

WEZWANIE DO ZAPISYWANIA SIĘ NA SPRZEDAŻ AKCJI PARTNERBUD SPÓŁKA AKCYJNA

Wezwanie do zapisywania się na sprzedaż akcji („**Wezwanie**”) spółki PartnerBud S.A. („**Spółka**”) jest ogłaszane zgodnie z art. 74 ust. 2 oraz art. 91 ust. 5 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 2019 r. poz. 623, ze zm.) („**Ustawa**”) oraz rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 14 września 2017 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 2017 r. poz. 1748) („**Rozporządzenie**”), przez następujące podmioty:

- (1) AEREF V PL INVESTMENT S.À R.L. („**AEREF**”), AEREF V PL MASTER S.À R.L. („**AEREF V PL**”), AEREF V MASTER S.À R.L. („**AEREF V MASTER**”) oraz ARES EUROPEAN REAL ESTATE FUND V SCSP („**ARES**”, a łącznie z AEREF, AEREF V PL i AEREF V MASTER, „**Spółki Grupy ARES**”), w związku z przekroczeniem przez Spółki Grupy ARES progu 66% ogólnej liczby głosów w Spółce będącego rezultatem pośredniego nabycia akcji Spółki w następstwie nabycia przez AEREF w dniu 13 lutego 2020 r. 98,04% akcji Murapol S.A. z siedzibą w Bielsku – Białej („**Murapol**”), tj. w wyniku zdarzenia, o którym mowa w art. 74 ust. 2 Ustawy. W dniu przeprowadzenia powyższej transakcji Murapol był pośrednio większościowym akcjonariuszem Spółki posiadającym 90% łącznej liczby akcji i ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki za pośrednictwem swoich spółek zależnych Murapol Real Estate S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej oraz Petrofox sp. z o.o. z siedzibą w Bielsku-Białej;
- (2) Pana Władysława Króla, w związku z przekroczeniem przez Pana Władysława Króla progu 66% ogólnej liczby głosów w Spółce będącego rezultatem pośredniego nabycia akcji Spółki w następstwie nabycia przez Pana Władysława Króla w dniu 24 kwietnia 2020 r. 100% udziałów MAJI sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („**MAJI**”), tj. w wyniku zdarzenia, o którym mowa w art. 74 ust. 2 Ustawy. W dniu przeprowadzenia powyższej transakcji MAJI była większościowym akcjonariuszem Spółki posiadającym bezpośrednio 90% łącznej liczby akcji i ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki oraz
- (3) MAJI, w związku z przekroczeniem progu 66% ogólnej liczby głosów w Spółce w następstwie zawarcia w dniu 24 kwietnia 2020 r. przez Spółki Grupy ARES, Pana Władysława Króla oraz MAJI porozumienia, o który mowa w art. 87 ust.1 pkt 5 Ustawy, co do przeprowadzenia Wezwania, tj. w wyniku zdarzenia, o którym mowa w art. 74 ust. 2 Ustawy.

Wszelkie odniesienia w niniejszym Wezwaniu do „*ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu*” odnoszą się do 25.142.946 głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących łączną liczbę głosów, które mogą być wykonywane ze wszystkich istniejących akcji Spółki. tj. z 25.142.946 akcji Spółki.

Wszelkie odniesienia w niniejszym Wezwaniu do „*całkowitej liczby akcji w kapitale zakładowym Spółki*” odnoszą się do 25.142.946 akcji w kapitale zakładowym Spółki, stanowiących 100% kapitału zakładowego Spółki.

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 2.513.946 akcji zwykłych na okaziciela spółki PartnerBud S.A. z siedzibą w Fugasówce, adres ul. Reja 4, 42-440 Fugasówka, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Częstochowie, XVII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000023958, o wartości nominalnej 0.50 PLN każda („**Akcje**”).

Akcje reprezentują 10,0% kapitału zakładowego Spółki i uprawniają do 10,0% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. Każda z Akcji objętych Wezwaniem uprawnia do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu.

Akcje są zdematerializowane i zarejestrowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. („**KDPW**”) pod numerem ISIN PLINSTL00011. Akcje zostały dopuszczone i wprowadzone do obrotu na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („**GPW**”).

2. Imię i nazwisko lub firma (nazwa), miejsce zamieszkania (siedziba) oraz adres wzywającego albo adres do doręczeń – w przypadku wzywającego będącego osobą fizyczną.

Wezwanie ogłaszane jest przez następujące podmioty:

- (1) AEREF V PL INVESTMENT S.À R.L., spółkę zarejestrowaną w Luksemburgu, wpisaną do rejestru pod numerem RCS B 236 259, z siedzibą przy 14-16 Avenue Pasteur, 2310 Luksemburg, Wielkie Księstwo Luksemburga;
- (2) AEREF V PL MASTER S.À R.L., spółkę zarejestrowaną w Luksemburgu, wpisaną do rejestru pod numerem RCS B 238 033, z siedzibą przy 14-16 Avenue Pasteur, 2310 Luksemburg, Wielkie Księstwo Luksemburga;
- (3) AEREF V MASTER S.À R.L., spółkę zarejestrowaną w Luksemburgu, wpisaną do rejestru pod numerem RCS B 219 904, z siedzibą przy 14-16 Avenue Pasteur, 2310 Luksemburg, Wielkie Księstwo Luksemburga;
- (4) ARES EUROPEAN REAL ESTATE FUND V SCSP, spółkę zarejestrowaną w Luksemburgu, wpisaną do rejestru pod numerem RCS B 219 671, z siedzibą przy 14-16 Avenue Pasteur, 2310 Luksemburg, Wielkie Księstwo Luksemburga;
- (5) PANA WŁADYSŁAWA KRÓLA, adres do doręczeń: ul. Chmielna 2 lok. 31, 00-020 Warszawa oraz
- (6) MAJI SP. Z O.O., spółkę zarejestrowaną w Polsce, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Warszawy-Mokotowa w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000829918, z siedzibą w Warszawie, pod adresem ul. Chmielna 2 lok. 31, 00-020 Warszawa.

Powyższe podmioty zwane są dalej łącznie Wzywającymi.

3. Imię i nazwisko lub firma (nazwa), miejsce zamieszkania (siedziba) oraz adres podmiotu nabywającego akcje albo adres do doręczeń – w przypadku wzywającego będącego osobą fizyczną.

Podmiotem nabywającym Akcje jest MAJI będąca również jednym z Wzywających („**Podmiot Nabywający Akcje**”).

Żadne inne podmioty nie będą nabywały Akcji w ramach Wezwania.

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

Firma (nazwa):	Dom Maklerski BDM S.A. (dalej: „ Dom Maklerski ”)
Siedziba:	Bielsko-Biała
Adres:	ul. Stojałowskiego 27, 43-300 Bielsko-Biała
Adres korespondencyjny:	ul. Stojałowskiego 27, 43-300 Bielsko-Biała
Telefon:	33 81 28 440
Adres poczty elektronicznej:	bdm@bdm.pl

5. Procentowa liczba głosów z akcji objętych wezwaniem i odpowiadająca jej liczba akcji, jaką podmiot nabywający akcje zamierza osiągnąć w wyniku wezwania, ze wskazaniem akcji zdematerializowanych i liczby głosów z tych akcji.

W wyniku Wezwania, Podmiot Nabywający Akcje zamierza nabyć łącznie 2.513.946 Akcji, co stanowi 10,0% całkowitej liczby akcji w kapitale zakładowym Spółki, które uprawniają do wykonywania 2.513.946 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 10,0% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

6. Łączna, procentowa liczba głosów z akcji i odpowiadająca jej liczba akcji, jaką podmiot nabywający akcje zamierza osiągnąć po przeprowadzeniu wezwania.

Po przeprowadzeniu Wezwania, Podmiot Nabywający Akcje zamierza osiągnąć 100% całkowitej liczby akcji w kapitale zakładowym Spółki, czyli posiadać 25.142.946 akcji w kapitale zakładowym Spółki, co odpowiada 25.142.946 głosom na Walnym Zgromadzeniu, czyli posiadać 100% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

7. Określenie proporcji, w jakich nastąpi nabycie akcji przez każdy z podmiotów nabywających akcje - jeżeli na podstawie wezwania akcje zamierza nabywać więcej niż jeden podmiot.

Nie dotyczy. Na podstawie Wezwania Akcje zamierza nabyć tylko jeden podmiot wskazany w pkt. 3 powyżej.

8. Cena, po której nabywane będą akcje objęte wezwaniem określona odrębnie dla każdego z rodzajów akcji o tożsamych uprawnieniach co do prawa głosu - jeżeli akcje objęte wezwaniem różnią się pod względem liczby głosów na walnym zgromadzeniu, do jakiej uprawnia akcja danego rodzaju.

Cena, za którą Podmiot Nabywający Akcje zobowiązuje się nabyć Akcje, wynosi 1,08 PLN (jeden złoty osiem groszy) za jedną Akcję („Cena Nabycia Akcji”).

9. Cena, od której, zgodnie z art. 79 ustawy, nie może być niższa cena określona w pkt 8, ze wskazaniem podstaw ustalenia tej ceny określona odrębnie dla każdego z rodzajów akcji o tożsamych uprawnieniach co do prawa głosu - jeżeli akcje objęte wezwaniem różnią się pod względem liczby głosów na walnym zgromadzeniu, do jakiej uprawnia akcja danego rodzaju, ze wskazaniem podstaw ustalenia tej ceny.

Cena Nabycia Akcji nie jest niższa niż cena minimalna, określona zgodnie z przepisami prawa, oraz spełnia kryteria wskazane w art. 79 Ustawy.

Średnia arytmetyczna ze średnich dziennych cen ważonych wolumenem obrotu Akcjami na GPW z ostatnich 6 miesięcy poprzedzających ogłoszenie Wezwania wynosi 0,77 PLN (słownie: zero złotych, siedemdziesiąt siedem groszy) za jedną Akcję. Cena Nabycia Akcji proponowana w Wezwaniu nie jest niższa niż średnia arytmetyczna ze średnich dziennych cen Akcji ważonych wolumenem obrotu z ostatnich 6 miesięcy poprzedzających ogłoszenie Wezwania.

Średnia arytmetyczna ze średnich dziennych cen ważonych wolumenem obrotu Akcjami na GPW z ostatnich 3 miesięcy poprzedzających ogłoszenie Wezwania wynosi 0,85 PLN (słownie: zero złotych, osiemdziesiąt pięć groszy) za jedną Akcję. Cena Nabycia Akcji proponowana w Wezwaniu nie jest niższa niż średnia arytmetyczna ze średnich dziennych cen Akcji ważonych wolumenem obrotu z ostatnich 3 miesięcy poprzedzających ogłoszenie Wezwania.

Najwyższa cena za jedną Akcję, za jaką Wzywający oraz podmioty wobec nich dominujące lub wobec nich zależne lub podmioty będące stronami zawartego z Wzywającym porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawa, nabywały akcje Spółki w okresie 12 (dwunastu) miesięcy bezpośrednio poprzedzających datę ogłoszenia Wezwania wynosi 1,08 PLN (jeden złoty osiem groszy) za jedną Akcję.

Wzywający są stronami porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy, zawartego w dniu 24 kwietnia 2020 r.

10. Czas trwania wezwania, w tym termin przyjmowania zapisów na akcje objęte wezwaniem, ze wskazaniem, czy i przy spełnieniu jakich warunków nastąpi skrócenie lub przedłużenie terminu przyjmowania zapisów.

Data ogłoszenia Wezwania: 30 kwietnia 2020 r.

Data rozpoczęcia przyjmowania zapisów: 22 maja 2020 r.

Data zakończenia przyjmowania zapisów: 22 czerwca 2020 r.

Planowana data realizacji transakcji na GPW: 25 czerwca 2020 r.

Planowana data rozliczenia: 29 czerwca 2020 r.

Wzywający mogą (jednorazowo lub wielokrotnie), wedle własnego uznania, podjąć decyzję o wydłużeniu okresu przyjmowania zapisów zgodnie z przepisami Rozporządzenia.

11. Wskazanie podmiotu dominującego wobec wzywającego.

AEREF jest spółką zależną AEREF V PL, która z kolei jest spółką zależną AEREF V MASTER. AEREF V MASTER jest kontrolowana przez ARES, który jest jej większościowym udziałowcem.

MAJI jest podmiotem zależnym Pana Władysława Króla.

12. Wskazanie podmiotu dominującego wobec podmiotu nabywającego akcje.

Podmiotem Nabywającym Akcje jest MAJI będący jednym z Wzywających, w związku z czym wymagana informacja została przedstawiona w punkcie 11 powyżej.

13. Procentowa liczba głosów z akcji 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.

MAJI posiada 22.629.000 akcji stanowiących 90,0% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do wykonywania 22.629.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 90,0% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Pozostali Wzywający nie posiadają akcji Spółki.

Ani podmioty dominujące ani podmioty zależne Wzywających nie posiadają akcji w kapitale zakładowym Spółki.

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

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

Po przeprowadzeniu Wezwania, MAJI zamierza łącznie osiągnąć 100% całkowitej liczby akcji w kapitale zakładowym Spółki, czyli 25.142.946 akcji w kapitale zakładowym Spółki, co odpowiada 25.142.946 głosom na Walnym Zgromadzeniu, czyli posiadać 100% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

15. Procentowa liczba głosów z akcji oraz odpowiadająca jej liczba akcji, jaką podmiot nabywający akcje posiada wraz z podmiotem dominującym, podmiotami zależnymi lub podmiotami będącymi stronami zawartego porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 ustawy.

Podmiotem Nabywającym Akcje jest jeden z Wzywających, w związku z czym wymagana informacja została przedstawiona w punkcie 13 powyżej.

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

Podmiotem Nabywającym Akcje jest jeden z Wzywających, w związku z czym wymagana informacja została przedstawiona w punkcie 14 powyżej.

17. Wskazanie rodzaju powiązań między wzywającym a podmiotem nabywającym akcje - jeżeli są to różne podmioty, oraz między podmiotami nabywającymi akcje.

Nie dotyczy. Podmiot Nabywający Akcje jest jednym z Wzywających.

18. Wskazanie miejsc przyjmowania zapisów na akcje objęte wezwaniem.

Zapisy na sprzedaż Akcji objętych Wezwaniem będą przyjmowane w Punktach Obsługi Klienta Domu Maklerskiego (dalej: „**Punkty Przyjmowania Zapisów**”):

Miasto	Ulica	Telefon
Bielsko-Biała	ul. Stojalowskiego 27	033 81-28-425 033 81-28-426
Jastrzębie-Zdrój	ul. Łowicka 35	032 471-14-40

Miasto	Ulica	Telefon
Katowice	ul. 3-go Maja 23	032 20-81-415 032 20-81-416
Kęty	ul. Sobieskiego 16	033 84-50-766 033 84-51-329
Kraków	ul. Szlak 67	012 423-22-21
Lubin	ul. Skłodowskiej-Curie 7	076 84-66-734 076 84-66-736
Tarnów	ul. Krakowska 11a	014 621-30-24
Tychy	aleja Jana Pawła II 20	032 217-78-75 032 217-78-76
Warszawa	ul. Piękna 68	022 612-45-45 022 612-46-46
Wrocław	ul. Sudecka 74	071 37-23-540 071 34-41-128

Zapisy na sprzedaż Akcji będą przyjmowane w Punktach Przyjmowania Zapisów w czasie godzin ich pracy.

Kopie dokumentu Wezwania oraz wszelkie niezbędne formularze, na których należy składać zapisy, będą dostępne w wymienionych powyżej Punktach Przyjmowania Zapisów.

19. Wskazanie terminów, w jakich w czasie trwania wezwania podmiot nabywający akcje będzie nabywał akcje od osób, które odpowiedziały na wezwanie.

Podmiot Nabywający Akcje nie będzie nabywał Akcji w czasie trwania wezwania.

Podmiot Nabywający Akcje nabędzie Akcje w ciągu 3 (trzech) dni roboczych po zakończeniu okresu przyjmowania zapisów, tj. jeżeli okres przyjmowania zapisów nie zostanie przedłużony, najpóźniej 25 czerwca 2020 r. Rozliczenie transakcji nabycia nastąpi nie później niż drugiego (2) dnia roboczego od daty ich zawarcia, tj. jeżeli okres przyjmowania zapisów nie zostanie przedłużony, najpóźniej 29 czerwca 2020 r.

20. Termin i sposób zapłaty za nabywane akcje - w przypadku akcji innych niż zdematerializowane.

Nie dotyczy. Wszystkie Akcje są zdematerializowane.

21. Określenie rodzaju oraz wartości papierów wartościowych, które będą wydawane w zamian za nabywane akcje, oraz zasad dokonania ich wyceny – jeżeli wezwanie przewiduje zapisywanie się na zamianę akcji

Nie dotyczy. Wezwanie nie przewiduje zapisywania się na zamianę akcji.

22. Parytet zamiany lub szczegółowy sposób jego ustalenia – jeżeli wezwanie przewiduje zapisywanie się na zamianę akcji

Nie dotyczy. Wezwanie nie przewiduje zapisywania się na zamianę akcji.

23. Wskazanie przypadków, w których parytet zamiany może ulec zmianie – jeżeli wezwanie przewiduje zapisywanie się na zamianę akcji

Nie dotyczy. Wezwanie nie przewiduje zapisywania się na zamianę akcji.

24. Tryb i sposób dokonania zamiany – jeżeli wezwanie przewiduje zapisywanie się na zamianę akcji

Nie dotyczy. Wezwanie nie przewiduje zapisywania się na zamianę akcji.

25. Oświadczenie wzywającego, iż zapewnił możliwość rozliczenia transakcji zamiany – jeżeli wezwanie przewiduje zapisywanie się na zamianę akcji

Nie dotyczy. Wezwanie nie przewiduje zapisywania się na zamianę akcji.

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

MAJI posiada 22.629.000 akcji stanowiących 90,0% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do wykonywania 22.629.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 90,0% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. MAJI jest podmiotem zależnym od Pana Władysława Króla. Z uwagi na powyższe MAJI oraz Pan Władysław Król są podmiotami dominującym wobec Spółki.

Z uwagi na to, że Spółki Grupy Ares nie posiadają bezpośrednio ani pośrednio żadnych akcji Spółki nie są one ani podmiotem dominującym ani zależnym wobec Spółki.

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

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

Podmiotem Nabywającym Akcje jest jeden z Wzywających, w związku z czym wymagana informacja została przedstawiona w punkcie 26 powyżej.

28. Oświadczenie podmiotu nabywającego akcje o ziszczeniu się wszystkich warunków prawnych nabycia akcji w wezwaniu lub o otrzymaniu wymaganego zawiadomienia o braku zastrzeżeń wobec nabycia akcji, lub o otrzymaniu wymaganej decyzji właściwego organu o udzieleniu zgody na nabycie akcji, lub o otrzymaniu decyzji o udzieleniu zgody na dokonanie koncentracji przedsiębiorców, lub wskazanie, że wezwanie jest ogłoszone pod warunkiem ziszczenia się warunków prawnych lub otrzymania wymaganych decyzji lub zawiadomień, oraz wskazanie terminu, w jakim, według najlepszej wiedzy wzywającego, ma nastąpić ziszczenie się warunków prawnych i otrzymanie wymaganych zawiadomień o braku zastrzeżeń lub decyzji o udzieleniu zgody na nabycie akcji lub decyzji o udzieleniu zgody na dokonanie koncentracji przedsiębiorców, nie dłuższego niż termin zakończenia przyjmowania zapisów w ramach wezwania.

Nie są wymagane żadne decyzje właściwych organów w sprawie udzielenia zgody na nabycie Akcji w Wezwaniu ani nie są wymagane żadne zawiadomienia o braku zastrzeżeń wobec nabycia Akcji w Wezwaniu.

Wezwanie nie jest ogłoszone pod jakimkolwiek warunkiem prawnym.

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

W wyniku Wezwania, przy założeniu nabycia wszystkich Akcji w Wezwaniu, MAJI zamierza posiadać 100% akcji Spółki oraz głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Głównym zamiarem MAJI jest podjęcie po przeprowadzeniu Wezwania działań ukierunkowanych na docelowe zniesienie dematerializacji Akcji oraz wycofanie ich z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW. W związku z powyższym, na zasadach określonych w szczególności w Ustawie, Wzywający zamierzają doprowadzić do podjęcia na Walnym Zgromadzeniu uchwały o zniesieniu dematerializacji akcji Spółki, a następnie wystąpienia przez Spółkę do Komisji Nadzoru Finansowego z wnioskiem o udzielenie zezwolenia na przywrócenie akcjom Spółki formy dokumentu (zniesienie dematerializacji akcji Spółki).

W przypadku osiągnięcia lub przekroczenia w wyniku Wezwania 95% ogólnej liczby głosów w Spółce, intencją MAJI jest to, aby po przeprowadzeniu Wezwania przeprowadzić przymusowy wykup akcji Spółki będących w posiadaniu akcjonariuszy mniejszościowych na zasadach określonych w szczególności w art. 82 Ustawy, z zachowaniem wszelkich uprawnień, jakie w związku z tym procesem przysługują akcjonariuszom mniejszościowym.

MAJI nie zamierza finansować działalności spółek z grupy kapitałowej Spółki.

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

Podmiotem Nabywającym Akcje jest jeden z Wzywających, w związku z czym wymagana informacja została przedstawiona w punkcie 29 powyżej.

31. Wskazanie możliwości odstąpienia od wezwania.

W myśl art. 77 ust. 3 Ustawy odstąpienie od Wezwania jest możliwe, jeżeli po jego ogłoszeniu inny podmiot ogłosi wezwanie dotyczące tych samych Akcji, które wskazano w pkt. 1 powyżej, po cenie nie niższej niż Cena Nabycia, wskazana w punkcie 8 niniejszego Wezwania.

32. Wskazanie jednego z trybów określonych w § 6 ust. 1 rozporządzenia, zgodnie z którym nastąpi nabycie akcji – w przypadku wezwania, o którym mowa w art. 73 ust. 2 pkt 1 ustawy.

Nie dotyczy.

33. Wskazanie sposobu, w jaki nastąpi nabycie akcji w przypadku, gdy po zastosowaniu proporcjonalnej redukcji, o której mowa w § 6 ust. 1 i 2 rozporządzenia, pozostaną ułamkowe części akcji - w przypadku wezwania, o którym mowa w art. 73 ust. 2 pkt 1 ustawy.

Nie dotyczy.

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 blokady środków pieniężnych na rachunku inwestycyjnym MAJI, prowadzonym przez Dom Maklerski.

Zabezpieczenie zostało ustanowione w wysokości nie mniejszej niż 100% wartości Akcji, które mają zostać nabyte w wyniku Wezwania przez Podmiot Nabywający Akcje. Stosowne zaświadczenie o ustanowieniu zabezpieczenia zostało dostarczone do Komisji Nadzoru Finansowego w dniu ogłoszenia Wezwania.

35. Inne informacje, które wzywający uznaje za istotne dla inwestorów.

a) Procedura odpowiedzi na Wezwanie

Niniejszy dokument Wezwania stanowi jedyny prawnie wiążący dokument zawierający informacje o publicznym Wezwaniu do sprzedaży Akcji. Wezwanie jest skierowane do wszystkich Akcjonariuszy Spółki posiadających Akcje wskazane w pkt. 1 Wezwania.

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

Właściciele Akcji zdematerializowanych, mający zamiar dokonać ich zbycia w odpowiedzi na Wezwanie („Klienci”) powinni dokonać następujących czynności:

- złożyć podmiotowi prowadzącemu rachunek papierów wartościowych, na którym zapisane są należące do Klienta Akcje, nieodwołalną dyspozycję zablokowania Akcji, oraz złożyć nieodwołalne zlecenie sprzedaży Akcji Podmiotowi Nabywającemu Akcje (przy czym dyspozycja i zlecenie powinny być ważne co najmniej do dnia zawarcia transakcji włącznie);
- uzyskać imienne świadectwo depozytowe wystawione dla Akcji oferowanych do sprzedaży w odpowiedzi na Wezwanie;
- złożyć zapis na sprzedaż Akcji w jednym z Punktów Przyjmowania Zapisów wskazanych w pkt 18 powyżej, w okresie przyjmowania zapisów na sprzedaż Akcji, o którym mowa w pkt 10 powyżej.

Formularze powyższych dokumentów powinny być prawidłowo sporządzone i podpisane, pod rygorem bezskuteczności zapisu.

Osoby fizyczne odpowiadające na Wezwanie, powinny okazać w Punkcie Przyjmowania Zapisów dokument tożsamości (dowód osobisty lub paszport), a osoby fizyczne reprezentujące osoby prawne lub jednostki organizacyjne nie posiadające osobowości prawnej, powinny dodatkowo przedstawić aktualny wypis (wyciąg) z odpowiedniego rejestru lub inny dokument potwierdzający umocowanie do

działania w imieniu tej osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nie posiadającej osobowości prawnej (jeżeli takie umocowanie nie wynika z przedstawionego wypisu z odpowiedniego rejestru).

Poprzez podpisanie formularza zapisu, osoba dokonująca zapisu składa nieodwołalne oświadczenie woli o przyjęciu warunków określonych w Wezwaniu oraz o wyrażeniu zgody na przetwarzanie danych osobowych w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia wszelkich czynności związanych z Wezwaniem.

Dom Maklerski nie będzie pobierał żadnych opłat ani prowizji od osób zgłaszających się w odpowiedzi na Wezwanie, w związku ze złożeniem przez nie zapisu na sprzedaż Akcji. Dom Maklerski będzie pobierał prowizję od zrealizowanych przez jego klientów transakcji sprzedaży Akcji zgodnie z obowiązującymi tabelami opłat i prowizji.

Formularze zapisu na sprzedaż Akcji będą udostępnione w Punktach Przyjmowania Zapisów wymienionych w pkt 18 powyżej, na stronie www.bdm.pl oraz zostaną udostępnione domom maklerskim i bankom prowadzącym rachunki papierów wartościowych.

b) Prawo właściwe

Wezwanie, jak również czynności podejmowane w odpowiedzi na Wezwanie, podlegają prawu polskiemu.

Wezwanie nie jest skierowane do podmiotów, w przypadku których w celu złożenia zapisów na sprzedaż Akcji wymagane jest sporządzenie dokumentu ofertowego, dokonanie rejestracji lub podjęcie innych czynności poza czynnościami przewidzianymi w prawie polskim. Niniejszy dokument Wezwania nie może być rozpowszechniany w innym państwie, jeżeli jego dystrybucja zależeć będzie od podjęcia czynności innych niż przewidziane w prawie polskim albo gdy mogłyby to doprowadzić do naruszenia przepisów obowiązujących w tym państwie.

c) Ujawnianie informacji dotyczących indywidualnych zapisów

Informacje dotyczące indywidualnych zapisów na sprzedaż Akcji nie zostaną ujawnione, z wyjątkiem sytuacji przewidzianych przepisami prawa.

w imieniu Wzywających tj. AEREF V PL INVESTMENT S.À R.L., AEREF V PL MASTER S.À R.L., AEREF V MASTER S.À R.L., ARES EUROPEAN REAL ESTATE FUND V SCSP, Władysława Króla oraz MAJI SP. Z O.O. podpisał:

Jacek Zawadzki - Pełnomocnik

w imieniu Podmiotu Nabywającego Akcje, tj. MAJI SP. Z O.O. podpisał:

Jacek Zawadzki - Pełnomocnik

w imieniu Podmiotu Pośredniczącego podpisała:

Monika Szymczyk - Pełnomocnik