

Niniejsze zaproszenie do składania ofert sprzedaży („**Zaproszenie**”) nie stanowi wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji, o którym mowa w art. 73 i następujących ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („**Ustawa o Ofercie Publicznej**”). W szczególności, do niniejszego Zaproszenia nie mają zastosowania art. 77 oraz 79 Ustawy o Ofercie Publicznej, jak również przepisy rozporządzenia Ministra Rozwoju i 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 („**Rozporządzenie w Sprawie Wezwań**”). Niniejsze Zaproszenie nie stanowi oferty w rozumieniu art. 66 ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. – Kodeks cywilny („**KC**”). Niniejsze Zaproszenie nie stanowi również oferty zakupu, ani nie nakłania do sprzedaży jakichkolwiek papierów wartościowych, w szczególności 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. Niniejsze Zaproszenie nie stanowi doradztwa inwestycyjnego, porady inwestycyjnej, prawnej ani podatkowej. W sprawach związanych z niniejszym Zaproszeniem akcjonariusze, do których jest skierowane niniejsze Zaproszenie, powinni skorzystać z porady doradców inwestycyjnych, prawnych lub podatkowych. Akcjonariusz odpowiadający na niniejsze Zaproszenie ponosi wszelkie konsekwencje prawne, finansowe lub podatkowe podejmowanych decyzji inwestycyjnych. Niniejsze Zaproszenie nie wymaga zatwierdzenia lub przekazania do Komisji Nadzoru Finansowego ani jakiegokolwiek innego organu administracji publicznej.

ELEKTRIM S.A.

(spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie i adresem: ul. Pańska 77/79, 00-834 Warszawa, zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000039329)
(„**Spółka**”)

ZAPROSZENIE

DO SKŁADANIA OFERT SPRZEDAŻY AKCJI SPÓŁKI ELEKTRIM S.A.

1. Akcje Nabywane

Przedmiotem niniejszego Zaproszenia jest **9.693.088** (dziewięć milionów sześćset dziewięćdziesiąt trzy tysiące osiemdziesiąt osiem) zdematerializowanych akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda, wyemitowanych przez Spółkę, zarejestrowanych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. („**KDPW**”) pod kodem ISIN PLELTIM00013, które reprezentują 11,57% kapitału zakładowego Spółki i uprawniają do wykonywania 11,57% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki („**Akcje Nabywane**”, a każda z nich „**Akcja Nabywana**”).

Jedna Akcja Nabywana uprawnia do jednego głosu na walnym zgromadzeniu Spółki. Akcje Nabywane nie są przedmiotem obrotu zorganizowanego.

2. Podmiot zapraszający do składania ofert sprzedaży oraz nabywający Akcje Nabywane

Podmiotem zapraszającym do składania ofert sprzedaży akcji Spółki oraz nabywającym akcje Spółki w odpowiedzi na niniejsze Zaproszenie jest spółka Karswell Limited z siedzibą w Nikozji, Cypr i adresem: Kostaki Pantelidi 1, 1010 Nikozja, Cypr, wpisana do rejestru handlowego pod numerem HE 229808 („**Karswell**” albo „**Podmiot Nabywający Akcje**”). Karswell jest podmiotem zależnym względem Zygmunta Solorza, który – za pośrednictwem spółki zależnej Bithell Holdings Limited („**Bithell**”) – jest pośrednio większościowym akcjonariuszem Spółki. Na dzień sporządzenia niniejszego Zaproszenia Bithell posiada 65.691.802 akcje Spółki reprezentujące 78,42% kapitału

zakładowego Spółki oraz uprawniające do 78,42% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Na dzień publikacji niniejszego Zaproszenia Karswell nie posiada akcji Spółki.

3. Cena Zakupu

Proponowana cena zakupu Akcji Nabywanych w ramach niniejszego Zaproszenia wynosi 14,00 zł (czternaście złotych, 00/100) za jedną Akcję Nabywaną („**Cena Zakupu**”).

4. Podmiot pośredniczący w wykonaniu i rozliczeniu Zaproszenia

Podmiotem pośredniczącym w wykonaniu i rozliczeniu niniejszego Zaproszenia jest:

Trigon Dom Maklerski S.A.
ul. Mogilska 65
31-545 Kraków
Telefon: + 48 22 330 11 11
Faks: + 48 22 330 11 12
www.trigon.pl
(„**Dom Maklerski**”)

5. Harmonogram Zaproszenia

Publikacja niniejszego Zaproszenia:	2 lipca 2018 r.
Termin rozpoczęcia przyjmowania Ofert Sprzedaży:	5 lipca 2018 r.
Termin zakończenia przyjmowania Ofert Sprzedaży:	20 lipca 2018 r.
Przewidywana data przeniesienia własności Akcji Nabywanych poza rynkiem regulowanym oraz rozliczenia transakcji nabycia Akcji Nabywanych za pośrednictwem KDPW:	25 lipca 2018 r.

Podmiot Nabywający Akcje zastrzega sobie prawo do odstąpienia od niniejszego Zaproszenia w każdej chwili, w tym również po rozpoczęciu okresu przyjmowania Ofert Sprzedaży, jak również do zmiany terminów dotyczących niniejszego Zaproszenia, wskazanych powyżej. W przypadku odstąpienia od niniejszego Zaproszenia lub zmiany terminów dotyczących Zaproszenia, wskazanych powyżej, stosowna informacja zostanie podana do publicznej wiadomości w sposób, w jaki zostało podane do publicznej wiadomości niniejsze Zaproszenie, jak również opublikowana na stronie internetowej Domu Maklerskiego (www.trigon.pl).

6. Podmioty uprawnione do składania ofert sprzedaży Akcji Nabywanych w odpowiedzi na Zaproszenie

Podmiotami uprawnionymi do składania ofert sprzedaży Akcji Nabywanych w odpowiedzi na niniejsze Zaproszenie („**Oferty Sprzedaży**”) są wszyscy akcjonariusze Spółki, tj. podmioty, na których rachunkach papierów wartościowych lub dla których na rachunkach papierów wartościowych (rachunkach zbiorczych) będą zapisane Akcje Nabywane w chwili przyjmowania danej Oferty Sprzedaży („**Akcjonariusze**”).

Akcje Nabywane oferowane do nabycia w odpowiedzi na niniejsze Zaproszenie muszą być wolne od jakichkolwiek obciążeń (w szczególności zastawu zwykłego, skarbowego, rejestrowego lub finansowego, zajęcia w postępowaniu egzekucyjnym, opcji, prawa pierwokupu lub innego prawa pierwszeństwa albo jakiegokolwiek innego prawa, obciążenia lub ograniczenia na rzecz osób trzecich o charakterze rzeczowym lub obligacyjnym).

7. Procedura składania Ofert Sprzedaży

Zwraca się uwagę Akcjonariuszom, iż przed złożeniem Oferty Sprzedaży powinni zapoznać się z procedurami i regulacjami banków lub firm inwestycyjnych prowadzących rachunki papierów wartościowych, na których zapisane są Akcje Nabywane, w zakresie wydawania świadectw depozytowych i ustanawiania oraz zwalniania blokady na Akcjach Nabywanych, w szczególności z terminami stosowanymi przez daną firmę inwestycyjną lub bank, jak również z opłatami pobieranymi przez firmy inwestycyjne lub banki za dokonanie powyższych czynności.

W pierwszym dniu przyjmowania Ofert Sprzedaży Dom Maklerski otworzy rejestr, w którym, w okresie przyjmowania Ofert Sprzedaży, będą zapisywane złożone przez Akcjonariuszy Oferty Sprzedaży w odpowiedzi na niniejsze Zaproszenie.

Akcjonariusz zamierzający złożyć Ofertę Sprzedaży w odpowiedzi na niniejsze Zaproszenie oraz skorzystać w tym celu z usług punktów obsługi klienta Domu Maklerskiego, o których mowa w Załączniku nr 1 do niniejszego Zaproszenia lub na stronie internetowej Domu Maklerskiego (www.trigon.pl) („**Punkty Obsługi Klienta**”), powinien podjąć następujące działania:

- (i) złożyć w podmiocie prowadzącym rachunki papierów wartościowych, na których zostały zdeponowane jego Akcje Nabywane, dyspozycję blokady Akcji Nabywanych do dnia rozliczenia transakcji wynikającej z niniejszego Zaproszenia (z tym dniem włącznie) oraz złożyć nieodwołane zlecenie (ofertę) sprzedaży tych Akcji Nabywanych na rzecz Podmiotu Nabywającego Akcje z terminem ważności do dnia zawarcia transakcji na podstawie niniejszego Zaproszenia (z tym dniem włącznie); Akcjonariusz jest także zobowiązany do uzyskania świadectwa depozytowego z terminem ważności do dnia rozliczenia transakcji na podstawie niniejszego Zaproszenia (z tym dniem włącznie); oraz
- (ii) Akcjonariusz jest zobowiązany do złożenia Oferty Sprzedaży w formie dokumentu zgodnie ze wzorem udostępnionym przez Dom Maklerski w Punktach Obsługi Klienta, w godzinach pracy Punktów Obsługi Klienta, lecz nie później niż o godzinie 17:00 czasu środkowoeuropejskiego w ostatnim dniu okresu przyjmowania Ofert Sprzedaży, łącznie z oryginałem świadectwa depozytowego, o którym mowa w punkcie (i) powyżej.

Akcjonariusz zamierzający złożyć Ofertę Sprzedaży listem poleconym lub pocztą kurierską zobowiązany jest do podjęcia następujących działań:

- (i) złożyć w podmiocie prowadzącym rachunki papierów wartościowych, na których zostały zdeponowane jego Akcje Nabywane, dyspozycję blokady Akcji Nabywanych do dnia rozliczenia transakcji wynikającej z niniejszego Zaproszenia (z tym dniem włącznie) oraz złożyć nieodwołane zlecenie (ofertę) sprzedaży tych Akcji Nabywanych na rzecz Podmiotu Nabywającego Akcje z terminem ważności do dnia zawarcia transakcji na podstawie niniejszego Zaproszenia (z tym dniem włącznie); Akcjonariusz jest także zobowiązany do uzyskania świadectwa depozytowego z terminem ważności do dnia rozliczenia transakcji na podstawie niniejszego Zaproszenia (z tym dniem włącznie); oraz
- (ii) wysłać listem poleconym lub pocztą kurierską następujące dokumenty w terminie zapewniającym, że dokumenty te dotrą do Domu Maklerskiego nie później niż o godzinie 17:00 czasu środkowoeuropejskiego w ostatnim dniu okresu przyjmowania Ofert Sprzedaży (z tym dniem włącznie):
 - (a) oryginał świadectwa depozytowego; oraz
 - (b) wypełniony i podpisany dokument Oferty Sprzedaży; podpis Akcjonariusza składającego Ofertę Sprzedaży wymaga poświadczenia przez pracownika lub podmiot

wydający świadectwo depozytowe w formie podpisu na dokumencie Oferty Sprzedaży lub poświadczenia notarialnego.

Wyżej wymienione dokumenty należy wysłać na następujący adres:

Trigon Dom Maklerski S.A.
ul. Mogilska 65
31-545 Kraków
z oznaczeniem: „Zaproszenie – Elektrim S.A.”

W przypadku Ofert Sprzedaży składanych listem poleconym lub pocztą kurierską ważne będą wyłącznie Oferty Sprzedaży złożone na formularzach udostępnionych przez Dom Maklerski, podpisane zgodnie z wyżej opisaną procedurą oraz doręczone do Domu Maklerskiego nie później niż o godzinie 17:00 czasu środkowoeuropejskiego w ostatnim dniu okresu przyjmowania Ofert Sprzedaży.

Oferta Sprzedaży może zostać złożona wyłącznie przez właściciela Akcji Nabywanych, przez jego ustawowych przedstawicieli lub przez pełnomocnika. Pełnomocnictwo powinno zostać sporządzone w formie pisemnej i poświadczone przez podmiot wystawiający świadectwo depozytowe. Pełnomocnictwo może także być sporządzone w formie aktu notarialnego lub z podpisem poświadczonym notarialnie.

Akcjonariusze zamierzający złożyć Oferty Sprzedaży w odpowiedzi na niniejsze Zaproszenie są zobowiązani do ustalenia czasu niezbędnego dla realizacji powyższych czynności. Oferty Sprzedaży doręczone do Domu Maklerskiego po wyżej określonym terminie zostaną odrzucone. Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności za brak rozpatrzenia jakiegokolwiek Oferty Sprzedaży otrzymanej po zakończeniu okresu przyjmowania Ofert Sprzedaży. Podpisując formularz Oferty Sprzedaży Akcjonariusz składający Ofertę Sprzedaży składa oświadczenie, że akceptuje warunki określone w niniejszym Zaproszeniu.

Przed rozpoczęciem okresu przyjmowania Oferty Sprzedaży wzory dokumentów, o których mowa powyżej, zostaną udostępnione domom maklerskim z siedzibą w Polsce, polskim oddziałom zagranicznych instytucji finansowych, polskim oddziałom zagranicznych instytucji kredytowych i bankom z siedzibą w Polsce, które prowadzą rachunki papierów wartościowych oraz są członkami KDPW. Wzory dokumentów będą dostępne w okresie przyjmowania Ofert Sprzedaży w Biurach Obsługi Klienta Domu Maklerskiego oraz na stronie internetowej Domu Maklerskiego (www.trigon.pl).

Zgodnie z postanowieniami niniejszego Zaproszenia akceptowane będą wyłącznie Oferty Sprzedaży zgodne ze wzorem udostępnionym przez Dom Maklerski.

Klienci Domu Maklerskiego, których Akcje Nabywane są zapisane na rachunkach papierów wartościowych prowadzonych przez Dom Maklerski, nie muszą przedstawiać świadectw depozytowych na potrzeby składanych przez nich Ofert Sprzedaży. Akcje Nabywane tych klientów Domu Maklerskiego będą blokowane na podstawie dyspozycji blokady zgodnie z procedurą opisaną powyżej.

W przypadku, gdy świadectwo depozytowe potwierdzające dokonanie stosownej blokady Akcji Nabywanych będzie opiewać na liczbę Akcji Nabywanych mniejszą niż liczba Akcji Nabywanych wskazana w Ofercie Sprzedaży, taka Oferta Sprzedaży będzie traktowana jako Oferta Sprzedaży opiewająca na tę mniejszą liczbę Akcji Nabywanych, tj. liczbę Akcji Nabywanych wskazaną w świadectwie depozytowym.

Dom Maklerski przyjmuje Oferty Sprzedaży po dokonaniu weryfikacji, czy Akcjonariusz składający Ofertę Sprzedaży lub Akcjonariusz, w imieniu którego składana jest Oferta Sprzedaży, jest

posiadaczem Akcji Nabywanych oraz czy Akcje Nabywane zostały zablokowane. W przypadku braku potwierdzenia, że Akcje Nabywane zostały zablokowane na rachunku papierów wartościowych lub na jakimkolwiek innym podobnym rachunku lub że wydane zostało świadectwo depozytowe, Akcje Nabywane oferowane w Ofercie Sprzedaży i wpisane do rejestru nie będą przedmiotem niniejszego Zaproszenia.

Transakcje będą skuteczne wyłącznie w stosunku do Akcji Nabywanych oferowanych w Ofercie Sprzedaży w sposób spełniający warunki opisane w niniejszym Zaproszeniu.

Podmioty prowadzące rachunki papierów wartościowych Akcjonariuszy, na których są zapisane Akcje Nabywane, mogą pobierać prowizje lub opłaty za przeniesienie Akcji Nabywanych na rzecz Podmiotu Nabywającego Akcje tytułem sprzedaży, jak również z tytułu innych czynności dokonywanych przez te podmioty w związku ze sprzedażą Akcji Nabywanych na rzecz Podmiotu Nabywającego Akcje (np. za wystawienie świadectwa depozytowego, ustanowienie blokady Akcji Nabywanych) stosownie do zasad i procedur obowiązujących w danym podmiocie oraz postanowień umowy o świadczenie usług zawartej pomiędzy danym podmiotem a danym Akcjonariuszem. Każdy Akcjonariusz zamierzający złożyć Ofertę Sprzedaży powinien skontaktować się z podmiotem prowadzącym jego rachunek papierów wartościowych w celu ustalenia wysokości ewentualnych opłat lub prowizji pobieranych z tytułu realizacji czynności, o których mowa w niniejszym Zaproszeniu. Każdy Akcjonariusz ponosi koszty wskazane powyżej we własnym zakresie.

8. Odwołanie Zaproszenia

W terminie do dnia przeniesienia własności Akcji Nabywanych, Podmiot Nabywający Akcje zastrzega sobie prawo do odwołania niniejszego Zaproszenia i odstąpienia od jego wykonania, w szczególności nabycia Akcji Nabywanych zaoferowanych do sprzedaży w odpowiedzi na niniejsze Zaproszenie, w każdej chwili, w tym zarówno przed, jak i po rozpoczęciu okresu przyjmowania Ofert Sprzedaży.

W przypadku odwołania Zaproszenia stosowna informacja zostanie podana do publicznej wiadomości w sposób, w jaki zostało podane do publicznej wiadomości niniejsze Zaproszenie, jak również opublikowana na stronie internetowej Domu Maklerskiego (www.trigon.pl).

W przypadku odwołania Zaproszenia, Podmiot Nabywający Akcje bądź Dom Maklerski nie będą odpowiedzialni 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.

9. Nabywanie Akcji Nabywanych od Akcjonariuszy oraz zasady redukcji

Podmiot Nabywający Akcje przyjmie Oferty Sprzedaży złożone w terminie przyjmowania Ofert Sprzedaży zgodnie z zasadami opisanymi w niniejszym Zaproszeniu.

Jeżeli Podmiot Nabywający Akcje otrzyma Oferty Sprzedaży na łączną liczbę Akcji Nabywanych większą od liczby Akcji Nabywanych, które Podmiot Nabywający Akcje zamierza nabyć w odpowiedzi na niniejsze Zaproszenie (wskazaną w punkcie 1 niniejszego Zaproszenia), dokona proporcjonalnej redukcji liczby Akcji Nabywanych, jaka zostanie nabyta od każdego z Akcjonariuszy, który złożył Ofertę Sprzedaży w odpowiedzi na niniejsze Zaproszenie. Ustalenie ostatecznej liczby Akcji Nabywanych nabywanych od poszczególnych Akcjonariuszy polegać będzie na pomnożeniu liczby objętej Akcji Nabywanych złożonej przez danego Akcjonariusza przez stopę alokacji (będącą wynikiem dzielenia liczby Akcji Nabywanych przez łączną liczbę akcji Spółki objętych wszystkimi Ofertami Sprzedaży Akcjonariuszy złożonymi w terminie ich przyjmowania), a następnie na zaokrągleniu otrzymanego w ten sposób iloczynu w dół do najbliższej liczby całkowitej. Akcje Nabywane pozostałe po zastosowaniu powyższego zaokrąglenia (tj. akcje w liczbie stanowiącej różnicę pomiędzy liczbą Akcji Nabywanych a łączną liczbą akcji objętych zredukowanymi i

zaokrąglonymi Ofertami Sprzedaży) zostaną alokowane Akcjonariuszowi, który złożył Ofertę Sprzedaży opiewającą na największą liczbę Akcji Nabywanych, a w przypadku, gdy powyższe nie pozwoli na całkowite przydzielenie akcji z uwagi na złożenie największych Oferty Sprzedaży w równej wysokości przez więcej niż jednego Akcjonariusza, pomiędzy tymi największymi Ofertami Sprzedaży decydować będzie wcześniejsza data złożenia Oferty Sprzedaży. Zaakceptowane zostaną wyłącznie Oferty Sprzedaży Akcji złożone zgodnie z niniejszymi warunkami Zaproszenia. W szczególności, nie zostaną zaakceptowane Oferty Sprzedaży Akcji z niewłaściwie lub nie w pełni wypełnionymi formularzami Oferty Sprzedaży Akcji Nabywanych lub Oferty Sprzedaży Akcji Nabywanych, do których nie dołączono lub dołączono błędnie sporządzone świadectwo depozytowe potwierdzające dokonanie blokady Akcji Nabywanych i wydanie nieodwołalnej dyspozycji wystawienia instrukcji rozliczeniowej. Akcje Nabywane zostaną nabyte przez Podmiot Nabywający Akcje poprzez przeniesienie własności Akcji Nabywanych poza rynkiem regulowanym. Przeniesienie własności Akcji Nabywanych pomiędzy Akcjonariuszami, którzy złożą prawidłowe Oferty Sprzedaży, a Podmiotem Nabywającym Akcje zostanie rozliczone w ramach systemu depozytowo-rozliczeniowego KDPW. W ramach Zaproszenia nie będą nabywane ułamkowe części Akcji Nabywanych.

10. Zapłata Ceny Zakupu oraz koszty rozliczeń

Cena Zakupu za Akcje Nabywane, które zostaną nabyte przez Podmiot Nabywający Akcje, zostanie uiszczona przez Podmiot Nabywający Akcje na zasadach wskazanych w niniejszym Zaproszeniu.

Zapłata Ceny Zakupu za Akcje Nabywane nabyte przez Podmiot Nabywający Akcje w odpowiedzi na niniejsze Zaproszenie nastąpi za pośrednictwem systemu rozliczeniowego KDPW, na podstawie płatnych instrukcji rozrachunkowych wystawionych przez Dom Maklerski w imieniu Podmiotu Nabywającego Akcje oraz podmioty prowadzące rachunki papierów wartościowych Akcjonariuszy. Kwota stanowiąca iloczyn (a) liczby Akcji Nabywanych zbywanych przez danego Akcjonariusza na rzecz Podmiotu Nabywającego Akcje oraz (b) Ceny Zakupu zostanie przekazana na rachunek pieniężny lub bankowy danego Akcjonariusza powiązany z rachunkiem papierów wartościowych, na którym były zapisane Akcje Nabywane tego Akcjonariusza i z którego nastąpiło przeniesienie tych Akcji Nabywanych na rzecz Podmiotu Nabywającego Akcje, przy czym kwota ta może zostać pomniejszona o należną prowizję (o ile taka prowizja będzie pobierana przez podmiot prowadzący działalność maklerską wystawiający instrukcję rozliczeniową, zgodnie z taryfą opłat takiego podmiotu).

Dom Maklerski będzie pobierać prowizję z tytułu dokonywania czynności w związku z Ofertą Sprzedaży od Akcjonariuszy składających Oferty Sprzedaży, dla których Dom Maklerski prowadzi rachunki papierów wartościowych, w wysokości prowizji przypisanej danemu klientowi (Akcjonariuszowi) dla transakcji akcjami. Kwota prowizji, o której mowa w zdaniu poprzedzającym, zostanie pobrana ze środków pieniężnych ze sprzedaży Akcji Nabywanych.

W przypadku Akcjonariuszy będących klientami instytucjonalnymi składającymi Ofertę Sprzedaży za pośrednictwem Domu Maklerskiego, Dom Maklerski będzie pobierać prowizję w wysokości 0,10% wartości transakcji, z wyjątkiem tych klientów, którzy z Domem Maklerskim mają wynegocjowaną inną stawkę prowizji.

11. Charakter prawny Zaproszenia

Niniejsze Zaproszenie nie stanowi wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji, o którym mowa w art. 73 i następnym Ustawy o Ofercie Publicznej. W szczególności, do niniejszego Zaproszenia nie mają zastosowania art. 77 oraz 79 Ustawy o Ofercie Publicznej, jak również przepisy Rozporządzenia w Sprawie Wezwań.

Niniejsze Zaproszenie nie stanowi oferty w rozumieniu art. 66 KC.

Niniejsze Zaproszenie nie stanowi również oferty zakupu ani nie nakłania do sprzedaży jakichkolwiek papierów wartościowych, w szczególności 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.

Niniejsze Zaproszenie nie stanowi doradztwa inwestycyjnego, porady inwestycyjnej, prawnej ani podatkowej. W sprawach związanych z niniejszym Zaproszeniem Akcjonariusze powinni skorzystać z porady doradców inwestycyjnych, prawnych lub podatkowych. Akcjonariusz odpowiadający na niniejsze Zaproszenie ponosi wszelkie konsekwencje prawne, finansowe lub podatkowe podejmowanych decyzji inwestycyjnych.

Niniejsze Zaproszenie nie wymaga zatwierdzenia lub przekazania do Komisji Nadzoru Finansowego ani jakiegokolwiek innego organu administracji publicznej.

W okresie przyjmowania Ofert Sprzedaży treść niniejszego Zaproszenia będzie dostępna w Punktach Obsługi Klientów oraz na stronie internetowej Domu Maklerskiego (www.trigon.pl).

Wszelkie dodatkowe informacje na temat procedury przyjmowania Ofert Sprzedaży w odpowiedzi na niniejsze Zaproszenie można uzyskać w Punktach Obsługi Klienta osobiście lub telefonicznie pod numerami telefonu +48 801 292 292 oraz +48 12 629 22 92 (z telefonów komórkowych) bądź bezpośrednio w Domu Maklerskim pod numerem telefonu: +48 22 330 11 11.

ZAŁĄCZNIK NR 1
LISTA PUNKTÓW OBSŁUGI KLIENTA DOMU MAKLERSKIEGO

- (1) Częstochowa: al. N.M.P. 28, 42-202 Częstochowa
- (2) Kraków: ul. Mogilska 65, 31-545 Kraków
- (3) Warszawa: Plac Unii, Budynek A, ul. Puławska 2, 02-566 Warszawa

Telefon: +48 801 292 292
 +48 12 629 22 92 (dla telefonów komórkowych)

Faks: +48 12 629 26 29

e-mail: bok@trigon.pl

Podmiot Nabywający Akcje:

[w imieniu Karswell Limited]