

**NAJCZĘŚCIEJ ZADAWANE PYTANIA PRZEZ AKCJONARIUSZY  
DOTYCZĄCE ORGANIZACJI SKUPU AKCJI WŁASNYCH (tzw. buy-back)  
SPÓŁKI IMPERA CAPITAL SA**

**1. Czy buy-back jest tylko dla „dużych” akcjonariuszy?**

W buy-backu mogą uczestniczyć wszyscy akcjonariusze, niezależnie od wielkości posiadanego pakietu akcji.

**2. Mam akcje IMPERA CAPITAL SA. Jak można wziąć udział w buy-backu?**

Akcjonariusz zamierzający sprzedać Akcje w ramach Oferty buy-backu powinien w okresie **od 14 listopada do 7 grudnia 2018 r. (z zastrzeżeniem, że w dniu 7 grudnia 2018 r. do godz. 17.00)** dokonać następujących czynności:

- A. udać się do swojego biura maklerskiego, prowadzącego jego rachunek papierów wartościowych, na którym zapisane są należące do niego Akcje IMPERA CAPITAL SA, i złożyć: (i) niedowołaną **dyspozycję blokady Akcji** wraz z nieodwołalną **dyspozycją wystawienia instrukcji rozliczeniowej** (wzory powyższych dyspozycji dostępne są w podmiocie prowadzącym rachunek papierów wartościowych) oraz (ii) uzyskać **świadcstwo depozytowe** potwierdzające dokonanie wyżej wymienionych czynności. Dyspozycje powinny być ważne do zakończenia sesji giełdowej w dniu przeniesienia własności Akcji w KDPW SA, oraz
- B. udać się do jednego z Punktów Obsługi Klienta Domu Maklerskiego BOŚ SA (wskazane poniżej) i złożyć (lub wysłać korespondencyjnie, patrz punkt 2):
- i) **oryginał świadectwa depozytowego**, o którym mowa w pkt. 1) powyżej,
  - ii) **formularz Oferty Sprzedaży Akcji** (formularz Oferty Sprzedaży Akcji powinien być wypełniony i podpisany w dwóch egzemplarzach, po jednym dla Akcjonariusza składającego Ofertę Sprzedaży Akcji oraz Domu Maklerskiego) – ZAŁĄCZNIK NR 1 do opublikowanej w dniu 9 listopada 2018 roku Oferty Zakupu Akcji oraz dostępne w POK DM BOŚ oraz w podmiocie prowadzącym rachunek papierów wartościowych.

**PUNKTY OBSŁUGI KLIENTA DM BOŚ S.A.**

Lp.	Oddział/Miasto	Kod	Ulica	Telefon
1	Białystok	15-282	Piękna 1	(85) 744-10-44
2	Bielsko-Biała- AFI*	43-300	Cyniarska 36	+48 5000 46 889
3	Częstochowa	42-200	Al. NMP 2	(34) 361-00-03 (34) 361 00 59
4	Gdańsk	80-824	Podwałe Przedmiejskie 30	(58) 320-88-48
5	Katowice	40-048	Kościuszki 43	(32) 606-76-20
6	Kielce	25-102	Warszawska 31	(41) 344-45-25
7	Koszalin- AFI*	75-065	Bp. Cz. Domina 9/3	+48 5000 46 849 +48 5000 46 841
8	Kraków	31-068	Stradomska 5a/10	(12) 433-71-40
9	Łódź	90-368	Piotrkowska 166/168	(42) 636-00-05
10	Olsztyn- AFI*	10-539	Dąbrowszczaków 8/9	+48 5000 46 782 +48 5000 46775
11	Poznań	60-523	Dąbrowskiego 79A	(61)841-14-12 (61) 847-91-16
12	Rzeszów	35-017	Moniuszki 8	(17) 853-42-04
13	Szczecin	70-535	Wielka Odrzańska 18/2	(91) 434-44-30
14	Warszawa	00-517	Marszałkowska 78/80	(22) 504-33-00
15	Wrocław	50-107	Sukiennice 6	(71) 344-82-02

AFI\* - Agent Firmy Inwestycyjnej

**3. Czy mogę wziąć udział w buy-backu korespondencyjnie?**

Oferta Sprzedaży Akcji przewiduje możliwość udziału w buy-backu drogą korespondencyjną.

Akcjonariusze zamierzający złożyć Ofertę Sprzedaży Akcji drogą korespondencyjną, powinni przesać listem poleconym lub za pośrednictwem kuriera określone poniżej dokumenty w takim terminie, aby dotarły do Domu Maklerskiego BOŚ nie później niż w ostatnim dniu przyjmowania Oferty Sprzedaży Akcji do godziny 17.00:

1. oryginał świadectwa depozytowego,
2. prawidłowo wypełniony i podpisany **formularz Oferty Sprzedaży Akcji** – przy czym podpis osoby składającej Ofertę Sprzedaży Akcji oraz jej umocowanie powinny być poświadczone przez pracownika podmiotu wystawiającego świadectwo depozytowe lub poświadczone przez notariusza.

Wymienione powyżej dokumenty należy przesać na adres:

**Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A.**

**ul. Marszałkowska 78/80**

**00-517 Warszawa**

z dopiskiem na kopercie „**Skup akcji – IMPERA CAPITAL S.A.**”.

Osoby składające zapis drogą korespondencyjną powinny uwzględnić w swoich działaniach fakt, że nadanie dokumentów związanych ze składaną Ofertą Sprzedaży Akcji nawet kilka dni przed zakończeniem okresu przyjmowania Ofert Sprzedaży może nie doprowadzić do skutecznego złożenia takiej Oferty Sprzedaży.

Ponadto osoby składające zapis drogą korespondencyjną powinny uwzględnić w swoich działaniach fakt, że dokumenty w ostatnim dniu przyjmowania formularzy Oferty Sprzedaży Akcji przyjmowane są do godziny 17.00.

Spółka oraz Dom Maklerski nie ponoszą jakiegokolwiek odpowiedzialności za skutki niedoręczonej w terminie korespondencji związanej z Ofertą Sprzedaży niezależnie od sposobu i terminu jej nadania.

**4. Czy mogę wziąć udział w buy-backu za pośrednictwem pełnomocnika?**

Złożenie zapisu na sprzedaż Akcji przez pełnomocnika jest możliwe na podstawie pełnomocnictwa sporządzonego w następującej formie:

1. pełnomocnictwa pisemnego, poświadczonego przez pracownika DM BOŚ S.A. lub podmiot, który wystawił świadectwo depozytowe, lub
2. pełnomocnictwa sporządzonego w formie aktu notarialnego lub
3. pełnomocnictwa z podpisem poświadczonym notarialnie.

Jeżeli przepisy prawa lub umowy międzynarodowe, których stroną jest Rzeczypospolita Polska nie stanowią inaczej pełnomocnictwo udzielane za granicą powinno zostać poświadczone przez notariusza i opatrzone apostille lub uwierzytelnione przez polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne lub urząd konsularny i przetłumaczone na język polski przez tłumacza przysięgłego w Polsce.

Pełnomocnictwo powinno zawierać dane osobowe osoby pełnomocnika i mocodawcy oraz winno upoważniać pełnomocnika do:

- 1) złożenia nieodwołalnej dyspozycji blokady Akcji z datą ważności do zakończenia sesji giełdowej w dniu przeniesienia własności Akcji w KDPW SA;
- 2) złożenia w podmiocie prowadzącym rachunek papierów wartościowych mocodawcy nieodwołalnej dyspozycji wystawienia instrukcji rozliczeniowej, pozwalającej na przeniesienie własności Akcji na rzecz Spółki, na warunkach określonych w Ofercie;
- 3) odbioru świadectwa depozytowego przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych mocodawcy, wystawionego dla zablokowanych Akcji w związku z Ofertą;

- 4) złożenia świadectwa depozytowego oraz Oferty Sprzedaży Akcji w odpowiedzi na Ofertę oraz innych niezbędnych oświadczeń i informacji związanych z odpowiedzią na Ofertę, w jednym z Punktów Obsługi Klienta DM BOŚ SA wskazanych w pkt. X Oferty.

Szczegółowe informacje dotyczące jaki zakres winno mieć poprawnie ustanowione pełnomocnictwo został wskazany w treści Oferty Zakupu Akcji opublikowanej w dniu 9 listopada 2018r. na stronie internetowej Spółki <http://www.imperasa.pl/skup-akcji-wlasnych> oraz na stronie internetowej DM BOŚ SA [http://bossa.pl/analizy\\_informacje/wezwania\\_inne/skup\\_akcji](http://bossa.pl/analizy_informacje/wezwania_inne/skup_akcji).

#### **5. Ile mam czasu?**

Na buy-back można odpowiedzieć w dniach **od 14 listopada 2018 r. do 7 grudnia 2018 r. do godz. 17.00**. Spółka zastrzega sobie prawo do odstąpienia od przeprowadzenia Oferty zarówno przed jak i po jej rozpoczęciu, jak również do zmiany terminów wskazanych w niniejszej Ofercie. W przypadku odwołania Oferty lub zmiany terminów, stosowna informacja zostanie podana do publicznej wiadomości na stronie internetowej Spółki <http://www.imperasa.pl/skup-akcji-wlasnych> (w formie raportu bieżącego) oraz na stronie internetowej DM BOŚ SA [http://bossa.pl/analizy\\_informacje/wezwania\\_inne/skup\\_akcji](http://bossa.pl/analizy_informacje/wezwania_inne/skup_akcji).

#### **6. Po jakiej cenie i ile akcji mogę sprzedać?**

Oferowana cena zakupu wynosi **1,20 zł** (słownie: jeden złoty dwadzieścia groszy) za jedną Akcję.

Dokładna liczba sprzedanych akcji będzie zależna od tego, ilu akcjonariuszy odpowie na buy-back. Zakładając, że 100% osób odpowie, akcjonariusz sprzeda 20,00% akcji, które zgłosił na formularzu oferty sprzedaży (Załącznik nr 1 do Oferty zakupu Akcji). Jeśli zgłosi się nieco mniej osób – akcjonariusz sprzeda nieco więcej.

Nie ma znaczenia kolejność przyjmowania zleceń – zostanie przeprowadzona proporcjonalna redukcja zleceń.

#### **WAŻNE!**

Każda ze składanych przez Akcjonariusza Ofert Sprzedaży Akcji powinna opiewać na liczbę Akcji Spółki wskazaną na świadectwie depozytowym załączonym do Oferty Sprzedaży.

W przypadku, gdy liczba Akcji Spółki, wskazana w formularzu Oferty Sprzedaży będzie mniejsza niż liczba Akcji Spółki wskazana w świadectwie depozytowym, taki formularz Oferty Sprzedaży zostanie przyjęty, z zastrzeżeniem, że taka Oferta Sprzedaży będzie realizowana do wysokości liczby Akcji IMPERA CAPITAL S.A., wskazanej w tym formularzu.

W przypadku, gdy liczba Akcji Spółki, wskazana w formularzu Oferty Sprzedaży będzie większa niż w liczba Akcji Spółki w załączonym świadectwie depozytowym, taka Oferta Sprzedaży nie zostanie przyjęta.

Jeżeli masz jakiegokolwiek wątpliwości w zakresie wypełnienia dokumentów dotyczących buy-back, zgłoś się do DM BOŚ nr tel. (22) 50 43 666, (22) 50 43 248, (22) 50 43 342, (22) 50 43 343 lub do POK DM BOŚ (telefonicznie lub osobiście).

#### **NIE RYZYKUJ!**

Wszelkie konsekwencje, z nieważnością odkupu akcji od akcjonariusza włącznie, wynikające z niewłaściwego bądź niepełnego wypełnienia formularza oferty sprzedaży lub świadectwa depozytowego ponosi akcjonariusz.

#### **7. Kiedy dostanę pieniądze za sprzedane akcje?**

17 grudnia 2018r.

Z zastrzeżeniem, iż w przypadku podjęcia decyzji Spółki o wydłużeniu terminów przyjmowania Ofert Sprzedaży Akcji termin rozliczenia transakcji nabycia Akcji również ulegnie zmianie.

W przypadku zmiany terminów stosowna informacja zostanie podana do publicznej wiadomości na stronie internetowej Spółki <http://www.imperasa.pl/skup-akcji-wlasnych> (w formie raportu bieżącego) oraz na stronie internetowej Domu Maklerskiego [http://bossa.pl/analizy\\_informacje/wezwania\\_inne/skup\\_akcji](http://bossa.pl/analizy_informacje/wezwania_inne/skup_akcji).

**8. *Jakie poniosę koszty?***

Akcjonariusz zamierzający złożyć Ofertę Sprzedaży Akcji winien liczyć się z kosztem prowizji maklerskiej oraz innymi opłatami np. za wydanie świadectwa depozytowego, o ile taka prowizja lub opłaty będą pobrane przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych Akcjonariusza zgodnie z taryfą opłat takiego podmiotu. Akcjonariusz powinien skontaktować się z podmiotem prowadzącym jego rachunek papierów wartościowych w celu ustalenia wysokości opłat należnych temu podmiotowi z tytułu przeniesienia własności Akcji w ramach Oferty.

**9. *Co się stanie z pozostałymi moimi akcjami?***

Nie sprzedane akcje pozostaną na rachunku inwestycyjnym Akcjonariusza. Po zakończeniu procesu buy-backu tj. dokładnie po rozliczeniu sesji giełdowej na której nastąpi przeniesienie własności Akcji, Akcjonariusz może nimi swobodnie dysponować.

**10. *Dlaczego buy-back a nie dywidenda?***

Dystrybucja zysku do akcjonariuszy może następować na 2 sposoby: poprzez dywidendę lub buy-back. Buy-back z perspektywy inwestora indywidualnego oznacza możliwość zapłacenia podatku od zysku kapitałowego później, dopiero w kwietniu 2019 r. Ponadto inwestor może obniżyć podstawę opodatkowania o koszt nabycia akcji. W przypadku pytań zachęcamy do kontaktu z doradcami podatkowymi.