04.01.2019 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 4 stycznia 2019 r. w sprawie skupu akcji własnych Spółki oraz uchwały Zarządu Spółki z dnia 23 stycznia 2019 r. („Program Nabywania Akcji Własnych” lub „Program”).

### **1. Akcje objęte Ofertą**

Przedmiotem Oferty jest 765.485 (słownie: siedemset sześćdziesiąt pięć tysięcy czterysta osiemdziesiąt pięć) akcji Spółki, które na dzień ogłoszenia Oferty stanowią 12,98% kapitału zakładowego Spółki („Akcje Nabywane”).

W ramach Programu Nabywania Akcji Własnych Spółka została upoważniona do nabycia, w ramach jednej lub więcej ofert, nie więcej niż 765.485 akcji, które stanowią nie więcej niż 12,98% kapitału zakładowego Spółki. Upoważnienie do nabywania akcji własnych zostało udzielone Zarządowi Spółki na okres do dnia 31 grudnia 2020 r., nie dłużej jednak niż do chwili wyczerpania środków finansowych przeznaczonych na realizację Programu (wraz z kosztami ich nabycia), tj. 20.500.000 zł. Biorąc pod uwagę, iż Program przewidywał cenę minimalną i maksymalną nabycia akcji Spółki na, odpowiednio, 24,50 zł oraz 26,00 zł za jedną akcję, natomiast ostateczna cena nabycia akcji została ustalona na 26,00 zł, ostateczna liczba Akcji Nabywanych została ustalona na 765.485 akcji Spółki tak, aby łączna cena przeznaczona na nabycie Akcji Nabywanych mieściła się w środkach finansowych przeznaczonych na realizację Programu.

### **2. Liczba akcji własnych posiadanych przez Spółkę na dzień ogłoszenia Oferty oraz liczba akcji własnych, jaką Spółka zamierza osiągnąć w wyniku przeprowadzenia Oferty**

Na dzień ogłoszenia Oferty Spółka posiada 1.179.483 akcji Spółki, które na dzień ogłoszenia Oferty stanowią 19,999986% kapitału zakładowego Spółki.

### **3. Cena Zakupu**

Oferowana cena zakupu Akcji Nabywanych wynosi 26,00 zł (dwadzieścia sześć złotych) za jedną Akcję Nabywaną („Cena Zakupu”).

### **4. Podmiot pośredniczący w przeprowadzeniu i rozliczeniu Oferty**

Podmiotem pośredniczącym w przeprowadzeniu i rozliczeniu Oferty jest:

**Millennium Dom Maklerski S.A.**  
ul. Stanisława Żaryna 2a, 02-593 Warszawa  
tel. 22 598 26 00  
fax 22 898 32 02

## 5. Harmonogram Oferty

|                                                                           |                     |
|---------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| Data ogłoszenia Oferty:                                                   | 23 stycznia 2019 r. |
| Termin rozpoczęcia przyjmowania Ofert Sprzedaży:                          | 28 stycznia 2019 r. |
| Termin zakończenia przyjmowania Ofert Sprzedaży:                          | 31 stycznia 2019r.  |
| Przewidywany dzień nabycia Akcji Nabywanych oraz rozliczenia ich nabycia: | 4 luty 2019 r.      |

Spółka zastrzega sobie prawo do odstąpienia od przeprowadzenia Oferty zarówno przed jak i po jej rozpoczęciu, jak również do zmiany powyższych terminów. Odstąpienie od przeprowadzenia Oferty nastąpi w szczególności w przypadku opisanym w pkt 9 poniżej. W przypadku odwołania Oferty lub zmiany terminów Oferty, stosowna informacja zostanie podana do publicznej wiadomości w formie raportu bieżącego na stronie internetowej Spółki ([www.konsorciumstali.com.pl](http://www.konsorciumstali.com.pl)) oraz na stronie internetowej Domu Maklerskiego ([www.millenniumdm.eu](http://www.millenniumdm.eu)).

## 6. Podmioty uprawnione do sprzedaży akcji w ramach Oferty

Podmiotami uprawnionymi do składania Ofert Sprzedaży Akcji w ramach Oferty są wszyscy Akcjonariusze, tj. posiadacze akcji na okaziciela zarejestrowanych przez KDPW pod kodem ISIN PLKCSTL00010.

Akcje oferowane w ramach Ofert Sprzedaży muszą być wolne od wszelkich Obciążeń.

## 7. Procedura składania Ofert Sprzedaży

Przed złożeniem Oferty Sprzedaży Akcjonariusze powinni zapoznać się z procedurami i regulacjami Banków Powierniczych oraz Firm Inwestycyjnych prowadzących rachunki papierów wartościowych, na których posiadają zapisane akcje, w zakresie wydawania świadectw depozytowych i ustanawiania oraz zwalniania blokady na akcjach, w szczególności z terminami stosowanymi przez dany Bank Powierniczy lub Firmę Inwestycyjną, jak również z opłatami pobieranymi przez dany Bank Powierniczy lub Firmę Inwestycyjną za dokonanie powyższych czynności.

Akcjonariusze mogą składać Oferty Sprzedaży w POK wymienionych w Załączniku nr 1 do niniejszej Oferty, w okresie przyjmowania Ofert Sprzedaży (tj. w dniach od 28 do 31 stycznia 2019r., włączając w to obydwie daty), w dni robocze od poniedziałku do piątku, w godzinach pracy POK.

Akcjonariusz zamierzający złożyć Ofertę Sprzedaży w POK powinien dokonać następujących czynności:

- złożyć w POK wypełniony w dwóch egzemplarzach formularz Oferty Sprzedaży, po jednym dla Akcjonariusza składającego Ofertę Sprzedaży oraz Domu Maklerskiego;
- złożyć w POK oryginał świadectwa depozytowego wydanego przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych Akcjonariusza potwierdzający:
  - dokonanie blokady akcji Spółki do dnia rozliczenia Oferty włącznie (przewiduje się, że rozliczenie Oferty nastąpi 4 lutego 2019r.) oraz
  - wydanie nieodwołalnej dyspozycji wystawienia instrukcji rozliczeniowej na rzecz Spółki, z liczbą akcji Spółki i po cenie 26,00 zł za jedną akcję zgodnie z warunkami Oferty. Na podstawie instrukcji rozliczeniowej dokonane zostanie przeniesienie akcji Spółki pomiędzy Akcjonariuszem a Spółką.

Dodatkowo, Akcjonariusz składający Ofertę Sprzedaży powinien przedstawić:

- dowód osobisty lub paszport (osoba fizyczna),

2. wyciąg z właściwego rejestru Akcjonariusza (Rezydenci niebędący osobami fizycznymi),
3. wyciąg z właściwego dla siedziby Akcjonariusza rejestru lub inny dokument urzędowy zawierający podstawowe dane o Akcjonariuszu, z którego wynika jego forma prawna, sposób reprezentacji, a także imiona i nazwiska osób uprawnionych do reprezentacji (Nierezydenci niebędący osobami fizycznymi). Jeżeli przepisy prawa lub umowy międzynarodowe, których stroną jest Rzeczypospolita Polska nie stanowią inaczej ww. wyciąg powinien zawierać *apostille* lub być uwierzytelniony przez polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne lub urząd konsularny i następnie przetłumaczony przez tłumacza przysięgłego na język polski.

Akcjonariusze mogą też złożyć Oferty Sprzedaży drogą korespondencyjną, poprzez wysłanie Oferty Sprzedaży.

Akcjonariusze zamierzający złożyć Ofertę Sprzedaży drogą korespondencyjną powinni dokonać następujących czynności:

- a) uzyskać w podmiocie prowadzącym dla nich rachunek papierów wartościowych świadectwo depozytowe potwierdzające:
  - (i). dokonanie blokady akcji Spółki do dnia rozliczenia Oferty włącznie (przewiduje się, że rozliczenie Oferty nastąpi 4 lutego 2019 r.) oraz
  - (ii). wydanie nieodwołalnej dyspozycji wystawienia instrukcji rozliczeniowej na rzecz Spółki, z liczbą akcji Spółki i po cenie 26,00 zł za jedną akcję zgodnie z warunkami Oferty. Na podstawie instrukcji rozliczeniowej dokonane zostanie przeniesienie akcji Spółki pomiędzy Akcjonariuszem a Spółką;
- b) wypełnić formularz Oferty Sprzedaży, podpisać wypełniony formularz i poświadczyć podpis złożony na formularzu u pracownika punktu obsługi klienta podmiotu prowadzącego rachunek papierów wartościowych osoby składającej Ofertę Sprzedaży lub poświadczyć podpis notarialnie;
- c) przesłać Ofertę Sprzedaży wraz ze świadectwem depozytowym zgodnie z zasadami wskazanymi poniżej.

W przypadku zapisu dokonywanego drogą korespondencyjną za pośrednictwem pełnomocnika, poświadczenia pracownika punktu obsługi klienta lub poświadczenia notarialnego, wymaga również podpis na pełnomocnictwie do złożenia Oferty Sprzedaży Akcji.

Złożenie Oferty Sprzedaży drogą korespondencyjną następuje poprzez przesłanie listem poleconym lub przesyłką kurierską wypełnionego i podpisanego formularza Oferty Sprzedaży wraz ze świadectwem depozytowym, a także ewentualnym pełnomocnictwem do złożenia Oferty Sprzedaży (w przypadku Oferty Sprzedaży dokonywanej za pośrednictwem pełnomocnika), na adres korespondencyjny:

**Millenium Dom Maklerski S.A.**

**ul. Targ Drzewny 1**

**80-958 Gdańsk**

W przypadku złożenia Oferty Sprzedaży Akcji drogą korespondencyjną, za złożone będą uznane tylko Oferty Sprzedaży złożone zgodnie ze wzorami dokumentów udostępnionymi przez Dom Maklerski, z podpisami poświadczonymi według powyższej procedury, które Dom Maklerski otrzyma do ostatniego dnia przyjmowania Ofert Sprzedaży (tj. do dnia 31 stycznia 2019r.).

Każda ze składanych przez Akcjonariusza Ofert Sprzedaży powinna opiewać na liczbę akcji Spółki wskazaną na świadectwie depozytowym załączonym do Oferty Sprzedaży. W przypadku, gdy liczba akcji Spółki, wskazana w Ofercie Sprzedaży nie znajdzie w pełni pokrycia w załączonym świadectwie depozytowym, taka Oferta Sprzedaży nie zostanie przyjęta w całości. Akcjonariusze mogą w trakcie okresu przyjmowania Ofert Sprzedaży składać dowolną liczbę Ofert Sprzedaży. W przypadku, gdy liczba akcji Spółki wskazana w Ofercie Sprzedaży będzie mniejsza niż liczba akcji Spółki wskazana w świadectwie depozytowym, taka Oferta Sprzedaży zostanie przyjęta, z zastrzeżeniem, że taka Oferta Sprzedaży będzie realizowana do ilości akcji Spółki wskazanej w tej Ofercie Sprzedaży.

Złożenie Oferty Sprzedaży musi być bezwarunkowe, nieodwołalne, Oferta Sprzedaży nie może zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń oraz wiąże osobę składającą do czasu rozliczenia Oferty albo do dnia odwołania Oferty przez Spółkę. Wszelkie konsekwencje, z nieważnością Oferty Sprzedaży włącznie, wynikające z niewłaściwego przygotowania i złożenia Oferty Sprzedaży lub świadectwa depozytowego ponosi Akcjonariusz składający Ofertę Sprzedaży.

W przypadku składania Oferty Sprzedaży za pośrednictwem pełnomocnika, Akcjonariusz powinien zapoznać się z postanowieniami pkt 8 poniżej w zakresie działania za pośrednictwem pełnomocnika.

W celu ujednoczenia dokumentów potrzebnych do złożenia Oferty Sprzedaży, komplet formularzy będzie dostępny w każdym POK wymienionym w Załączniku nr 1 do niniejszej Oferty, a także zostanie przesłany do podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych – uczestników KDPW. Komplet formularzy będzie również dostępny na stronie internetowej Spółki ([www.konsorcjumstali.com.pl](http://www.konsorcjumstali.com.pl)) oraz na stronie internetowej Domu Maklerskiego ([www.millenniumdm.eu](http://www.millenniumdm.eu)).

Spółka oraz Dom Maklerski nie ponoszą odpowiedzialności za niezrealizowanie Ofert Sprzedaży, które Dom Maklerski otrzyma przed rozpoczęciem lub po upływie terminu przyjmowania Ofert Sprzedaży, jak również Ofert Sprzedaży złożonych nieprawidłowo, nieczytelnie lub do których nie załączono wymaganych dokumentów.

#### 8. Działanie za pośrednictwem pełnomocnika

Oferta Sprzedaży może zostać złożona za pośrednictwem pełnomocnika. Osoba występująca w charakterze pełnomocnika zobowiązana jest przedstawić w POK pracownikowi przyjmującemu Ofertę Sprzedaży pełnomocnictwo zgodne z wymogami opisanymi w niniejszym punkcie lub załączyć oryginał pełnomocnictwa do Oferty Sprzedaży składanej drogą korespondencyjną.

Wzór pełnomocnictwa Dom Maklerski przekaże Bankom Powierniczym i Firmom Inwestycyjnym wraz z kompletem formularzy, o których mowa w pkt. 7 powyżej. Wzór pełnomocnictwa zostanie również udostępniony na stronie internetowej Spółki ([www.konsorcjumstali.com.pl](http://www.konsorcjumstali.com.pl)) oraz na stronie internetowej Domu Maklerskiego ([www.millenniumdm.eu](http://www.millenniumdm.eu)).

Pełnomocnictwo powinno być sporządzone w formie pisemnej, z podpisem poświadczonym przez pracownika Domu Maklerskiego, pracownika podmiotu, który wystawił świadectwo depozytowe lub notariusza. Pełnomocnictwo może być również sporządzone w formie aktu notarialnego. Pełnomocnictwo udzielane za granicą powinno zawierać *apostille* lub być uwierzytelnione przez polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne lub urząd konsularny i przetłumaczone przez tłumacza przysięgłego na język polski.

Pełnomocnictwo powinno zawierać następujące dane dotyczące osoby pełnomocnika i mocodawcy:

1. dla osób fizycznych (Rezydenci lub Nierezydenci): (i) imię, nazwisko, (ii) adres, (iii) numer dowodu osobistego i numer PESEL, albo numer paszportu, oraz (iv) w przypadku Nierezydenta obywatelstwo,
2. Rezydenci niebędący osobami fizycznymi: (i) firmę, siedzibę i adres, (ii) oznaczenie sądu rejestrowego, (iii) numer KRS oraz (iv) numer REGON,
3. Nierezydenci niebędący osobami fizycznymi: (i) nazwę, adres, oraz (ii) numer lub oznaczenie właściwego rejestru lub innego dokumentu urzędowego.

Ponadto, pełnomocnictwo powinno określać zakres umocowania oraz wskazanie, czy pełnomocnik jest uprawniony do udzielania dalszych pełnomocnictw.

Oprócz pełnomocnictwa, osoba występująca w charakterze pełnomocnika zobowiązana jest przedstawić następujące dokumenty:

1. dowód osobisty lub paszport (osoba fizyczna),
2. wyciąg z właściwego rejestru pełnomocnika (Rezydenci niebędący osobami fizycznymi),
3. wyciąg z właściwego dla siedziby pełnomocnika rejestru lub inny dokument urzędowy

zawierający podstawowe dane o pełnomocniku, z którego wynika jego forma prawna, sposób reprezentacji, a także imiona i nazwiska osób uprawnionych do reprezentacji (Nierezydenci niebędący osobami fizycznymi). Jeżeli przepisy prawa lub umowy międzynarodowe, których stroną jest Rzeczypospolita Polska nie stanowią inaczej, ww. wyciąg powinien zawierać *apostille* lub być uwierzytelniony przez polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne lub urząd konsularny i następnie przetłumaczony przez tłumacza przysięgłego na język polski,

4. wyciąg z właściwego rejestru Akcjonariusza (Rezydenci niebędący osobami fizycznymi),
5. wyciąg z właściwego dla siedziby Akcjonariusza rejestru lub inny dokument urzędowy zawierający podstawowe dane o Akcjonariuszu, z którego wynika jego forma prawna, sposób reprezentacji, a także imiona i nazwiska osób uprawnionych do reprezentacji (Nierezydenci niebędący osobami fizycznymi). Jeżeli przepisy prawa lub umowy międzynarodowe, których stroną jest Rzeczypospolita Polska nie stanowią inaczej ww. wyciąg powinien zawierać *apostille* lub być uwierzytelniony przez polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne lub urząd konsularny i następnie przetłumaczony przez tłumacza przysięgłego na język polski.

Jedna osoba występująca w charakterze pełnomocnika może reprezentować dowolną liczbę Akcjonariuszy.

W przypadku zapisu dokonywanego drogą korespondencyjną za pośrednictwem pełnomocnika, poświadczenia pracownika Punktu Obsługi Klienta lub poświadczenia notarialnego, wymaga również podpis na pełnomocnictwie do złożenia Oferty Sprzedaży Akcji.

Pełnomocnictwo oraz wyciąg z właściwego rejestru lub inny dokument urzędowy zawierający podstawowe dane o pełnomocniku i Akcjonariuszu, pozostają w Domu Maklerskim.

#### 9. Odwołanie Oferty

Spółka zastrzega sobie prawo do odwołania Oferty zarówno przed, jak i po rozpoczęciu przyjmowania Ofert Sprzedaży. W szczególności, Spółka może odwołać Ofertę w przypadku ogłoszenia oferty nabycia akcji Spółki, w tym wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji Spółki, przez inny podmiot.

W przypadku odwołania Oferty Spółka nie będzie odpowiedzialna za zwrot kosztów poniesionych przez Akcjonariuszy, ich pełnomocników lub przedstawicieli ustawowych w związku ze złożeniem Oferty Sprzedaży lub innymi czynnościami niezbędnymi do złożenia Oferty Sprzedaży, ani do zapłaty jakichkolwiek odszkodowań.

W przypadku odwołania Oferty stosowna informacja zostanie podana do publicznej wiadomości w formie raportu bieżącego Spółki, na stronie internetowej Spółki ([www.konsorcjumstali.com.pl](http://www.konsorcjumstali.com.pl)) oraz na stronie internetowej Domu Maklerskiego ([www.millenniumdm.eu](http://www.millenniumdm.eu)).

#### 10. Nabywanie akcji od Akcjonariuszy oraz zasady redukcji

W ramach Oferty Spółka skupi nie więcej niż 765.485 akcji (Akcje Nabywane).

W przypadku, gdy łączna liczba akcji objętych wszystkimi Ofertami Sprzedaży złożonymi przez wszystkich Akcjonariuszy w terminie przyjmowania Ofert Sprzedaży będzie wyższa niż liczba Akcji Nabywanych, Spółka dokona proporcjonalnej redukcji liczby akcji objętych Ofertami Sprzedaży.

Ustalenie ostatecznej liczby akcji nabywanych od poszczególnych Akcjonariuszy polegać będzie na pomnożeniu liczby akcji objętych Ofertą Sprzedaży złożoną przez danego Akcjonariusza przez stopę alokacji. Następnie iloczyn liczby akcji objętych Ofertą Sprzedaży złożoną przez danego Akcjonariusza i stopy alokacji zostanie zaokrąglony w dół do pełnej akcji. Stopa alokacji, zostanie obliczona według poniższego wzoru:

$$SA = X/Y$$

Gdzie:

SA – stopa alokacji;

X – liczba akcji nabywanych przez Spółkę;

Y - ogólna liczba akcji objętych wszystkimi Ofertami Sprzedaży.

Akcje pozostałe po zastosowaniu zaokrąglenia iloczynu liczby akcji objętych Ofertą Sprzedaży złożoną przez danego Akcjonariusza i stopy alokacji zostaną nabyte po jednej począwszy od Akcjonariuszy, których Oferty Sprzedaży zostały zredukowane w najwyższym stopniu (tj. na których przypadek najwyższy ułamek dziesiętny podlegający zaokrągleniu w dół do pełnej akcji), aż do całkowitego przydzielenia pozostałych do nabycia akcji. W przypadku, gdy liczba akcji pozostałych do nabycia nie pokrywa liczby Akcjonariuszy uprawnionych do sprzedaży akcji na rzecz Spółki według zdania poprzedniego, Spółka nabeździe akcje od tego Akcjonariusza, który złożył Ofertę Sprzedaży obejmującą większą liczbę akcji. Jeżeli dwóch lub więcej Akcjonariuszy złożyło Oferty Sprzedaży obejmujące tę samą liczbę akcji, akcje zostaną nabyte od tego Akcjonariusza, który złożył Ofertę Sprzedaży wcześniej.

Spółka zaakceptuje wyłącznie Oferty Sprzedaży złożone zgodnie z warunkami Oferty. W szczególności Spółka nie zaakceptuje Ofert Sprzedaży na niewłaściwie wypełnionych lub wypełnionych w sposób niepełny formularzach lub Ofert Sprzedaży, do których nie dołączono wymaganych dokumentów lub dołączono błędnie sporządzone dokumenty, w tym świadectwa depozytowe potwierdzające dokonanie blokady akcji Spółki i wydanie nieodwołalnej dyspozycji wystawienia Instrukcji rozliczeniowej. Nie zostaną także zaakceptowane Oferty Sprzedaży nieczytelnie wypełnione.

Przeniesienie własności akcji pomiędzy Akcjonariuszami, którzy złożą prawidłowe Oferty Sprzedaży, a Spółką zostanie dokonane poza rynkiem regulowanym oraz rozliczone w ramach systemu depozytowo - rozliczeniowego KDPW. Podmiotem pośredniczącym w rozliczeniu jest Dom Maklerski.

#### 11. Zapłata Ceny Zakupu

Cena Zakupu akcji nabywanych od poszczególnych Akcjonariuszy, w liczbie ustalonej zgodnie z zasadami określonymi w pkt 10 powyżej, zostanie zapłacona przez Spółkę. Kwota stanowiąca iloczyn ostatecznej liczby akcji nabywanych od poszczególnych Akcjonariuszy oraz Ceny Zakupu może zostać pomniejszona o należną prowizję oraz inne opłaty (o ile taka prowizja lub opłaty będą pobrane przez Dom Maklerski, Bank Powierniczy lub Firmę Inwestycyjną wystawiającą instrukcję rozliczeniową, zgodnie z taryfą opłat takiego podmiotu).

#### 12. Charakter prawny Oferty

Niniejsza Oferta nie stanowi wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji, o którym mowa w art. 73 i kolejnych Ustawy o Ofercie. W szczególności, do niniejszej Oferty nie mają zastosowania art. 77 oraz 79 Ustawy o Ofercie, ani przepisy Rozporządzenia. Niniejsza Oferta nie stanowi również oferty w rozumieniu art. 66 Kodeksu Cywilnego.

Spółka ogłosiła skup akcji własnych w formie niniejszej Oferty mając na uwadze publiczny charakter Spółki oraz w celu zapewnienia równego traktowania Akcjonariuszy. Intencją Spółki, jako spółki publicznej, jest zastosowanie optymalnej z punktu widzenia interesów Akcjonariuszy, formy skupu akcji własnych, w celu stworzenia wszystkim Akcjonariuszom równych szans na sprzedaż posiadanych przez nich akcji Spółki.

Niniejszy dokument nie wymaga zatwierdzenia lub przekazania do Komisji Nadzoru Finansowego ani jakiegokolwiek innego organu.

Niniejszy dokument nie stanowi oferty zakupu ani nie nakłania do sprzedaży jakichkolwiek papierów wartościowych w jakimkolwiek państwie, w którym składanie tego rodzaju oferty lub nakłanianie do sprzedaży papierów wartościowych byłoby niezgodne z prawem lub wymagałoby jakichkolwiek zezwoleń, powiadomień lub rejestracji.

Niniejszy dokument nie stanowi porady inwestycyjnej, prawnej ani podatkowej. W sprawach związanych z Ofertą, Akcjonariusze powinni skorzystać z porady doradców inwestycyjnych, prawnych i podatkowych. Podmiot odpowiadający na niniejszą Ofertę ponosi wszelkie konsekwencje prawne, finansowe oraz podatkowe podejmowanych decyzji inwestycyjnych.

Tekst niniejszej Oferty został w dniu jej ogłoszenia przekazany przez Spółkę do publicznej wiadomości w formie raportu bieżącego. Tekst Oferty jest również dostępny na stronie internetowej Spółki ([www.konsorcjumstali.com.pl](http://www.konsorcjumstali.com.pl)) oraz na stronie internetowej Domu Maklerskiego ([www.millenniumdm.eu](http://www.millenniumdm.eu)).

Wszelkie dodatkowe informacje na temat procedury przyjmowania Ofert Sprzedaży w odpowiedzi na niniejszą Ofertę można uzyskać w POK osobiście lub telefonicznie pod numerami telefonów: 58 323 79 41, 22 556-42-57.

### 13. Opodatkowanie

#### Zasady opodatkowania sprzedaży Akcji Nabywanych na rzecz Spółki

Zamieszczone poniżej informacje dotyczące aspektów podatkowych sprzedaży Akcji Nabywanych na rzecz Spółki mają charakter ogólny i nie stanowią kompletnej analizy skutków podatkowych ani porady podatkowej. Z tych względów wszystkim inwestorom zaleca się skorzystanie w indywidualnych przypadkach z porad doradców podatkowych, finansowych i prawnych lub uzyskanie oficjalnego stanowiska odpowiednich organów administracyjnych właściwych w tym zakresie.

#### Opodatkowanie dochodów z odpłatnego zbycia Akcji Nabywanych uzyskiwanych przez osoby fizyczne

Zgodnie z przepisami Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych dochód (przychód) uzyskany z odpłatnego zbycia akcji na rzecz spółki kwalifikowany jest do kategorii dochodów (przychodów) z odpłatnego zbycia papierów wartościowych.

Zgodnie z art. 30b ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, podatek od dochodów uzyskanych z odpłatnego zbycia papierów wartościowych (w tym Akcji Nabywanych) wynosi 19% uzyskanego dochodu. Przez dochód z odpłatnego zbycia papierów wartościowych należy rozumieć nadwyżkę uzyskanych z tego tytułu przychodów (cena papierów wartościowych określona w umowie) nad kosztami uzyskania tego przychodu (co do zasady, wydatkami poniesionymi na ich nabycie lub objęcie). W przypadkach, gdy cena papierów wartościowych bez uzasadnionej przyczyny znacznie odbiega od ich wartości rynkowej, przychód z odpłatnego zbycia określa organ podatkowy w wysokości wartości rynkowej tych papierów wartościowych. Wskazanych dochodów nie łączy się z dochodami osiąganymi przez daną osobę z innych źródeł i podlegają one odrębnemu opodatkowaniu. Jeżeli podatnik dokonuje odpłatnego zbycia papierów wartościowych nabytych po różnych cenach i nie jest możliwa identyfikacja zbywanych papierów wartościowych, przy ustalaniu dochodu z takiego zbycia stosuje się zasadę, że każdorazowo zbycie dotyczy kolejno papierów wartościowych nabytych najwcześniej (FIFO). Zasadę, o której mowa w zdaniu poprzednim, stosuje się odrębnie dla każdego rachunku papierów wartościowych.

W trakcie roku podatkowego osoby fizyczne uzyskujące dochód z odpłatnego zbycia papierów wartościowych nie są obowiązane do uiszczania zaliczek na podatek dochodowy. Podatek (ani zaliczka) z opisanego powyżej tytułu nie jest także pobierany przez płatników (Spółkę, podmioty prowadzące rachunki papierów wartościowych dla podatników etc.). Natomiast po zakończeniu danego roku podatkowego, który w przypadku osób fizycznych tożsamy jest z rokiem kalendarzowym, podatnicy osiągający dochody z odpłatnego zbycia papierów wartościowych zobowiązani są wykazać je w rocznym zeznaniu podatkowym, obliczyć należny podatek dochodowy i odprowadzić go na rachunek właściwego organu podatkowego.

W przypadku poniesienia w roku podatkowym straty ze zbycia papierów wartościowych, strata ta może obniżyć dochód uzyskany z tego źródła (tj. ze zbycia papierów wartościowych) w najbliższych kolejno po sobie następujących pięciu latach podatkowych, z tym, że wysokość obniżenia w którymkolwiek z tych lat nie może przekroczyć 50% kwoty tej straty. Strata poniesiona z tytułu zbycia papierów wartościowych nie łączy się ze stratami poniesionymi przez podatnika z innych tytułów (źródeł przychodów).

Roczne zeznanie podatkowe podatnik powinien sporządzić w terminie do końca kwietnia roku następującego po roku podatkowym, w którym podatnik dokonał odpłatnego zbycia, na podstawie

przekazanych mu przez osoby fizyczne prowadzące działalność gospodarczą, osoby prawne i ich jednostki organizacyjne oraz jednostki organizacyjne niemające osobowości prawnej do końca lutego roku następującego po roku podatkowym imiennych informacji o wysokości osiągniętego dochodu.

Powyższych przepisów nie stosuje się, jeżeli odpłatne zbycie papierów wartościowych następuje w wykonywaniu działalności gospodarczej, gdyż w takim przypadku przychody z ich sprzedaży powinny być kwalifikowane, jako pochodzące z wykonywania takiej działalności i rozliczone na zasadach właściwych dla dochodu z tego źródła.

Powyższe zasady stosuje się zarówno do osób fizycznych mających miejsce zamieszkania na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (tj. podlegających nieograniczonemu obowiązkowi podatkowemu) jak i osób fizycznych, które nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej miejsca zamieszkania (tj. podlegających ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu), o ile, w przypadku tych ostatnich, umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczpospolita Polska, nie stanowią inaczej. W myśl art. 3 ust. 2a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, osoby fizyczne, które nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej miejsca zamieszkania, podlegają obowiązkowi podatkowemu tylko od dochodów (przychodów) osiąganych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (ograniczony obowiązek podatkowy). Zgodnie z art. 4a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych powyższy przepis stosuje się z uwzględnieniem umów w sprawie unikania podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczpospolita Polska.

W myśl art. 30b ust. 3 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, zastosowanie zwolnienia z opodatkowania lub niższej stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania jest możliwe pod warunkiem udokumentowania dla celów podatkowych miejsca zamieszkania podatnika uzyskanym od niego certyfikatem rezydencji podatkowej.

#### **Opodatkowanie dochodów z odpłatnego zbycia Akcji Nabywanych uzyskiwanych przez podatników podatku dochodowego od osób prawnych**

Dochody podatników podatku dochodowego od osób prawnych posiadających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (tj. podlegających nieograniczonemu obowiązkowi podatkowemu) z odpłatnego zbycia papierów wartościowych (w tym z odpłatnego zbycia Akcji Nabywanych na rzecz Spółki w celu umorzenia) podlegają opodatkowaniu w Rzeczypospolitej Polskiej podatkiem dochodowym jako dochody z zysków kapitałowych. Dochodem z odpłatnego zbycia papierów wartościowych jest różnica między przychodem (ceną papierów wartościowych określoną w umowie) i kosztami uzyskania tego przychodu (co do zasady, wydatkami poniesionymi na ich nabycie lub objęcie). Natomiast w przypadku zbycia akcji celem umorzenia, nie uwzględnia się kosztów uzyskania przychodu – zamiast tego za przychód nie uznaje się jego części odpowiadającej kosztowi nabycia lub objęcia akcji. Jeśli cena papierów wartościowych bez uzasadnionej przyczyny znacznie odbiega od ich wartości rynkowej, przychód z odpłatnego zbycia określa organ podatkowy w wysokości ich wartości rynkowej. Dochód z odpłatnego zbycia papierów wartościowych stanowi od 1 stycznia 2018 r. dochód z odrębnego źródła przychodów (zyski kapitałowe) i łączy się jedynie z innymi dochodami z tego źródła, wymienionymi w Ustawie o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych (nie łączy się z dochodami z innych źródeł). Zgodnie z art. 19 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, podatek od dochodów wynosi 19% podstawy opodatkowania.

Podatnicy podatku dochodowego od osób prawnych objęci ograniczonym obowiązkiem podatkowym, tj. podatnicy, którzy nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej siedziby lub zarządu, uzyskujący na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej dochody z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych, podlegają identycznym, jak opisane wyżej, zasadom dotyczącym opodatkowania dochodów z odpłatnego zbycia papierów wartościowych, o ile umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczpospolita Polska, nie stanowią inaczej.

#### **14. Definicje i skróty używane w treści Oferty**

Obok terminów zdefiniowanych w treści niniejszej Oferty, następujące terminy pisane wielką literą mają znaczenie określone poniżej:



|                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|-------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Akcjonariusz</b>                                   | akcjonariusz Spółki.                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <b>Bank Powierniczy</b>                               | bank powierniczy w rozumieniu Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.                                                                                                                                                                                                              |
| <b>GPW</b>                                            | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.                                                                                                                                                                                                                                         |
| <b>Firma Inwestycyjna</b>                             | firma inwestycyjna w rozumieniu Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.                                                                                                                                                                                                            |
| <b>KDPW</b>                                           | Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.                                                                                                                                                                                                                                            |
| <b>Nierezydent</b>                                    | osoby, podmioty, jednostki organizacyjne, o których mowa w art. 2 ust. 1 pkt 2 Ustawy Prawo Dewizowe.                                                                                                                                                                                  |
| <b>Obciążenia</b>                                     | zastaw zwykły, skarbowy, rejestrowy lub finansowy, zajęcie w postępowaniu egzekucyjnym, opcja, prawo pierwokupu lub inne prawo pierwszeństwa albo jakiegokolwiek inne prawo, obciążenie lub ograniczenie ustanowione na rzecz osób trzecich o charakterze rzeczowym lub obligacyjnym.  |
| <b>Oferta Sprzedaży</b>                               | oferta sprzedaży akcji składana przez Akcjonariusza w odpowiedzi na Ofertę.                                                                                                                                                                                                            |
| <b>POK</b>                                            | Punkt Obsługi Klienta Domu Maklerskiego wskazany w Załączniku nr 1.                                                                                                                                                                                                                    |
| <b>Rezydent</b>                                       | osoby, podmioty i jednostki organizacyjne w rozumieniu w art. 2 ust. 1 pkt 1 Ustawy Prawo Dewizowe.                                                                                                                                                                                    |
| <b>Rozporządzenie</b>                                 | Rozporządzenie Ministra Rozwoju i Finansów 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 z dnia 14 września 2017 r. (Dz.U. z 2017 r. poz. 1748). |
| <b>Spółka</b>                                         | Konsorcjum Stali Spółka Akcyjna z siedzibą w Zawierciu, ul. Paderewskiego 120, 42- 400 Zawiercie.                                                                                                                                                                                      |
| <b>Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi</b>     | Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi z dnia 29 lipca 2005 r. (tekst jednolity: Dz.U.2018 poz.2286, ze zm.).                                                                                                                                                                      |
| <b>Ustawa o Ofercie</b>                               | Ustawa 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.2018 poz. 512, ze zm.).                                                                     |
| <b>Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych</b> | Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (tekst jednolity: Dz.U.2018.1509, ze zm.).                                                                                                                                                                      |
| <b>Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych</b>   | Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jednolity: Dz.U.2018.1036, ze zm.).                                                                                                                                                                       |
| <b>Ustawa o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych</b>  | Ustawa z dnia 9 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych (tekst jednolity: Dz.U.2017.1150, ze zm.).                                                                                                                                                                     |

## ZAŁĄCZNIK NR 1

## LISTA POK DOMU MAKLERSKIEGO

| Lp. | Miejscowość | Adres                        | Kod    | Godziny otwarcia |
|-----|-------------|------------------------------|--------|------------------|
| 1   | Warszawa    | ul. Marszałkowska 136        | 00-004 | 9.00 – 17.00     |
| 2   | Gdańsk      | ul. Wały Jagiellońskie 14/16 | 80-887 | 9.00 – 17.00     |

Inwestorzy, których akcje są zdeponowane na rachunku w banku powierniczym lub podmiotach upoważnionych do zarządzania cudzym portfelem papierów wartościowych będą mogli złożyć zapis również w następującej lokalizacji: ul. Stanisława Żaryna 2a, 02-593 Warszawa.

Handwritten signatures in black ink, consisting of several stylized initials and names.