

INFORMACJA
O ZAMIARZE NABYCIA AKCJI SPÓŁKI AAT HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE
W DRODZE PRZYMUSOWEGO WYKUPU

1. Treść żądania, ze wskazaniem jego podstawy prawnej

W wyniku (i) rozliczenia w dniu 29 marca 2018 r. oferty zapisywania się na sprzedaż akcji spółki AAT Holding S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Puławska 431, 02-801 Warszawa, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy - Krajowy Rejestr Sądowy pod numerem KRS 0000552829 („**Spółka**”) ogłoszonej przez Spółkę oraz Polon-Alfa S.A. („**Polon**”) – podmiot zależny Spółki w dniu 23 marca 2018 r. („**Oferta**”), oraz (ii) transakcji pakietowych nabycia akcji Spółki rozliczonych w dniu 29 marca 2018 r., podmiot dominujący Spółki, tj. Lock Syndication SCA z siedzibą w Luksemburgu przy 22-24, Boulevard Royal, L - 2449 Luksemburg („**Żądający Sprzedaży**”) obecnie posiada bezpośrednio i pośrednio (przez Spółkę i Polon) 7.803.980 (siedem milionów osiemset trzy tysiące dziewięćset osiemdziesiąt) akcji Spółki, stanowiące ok. 97,55% (dziewięćdziesiąt siedem procent 55/100) kapitału zakładowego Spółki i uprawniające do ok. 97,55% (dziewięćdziesiąt siedem procent 55/100) ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki („**Walne Zgromadzenie**”), przy czym Spółka i Polon, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, nie wykonują prawa głosu z posiadanych akcji własnych.

Pozostali akcjonariusze Spółki („**Akcjonariusze Mniejszościowi**”) posiadają łącznie 196.020 (sto dziewięćdziesiąt sześć tysięcy dwadzieścia) akcji Spółki, które stanowią 2,45% (dwa procent 45/100) kapitału zakładowego i uprawniają do wykonywania 196.020 (sto dziewięćdziesiąt sześć tysięcy dwadzieścia) głosów, odpowiadających ok. 2,45% (dwa procent 45/100) ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu („**Akcje**”).

W związku z powyższym, Żądający Sprzedaży, posiadając łącznie z podmiotami zależnymi powyżej 90% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu (por. punkty 10-12 niniejszego dokumentu), niniejszym żąda od Akcjonariuszy Mniejszościowych sprzedaży wszystkich posiadanych przez nich Akcji.

Niniejsze żądanie sprzedaży Akcji („**Przymusowy Wykup**”) jest ogłoszone na podstawie art. 82 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity Dz. U. z 2018 r., poz. 512) („**Ustawa o Ofercie**”) oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 14 listopada 2005 r. w sprawie nabywania akcji spółki publicznej w drodze przymusowego wykupu (Dz. U. nr 229, poz. 1948) („**Rozporządzenie**”), tj. na podstawie prawa żądania przez akcjonariusza spółki publicznej, który łącznie ze swoimi podmiotami zależnymi lub wobec niego dominującymi oraz podmiotami będącymi stronami porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o Ofercie, osiągnął lub przekroczył 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce, sprzedaży przez pozostałych akcjonariuszy wszystkich posiadanych przez nich akcji spółki.

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

Firma (nazwa):	Lock Syndication SCA („ Żądający Sprzedaży ”)
Siedziba:	Luksemburg
Adres:	22-24, Boulevard Royal, L-2449 Luksemburg (d.: 52-54 Avenue du X Septembre, L-2550 Luksemburg)

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

1) Firma (nazwa): Lock Syndication SCA („**Podmiot Dokonujący Wykupu 1**”)

Siedziba: Luksemburg

Adres: 22-24, Boulevard Royal, L - 2449 Luksemburg (d.: 52-54 Avenue du X Septembre, L-2550 Luksemburg)

2) Firma (nazwa): AAT Holding S.A. (Spółka, dalej również jako: „**Podmiot Dokonujący Wykupu 2**”, a łącznie z Podmiotem Dokonującym Wykupu 1 jako „**Podmioty Dokonujące Wykupu**”)

Siedziba: Warszawa

Adres: ul. Puławska 431, 02-801 Warszawa

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

Firma: Bank Zachodni WBK S.A. – Dom Maklerski BZ WBK („**Podmiot Pośredniczący**”)

Siedziba: Wrocław

Adres: Rynek 9/11, 50-950 Wrocław

Telefon: (+48 22) 586 81 08

Fax: (+48 22) 586 81 09

Adres e-mail: sekretariat.dm@bzwbk.pl

Strona internetowa: <http://www.dmbzwbk.pl/>

5. Oznaczenie akcji objętych przymusowym wykupem oraz ich liczby i rodzaju, ze wskazaniem liczby głosów na walnym zgromadzeniu, do jakiej uprawnia jedna akcja danego rodzaju, wysokości kapitału zakładowego spółki i łącznej liczby jej akcji

Przedmiotem Przymusowego Wykupu jest 196.020 (sto dziewięćdziesiąt sześć tysięcy dwadzieścia) akcji zwykłych na okaziciela Spółki, które stanowią ok. 2,45% (dwa procent 45/100) kapitału zakładowego Spółki i uprawniają do 196.020 (stu dziewięćdziesięciu sześciu tysięcy dwudziestu) głosów na Walnym Zgromadzeniu, reprezentujących ok. 2,45% (dwa procent 45/100) ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Akcje są dopuszczone i wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie („GPW”), zdematerializowane i zarejestrowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”), oznaczone przez KDPW kodem ISIN: PLAATHL00018.

Jednej Akcji objętej niniejszym Przymusowym Wykupem odpowiada 1 (jeden) głos na Walnym Zgromadzeniu.

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 40.000.000,00 (czterdzieści milionów złotych) oraz dzieli się na 8.000.000 (osiem milionów) akcji o wartości nominalnej 5,00 zł (pięć złotych) każda.

6. Procentowa liczba głosów z akcji objętych przymusowym wykupem i odpowiadająca jej liczba akcji

Informacja dotycząca procentowej liczby głosów z Akcji objętych Przymusowym Wykupem i odpowiadająca jej liczba Akcji znajduje się w punkcie 5 niniejszego dokumentu Przymusowego Wykupu.

7. Określenie proporcji, w jakich nastąpi nabycie akcji przez każdy z podmiotów - jeżeli akcje mają być nabyte przez więcej niż jeden podmiot

Podmiot Dokonujący Wykupu 1 oraz Podmiot Dokonujący Wykupu 2, na dzień przekazania niniejszej informacji zgodnie z art. 82 ust. 5 Ustawy o Ofercie do Komisji Nadzoru Finansowego oraz do Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., nie określiły proporcji, w jakich nastąpi nabycie Akcji przez Podmiot Dokonujący Wykupu 1 oraz Podmiot Dokonujący Wykupu 2. Informacja taka zostanie podana do publicznej wiadomości z chwilą ogłoszenia informacji o zamiarze nabycia Akcji w drodze Przymusowego Wykupu w sposób określony w § 3 ust. 1 i 2 Rozporządzenia.

W nawiązaniu do powyższego, poniżej przedstawiono informację na temat proporcji, w jakich nastąpi nabycie Akcji przez każdy z Podmiotów Dokonujących Wykupu:

W ramach Przymusowego Wykupu Podmiot Dokonujący Wykupu 1 nabędzie 26.526 Akcji, natomiast Podmiot Dokonujący Wykupu 2 nabędzie 169.494 Akcje.

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

Cena wykupu wynosi **24,50 zł** (dwadzieścia cztery złote 50/100) za jedną Akcję („Cena Wykupu”). Wszystkie Akcje będące przedmiotem Przymusowego Wykupu uprawniają do takiej samej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

9. Cena, ustalona zgodnie z art. 79 ust. 1-3 Ustawy o Ofercie, od której nie może być niższa cena wykupu, określona odrębnie dla każdego z rodzajów akcji o tożsamych uprawnieniach co do prawa głosu - jeżeli akcje objęte przymusowym wykupem różnią się pod względem liczby głosów na walnym zgromadzeniu, do jakiej uprawnia akcja danego rodzaju, ze wskazaniem podstaw ustalenia tej ceny

Cena oferowana za jedną Akcję jest równa cenie minimalnej przewidzianej przepisami prawa, a w szczególności jest zgodna z warunkami przewidzianymi w art. 79 ust. 1-3 w związku z art. 82 ust. 2 Ustawy o Ofercie:

- (i) Cena Wykupu nie jest niższa od średniej ceny rynkowej z okresu 3 i 6 miesięcy poprzedzających ogłoszenie Przymusowego Wykupu:
 - Średnia arytmetyczna ze średnich dziennych cen rynkowych ważonych wolumenem obrotu z okresu 3 miesięcy przed rozpoczęciem Przymusowego Wykupu w trybie określonym art. 82 ust. 5 Ustawy o Ofercie wynosi 22,56 zł.
 - Średnia arytmetyczna ze średnich dziennych cen rynkowych ważonych wolumenem obrotu z okresu 6 miesięcy przed rozpoczęciem Przymusowego Wykupu w trybie określonym art. 82 ust. 5 Ustawy o Ofercie wynosi 20,85 zł.
- (ii) Cena Wykupu jest równa najwyższej cenie, jaką za jedną akcję Spółki zapłacił Żądający Sprzedaży w ostatnich 12 miesiącach przed rozpoczęciem Przymusowego Wykupu. Spółka i Polon nabywały akcje Spółki w ostatnich 12 miesiącach przed rozpoczęciem

Przymusowego Wykupu po cenie za akcję niższej od Ceny Wykupu. Inne podmioty zależne od Żądającego Sprzedaży poza Spółką i Polon, podmioty dominujące wobec Żądającego Sprzedaży, lub podmioty będące stronami zawartego z Żądającym Sprzedaży porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy, nie nabywały akcji Spółki w okresie 12 miesięcy przed rozpoczęciem Przymusowego Wykupu w trybie określonym art. 82 ust. 5 Ustawy.

10. Procentowa liczba głosów z akcji oraz odpowiadająca jej liczba akcji, jaką samodzielnie posiada żądający sprzedaży

Żądający Sprzedaży obecnie posiada 5.473.474 (pięć milionów czterysta siedemdziesiąt trzy tysiące czterysta siedemdziesiąt cztery) akcje Spółki, stanowiące ok. 68,42% (sześćdziesiąt osiem procent 42/100) kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do wykonywania 5.473.474 (pięć milionów czterysta siedemdziesiąt trzy tysiące czterysta siedemdziesiąt cztery) głosów na Walnym Zgromadzeniu, reprezentujących ok. 68,42% (sześćdziesiąt osiem procent 42/100) ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

11. Wskazanie podmiotów zależnych od żądającego sprzedaży lub wobec niego dominujących oraz podmiotów będących stronami zawartego z nim porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o Oferty, oraz rodzaju powiązań między tymi podmiotami a żądającym sprzedaży – jeżeli żądający sprzedaży osiągnął wspólnie z tymi podmiotami liczbę głosów z akcji uprawniającą do przymusowego wykupu

Żądający Sprzedaży osiągnął liczbę głosów uprawniającą do ogłoszenia Przymusowego Wykupu wraz z następującymi podmiotami zależnymi (bezpośrednio i pośrednio):

- Spółką, tj. AAT Holding S.A., która posiada 730.506 akcji Spółki,
- Polon-Alfa S.A., która posiada 1.600.000 akcji Spółki.

Podmioty dominujące wobec Żądającego Sprzedaży oraz pozostałe podmioty zależne Żądającego Sprzedaży nie posiadają akcji Spółki.

12. Procentowa liczba głosów z akcji oraz odpowiadająca jej liczba akcji, jaką posiada każdy z podmiotów, o których mowa w pkt 11

Podmioty, wraz z którymi Żądający Sprzedaży osiągnął liczbę głosów uprawniającą do żądania Przymusowego Wykupu zgodnie z art. 82 ust. 1 Ustawy o Ofercie posiadają poniżej wskazaną liczbę akcji Spółki:

- Polon posiada 1.600.000 (jeden milion sześćset tysięcy) akcji uprawniających do 1.600.000 (jeden milion sześćset tysięcy) głosów na Walnym Zgromadzeniu, tj. 20,00% kapitału zakładowego i 20,00% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu,
- Spółka posiada 730.506 (siedemset trzydzieści tysięcy pięćset sześć) akcji uprawniających do 730.506 (siedemset trzydzieści tysięcy pięćset sześć) głosów na Walnym Zgromadzeniu, tj. ok. 9,13% (dziewięć procent 13/100) kapitału zakładowego i ok. 9,13% (dziewięć procent 13/100) ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu,

z zastrzeżeniem, że Spółka ani Polon, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, nie mogą wykonywać prawa głosu z posiadanych akcji Spółki.

Informacje dotyczące liczby głosów z akcji oraz odpowiadająca jej liczba akcji, jaką posiada Żądający Sprzedaży, zostały wskazane w punkcie 10 niniejszego dokumentu Przymusowego Wykupu.

13. Dzień rozpoczęcia przymusowego wykupu

Przymusowy Wykup rozpocznie się w dniu 20 kwietnia 2018 r.

14. Dzień wykupu

Dzień Wykupu został ustalony na dzień 25 kwietnia 2018 r.

15. Pouczenie, że właściciele akcji zdematerializowanych zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi zostaną pozbawieni swoich praw z akcji poprzez zapisanie, w dniu wykupu, akcji podlegających przymusowemu wykupowi na rachunku papierów wartościowych wykupującego

Zgodnie z ustawą z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi w Dniu Wykupu (tj. 25 kwietnia 2018 r.), Akcjonariusze Mniejszościowi zostaną pozbawieni praw z Akcji, co nastąpi w drodze zapisania Akcji podlegających Przymusowemu Wykupowi na rachunkach papierów wartościowych Podmiotów Dokonujących Wykupu.

16. Miejsce i termin wydawania akcji objętych przymusowym wykupem przez ich właścicieli, wraz z pouczeniem, iż mogą oni zostać pozbawieni swoich praw z akcji poprzez unieważnienie dokumentu akcji w trybie określonym w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 14 listopada 2005 r. w sprawie nabywania akcji spółki publicznej w drodze przymusowego wykupu – w przypadku akcji mających formę dokumentu

Nie dotyczy – Przymusowy Wykup nie obejmuje akcji mających formę dokumentu.

17. Miejsce, termin i sposób zapłaty za nabywane akcje

Zapłata Ceny Wykupu za Akcje nastąpi w Dniu Wykupu określonym w punkcie 14 niniejszego dokumentu Przymusowego Wykupu (tj. 25 kwietnia 2018 r.) poprzez przełanie na rachunki każdego z Akcjonariuszy Mniejszościowych odpowiednich kwot, stanowiących każdorazowo iloczyn liczby Akcji posiadanych (zapisanych na rachunku papierów wartościowych lub w rejestrze sponsora emisji) przez danego Akcjonariusza Mniejszościowego oraz Ceny Wykupu wskazanej w punkcie 8 niniejszego dokumentu Przymusowego Wykupu tj. 24,50 zł (dwadzieścia cztery złote 50/100) za jedną Akcję. Realizacja zapłaty za Akcje nastąpi zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, w tym odpowiednimi regulacjami KDPW.

18. Wzmianka o złożeniu w podmiocie pośredniczącym uwierzytelnionych kopii świadectw depozytowych lub dokumentów akcji albo zaświadczeń wydanych na dowód złożenia akcji u notariusza, w banku lub firmie inwestycyjnej, potwierdzających osiągnięcie liczby głosów z akcji uprawniającej do przymusowego wykupu

Jako że akcje posiadane bezpośrednio przez Spółkę oraz Polon są zapisane na rachunkach papierów wartościowych prowadzonych przez Podmiot Pośredniczący, Żądający Sprzedaży złożył Podmiotowi Pośredniczącemu oryginał świadectwa depozytowego opiewającego na 5.473.474 (pięć milionów czterysta siedemdziesiąt trzy tysiące czterysta siedemdziesiąt cztery) akcji Spółki, które łącznie uprawniają do wykonywania ok. 68,42% (sześćdziesiąt osiem 42/100 procent) ogólnej

liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, tj. dotyczącego wszystkich akcji Spółki posiadanych przez Żądającego Sprzedaży.

19. Wzmianka o ustanowieniu zabezpieczenia, o którym mowa w art. 82 ust. 4 ustawy, na okres nie krótszy niż do końca dnia zapłaty ceny wykupu, ze wskazaniem czy zapłata nastąpi z wykorzystaniem tego zabezpieczenia zgodnie z § 6 ust. 2.

Wymagane zabezpieczenie, o którym mowa w art. 82 ust. 4 Ustawy, zostało ustanowione przez Podmioty Dokonujące Wykupu w formie blokady środków pieniężnych na następujących rachunkach pieniężnych w Banku Zachodnim WBK S.A.: (i) rachunku pieniężnym należącym do Podmiotu Pośredniczącego (ze środków zdeponowanych na takim rachunku przez Podmiot Dokonujący Wykupu 1) oraz (ii) rachunku pieniężnym należącym do Podmiotu Dokonującego Wykupu 2. Całkowita kwota powyżej wspomnianego zabezpieczenia na dzień ogłoszenia Przymusowego Wykupu jest nie niższa niż 100% wartości wszystkich nabywanych Akcji, które są przedmiotem Przymusowego Wykupu, obliczonej dla Ceny Wykupu podanej w punkcie 8 niniejszego dokumentu Przymusowego Wykupu.

W związku z powyższym, zapłata Ceny Wykupu w ramach Przymusowego Wykupu nastąpi z wykorzystaniem tak ustanowionego zabezpieczenia.

PODPISY OSÓB DZIAŁAJĄCYCH W IMIENIU ŻĄDAJĄCEGO SPRZEDAŻY, KTÓRY JEST RÓWNOCZEŚNIE PODMIOTEM DOKONUJĄCYCM WYKUPU 1

PAWEŁ ZDORT, PEŁNOMOCNIK

PODPISY OSÓB DZIAŁAJĄCYCH W IMIENIU PODMIOTU DOKONUJĄCEGO WYKUPU 2

MARIUSZ RACZYŃSKI, PREZES ZARZĄDU

PODPISY OSÓB DZIAŁAJĄCYCH W IMIENIU PODMIOTU POŚREDNICZĄCEGO

ANNA KUCHARSKA, PEŁNOMOCNIK

MATEUSZ KACPRZAK, PEŁNOMOCNIK