

**SZCZEGÓŁOWE WARUNKI EMISJI**  
**WARRANTÓW SUBSKRYPCYJNYCH IMIENNYCH SERII A**  
**ORAZ**  
**AKCJI ZWYKŁYCH NA OKAZICIELA SERII C**

**SPÓŁKI ARCUS S.A. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE**  
**(„Spółka”, „Emitent”)**



Niniejszy dokument („**Szczegółowe Warunki Emisji**”) określa szczegółowy tryb, warunki i terminy:

- 1) subskrypcji 229.669 (dwustu dwudziestu dziewięciu tysięcy sześciuset sześćdziesięciu dziewięciu) warrantów subskrypcyjnych imiennych serii A z prawem objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii C Spółki („**Warranty Oferowane**”), oraz
- 2) składania i przyjmowania oświadczeń o objęciu 229.669 (dwustu dwudziestu dziewięciu tysięcy sześciuset sześćdziesięciu dziewięciu) akcji zwykłych na okaziciela serii C Spółki, o wartości nominalnej 0,10 zł każda („**Akcje Oferowane**”), tytułem realizacji praw osób uprawnionych z Warrantów Oferowanych do objęcia Akcji Oferowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki zgodnie z art. 451 § 1 ustawy z dnia 15 września 2000 roku – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037 ze zm.) („**KSH**”),

- w związku z proponowaniem nabycia Warrantów Oferowanych i Akcji Oferowanych w drodze oferty publicznej („**Oferta**”) w rozumieniu art. 3 ust. 3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. Nr 183, poz. 1539 ze zm.) („**Ustawa o Ofercie Publicznej**”).

Oferta kierowana jest wyłącznie do osób, które spełniają łącznie następujące warunki:

- 1) osobom tym Spółka przydzieliła akcje zwykłe na okaziciela serii B w wyniku subskrypcji w ramach oferty publicznej przeprowadzonej przez Spółkę w 2007 roku na podstawie prospektu emisyjnego zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego („**KNF**”) w dniu 13 sierpnia 2007 roku („**Prospekt**”), i w wyniku tego przydziału osoby te nabyły prawa do akcji serii B (PDA) w rozumieniu art. 3 pkt 29 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. Nr 183, poz. 1537 ze zm.) („**Ustawa o Obrocie**”);
  - 2) w dniu składania zapisu na Warranty Oferowane osoby te posiadają zdematerializowane akcje zwykłe na okaziciela serii B Spółki (zasymilowane z pozostałymi, notowanymi akcjami Spółki pod wspólnym kodem ISIN PLARCUS00040) w co najmniej takiej liczbie, w jakiej przydzielono im akcje serii B zgodnie z pkt 1 powyżej
- („**Osoby Uprawnione**”, „**Inwestorzy**”).

Warranty Oferowane emitowane są nieodpłatnie, tj. po cenie emisyjnej wynoszącej 0,00 zł (zero złotych).

Cena emisyjna Akcji Oferowanych („**Cena Akcji Oferowanych**”) równa jest ich wartości nominalnej i wynosi 0,10 zł (dziesięć groszy).

Niniejszy dokument nie stanowi prospektu emisyjnego, memorandum informacyjnego ani jakiegokolwiek innego dokumentu sporządzanego zgodnie z przepisami Ustawy o Ofercie Publicznej w związku z ofertą publiczną lub ubieganiem się o dopuszczenie papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym („**Dokumenty Ofertowe**”). Na podstawie zwolnienia określonego w art. 7 ust. 3 pkt 1 i w art. 7 ust. 4 pkt 1 Ustawy o Ofercie Publicznej, w związku z Ofertą oraz ubieganiem się o dopuszczenie Akcji Oferowanych do obrotu na rynku regulowanym nie zostaną sporządzone żadne Dokumenty Ofertowe.

**Oferta przeprowadzana jest wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Niniejszy dokument lub oferowane papiery wartościowe nie zostały ani nie zostaną zarejestrowane, zatwierdzone, ani nie podlegają rejestracji w jakiejkolwiek innej jurysdykcji, w szczególności zgodnie z postanowieniami Dyrektywy 2003/71/EC Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 4 listopada 2003 roku w sprawie prospektu wydawanego w przypadku oferty publicznej papierów wartościowych lub dopuszczenia papierów wartościowych do obrotu lub zgodnie z przepisami amerykańskiej ustawy o obrocie papierami wartościowymi Securities Act of 1933, z późniejszymi zmianami.**

INWESTOWANIE W PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OFERTY ŁĄCZY SIĘ Z WYSOKIM RYZYKIEM WŁAŚCIWYM DLA INSTRUMENTÓW RYNKU KAPITAŁOWEGO O CHARAKTERZE UDZIAŁOWYM. PRZED PODJĘCIEM DECYZJI POTENCJALNI INWESTORZY POWINNI ZAPOZNAĆ SIĘ Z WSZELKIMI INFORMACJAMI, KTÓRE ZOSTAŁY LUB ZOSTANĄ PODANE PRZEZ SPÓŁKĘ DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI W TRYBIE PRZEWIDZIANYM WŁAŚCIWYMI PRZEPISAMI.

Oferta jest przeprowadzana za pośrednictwem firmy inwestycyjnej – Dom Inwestycyjny BRE Banku S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Wspólna 47/49, pełniącej jednocześnie rolę głównego menedżera Oferty, oferującego Warranty Oferowane i Akcje Oferowane („**Menedżer Oferty**”).



DOM INWESTYCYJNY  
BRE BANKU S.A.

Wszelkie użyte w Szczegółowych Warunkach Emisji pojęcia (określenia) pisane z wielkiej litery mają znaczenie takie, jakie nadają im definicje tych pojęć, ujęte w cudzysłów w tekście w nawiasach (przy czym odniesienia do wyrazów w liczbie pojedynczej dotyczą także wyrazów w liczbie mnogiej i odwrotnie).

## 1. PODSTAWOWE DANE O EMITENCIE

Firma:	Arcus Spółka Akcyjna
Skrót firmy:	Arcus S.A.
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Miła 2
Telefon:	+48 22 53 60 900 +48 22 53 60 800
Telefaks:	+48 22 831 70 43
E-mail:	biuro@arcus.pl
Internet:	<a href="http://www.arcus.pl">www.arcus.pl</a>
Numer NIP:	526-03-08-803
Numer REGON:	001345988
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer KRS:	0000271167
Status Emitenta:	Spółka publiczna

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 729.668,10 zł (siedemset dwadzieścia dziewięć tysięcy sześćset sześćdziesiąt osiem złotych i dziesięć groszy) i jest podzielony na 7.296.681 (siedem milionów dwieście dziewięćdziesiąt sześć tysięcy sześćset osiemdziesiąt jeden) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Wyżej wymienione akcje są w pełni opłacone.

Wszystkie akcje Spółki są zdematerializowane i dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym – rynku oficjalnych notowań giełdowych prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”). Przedmiotem obrotu na rynku podstawowym GPW jest 7.296.681 (siedem milionów dwieście dziewięćdziesiąt sześć tysięcy sześćset osiemdziesiąt jeden) akcji Spółki, oznaczonych w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) kodem ISIN PLARCUS00040.

## 2. Oświadczenie Emitenta

Emitent potwierdza, że na dzień sporządzenia Szczegółowych Warunków Emisji, dane w nich zawarte są prawdziwe, rzetelne i nie pomijają żadnych faktów ani okoliczności, których ujawnienie w Szczegółowych Warunkach Emisji jest niezbędne dla zapewnienia Inwestorom należytej informacji o Warrantach Oferowanych i Akcjach Oferowanych oraz warunkach ich nabywania w ramach Oferty.

Zarząd Emitenta oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, od dnia na jaki zostało sporządzone ostatnie sprawozdanie finansowe Emitenta przekazane do publicznej wiadomości w formie raportu okresowego za III kwartał 2008 roku, nie zaszły żadne istotne zmiany w sytuacji ekonomiczno-finansowej Emitenta, które nie zostałyby następnie ujawnione w formie raportu bieżącego, przekazywanego do publicznej wiadomości przez Spółkę w trybie art. 56 ust. 1 pkt 1 i pkt 2 lit. a) Ustawy o Ofercie Publicznej („Raport Bieżący”).

## 3. SZCZEGÓŁOWE DANE O EMISJI I OFERCIE

### 3.1 Podstawa prawna Emisji i Oferty

Spółka dokonała warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego na podstawie Uchwały Nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 14 października 2008 roku w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii A z prawem do objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii C oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii C, z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru tych warrantów i akcji serii C, dematerializacji tych akcji i ubiegania się o ich dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym, oraz w sprawie zmiany statutu Spółki w związku z emisją akcji serii C („Uchwała Emisyjna”), o treści stanowiącej **Załącznik Nr 1** do niniejszego dokumentu.

Na mocy Uchwały Emisyjnej kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę 22.966,90 zł (dwadzieścia dwa tysiące czterysta sześćdziesiąt sześć złotych i czterdzieści groszy)

w drodze emisji 229.669 (dwieście dwadzieścia dziewięć tysięcy sześćset sześćdziesiąt dziewięć) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.

Podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Oferowanych staje się skuteczne, o ile Osoby Uprawnione wykonają przysługujące im prawo do objęcia Akcji Oferowanych, na warunkach określonych w Uchwale Emisyjnej oraz w Szczegółowych Warunkach Emisji.

Zmiana statutu Spółki obejmująca wyżej wymienione warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki została w dniu 6 listopada 2008 roku zarejestrowana postanowieniem Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Emisja Warrantów Oferowanych oraz Akcji Oferowanych w ramach Oferty przeprowadzana jest na podstawie Uchwały Emisyjnej.

Treść Uchwały Emisyjnej została przekazana przez Spółkę do publicznej wiadomości w Raporcie Bieżącym nr 52/2008 z dnia 14 października 2008 roku.

Oferta stanowi ofertę publiczną objętą zwolnieniem określonym w art. 7 ust. 3 pkt 1 Ustawy Ofercie Publicznej, wobec czego nie istnieje wymóg sporządzania jakichkolwiek Dokumentów Ofertowych w związku z Ofertą.

### **3.2 Przedmiot Oferty**

Oferta obejmuje:

- 1) 229.669 Warrantów Oferowanych, oraz
- 2) 229.669 Akcji Oferowanych.

Każdy Warrant Oferowany uprawnia do objęcia jednej Akcji Oferowanej.

Warranty Oferowane nie podlegają dematerializacji w KDPW i będą miały formę dokumentów, które mogą być wydawane w odcinkach zbiorowych, obejmujących więcej niż jeden Warrant Oferowany.

Wszystkie Akcje Oferowane stanowią 3,148 % kapitału zakładowego Spółki i uprawniają do 3,148% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, jak również stanowią 3,148% wszystkich akcji Spółki tego samego rodzaju dopuszczonych obecnie do obrotu na GPW.

Akcje Oferowane nie będą miały formy dokumentu i zostaną zdematerializowane w KDPW zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie. Przed rozpoczęciem Oferty, Spółka zawrze z KDPW umowę, której przedmiotem będzie rejestracja Akcji Oferowanych w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW.

W związku z emisją Akcji Oferowanych nie powstaną prawa do Akcji Oferowanych w rozumieniu art. 3 pkt 29 Ustawy o Obrocie (PDA).

### **3.3 Prawo do dywidendy**

Akcje Oferowane będą uczestniczyć w dywidendzie wypłacanej przez Spółkę za dany rok obrotowy, począwszy od roku obrotowego 2009, rozpoczynającego się w dniu 1 stycznia 2009 roku, z tym, że w dywidendzie za ten rok obrotowy uczestniczą te Akcje Oferowane, które zostaną zapisane na rachunku papierów wartościowych Inwestora nie później niż w ustalonym przez walne zgromadzenie Spółki dniu dywidendy, dotyczącym dywidendy za rok obrotowy 2009.

### **3.4 Ograniczenia w zbywalności Warrantów Oferowanych i Akcji Oferowanych**

Warranty Oferowane nie są zbywalne i mogą być obejmowane jedynie przez Osoby Uprawnione.

Zbywalność Akcji Oferowanych nie podlega ograniczeniom.

### **3.5 Harmonogram Oferty**

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu, Spółka ustaliła następujący harmonogramem przeprowadzania Oferty:

**18 grudnia 2008 roku**

Publikacja Szczegółowych Warunków Emisji w trybie Raportu Bieżącego

<b>2-16 lutego 2009 roku</b>	Subskrypcja Warrantów Oferowanych. Przyjmowanie zapisów na Warranty Oferowane oraz wpłat na Akcje Oferowane
<b>do 25 lutego 2009 roku</b>	Przydział Warrantów Oferowanych
<b>do 26 lutego 2009 roku</b>	Wydanie dokumentów Warrantów Oferowanych
<b>do 27 lutego 2009 roku</b>	Złożenie oświadczeń o objęciu Akcji Oferowanych w wykonaniu praw z Warrantów Oferowanych

Spółka zastrzega sobie prawo do zmiany powyższych terminów dokonywania poszczególnych czynności w ramach Oferty. Spółka przekaze do publicznej wiadomości informacje o takich zmianach w trybie Raportu Bieżącego nie później niż w dniu roboczym poprzedzającym termin, którego dotyczyłaby zmiana.

### **3.6 Osoby, do których kierowana jest Oferta**

Oferta kierowana jest wyłącznie do osób, które spełniają łącznie następujące warunki:

- 1) osobom tym Spółka przydzieliła akcje zwykłe na okaziciela serii B w wyniku subskrypcji w ramach oferty publicznej przeprowadzonej przez Spółkę w 2007 roku na podstawie Prospektu, i w wyniku tego przydziału osoby te nabyły prawa do akcji serii B (PDA w rozumieniu art. 3 pkt 29 Ustawy o Obrocie);
- 2) w dniu składania zapisu na Warranty Oferowane osoby te posiadają zdematerializowane akcje zwykłe na okaziciela serii B Spółki (zasymilowane z pozostałymi, notowanymi akcjami Spółki pod wspólnym kodem ISIN PLARCUS00040) w co najmniej takiej liczbie, w jakiej przydzielono im akcje serii B zgodnie z pkt 1 powyżej.

### **3.7 Cena emisyjna Warrantów Oferowanych oraz Akcji Oferowanych**

Warranty Oferowane emitowane są nieodpłatnie, tj. po cenie emisyjnej wynoszącej 0,00 zł (zero złotych) za jeden Warrant Oferowany.

Cena Akcji Oferowanych równa jest ich wartości nominalnej i wynosi 0,10 zł (dziesięć groszy) za jedną Akcję Oferowaną.

### **3.8 Subskrypcja Warrantów Oferowanych**

Subskrypcja Warrantów Oferowanych będzie przeprowadzana za pośrednictwem Menedżera Oferty, w terminie określonym zgodnie z pkt 3.5 niniejszego dokumentu. W tym terminie, w Punktach Obsługi Klienta Menedżera Oferty („**Punkty Przyjmowania Zapisów**”), których wykaz stanowi **Załącznik nr 2** do niniejszego dokumentu, Osoba Uprawniona będzie mogła w okresie trwania subskrypcji złożyć zapis na Warranty Oferowane („**Zapis**”), sporządzony na formularzu zgodnym z wzorem stanowiącym **Załącznik nr 3** do niniejszego dokumentu („**Formularz Zapisu**”). Formularze Zapisu dostępne będą w Punktach Przyjmowania Zapisów nie później niż na 5 dni roboczych przed dniem rozpoczęcia subskrypcji Warrantów Oferowanych oraz w okresie subskrypcji Warrantów Oferowanych.

Zapisy będą przyjmowane w dni robocze, od poniedziałku do piątku, w godzinach pracy Punktów Przyjmowania Zapisów.

Składając Zapis, Osoba Uprawniona wypełnia Formularz Zapisu w trzech egzemplarzach, po jednym dla Spółki, Menedżera Oferty oraz – na dowód jego złożenia – dla Osoby Uprawnionej.

Formularz Zapisu zawiera nieodwołalne pełnomocnictwo dla Menedżera Oferty do dokonania, w imieniu i na rzecz Osoby Uprawnionej, czynności w zakresie odebrania od Spółki nabytych Warrantów Oferowanych oraz wykonania wynikającego z nabytych Warrantów Oferowanych prawa do objęcia Akcji Oferowanych w całości, jak również złożenia dyspozycji zdeponowania Akcji Oferowanych na rachunku papierów wartościowych Osoby Uprawnionej.

Zapis składany przez każdą Osobę Uprawnioną może obejmować liczbę Warrantów stanowiącą nie więcej niż 10% liczby akcji serii B Spółki przydzielonych tej Osobie Uprawnionej przez Spółkę w wyniku subskrypcji akcji serii B w ramach oferty publicznej przeprowadzonej przez Spółkę w 2007 roku na podstawie Prospektu. W związku z tym, każdej Osobie Uprawnionej, będącej akcjonariuszem Spółki w dniu składania Zapisu, przysługuje prawo objęcia Warrantów Oferowanych z zachowaniem powyższej proporcji. Ułamkowe liczby Warrantów Oferowanych nie będą przydzielane.

Osoba Uprawniona przy składaniu Zapisu jest zobowiązana do wykazania swojego statusu akcjonariusza Spółki oraz faktu posiadania akcji serii B Spółki w dniu składania Zapisu, w liczbie nie mniejszej niż liczba akcji serii B przydzielonych tej Osobie Uprawnionej w wyniku oferty publicznej przeprowadzanej na podstawie Prospektu. Za dowód w tym zakresie uznaje się świadectwo depozytowe (o terminie ważności nie krótszym niż do dnia zakończenia subskrypcji Warrantów Oferowanych włącznie) wskazujące stan posiadania akcji Spółki (obejmujący akcje serii B zasymilowane z pozostałymi, notowanymi akcjami Spółki pod wspólnym kodem ISIN PLARCUS00040), wystawione dla Osoby Uprawnionej przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych, na którym akcje te są zapisane („**Świadectwo Depozytowe**”). Menedżer Oferty może kontaktować się z podmiotem będącym wystawcą Świadectwa Depozytowego, w celu potwierdzenia prawdziwości danych zamieszczonych w Świadectwie Depozytowym lub autentyczności dokumentu Świadectwa Depozytowego.

Złożenie Zapisu przez Osobę Uprawnioną powinno być poprzedzone dokonaniem wpłaty w złotych polskich - przelewem na rachunek bankowy Menedżera Oferty o numerze 44 1140 1023 0000 3830 0000 1117, prowadzony przez BRE Bank S.A. O/Bydgoszcz, I filia w Warszawie, albo gotówką w kasie Punktu Przyjmowania Zapisów - kwoty równej iloczynowi liczby Warrantów Oferowanych, na które został złożony Zapis oraz Ceny Akcji Oferowanych, tytułem opłacenia Akcji Oferowanych przeznaczonych do objęcia przez Osobę Uprawnioną („**Płatność za Akcje Oferowane**”). W tytule przelewu należy umieścić: imię, nazwisko i PESEL Osoby Uprawnionej będącej osobą fizyczną albo nazwę (firmę) i REGON Osoby Uprawnionej będącej osobą prawną lub jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej, oraz tekst: „płatność za akcje serii C spółki Arcus S.A.". W przypadku przelewu, Płatność za Akcje Oferowane musi nastąpić w taki sposób, aby na powyższy rachunek bankowy kwota wpłaty wpłynęła najpóźniej w momencie składania Zapisu na Warranty Oferowane.

Prawidłowe wypełnienie Formularza Zapisu, dołączenie do niego Świadectwa Depozytowego oraz dokonanie w pełnej wysokości Płatności za Akcje Oferowane jest warunkiem skutecznego złożenia Zapisu i przyjęcia go przez Menedżera Oferty. Za nieważny uznaje się Zapis na Formularzu Zapisu, który nie został prawidłowo wypełniony, i do którego nie zostało dołączone Świadectwo Depozytowe, z zastrzeżeniem, że nie powoduje nieważności Zapisu złożenie Zapisu obejmującego liczbę Warrantów Oferowanych większą niż wynikająca z liczby posiadanych akcji Spółki, tj. niezgodną z proporcją ustaloną stosownie do pkt 3.8 niniejszego dokumentu, jeżeli dokonana została Płatność za Akcje Oferowane uwzględnia liczbę Akcji Oferowanych wynikającą z tej proporcji.

Zapis może być złożony przez Osobę Uprawnioną, lub jej pełnomocnika będącego osobą fizyczną lub prawną (pełnomocnik musi legitymować się pełnomocnictwem udzielonym zgodnie z zasadami reprezentacji Osoby Uprawnionej, o treści zgodnej z wzorem udostępnionym przez Menedżera Oferty: (i) z podpisem mocodawcy poświadczonym notarialnie lub (ii) sporządzonym w formie aktu notarialnego, lub (iii) złożonym w obecności pracownika Punktu Przyjmowania Zapisów. Pełnomocnictwo powinno upoważniać pełnomocnika do wykonania następujących czynności w imieniu i na rzecz mocodawcy:

- 1) złożenia Zapisu (po dokonaniu Płatności Za Akcje Oferowane), na warunkach ustalonych w niniejszym dokumencie;
- 2) odebrania od Spółki Warrantów Oferowanych, nabytych w wyniku ich przydziału przez zarząd Spółki, w liczbie, w sposób i na warunkach określonych w niniejszym dokumencie;
- 3) wykonania wynikającego z nabytych Warrantów Oferowanych prawa do objęcia Akcji Oferowanych w całości (poprzez podpisanie i złożenie, po opłaceniu ceny emisyjnej Akcji, stosownego oświadczenia o objęciu Akcji, w liczbie, w sposób i na warunkach określonych w niniejszym dokumencie, oraz do dołączenia tych Warrantów do tego oświadczenia, przy jego składaniu;
- 4) złożenia dyspozycji zdeponowania na rachunku papierów wartościowych mocodawcy, Akcji które zostaną objęte w wykonaniu praw z Warrantów Oferowanych;
- 5) udzielania dalszych pełnomocnictw w granicach tego pełnomocnictwa.

Osoby fizyczne składające Zapis są obowiązane okazać w Punkcie Przyjmowania Zapisów przyjmującym Zapis, dokument tożsamości (dowód osobisty lub paszport), a osoby fizyczne reprezentujące osoby prawne lub jednostki organizacyjne nieposiadające 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 nieposiadającej osobowości prawnej (jeżeli takie umocowanie nie wynika z przedstawionego wypisu z odpowiedniego rejestru).

Pracownicy banków prowadzących rachunki papierów wartościowych, składający zapisy w imieniu Osób Uprawnionych posiadających rachunki powiernicze, powinni posiadać stosowne umocowanie władz banku do złożenia zapisu oraz pełnomocnictwo udzielone przez Osobę Uprawnioną.

Poprzez podpisanie Formularza Zapisu, osoba dokonująca Zapisu składa nieodwołalne oświadczenie woli o przyjęciu warunków określonych w niniejszym dokumencie oraz o wyrażeniu zgody na przetwarzanie danych osobowych w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia Emisji i Oferty (Formularz Zapisu zawiera treść takiego oświadczenia).

### **3.9 Przydział Warrantów Oferowanych**

W terminie 7 (siedmiu) dni roboczych po dniu zakończenia subskrypcji Warrantów Oferowanych, Zarząd Spółki - na podstawie wyników subskrypcji przedstawionych mu przez Menedżera Oferty - dokona przydziału Warrantów Oferowanych Inwestorom, którzy złożyli ważne Zapisy na prawidłowo wypełnionych Formularzach Zapisu (załączając do nich Świadectwa Depozytowe) oraz dokonali uprzednio Płatności za Akcje Oferowane w pełnej wysokości („**Przydział Warrantów Oferowanych**”). Emisja Warrantów Oferowanych dochodzi do skutku z chwilą przydzielenia w powyższy sposób co najmniej jednego Warrantu Oferowanego.

Osobom Uprawnionym, które złożyły Zapisy obejmujące liczbę Warrantów Oferowanych większą niż wynikająca z liczby posiadanych akcji Spółki, tj. niezgodnie z proporcją ustaloną stosownie do pkt 3.8 niniejszego dokumentu, Warranty zostaną przydzielone w liczbie wynikającej z tej proporcji. Ułamkowe liczby Warrantów Oferowanych nie będą przydzielane.

### **3.10 Wydanie Warrantów Oferowanych**

W następnym dniu roboczym po dniu Przydziału Warrantów Oferowanych, Menedżer Oferty - działając na podstawie pełnomocnictw udzielonych mu w treści Zapisu przez Osoby Uprawnione - dokona w imieniu każdej z Osób Uprawnionych odbioru od Spółki dokumentów Warrantów Oferowanych, które zostały przydzielone Osobom Uprawnionym zgodnie z pkt 3.9 niniejszego dokumentu („**Wydanie Warrantów Oferowanych**”).

### **3.11 Złożenie oświadczeń o objęciu Akcji Oferowanych**

W następnym dniu roboczym po dniu Wydania Warrantów Oferowanych, Menedżer Oferty - działając na podstawie pełnomocnictw udzielonych mu w treści Zapisu przez Osoby Uprawnione - wykona w imieniu każdej z Osób Uprawnionych wynikające z nabytych Warrantów Oferowanych prawa do objęcia Akcji Oferowanych, poprzez złożenie Spółce pisemnych oświadczeń o objęciu Akcji Oferowanych w liczbie odpowiadającej liczbie Warrantów Oferowanych nabytych przez daną Osobę Uprawnioną („**Oświadczenia o Objęciu Akcji Oferowanych**”), do których zostaną dołączone dokumenty nabytych Warrantów Oferowanych. Wzór Oświadczenia o Objęciu Akcji Oferowanych stanowi **Załącznik nr 4** do niniejszego dokumentu.

Złożenie Oświadczeń o Objęciu Akcji Oferowanych w wykonaniu praw z Warrantów Oferowanych (wraz z dołączonymi do nich dokumentami Warrantów Oferowanych) powoduje utratę przez dokumenty Warrantów Oferowanych znaczenia prawnego papierów wartościowych. Spółka niezwłocznie unieważni te dokumenty po ich otrzymaniu od Menedżera Oferty.

Zarząd Spółki zgłosi Sądowi Rejestrowemu wykaz Akcji Oferowanych, objętych w wyniku wykonania przez Osoby Uprawnione praw z Warrantów Oferowanych, celem uaktualnienia, zgodnie z art. 452 § 4 KSH, wpisu w rejestrze przedsiębiorców KRS w zakresie wysokości kapitału zakładowego Spółki.

### **3.12 Zapisanie Akcji Oferowanych na rachunkach Osób Uprawnionych**

Akcje Oferowane, objęte przez Osoby Uprawnione na podstawie Oświadczeń o Objęciu Akcji Oferowanych, zostaną zapisane na rachunkach papierów wartościowych wskazanych przez Inwestorów w Formularzu Zapisu (zgodnie ze złożoną dyspozycją deponowania Akcji Oferowanych), po zarejestrowaniu akcji Oferowanych w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW, tj. ich dematerializacji. Emitent, za pośrednictwem Menedżera Oferty, złoży w KDPW dokumenty niezbędne do dokonania dematerializacji Akcji Oferowanych zgodnie z regulacjami KDPW.

Zwraca się uwagę Inwestorów, że dematerializacja akcji Oferowanych musi być poprzedzona podjęciem przez zarząd GPW, na wniosek Emitenta, uchwały o wprowadzeniu Akcji Oferowanych do obrotu giełdowego na rynku podstawowym i o rozpoczęciu notowania Akcji Oferowanych wspólnie z pozostałymi akcjami Spółki, obecnie notowanymi na GPW. Ze względu na fakt, że Akcje Oferowane nie będą uczestniczyć w dywidendzie za rok obrotowy 2008 a tym samym różnią się w prawach od pozostałych, obecnie notowanych akcji Spółki, nie mogą one być z nimi zasymilowane i wspólnie notowane, dopóki nie upłynie dzień dywidendy wyznaczony uchwałą zwyczajnego walnego zgromadzenia Spółki zwołanego w terminie do dnia 30 czerwca 2009 roku - w przypadku uchwalenia przez ten organ dywidendy za rok obrotowy 2008, albo, w razie nieuchwalenia takiej dywidendy – dzień odbycia tego zwyczajnego walnego zgromadzenia. W związku z tym, niezwłocznie po upływie powyższego terminu Emitent złoży do zarządu GPW stosowny wniosek o wprowadzenie Akcji Oferowanych do obrotu giełdowego na rynku podstawowym GPW.

Niezwłocznie po dematerializacji Akcji Oferowanych, Menedżer Oferty przystąpi do wykonania złożonej w Oświadczeniu o Objęciu Akcji Oferowanych dyspozycji zdeponowania objętych Akcji Oferowanych na wskazanym przez daną Osobę Uprawnioną, należącym do niej rachunku papierów wartościowych.

### **3.13 Zwrot kwot wpłaconych tytułem opłacenia Akcji Oferowanych**

W przypadku:

- 1) stwierdzenia nieważności złożonego Zapisu mimo dokonania przez Osobę Uprawnioną Płatności za Akcje Oferowane;
  - 2) niedokonania Przydziału Warrantów Oferowanych, objętych Zapisem uprzednio złożonym przez Osobę Uprawnioną;
  - 3) złożenia przez Osobę Uprawnioną Zapisu obejmującego liczbę Warrantów Oferowanych większą niż wynikająca z liczby posiadanych akcji Spółki, tj. niezgodną z proporcją ustaloną stosownie do pkt 3.8 niniejszego dokumentu;
  - 4) niezłożenia, przez Menedżera Oferty działającego w imieniu Osoby Uprawnionej, Oświadczenia o Objęciu Akcji Oferowanych;
- Emitent, za pośrednictwem Menedżera Oferty, dokona na rzecz tych Osób Uprawnionych zwrotu środków pieniężnych wpłaconych tytułem dokonania Płatności za Akcje Oferowane, przelewem na rachunki bankowe wskazane przez Osoby Uprawnione w Formularzu Zapisu, w terminie 10 dni roboczych od dnia, w którym zgodnie z aktualnym harmonogramem Oferty, o którym mowa w pkt 3.5 niniejszego dokumentu, miało nastąpić złożenie Oświadczeń o Objęciu Akcji Oferowanych. Terminowy zwrot powyższych kwot nastąpi bez jakichkolwiek odsetek lub odszkodowań.

## **4. OGRANICZENIA PRAWNE**

Oferta przeprowadzana jest wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Niniejszy dokument lub Akcje Oferowane nie zostały ani nie zostaną zarejestrowane, zatwierdzone, ani nie podlegają rejestracji w jakiegokolwiek innej jurysdykcji, w szczególności zgodnie z postanowieniami Dyrektywy 2003/71/EC Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 4 listopada 2003 roku w sprawie prospektu wydawanego w przypadku oferty publicznej papierów wartościowych lub dopuszczenia papierów wartościowych do obrotu lub zgodnie z przepisami amerykańskiej ustawy o obrocie papierami wartościowymi *Securities Act of 1933*, z późniejszymi zmianami.

Niniejszy dokument nie stanowi proponowania nabycia Warrantów Oferowanych bądź Akcji Oferowanych:

- 1) w jakiegokolwiek jurysdykcji, w której takie proponowanie nabycia byłoby niezgodne z prawem, lub
- 2) w stosunku do jakiegokolwiek osoby, w przypadku której składanie lub przyjmowanie takiej oferty jest niezgodne z prawem.



Dystrybucja niniejszego dokumentu nie może być wykorzystywana ani nie stanowi oferty, ani próby pozyskania oferty przez jakąkolwiek osobę w jakiegokolwiek jurysdykcji, w której taka oferta lub próba pozyskania takiej oferty nie uzyskaly koniecznych zgód właściwych organów lub są niezgodne z prawem. Osoby, które weszły w posiadanie niniejszego dokumentu zostają zobowiązane przez Spółkę i Menedżera Oferty do uzyskania informacji o wszelkich takich ograniczeniach oraz do ich przestrzegania.

Z wyłączeniem czynności podjętych w związku z Ofertą, Spółka ani Menedżer Oferty nie podjęli i nie podejmą żadnych działań w żadnej innej jurysdykcji, które umożliwiłyby ofertę publiczną Akcji Oferowanych lub posiadanie albo dystrybucję niniejszego dokumentu, lub jakiegokolwiek jego zmiany, wydanej w związku z ewentualną emisją Akcji Oferowanych lub jakąkolwiek inną ofertę lub publikację materiałów dotyczących Akcji Oferowanych w jakimkolwiek kraju lub jurysdykcji, gdzie wymagane jest podjęcie działań w tym celu.


#### **5. ISTOTNE ZASTRZEŻENIE**

Menedżer Oferty działa w imieniu Spółki, a nie w imieniu potencjalnych Inwestorów będących adresatami niniejszego dokumentu. Otrzymanie niniejszego dokumentu nie może być traktowane jako porada inwestycyjna udzielona danemu Inwestorowi przez Menedżera Oferty i Inwestor taki nie staje się klientem Menedżera Oferty w wyniku wejścia w posiadanie niniejszego dokumentu. Zgodnie z powyższym, Menedżer Oferty nie ponosi odpowiedzialności wobec potencjalnych Inwestorów za zapewnienie ochrony jaką zapewnia swoim klientom ani za doradzanie im w zakresie Oferty. Potencjalnym inwestorom zaleca się uzyskanie we własnym zakresie porady finansowej lub porady innych profesjonalnych doradców w związku z Ofertą, w szczególności w odniesieniu do zasad opodatkowania dotyczących Akcji Oferowanych.

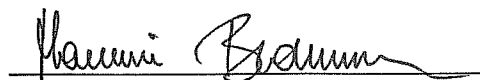
#### **6. ZMIANY ZASAD OFERTY**

Ewentualne zmiany niniejszego dokumentu będą podawane przez Spółkę do publicznej wiadomości w trybie Raportu Bieżącego.

#### **7. PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH EMITENTA**

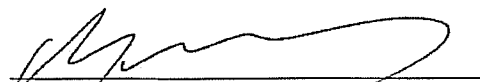


Bartłomiej Zebrowski  
Prezes Zarządu Spółki



Mariusz Bednarski  
Wiceprezes Zarządu Spółki

#### **8. PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH MENEDŻERA OFERTY**



Adam Jaroszewicz  
Wiceprezes Zarządu DI BRE S.A.



Konrad Zawisza  
Pełnomocnik DI BRE S.A.

**Uchwała nr 3  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki pod firmą  
ARCUS Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie  
z dnia 14 października 2008 roku**

**w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii A z prawem do objęcia akcji  
zwykłych na okaziciela serii C oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego  
Spółki w drodze emisji akcji serii C, z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy  
prawa poboru tych warrantów i akcji serii C, dematerializacji tych akcji i ubiegania się  
o ich dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym, oraz w sprawie zmiany statutu  
Spółki w związku z emisją akcji serii C**

Działając na podstawie art. 393 pkt 5, art. 453 § 2 i § 3, art. 430 § 1 i § 5, art. 433 § 2 i § 6 oraz art. 448 § 1 i § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 3 ust. 5 i § 6 tytuł III ust. 1 lit.

b) Statutu ARCUS S.A., Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki postanawia, co następuje:

**§ 1.**

1. Emituje się 229.669 (słownie: dwieście dwadzieścia dziewięć tysięcy sześćset sześćdziesiąt dziewięć) imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A Spółki ("**Warranty**").
2. Każdy Warrant uprawnia do objęcia jednej akcji Spółki, emitowanej na podstawie niniejszej uchwały w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, z wyłączeniem dotychczasowych akcjonariuszy od prawa poboru tych Warrantów i akcji w całości.
3. Warranty emitowane są nieodpłatnie.
4. Warranty są niezbywalne.

**§ 2.**

1. Warranty zostaną zaoferowane do objęcia wyłącznie osobom, które spełniają łącznie dwa warunki ("**Osoby Uprawnione**"):
  - 1) osobom tym Spółka przydzieliła akcje serii B w wyniku subskrypcji w ramach oferty publicznej przeprowadzanej w 2007 roku na podstawie prospektu emisyjnego zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego, i w wyniku tego przydziału osoby te nabyły prawa do akcji serii B (PDA) w rozumieniu art. 3 pkt 29 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi;
  - 2) w dniu składania zapisu na Warranty osoby te posiadają zdematerializowane akcje serii B Spółki w co najmniej takiej liczbie, w jakiej przydzielono im akcje serii B zgodnie z pkt 1 powyżej.
2. Maksymalna liczba Warrantów, jaką każda z Osób Uprawnionych, będzie mogła objąć, nie może przekroczyć 10% liczby akcji serii B Spółki, które zostały przydzielone tym osobom zgodnie z ust. 1 pkt 1 powyżej.

**§ 3.**

1. Warranty zostaną wyemitowane jako papiery wartościowe w formie materialnej, które nie podlegają dematerializacji.
2. Osoby Uprawnione będą mogły obejmować nieodpłatnie Warranty w drodze zapisów składanych w ramach subskrypcji przeprowadzanej w terminie określonym przez Zarząd Spółki, jednak nie wcześniej niż od dnia 2 stycznia 2009 roku i nie później niż do dnia 30 czerwca 2009 roku.
3. Emisja Warrantów dochodzi do skutku pod warunkiem prawidłowego subskrybowania przynajmniej jednego Warrantu.
4. Warranty, z których prawa do objęcia akcji nowej emisji Spółki nie zostaną wykonane do dnia upływu terminu, o którym mowa w § 5 ust. 2, wygasają w tym dniu, nie później jednak niż w dniu 30 czerwca 2009 roku.

**§ 4.**

1. W celu przyznania posiadaczom Warrantów praw do objęcia akcji nowej emisji Spółki, podwyższa się warunkowo kapitał zakładowy Spółki o kwotę 22.966,90 zł (słownie: dwadzieścia dwa tysiące dziewięćset sześćdziesiąt sześć złotych dziewięćdziesiąt groszy) złotych, poprzez emisję 229.669 (słownie: dwieście dwadzieścia dziewięć tysięcy sześćset sześćdziesiąt dziewięć) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja ("**Akcje**").

2. Cena emisyjna jednej Akcji jest równa jej wartości nominalnej, tj. 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) za Akcję.

#### § 5.

1. Akcje zostaną objęte przez Osoby Uprawnione posiadające Warranty, które w terminie, o którym mowa w ust. 2, złożą oświadczenie o objęciu Akcji zgodnie z art. 451 Kodeksu spółek handlowych, i opłacą obejmowane Akcje w całości wkładami pieniężnymi, w kwocie równej łącznej cenie emisyjnej tych Akcji.

2. Osoby Uprawnione będą mogły wykonać wynikające z Warrantów prawo objęcia określonej liczby Akcji, poprzez złożenie oświadczenia o objęciu Akcji w terminie określonym przez Zarząd Spółki, jednak nie wcześniej niż od dnia 2 stycznia 2009 roku i nie później niż do dnia 30 czerwca 2009 roku.

3. Liczba Akcji obejmowanych przez każdą z Osób Uprawnionych w wykonaniu praw z Warrantów będzie odpowiadać liczbie posiadanych przez nią Warrantów.

#### § 6.

Akcje będą uczestniczyć w dywidendzie wypłacanej przez Spółkę za dany rok obrotowy, począwszy od roku obrotowego rozpoczynającego się w dniu 1 stycznia 2009 roku, jeżeli zostaną zapisane na rachunkach papierów wartościowych nie później niż w dniu dywidendy uprawniającym do dywidendy za dany rok obrotowy.

#### § 7.

W interesie Spółki pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru Warrantów i Akcji w całości.

#### § 8.

1. Walne Zgromadzenie podzielając stanowisko Zarządu w sprawie niniejszej uchwały, postanowiło przyjąć tekst przedstawionej opinii Zarządu jako jej uzasadnienie wymagane przez art. 433 § 2 oraz art. 445 § 1 w zw. z art. 449 § 1 Kodeksu spółek handlowych.

2. Zarząd Spółki przedstawił Walnemu Zgromadzeniu pisemną opinię, uzasadniającą powody pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Warrantów oraz Akcji, ustalenie ceny emisyjnej Akcji oraz zasadność warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, o następującej treści:

*„Zarząd Spółki uznaje za zasadne podjęcie decyzji o emisji nowych akcji serii C, które zostaną zaoferowane, po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej, inwestorom (akcjonariuszom) uczestniczącym uprzednio w ofercie publicznej akcji Spółki serii B, spełniającym określone w uchwale Walnego Zgromadzenia warunki dotyczące posiadania odpowiedniej liczby akcji serii B.*

*Podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii C oferowanych po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej, z wyłączeniem prawa poboru, jest uzasadnione potrzebą budowania jak najlepszych relacji z inwestorami i akcjonariuszami Spółki, w związku z niekorzystną sytuacją rynkową, jaka zaistniała po publicznej ofercie akcji serii B Spółki, w szczególności ze względu na nieadekwatne do sytuacji ekonomicznej Spółki i perspektyw jej rozwoju ustalenie się kursu notowanych na GPW walorów Spółki (najpierw praw do akcji serii B, a następnie akcji serii B) na niezadowolającym tych akcjonariuszy poziomie. Zamiarem Zarządu Spółki jest zniwelowanie negatywnych skutków spadku kursów na GPW, które dotknęły osoby inwestujące w akcje serii B Spółki w procesie jej upublicznienia. Zaoferowanie tym osobom możliwości objęcia, na korzystnych warunkach, akcji serii C stanowić będzie przejaw dążenia do trwalszego związania tych inwestorów (akcjonariuszy) ze Spółką. W związku z powyższym Zarząd Spółki podjął decyzję o zaoferowaniu akcji nowej emisji po cenie emisyjnej równej ich wartości nominalnej, jako formie przyznania korzyści o charakterze bonusowym, która służy złagodzeniu skutków zaistniałej niekorzystnej sytuacji rynkowej w stosunku do inwestorów (akcjonariuszy) działających w zaufaniu do Spółki podczas publicznej oferty akcji serii B. Podstawą emisji akcji serii C będzie warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki dokonane w celu przyznania praw do objęcia akcji osobom uprawnionym, będącym posiadaczami warrantów subskrypcyjnych serii A Spółki. Posiadacze tych warrantów będą mogli skorzystać z prawa do objęcia akcji zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia. Objęcie akcji będzie mogło być dokonane w wybranym przez posiadaczy warrantów terminie, mieszczącym się w granicach określonych w uchwale Walnego Zgromadzenia. Proponowany tryb przeprowadzenia emisji akcji serii C zasadnie wykorzystuje instytucję warunkowego podwyższenia kapitału (ustawowo zastrzeżoną m. in. dla dokonywania podwyższenia kapitału w celu przyznania praw do objęcia akcji przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych) Zastosowanie tej instytucji jako instrumentu realizacji prawa objęcia akcji serii C przez uprawnionych inwestorów (akcjonariuszy), spełniających wskazane w uchwale warunki, wydaje się rozwiązaniem optymalnym, które pozwoli na skrócenie i uproszczenie procedur oferowania i emisji.*

*Z powyżej przedstawionych względów, pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii C i warrantów subskrypcyjnych serii A, a także umożliwienie objęcia akcji serii C posiadaczom tych warrantów, leży w interesie Spółki oraz nie narusza interesów jej akcjonariuszy.”*

§ 9.

1. Proponowanie Osobom Uprawnionym objęcia Warrantów oraz Akcji nie stanowi oferty publicznej w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. Nr 183, poz. 1539 ze zm.), która będzie wiązać się z obowiązkiem uprzedniego sporządzenia, zatwierdzenia lub udostępnienia do publicznej wiadomości prospektu emisyjnego, memorandum informacyjnego ani jakiegokolwiek innego dokumentu ofertowego.

2. Akcje będą przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym - rynku oficjalnych notowań giełdowych prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („**GPW**”) W związku z tym, Akcje zostaną zdematerializowane na podstawie umowy zawartej przez Spółkę z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. („**KDPW**”), której przedmiotem będzie rejestracja Akcji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW.

3. Upoważnia się i zobowiązuje Zarząd Spółki do zawarcia z KDPW umowy, o której mowa w ust. 1 powyżej, oraz do podjęcia wszelkich innych czynności faktycznych i prawnych, zmierzających do dematerializacji Akcji, uzyskania dopuszczenia Akcji do obrotu na rynku regulowanym, i wprowadzenia ich do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych prowadzonym przez GPW.

§ 10.

Upoważnia się i zobowiązuje Zarząd Spółki do:

- 1) określenia szczegółowego trybu, warunków i terminów subskrypcji Warrantów;
- 2) określenia szczegółowego sposobu, warunków i terminów składania i przyjmowania oświadczeń o objęciu Akcji oraz wpłat na Akcje;
- 3) podjęcia wszelkich innych czynności faktycznych i prawnych związanych z emisją Warrantów i Akcji, w tym określenia wszystkich pozostałych, szczegółowych warunków ich emisji, które nie zostały wskazane w niniejszej uchwale.

§ 11.

W związku z warunkowym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji Akcji, zmienia się Statut Spółki w ten sposób, że w § 3 po ust. 2 dodaje się ust. 2a w brzmieniu:

*„2a. Kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę 22966,90 zł (słownie: dwadzieścia dwa tysiące dziewięćset sześćdziesiąt sześć złotych dziewięćdziesiąt groszy), poprzez emisję 229.669 (słownie: dwieście dwadzieścia dziewięć tysięcy sześćset sześćdziesiąt dziewięć) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda i łącznej wartości nominalnej 22966,90 zł (słownie: dwadzieścia dwa tysiące dziewięćset sześćdziesiąt sześć złotych dziewięćdziesiąt groszy), w celu przyznania prawa do objęcia tych akcji posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A, wyemitowanych z przeznaczeniem do zaoferowania osobom uprawnionym, spełniającym warunki określone w Uchwale Nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 14 października 2008 roku.”*

§ 12.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**ZAŁĄCZNIK NR 2**  
**do Szczegółowych Warunków Emisji**  
**z dnia 18 grudnia 2008 roku**

<b>WYKAZ PUNKTÓW PRZYJMOWANIA ZAPISÓW</b>
---

LP	Nazwa	Kod	Miasto	Ulica
1	DI BRE Banku S.A.	43-304	Bielsko-Biała	Pl. Wolności 7
2	DI BRE Banku S.A.	15-077	Białystok	Ul. Warszawska 44/1
3	DI BRE Banku S.A.	85-109	Bydgoszcz	ul. Grodzka 17
4	DI BRE Banku S.A.	80-819	Gdańsk	ul. Okopowa 7
5	DI BRE Banku S.A.	81-370	Gdynia	ul. Skwer Kościuszki 13
6	DI BRE Banku S.A.	40-092	Katowice	ul. Powstańców 43
7	DI BRE Banku S.A.	31-064	Kraków	ul. Augustiańska 15
8	DI BRE Banku S.A.	20-954	Lublin	ul. Krakowskie Przedmieście 6
9	DI BRE Banku S.A.	91-415	Łódź	Pl. Wolności 3
10	DI BRE Banku S.A.	10-448	Olsztyn	ul. Piłsudskiego 44A
11	DI BRE Banku S.A.	60-967	Poznań	ul. Półwiejska 42
12	DI BRE Banku S.A.	35-010	Rzeszów	ul. Sokoła 6
13	DI BRE Banku S.A.	70-551	Szczecin	ul. Żołnierza Polskiego 1 B
14	DI BRE Banku S.A.	00-684	Warszawa	ul. Wspólna 47/49
15	DI BRE Banku S.A.	53-611	Wrocław	ul. Strzegomska 2-4

*Wzór Formularza Zapisu*

**ZAPIS**  
**NA WARRANTY SUBSKRYPCYJNE SERII A**  
**SPÓŁKI ARCUS S.A.**  
**z siedzibą w Warszawie**

Niniejszy dokument stanowi zapis („**Zapis**”) na warranty subskrypcyjne imienne serii A („**Warranty**”) spółki ARCUS S.A. z siedzibą w Warszawie („**Spółka**”), uprawniające do objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii C Spółki („**Akcje**”), emitowane na podstawie Uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 14 października 2008 r. („**Uchwała**”). Emisja Warrantów i Akcji („**Emisja**”) jest przeprowadzana w ramach oferty publicznej („**Oferta**”) za pośrednictwem firmy inwestycyjnej – Dom Inwestycyjny BRE Banku S.A. z siedzibą w Warszawie („**DI BRE**”), w trybie i na warunkach określonych w Uchwale oraz ustalonych na jej podstawie przez zarząd Spółki szczegółowych warunkach emisji Warrantów i Akcji z dnia 18 grudnia 2008 r. („**Warunki Emisji**”).

1. Imię i nazwisko lub nazwa / firma (w przypadku osoby prawnej lub jednostki nieposiadającej osobowości prawnej) osoby składającej Zapis („**Subskrybent**”):

\_\_\_\_\_ (w przypadku funduszy inwestycyjnych informacja, na rzecz którego z zarządzanych funduszy Zapis jest składany)

2. PESEL/ REGON lub inny numer identyfikacyjny: \_\_\_\_\_

3. Nr dowodu osobistego / paszportu: \_\_\_\_\_

4. Adres zamieszkania /siedziby:

\_\_\_\_\_

5. Adres do korespondencji i nr telefonu kontaktowego Subskrybenta:

\_\_\_\_\_

6. Status dewizowy(właściwe pole zaznaczyć krzyżykiem): ☐ Rezydent ☐ Nierezydent

7. Liczba akcji serii B Spółki przydzielonych Subskrybentowi w ramach oferty publicznej tych akcji, przeprowadzonej przez Spółkę w 2007 roku na podstawie prospektu emisyjnego zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 13 sierpnia 2007 roku: \_\_\_\_\_

Słownie: \_\_\_\_\_

8. Liczba akcji Spółki posiadanych na dzień złożenia Zapisu (zgodnie z treścią dołączonego do Zapisu świadectwa depozytowego): \_\_\_\_\_

Słownie: \_\_\_\_\_

9. Liczba Warrantów objętych Zapisem oraz liczba Akcji przeznaczonych do objęcia w wykonaniu praw z Warrantów:

\_\_\_\_\_ Słownie: \_\_\_\_\_

10. Kwota wpłaty na Akcje: \_\_\_\_\_ zł

Słownie: \_\_\_\_\_ złotych

11. Forma wpłaty na Akcje (właściwe pole zaznaczyć krzyżykiem):

☐ przelewem na rachunek bankowy DI BRE

☐ gotówką w kasie Punktu Przyjmowania Zapisów

12. Informacja o rachunku bankowym do ewentualnego zwrotu wpłaconych kwot na Akcje:

- właściciel rachunku: \_\_\_\_\_  
- numer rachunku: \_\_\_\_\_  
- prowadzony przez: \_\_\_\_\_

**Uwaga:** Jeżeli numer rachunku jest niepełny lub niewłaściwy, Spółka ani osoby za nią działające nie ponoszą odpowiedzialności za nieterminowy zwrot wpłaty.

13. Pełnomocnictwo Subskrybenta:



*Wzór Oświadczenia o Objęciu Akcji Oferowanych*

**OŚWIADCZENIE O OBJĘCIU AKCJI ZWYKŁYCH NA OKAZIATELA SERII A  
SPÓŁKI ARCUS S.A.  
z siedzibą w Warszawie**

Niniejszy dokument stanowi oświadczenie („**Oświadczenie**”) o objęciu akcji zwykłych na okaziciela serii C („**Akcje**”) spółki ARCUS S.A. z siedzibą w Warszawie („**Spółka**”) w wykonaniu praw z warrantów subskrypcyjnych imiennych serii A („**Warranty**”), emitowanych na podstawie Uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 14 października 2008 r. („**Uchwała**”). Emisja Warrantów i Akcji („**Emisja**”) jest przeprowadzana w ramach oferty publicznej („**Oferta**”) za pośrednictwem firmy inwestycyjnej – Dom Inwestycyjny BRE Banku S.A. z siedzibą w Warszawie („**DI BRE**”), w trybie i na warunkach określonych w Uchwale oraz ustalonych na jej podstawie przez zarząd Spółki szczegółowych warunkach emisji Warrantów i Akcji z dnia 18 grudnia 2008 r. („**Warunki Emisji**”).

1. Imię i nazwisko lub nazwa / firma (w przypadku osoby prawnej lub jednostki nieposiadającej osobowości prawnej) osoby składającej Oświadczenie („**Subskrybent**”):

\_\_\_\_\_ (w przypadku funduszy inwestycyjnych informacja, na rzecz którego z zarządzanych funduszy Oświadczenie jest składane)

2. PESEL/ REGON lub inny numer identyfikacyjny: \_\_\_\_\_

3. Nr dowodu osobistego / paszportu: \_\_\_\_\_

4. Adres miejsca zamieszkania /siedziby:

\_\_\_\_\_

5. Adres do korespondencji i nr telefonu kontaktowego Subskrybenta:

\_\_\_\_\_

6. Status dewizowy(właściwe pole zaznaczyć krzyżykiem): ☐ Rezydent ☐ Nierezydent

7. Liczba Warrantów posiadanych przez Subskrybenta na dzień złożenia Oświadczenia:

\_\_\_\_\_

Słownie: \_\_\_\_\_

8. Liczba Akcji przeznaczonych do objęcia w wykonaniu praw z Warrantów posiadanych przez Subskrybenta:

\_\_\_\_\_

Słownie: \_\_\_\_\_

9. Kwota dokonanej wpłaty na Akcje: \_\_\_\_\_ zł

Słownie: \_\_\_\_\_ złotych

10. Forma wpłaty na Akcje (właściwe pole zaznaczyć krzyżykiem):

☐ przelewem na rachunek bankowy DI BRE

☐ gotówką w kasie Punktu Przyjmowania  
Zapisów

11. Dyspozycja deponowania Akcji na rachunku papierów wartościowych Subskrybenta:

Niniejszym składam dyspozycję deponowania na rachunku papierów wartościowych Subskrybenta nr \_\_\_\_\_ prowadzonym przez \_\_\_\_\_ (firma podmiotu prowadzącego rachunek), wszystkich Akcji objętych przez Subskrybenta w wykonaniu praw z Warrantów, zgodnie z Warunkami Emisji. Do czasu zapisania Akcji na ww. rachunku zobowiązuje się do niezwłocznego informowania na piśmie Punktu Przyjmowania Zapisów, w którym dokonałem zapisu na Warranty, o wszelkich zmianach dotyczących powyższego rachunku oraz potwierdzam nieodwołalność niniejszej dyspozycji.

12. Pozostałe oświadczenia Subskrybenta:

Oświadczam, że:

- 1) zapoznałem się z Uchwałą i Warunkami Emisji oraz akceptuję zawarte w tych dokumentach warunki Emisji i Oferty, w tym ograniczenia co do liczby Akcji, które mogą być objęte Oświadczeniem;



- 2) zapoznałem się i akceptuję tekst statutu Spółki, dostępny na stronach internetowych Spółki [www.arcus.pl](http://www.arcus.pl);
- 3) wyrażam zgodę na przetwarzanie moich danych osobowych z zakresie niezbędnym do przeprowadzenia Emisji i Oferty oraz oświadczam, że dane osobowe zostały podane dobrowolnie, jak również przyjmuję do wiadomości, że przysługuje mi prawo do wglądu do moich danych osobowych oraz ich poprawiania;
- 4) wyrażam zgodę na przekazywanie - w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia Emisji i Oferty - moich danych osobowych oraz informacji związanych z dokonaniem Oświadczeniem do (i) DI BRE, (ii) Spółki, lub (iii) innych instytucji zaangażowanych w przeprowadzenie Emisji lub Oferty, oraz upoważniam te podmioty do otrzymania tych informacji.

Nazwa i adres podmiotu przyjmującego Oświadczenie:

*Pieczęć podmiotu przyjmującego Oświadczenie*