

**WEZWANIE DO ZAPISYWANIA SIĘ NA SPRZEDAŻ AKCJI KOFOLA  
ČESKOSLOVENSKO A.S.**

Wezwanie do zapisywania się na sprzedaż akcji („**Wezwanie**”) spółki Kofola ČeskoSlovensko a.s., spółki założonej i istniejącej zgodnie z prawem Republiki Czeskiej, z siedzibą przy ul. Nad Porubkou 2278/31a, Poruba, Ostrawa, kod pocztowy 708 00, Republika Czeska („**Spółka**”)

jest ogłoszone przez KSM Investment S.A., spółkę założoną i istniejącą zgodnie z prawem Luksemburga z siedzibą pod adresem 560 A, Rue de Neudorf, L-2220, Luksemburg („**Wzywający**”),

w związku z planowanym podjęciem działań zmierzających do zniesienia dematerializacji akcji Spółki („**Akcje**”) i do wycofania ich z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. („**GPW**”),

na podstawie art. 91 ust. 6 w związku z art. 92 ust. 3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz.U. z 2016 r. poz. 1639 ze zm.) („**Ustawa o Ofercie**”) oraz zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie wzorów wezwań do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej, szczegółowego sposobu ich ogłaszania oraz warunków nabywania akcji w wyniku tych wezwań (Dz. U. z 2005 r. Nr 207, poz. 1729 ze zm.) („**Rozporządzenie**”).

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

Przedmiotem niniejszego Wezwania są akcje zwykłe imienne o wartości nominalnej 100 koron czeskich (CZK) każda, każda uprawniająca do jednego głosu na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy („**Walne Zgromadzenie**”) spółki Kofola ČeskoSlovensko a.s. z siedzibą przy ul. Nad Porubkou 2278/31a, Poruba, Ostrawa, kod pocztowy 708 00, Republika Czeska, Numer Identyfikacyjny 24261980, zarejestrowaną w Rejestrze Handlowym prowadzonym przez Sąd Okręgowy w Ostrawie, nr B 10735.

Akcje zostały dopuszczone do obrotu i są notowane na rynku podstawowym prowadzonym przez Burza cennych papierů Praha a.s (Praska Giełda Papierów Wartościowych, „**PGPW**”) oraz na rynku głównym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („**GPW**”) i są oznaczone kodem ISIN CZ0009000121.

Na podstawie art. 92 ust. 3 Ustawy o Ofercie, obowiązek ogłoszenia wezwania stosuje się do Akcji, które zostały nabyte w wyniku transakcji zawartych w obrocie na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i są zapisane na rachunkach papierów wartościowych prowadzonych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej według stanu na koniec 3 (trzeciego) dnia od dnia ogłoszenia niniejszego Wezwania. Dlatego też, ostateczna liczba takich Akcji nie może zostać określona na dzień niniejszego ogłoszenia. Na koniec dnia przed ogłoszeniem niniejszego Wezwania, 1.038 (tysiąc trzydzieści osiem) Akcji było zapisanych na rachunkach papierów wartościowych prowadzonych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Ostateczna liczba Akcji będących przedmiotem Wezwania będzie odpowiadała liczbie Akcji zapisanych na rachunkach papierów wartościowych prowadzonych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, według stanu na koniec 3 (trzeciego) dnia od dnia ogłoszenia Wezwania i zostanie opublikowana po upływie 3 (trzech) dni od niniejszego ogłoszenia, poprzez przekazanie tej informacji agencji informacyjnej, o której mowa w art. 58 Ustawy o Ofercie.

Niezależnie od powyższego niniejsze Wezwanie jest kierowane wyłącznie do akcjonariuszy, posiadających Akcje nabyte w wyniku transakcji zawartych w obrocie na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i które są zapisane na rachunkach papierów wartościowych prowadzonych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej według stanu na koniec 3 (trzeciego) dnia od dnia ogłoszenia Wezwania.

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

Firma (nazwa): KSM Investment S.A. („Wzywający”)  
Siedziba: Luksemburg  
Adres: 560 A, Rue de Neudorf, L-2220, Luksemburg

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

Firma (nazwa): Kofola ČeskoSlovensko a.s. ("Podmiot Nabywający")  
Siedziba: Ostrawa, Republika Czeska  
Adres: Nad Porubkou 2278/31a, Poruba, Ostrawa, kod pocztowy 708 00, Republika Czeska

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

Firma (nazwa): Erste Securities Polska S.A. ("Dom Maklerski")  
Siedziba: Warszawa, Polska  
Adres: ul. Królewska 16, 00-103 Warszawa  
Telefon: +48 22 538 62 00  
Faks: +48 22 538 62 02  
Adres poczty elektronicznej: ErsteSecuritiesPolska@erstegroup.com

**5. Liczba głosów, jaką podmiot nabywający akcje zamierza uzyskać w wyniku wezwania, i odpowiadająca jej procentowa liczba akcji, jaką zamierza nabyć, ze wskazaniem akcji zdematerializowanych i liczby głosów z tych akcji**

Biorąc pod uwagę liczbę Akcji zapisanych na rachunkach papierów wartościowych prowadzonych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej na koniec dnia przed ogłoszeniem niniejszego Wezwania, Podmiot Nabywający zamierza nabyć, w ramach Wezwania, 1.038 (tysiąc trzydzieści osiem) Akcji uprawniających do 1.038 (tysiąca trzydziestu ośmiu) głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 0,0047 % (czterdzieści siedem dziesięciotysięcznych procenta) kapitału zakładowego oraz 0,0047% (czterdzieści siedem dziesięciotysięcznych procenta) ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Wszystkie Akcje, które zamierza nabyć Podmiot Nabywający są akcjami zdematerializowanymi.

Na podstawie art. 92 ust. 3 Ustawy o Ofercie, obowiązek ogłoszenia wezwania stosuje się do Akcji, które zostały nabyte w wyniku transakcji zawartych w obrocie na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i są zapisane na rachunkach papierów wartościowych prowadzonych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej według stanu na koniec 3 (trzeciego) dnia od dnia ogłoszenia niniejszego Wezwania. Dlatego też, ostateczna liczba głosów jak również ostateczna liczba nabywanych Akcji nie może zostać określona na dzień niniejszego ogłoszenia. Ostateczna liczba głosów jak również ostateczna liczba Akcji będących przedmiotem Wezwania będzie odpowiadała liczbie Akcji zapisanych na rachunkach papierów wartościowych prowadzonych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i zostanie opublikowana po upływie 3 (trzech) dni od niniejszego ogłoszenia, poprzez przekazanie tej informacji agencji informacyjnej, o której mowa w art. 58 Ustawy o Ofercie.

Niezależnie od powyższego, niniejsze Wezwanie jest kierowane wyłącznie do akcjonariuszy, którzy posiadali Akcje nabyte w wyniku transakcji zawartych w obrocie na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i które są zapisane na rachunkach papierów wartościowych prowadzonych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej według stanu na koniec 3 (trzeciego) dnia od dnia ogłoszenia Wezwania.

**6. Procentowa liczba głosów, jaką wzywający zamierza osiągnąć w wyniku wezwania, i odpowiadająca jej liczba akcji**

Wzywający nie będzie nabywał Akcji w drodze Wezwania.

Na dzień ogłoszenia niniejszego Wezwania, Wzywający posiada 11.321.383 (jedenaście milionów trzysta dwadzieścia jeden tysięcy trzysta osiemdziesiąt trzy) Akcje uprawniające do 11.321.383 (jedenastu milionów trzystu dwudziestu jeden tysięcy trzystu osiemdziesięciu trzech) głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 50,78% (pięćdziesiąt i siedemdziesiąt osiem setnych procenta) kapitału zakładowego oraz 50,78% (pięćdziesiąt i siedemdziesiąt osiem setnych procenta) łącznej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

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

Nie dotyczy. W ramach Wezwania Akcje zamierza nabyć wyłącznie jeden podmiot - Podmiot Nabywający.

**8. Cena, po której nabywane będą akcje objęte wezwaniem**

Cena, za którą Podmiot Nabywający zobowiązuje się nabyć Akcje, wynosi 78,60 PLN (siedemdziesiąt osiem złotych i sześćdziesiąt groszy) za jedną Akcję („Cena Nabycia”).

Podmiot Nabywający może (jednorazowo lub wielokrotnie), wedle własnego uznania, podjąć decyzję o zmianie Ceny Nabycia zgodnie z postanowieniami Rozporządzenia.

**9. Cena, od której, zgodnie z art. 79 ust. 1 i 2 Ustawy o Ofercie, nie może być niższa cena określona w pkt 8, ze wskazaniem podstaw ustalenia tej ceny**

Cena Nabycia nie jest niższa niż cena minimalna określona zgodnie z przepisami prawa oraz spełnia kryteria wskazane w art. 79 ust. 1, 2 oraz 3 Ustawy o Ofercie.

Rynkiem głównym dla Akcji, w rozumieniu art. 79 ust. 9 Ustawy o Ofercie, jest Praska Giełda Papierów Wartościowych (*Burza cenných papírů Praha, a.s.*). Celem obliczenia średniej ceny rynkowej, średnie dzienne ceny ważone wolumenem obrotu na Praskiej Giełdzie Papierów Wartościowych wyrażone w koronach czeskich zostały przeliczone przy zastosowaniu średnich kursów wymiany walut ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski każdego dnia obrotu. W przypadku, gdy dla danego dnia obrotu na Praskiej Giełdzie Papierów Wartościowych średni kurs wymiany korony czeskiej nie był ogłaszany przez Narodowy Bank Polski, do przeliczenia przyjęty został ostatni średni kurs wymiany korony czeskiej ogłoszony przez Narodowy Bank Polski przed takim dniem.

Średnia arytmetyczna ze średnich dziennych cen ważonych wolumenem obrotu Akcjami na rynku głównym dla Akcji z ostatnich 6 miesięcy poprzedzających ogłoszenie Wezwania wynosi 66,24 PLN (sześćdziesiąt sześć złotych i dwadzieścia cztery grosze) za jedną Akcję.

Cena Nabycia 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 rynku głównym dla Akcji z ostatnich 3 miesięcy poprzedzających ogłoszenie Wezwania wynosi 63,16 PLN (sześćdziesiąt trzy złote i szesnaście groszy) za jedną Akcję.

Cena Nabycia proponowana w Wezwaniu nie jest niższa niż średnia arytmetyczna ze średnich dziennych cen Akcji ważonych wolumenem obrotu z ostatnich 3 miesięcy poprzedzających ogłoszenie Wezwania.

Wzywający nie nabywał Akcji w okresie 12 (dwunastu) miesięcy bezpośrednio poprzedzających ogłoszenie Wezwania.

Spółka, jako podmiot zależny od Wzywającego, nabywała Akcje w okresie 12 (dwunastu) miesięcy bezpośrednio poprzedzających ogłoszenie Wezwania po najwyższej cenie w kwocie

482,50 CZK (czteryście osiemdziesiąt dwie korony czeskie i pięćdziesiąt halerzy), tj. 78,60 PLN (siedemdziesiąt osiem złotych i sześćdziesiąt groszy) po średnim kursie wymiany walut ogłoszonym przez Narodowy Bank Polski w dniu nabycia.

Wzywający oraz Spółka jako Podmiot Nabywający nie są i nie byli stronami porozumienia z podmiotami trzecimi, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o Ofercie, w odniesieniu do Akcji.

Cena Nabycia proponowana w Wezwaniu nie jest niższa niż najwyższa cena, jaką za Akcje Wzywający, podmioty od niego zależne (w tym Spółka) lub wobec niego dominujące, lub podmioty będące stronami zawartego z nim porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o Ofercie, zapłaciły w okresie 12 (dwunastu) miesięcy poprzedzających ogłoszenie Wezwania.

**10. Termin przeprowadzenia wezwania, w tym termin przyjmowania zapisów na akcje objęte wezwaniem, ze wskazaniem, czy i przy spełnieniu jakich warunków nastąpi skrócenie terminu przyjmowania zapisów**

Data ogłoszenia Wezwania:	9 grudnia 2016
Data rozpoczęcia przyjmowania zapisów:	4 stycznia 2017
Data zakończenia przyjmowania zapisów:	6 lutego 2017
Planowana data realizacji transakcji na GPW:	8 lutego 2017
Planowana data rozliczenia transakcji:	10 lutego 2017

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

W szczególności, zgodnie z § 9 ust. 2 pkt 3 Rozporządzenia, Wzywający może (jednorazowo lub wielokrotnie) podjąć, wedle własnego uznania, decyzję o przedłużeniu okresu przyjmowania zapisów do łącznie nie więcej niż 70 (siedemdziesięciu) dni kalendarzowych.

Zgodnie z § 7 ust. 3 pkt 1 litera a) Rozporządzenia, Wzywający może (jednorazowo lub wielokrotnie) podjąć, wedle własnego uznania, decyzję o przedłużeniu okresu przyjmowania zapisów do łącznie nie więcej niż 120 (stu dwudziestu) dni kalendarzowych, jeżeli w ciągu wcześniej ogłoszonego terminu przyjmowania zapisów zaistniały uzasadnione okoliczności wskazujące na możliwość niezrealizowania celu Wezwania. W takim przypadku, Wzywający będzie zobowiązany do nabycia wszystkich Akcji objętych zapisami w ciągu pierwszych 70 (siedemdziesięciu) dni kalendarzowych przyjmowania zapisów w Wezwaniu, nie później niż w ciągu 10 (dziesięciu) dni roboczych przypadających po upływie tych pierwszych 70 (siedemdziesięciu) dni kalendarzowych przyjmowania zapisów w Wezwaniu.

Zgodnie z § 7 ust. 4 Rozporządzenia, termin przyjmowania zapisów może zostać skrócony, jeżeli przed jego upływem zrealizowany zostanie cel Wezwania.

Zgodnie z § 9 ust. 5 oraz § 7 ust. 5 pkt 1 litera a) Rozporządzenia, Wzywający poinformuje o wydłużeniu terminu przyjmowania zapisów w Wezwaniu nie później niż 7 (siedem) dni przed upływem poprzednio ogłoszonego terminu przyjmowania zapisów w Wezwaniu w przypadku wydłużenia terminu przyjmowania zapisów w Wezwaniu do łącznie nie więcej niż 70 (siedemdziesięciu) dni kalendarzowych i nie później niż 14 (czternaście) dni przed upływem poprzednio ogłoszonego terminu przyjmowania zapisów w Wezwaniu w przypadku wydłużenia terminu przyjmowania zapisów w Wezwaniu powyżej łącznie 70 (siedemdziesięciu) dni kalendarzowych.

Zgodnie z § 7 ust. 5 pkt 2 Rozporządzenia, o skróceniu terminu przyjmowania zapisów w Wezwaniu, Wzywający poinformuje nie później niż 7 dni przed upływem skróconego terminu przyjmowania zapisów w Wezwaniu.

Zgodnie z § 5 ust. 2 i 4 Rozporządzenia, ogłoszenia o wydłużeniu bądź skróceniu terminu przyjmowania zapisów w Wezwaniu zostaną opublikowane przez Dom Maklerski w co

najmniej jednym dzienniku o zasięgu ogólnopolskim oraz w miejscach przyjmowania zapisów w Wezwaniu.

**11. Wskazanie podmiotu dominującego wobec wzywającego**

Podmiotem dominującym wobec Wzywającego jest Pan Janis Samaras.

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

Podmiotem dominującym Spółki jako Podmiotu Nabywającego jest Wzywający. Wymagana informacja została przedstawiona w punkcie 2 powyżej.

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

Na dzień ogłoszenia niniejszego Wezwania, Wzywający posiada 11.321.383 (jedenaście milionów trzysta dwadzieścia jeden tysięcy trzysta osiemdziesiąt trzy) Akcje, stanowiące 50,78% (pięćdziesiąt i siedemdziesiąt osiem setnych procenta) kapitału zakładowego, odpowiadające 11.321.383 (jedenastu milionom trzystu dwudziestu jeden tysiącom trzystu osiemdziesięciu trzem) głosom na Walnym Zgromadzeniu, stanowiącym 50,78% (pięćdziesiąt i siedemdziesiąt osiem setnych procenta) łącznej liczby głosów w Spółce. Spółka jako podmiot zależny od Wzywającego posiada 1.956 (tysiąc dziewięćset pięćdziesiąt sześć) Akcji, stanowiących 0,0088% (osiemdziesiąt osiem tysięcznych procenta) kapitału zakładowego, odpowiadających 1.956 (tysiąc dziewięćset pięćdziesięciu sześciu) głosom na Walnym Zgromadzeniu, stanowiącym 0,0088% (osiemdziesiąt osiem tysięcznych procenta) łącznej liczby głosów w Spółce. Wzywający łącznie ze Spółką posiada 11.323.339 (jedenaście milionów trzysta dwadzieścia trzy tysiące trzysta trzydzieści dziewięć) Akcji, stanowiących 50,79% (pięćdziesiąt i siedemdziesiąt dziewięć setnych procenta) kapitału zakładowego, odpowiadających 11.321.383 (jedenastu milionom trzystu dwudziestu jeden tysiącom trzystu osiemdziesięciu trzem) głosom na Walnym Zgromadzeniu, stanowiącym 50,78% (pięćdziesiąt i siedemdziesiąt osiem setnych procenta) łącznej liczby głosów w Spółce, biorąc pod uwagę, że Spółka nie może wykonywać prawa głosu z Akcji posiadanych przez Spółkę. Wliczając głosy z Akcji posiadanych przez Spółkę, Wzywający łącznie ze Spółką będącą Podmiotem Nabywającym posiada 11.323.339 (jedenaście milionów trzysta dwadzieścia trzy tysiące trzysta trzydzieści dziewięć) głosów w Spółce, stanowiących 50,79% (pięćdziesiąt i siedemdziesiąt dziewięć setnych procenta) łącznej liczby głosów w Spółce.

Podmioty dominujące wobec oraz zależne od Wzywającego, inne niż Spółka, nie posiadają żadnych Akcji lub głosów w Spółce.

Wzywający oraz Spółka nie są i nie byli stronami porozumienia z podmiotami trzecimi, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o Ofercie, w odniesieniu do Akcji.

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

Biorąc pod uwagę liczbę Akcji podlegających zapisowi w Wezwaniu według stanu na dzień niniejszego ogłoszenia, Wzywający wraz ze Spółką jako Podmiotem Nabywającym i jego podmiotem zależnym, zamierzają osiągnąć po przeprowadzeniu Wezwania, 11.324.377 (jedenaście milionów trzysta dwadzieścia cztery tysiące trzysta siedemdziesiąt siedem) Akcji uprawniających do 11.321.383 (jedenastu milionów trzystu dwudziestu jeden tysięcy trzystu osiemdziesięciu trzech) głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 50,79 % (pięćdziesiąt i siedemdziesiąt dziewięć setnych procenta) kapitału zakładowego oraz 50,78 % (pięćdziesiąt i siedemdziesiąt osiem setnych procenta) ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, biorąc pod uwagę, że Spółka nie może wykonywać prawa głosu z Akcji posiadanych przez Spółkę. Wliczając głosy z Akcji posiadanych przez Spółkę, Wzywający wraz ze Spółką będącą Podmiotem Nabywającym zamierza osiągnąć 11.324.377 (jedenaście milionów trzysta dwadzieścia cztery tysiące trzysta siedemdziesiąt siedem) głosów w Spółce, stanowiących

50,79% (pięćdziesiąt i siedemdziesiąt dziewięć setnych procenta) łącznej liczby głosów w Spółce.

Na podstawie art. 92 ust. 3 Ustawy o Ofercie, obowiązek ogłoszenia Wezwania stosuje się do Akcji, które zostały nabyte w wyniku transakcji zawartych w obrocie na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i są zapisane na rachunkach papierów wartościowych prowadzonych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej według stanu na koniec 3 (trzeciego) dnia od dnia ogłoszenia niniejszego Wezwania. Dlatego też, ostateczna liczba głosów i odpowiadająca jej liczba Akcji, jaką Wzywający zamierza osiągnąć po przeprowadzeniu Wezwania nie może zostać określona na dzień niniejszego ogłoszenia. Ostateczna liczba głosów i odpowiadająca jej liczba Akcji, jaką Wzywający zamierza osiągnąć po przeprowadzeniu Wezwania zostanie opublikowana po upływie 3 (trzech) dni od niniejszego ogłoszenia, poprzez przekazanie tej informacji agencji informacyjnej o której mowa w art. 58 Ustawy o Ofercie.

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

Spółka jako Podmiot Nabywający jest podmiotem zależnym od Wzywającego, w związku z czym wymagana informacja została przedstawiona w punkcie 13 powyżej.

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

Spółka jako Podmiot Nabywający jest podmiotem zależnym od Wzywającego, w związku z czym wymagana informacja została przedstawiona w punkcie 14 powyżej.

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

Wzywający posiada 11.321.383 (jedenaście milionów trzysta dwadzieścia jeden tysięcy trzysta osiemdziesiąt trzy) Akcje uprawniające do 11.321.383 (jedenastu milionów trzystu dwudziestu jeden tysięcy trzystu osiemdziesięciu trzech) głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki jako Podmiotu Nabywającego, stanowiących 50,78% (pięćdziesiąt i siedemdziesiąt osiem setnych procenta) kapitału zakładowego oraz 50,78% (pięćdziesiąt i siedemdziesiąt osiem setnych procenta) łącznej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu i jest podmiotem dominującym wobec Spółki jako Podmiotu Nabywającego.

**18. Wskazanie miejsc przyjmowania zapisów na akcje objęte wezwaniem**

Przyjmowanie zapisów na sprzedaż Akcji w ramach Wezwania odbywać się będzie w siedzibie podmiotu pośredniczącego - Erste Securities Polska S.A. pod adresem ul. Królewska 16, 00-103 Warszawa, w godzinach 9:00 - 17:00 w dni robocze (od poniedziałku do piątku z wyjątkiem dni ustawowo wolnych od pracy).

Przyjmowanie zapisów na sprzedaż Akcji w ramach Wezwania odbywać się również będzie korespondencyjnie, tj. listem poleconym za potwierdzeniem odbioru lub pocztą kurierską na powyższy adres siedziby podmiotu pośredniczącego.

Szczegółowe zasady przyjmowania zapisów, w tym w ramach trybu korespondencyjnego, opisane zostały w punkcie 28 Wezwania.

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

Do dnia zakończenia okresu przyjmowania zapisów Spółka jako Podmiot Nabywający nie będzie, co do zasady, nabywała Akcji od osób, które odpowiedziały na Wezwanie. Spółka jako Podmiot Nabywający przewiduje możliwość nabycia Akcji przed zakończeniem okresu przyjmowania zapisów w przypadku podjęcia decyzji o wydłużeniu terminu przyjmowania zapisów w Wezwaniu łącznie do ponad 70 dni kalendarzowych, zgodnie z opisem zawartym w punkcie 10 powyżej.

Spółka jako Podmiot Nabywający nabędzie Akcje objęte zapisami, z zastrzeżeniem akapitu powyżej, tylko po zakończeniu okresu przyjmowania zapisów. Spółka jako Podmiot Nabywający zamierza nabyć Akcje objęte zapisami w ciągu 3 (trzech) dni roboczych po zakończeniu okresu przyjmowania zapisów. Rozliczenie transakcji nabycia powinno nastąpić nie później niż 3 (trzeciego) dnia roboczego od daty ich zawarcia.

Jeżeli okres przyjmowania zapisów nie zostanie przedłużony, przewidywane daty zawarcia transakcji nabycia Akcji w ramach Wezwania oraz ich rozliczenia są następujące:

Planowana data zawarcia transakcji nabycia Akcji w ramach Wezwania na GPW:	8 lutego 2017 roku
Planowana data rozliczenia transakcji nabycia Akcji w ramach Wezwania na GPW:	10 lutego 2017 roku

Wzywający nie wyklucza, że może zmienić liczbę oraz terminy nabycia Akcji wskazane powyżej, w wyniku czego Podmiot Nabywający nabędzie Akcje objęte zapisami przed zakończeniem okresu przyjmowania zapisów. Zgodnie z § 9 ust. 4 Rozporządzenia takie zmiany mogą być dokonane nie później niż na 5 (pięć) dni roboczych przed terminem pierwszej transakcji nabycia Akcji w ramach Wezwania.

**20. Tryb i sposób zapłaty przez wzywającego za nabywane akcje - w przypadku akcji innych niż zdematerializowane**

Nie dotyczy. Wszystkie Akcje są zdematerializowane.

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

Wzywający jest podmiotem dominującym wobec Spółki. Na dzień ogłoszenia niniejszego Wezwania, Wzywający posiada 11.321.383 (jedenaście milionów trzysta dwadzieścia jeden tysięcy trzysta osiemdziesiąt trzy) Akcje uprawniające do 11.321.383 (jedenastu milionów trzystu dwudziestu jeden tysięcy trzystu osiemdziesięciu trzech) głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 50,78% (pięćdziesiąt i siedemdziesiąt osiem setnych procenta) kapitału zakładowego oraz 50,78% (pięćdziesiąt i siedemdziesiąt osiem setnych procenta) łącznej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

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

Podmiot Nabywający oraz Spółka są tym samym podmiotem.

**23. Oświadczenie podmiotu nabywającego akcje o spełnieniu się wszystkich warunków prawnych nabywania akcji w wezwaniu lub o otrzymaniu wymaganego zawiadomienia o braku zastrzeżeń wobec nabycia akcji lub wymaganej decyzji właściwego organu udzielającej zgody na nabycie akcji lub wskazanie, że wezwanie jest ogłoszone, pod warunkiem spełnienia się warunków prawnych lub otrzymania odpowiednich decyzji lub zawiadomień, oraz wskazaniem terminu, w jakim ma nastąpić spełnienie warunków prawnych i otrzymanie wymaganych zawiadomień o braku sprzeciwu lub decyzji udzielających zgody na nabycie akcji, nie dłuższego niż termin zakończenia przyjmowania zapisów w ramach wezwania**

Ogłoszenie Wezwania następuje pod warunkiem podjęcia przez Walne Zgromadzenie uchwały, o której mowa w punkcie 24 poniżej.

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.

7  
*Km Pm*

- 24. Wskazanie warunków, pod jakimi wezwanie zostaje ogłoszone, wskazanie, czy wzywający przewiduje możliwość nabywania akcji w wezwaniu mimo niespełnienia się zastrzeżonego warunku, oraz wskazanie terminu, w jakim warunek powinien być spełniony, nie dłuższego niż termin zakończenia przyjmowania zapisów w ramach wezwania**

Zgodnie z § 6 ust. 1 pkt 1 Rozporządzenia, Wezwanie jest ogłaszane pod warunkiem podjęcia przez Walne Zgromadzenie uchwały w przedmiocie zniesienia dematerializacji Akcji, o której mowa w art. 91 ust. 4 Ustawy o Ofercie. Spółka jako Podmiot Nabywający nie będzie zobowiązana do nabycia Akcji w Wezwaniu, jeżeli warunek nie zostanie spełniony.

Powyższy warunek powinien być spełniony do ostatniego dnia przyjmowania zapisów, tj. do 6 lutego 2017 roku, z zastrzeżeniem możliwości wydłużenia okresu przyjmowania zapisów zgodnie z punktem 10 powyżej.

Wzywający zastrzega prawo nabycia przez Spółkę jako Podmiot Nabywający Akcji w wyniku Wezwania pomimo nieziszczenia się warunku wskazanego powyżej.

Wzywający niezwłocznie przekaze agencji informacyjnej, o której mowa w art. 58 Ustawy o Ofercie informację o (i) ziszczeniu wyżej wskazanego warunku, (ii) nieziszczeniu wyżej wskazanego warunku w terminie wskazanym powyżej, lub (iii) podjęciu przez Wzywającego decyzji o nabyciu przez Spółkę jako Podmiot Nabywający Akcji objętych zapisami pomimo nieziszczenia się powyższego warunku. Informacja taka będzie również opublikowana w co najmniej jednym dzienniku o zasięgu ogólnopolskim, nie później niż 2 (dwa) dni robocze po dniu, w którym dany warunek się ziścił, lub w którym upłynął termin na ziszczenie warunku.

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

Wzywający zamierza pozostać głównym akcjonariuszem Spółki. Wzywający nie ma zamiaru zmieniać podstawowego przedmiotu działalności Spółki.

Zamiarem Wzywającego jest wycofanie Akcji z obrotu na GPW oraz z Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych („KDPW”) i pozostawienie ich w obrocie tylko na PGPW.

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

Nie dotyczy. Podmiot Nabywający oraz Spółka są tym samym podmiotem.

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

Zabezpieczeniem Wezwania, o którym mowa w art. 77 ust. 1 Ustawy o Ofercie, jest blokada środków pieniężnych Podmiotu Nabywającego zdeponowanych przez Dom Maklerski na rachunku pieniężnym w wysokości nie niższej niż 100% wartości Akcji będących przedmiotem Wezwania. Zaświadczenie, potwierdzające ustanowienie zabezpieczenia, zostało przekazane Komisji Nadzoru Finansowego. Niezwłocznie po ostatecznym określeniu liczby Akcji będących przedmiotem Wezwania zgodnie z art. 92 ust. 3 Ustawy o Ofercie, wartość zabezpieczenia, o ile okaże się to konieczne, zostanie odpowiednio skorygowana.

- 28. Inne informacje, których podanie wzywający uznaje za istotne**

a) Pozostałe warunki Wezwania

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

Wzywający oraz Spółka jako Podmiot Nabywający nie będą odpowiedzialni za zwrot kosztów poniesionych przez akcjonariuszy, ich pełnomocników lub przedstawicieli



ustawowych, w związku z podejmowaniem czynności niezbędnych do złożenia zapisu na sprzedaż Akcji w Wezwaniu ani nie będą zobowiązani do zwrotu jakichkolwiek kosztów lub zapłaty odszkodowań w przypadku niedojścia Wezwania do skutku na zasadach określonych w Wezwaniu.

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

b) **Możliwość odstąpienia od Wezwania**

Zgodnie z art. 77 ust. 3 Ustawy o Ofercie, Wzywający może odstąpić od Wezwania jeśli inny podmiot ogłosił wezwanie na wszystkie Akcje po cenie nie niższej niż cena określona w punkcie 8 powyżej.

Niniejsze Wezwanie ogłaszane jest pod warunkiem określonym w punkcie 24 powyżej.

c) **Brak obciążeń**

Akcje objęte zapisami nie mogą być przedmiotem zastawu ani też nie mogą być obciążone prawami osób trzecich.

d) **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 mogłoby to doprowadzić do naruszenia przepisów obowiązujących w tym państwie.

e) **Opłaty i prowizje**

Dom Maklerski nie będzie pobierał żadnych opłat od osób składających zapis na sprzedaż Akcji lub żądających wydania wyciągu z rejestru. Dom Maklerski będzie pobierał prowizję od zrealizowanych przez jego klientów transakcji sprzedaży Akcji zgodnie z obowiązującymi tabelami opłat i prowizji. Zwraca się uwagę, że banki lub domy maklerskie, które prowadzą rachunki papierów wartościowych lub podobne rachunki, na których zapisane są Akcje, mogą pobierać opłaty lub prowizje za dokonywanie czynności w związku z Wezwaniem, zgodnie z taryfą opłat i prowizji danego banku lub domu maklerskiego.

Akcjonariusze, którzy złożą zapisy ponoszą zwyczajowe opłaty, koszty i wydatki pobierane przez podmioty prowadzące rachunki papierów wartościowych w związku z rozliczaniem transakcji sprzedaży w ramach Wezwania. Akcjonariusze składający zapisy powinni skontaktować się z podmiotami prowadzącymi ich rachunki papierów wartościowych, aby ustalić kwoty należnych prowizji i opłat.

f) **Ujawnianie informacji dotyczących indywidualnych zapisów**

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

g) **Procedura odpowiedzi na Wezwanie**

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

Osoba zamierzająca złożyć zapis na sprzedaż Akcji w odpowiedzi na Wezwanie listem poleconym lub pocztą kurierską, powinna wykonać następujące czynności:

- i. złożyć podmiotowi prowadzącemu rachunki papierów wartościowych, na których zdeponowane są Akcje zlecenie zablokowania Akcji do daty rozliczenia transakcji w ramach Wezwania (włącznie) i złożyć nieodwołalne zlecenie sprzedaży tych Akcji Spółce jako Podmiotowi Nabywającemu, z terminem obowiązywania do dnia zawarcia transakcji w ramach Wezwania (włącznie). Osoba taka powinna także uzyskać świadectwo depozytowe ważne do dnia rozliczenia transakcji w ramach Wezwania (włącznie); oraz
- ii. przesłać listem poleconym lub pocztą kurierską następujące dokumenty w terminie gwarantującym, że dokumenty te zostaną doręczone Domowi Maklerskiemu nie później niż o godzinie 17:00 czasu warszawskiego w ostatnim dniu okresu przyjmowania zapisów (włącznie):
  - oryginał świadectwa depozytowego;
  - wypełniony i podpisany formularz zapisu na sprzedaż Akcji udostępniony przez Dom Maklerski (w dwóch egzemplarzach, jednym dla Domu Maklerskiego i jednym dla osoby składającej zapis na sprzedaż Akcji); podpis osoby składającej zapis na sprzedaż Akcji powinien być poświadczony przez pracownika podmiotu wystawiającego świadectwo depozytowe w formie jego podpisu na formularzu zapisu lub przez notariusza; oraz
  - w przypadku składania zapisu w imieniu osoby prawnej, oryginał wypisu z rejestru potwierdzający uprawnienie osoby podpisującej formularz do działania w imieniu tej osoby prawnej.

Powyższe dokumenty należy przesłać pocztą na adres:

Erste Securities Polska S.A.  
ul. Królewska 16  
00-103 Warszawa

Koperta powinna być opatrzona oznaczeniem: „Wezwanie – Kofola” w lewym górnym rogu.

W odniesieniu do zapisów doręczanych listem poleconym lub pocztą kurierską, za ważne uznane będą tylko zapisy złożone na formularzu udostępnionym przez Dom Maklerski, podpisane zgodnie z procedurą opisaną powyżej i doręczone Domowi Maklerskiemu nie później niż o godzinie 17:00 czasu warszawskiego w ostatnim dniu okresu przyjmowania zapisów.

Osoba zamierzająca złożyć zapis na sprzedaż Akcji w odpowiedzi na Wezwanie, w siedzibie Erste Securities Polska S.A. powinna wykonać następujące czynności:

- i. złożyć podmiotowi prowadzącemu rachunki papierów wartościowych, na których zdeponowane są jej Akcje, zlecenie zablokowania Akcji do daty rozliczenia transakcji w ramach Wezwania (włącznie) i złożyć nieodwołalne zlecenie sprzedaży Akcji Spółce jako Podmiotowi Nabywającemu, z terminem obowiązywania do dnia zawarcia transakcji w ramach Wezwania (włącznie). Osoba taka powinna także uzyskać świadectwo depozytowe ważne do dnia rozliczenia transakcji w ramach Wezwania (włącznie); oraz

- ii. złożyć zapis na sprzedaż Akcji w siedzibie Erste Securities Polska S.A., ul. Królewska 16, 00-103 Warszawa, na formularzu udostępnionym przez Dom Maklerski, nie później niż o godzinie 17:00 czasu warszawskiego w ostatnim dniu okresu przyjmowania zapisów, załączając do niego oryginał świadectwa depozytowego, o którym mowa w punkcie (i) powyżej.

Zapisy mogą być składane tylko przez właścicieli Akcji legitymujących się ważnymi dokumentami potwierdzającymi tożsamość (dowodem osobistym lub paszportem), ich ustawowych przedstawicieli lub należycie umocowanych pełnomocników. Pełnomocnictwo powinno być sporządzone na piśmie i poświadczone przez podmiot wystawiający świadectwo depozytowe. Pełnomocnictwo może być również poświadczone przez notariusza lub sporządzone w formie aktu notarialnego.

Osoby zamierzające złożyć zapis na sprzedaż Akcji powinny uwzględnić czas niezbędny na wykonanie wszystkich powyższych czynności. Zapisy na sprzedaż Akcji doręczone Domowi Maklerskiemu po upływie wskazanego wyżej terminu nie będą przyjęte. Dom Maklerski nie ponosi odpowiedzialności za niezarejestrowanie zapisów otrzymanych po zakończeniu okresu przyjmowania zapisów.

Podpisując formularz zapisu osoba składająca go składa oświadczenie woli, w którym wyraża zgodę na wszystkie warunki określone w niniejszym Wezwaniu oraz oświadcza, iż Akcje będące przedmiotem zapisu na sprzedaż Akcji zostały nabyte na rynku regulowanym na terenie Rzeczypospolitej Polskiej i były zapisane na rachunku papierów wartościowych prowadzonym na terenie Rzeczypospolitej Polskiej nie później niż na koniec 3 (trzeciego) dnia od dnia ogłoszenia niniejszego Wezwania.

Przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów, formularze dokumentów, o których mowa powyżej, zostaną udostępnione wszystkim domom maklerskim mającym siedziby w Polsce, polskim oddziałom zagranicznych instytucji finansowych, polskim oddziałom instytucji kredytowych oraz bankom z siedzibą w Polsce (instytucjom, które prowadzą rachunki papierów wartościowych oraz są członkami KDPW). Formularze dokumentów będą dostępne przez cały okres przyjmowania zapisów w siedzibie Erste Securities Polska S.A. lub na stronie internetowej Domu Maklerskiego [www.esp.pl](http://www.esp.pl).

W ramach Wezwania przyjmowane będą tylko zapisy złożone na formularzach zgodnych z formularzami udostępnionymi przez Dom Maklerski. Formularze będą dostępne w siedzibie Domu Maklerskiego w jego godzinach pracy, tj. od 9:00 do 17:00 w dni robocze (od poniedziałku do piątku z wyjątkiem dni ustawowo wolnych od pracy) oraz na stronie internetowej Domu Maklerskiego [www.esp.pl](http://www.esp.pl).

Klienci Domu Maklerskiego posiadający Akcje zdeponowane na rachunkach papierów wartościowych prowadzonych przez Dom Maklerski nie mają obowiązku dołączać świadectwa depozytowego składając formularz zapisu na sprzedaż Akcji. Akcje tych klientów Domu Maklerskiego zostaną zablokowane zgodnie ze zleceniami blokady wydanymi w ramach opisanej powyżej procedury.

Dom Maklerski będzie przyjmował zapisy po przeprowadzeniu weryfikacji, czy osoba składająca zapis lub osoba, w imieniu której zapis został złożony, posiada Akcje, oraz czy te Akcje zostały zablokowane.

W przypadku braku potwierdzenia ustanowienia blokady na Akcjach znajdujących się na rachunku papierów wartościowych lub na jakimkolwiek podobnym rachunku lub w przypadku braku potwierdzenia, że wydane zostało świadectwo depozytowe, Akcje objęte zapisem i zarejestrowane w rejestrze zapisów nie zostaną objęte Wezwaniem.

Transakcje będą skuteczne tylko względem tych Akcji, na których sprzedaż zapisy zostaną złożone zgodnie z warunkami określonymi w dokumencie Wezwania.

PODPISY OSÓB DZIAŁAJĄCYCH W IMIENIU WZYWAJĄCEGO



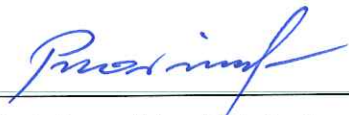
Imię i nazwisko: Konrad Konarski  
Stanowisko: pełnomocnik

PODPISY OSÓB DZIAŁAJĄCYCH W IMIENIU PODMIOTU NABYWAJĄCEGO



Imię i nazwisko: Konrad Konarski  
Stanowisko: pełnomocnik

PODPISY OSÓB DZIAŁAJĄCYCH W IMIENIU DOMU MAKLERSKIEGO



Imię i nazwisko: Piotr Prażmo  
Stanowisko: Członek Zarządu



Imię i nazwisko: Dariusz Knapik  
Stanowisko: Prokurent