

**ZAPROSZENIE  
DO SKŁADANIA OFERT SPRZEDAŻY AKCJI  
APLISENS S.A.  
Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE**



**Warszawa, dnia 30 czerwca 2026 r.**

## **NOTA PRAWNA**

Zaproszenie jest skierowane do Akcjonariuszy posiadających akcje Spółki zarejestrowane w KDPW pod kodem **ISIN PLAPLS000016**, które zostały dopuszczone i wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

**Zaproszenie nie stanowi wezwania dobrowolnego do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej, o którym mowa w art. 72a Ustawy o ofercie publicznej, ani wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji, o którym mowa w art. 73 i następnych Ustawy o ofercie publicznej. W związku z powyższym do Zaproszenia i transakcji sprzedaży akcji Spółki zawieranych w odpowiedzi na Zaproszenie nie mają zastosowania w szczególności przepisy art. 77-77f oraz art. 79 Ustawy o ofercie publicznej.**

Zaproszenie nie stanowi rekomendacji, porady inwestycyjnej, ani jakiegokolwiek innej rekomendacji, porady prawnej lub podatkowej, jak również nie jest wskazaniem, iż jakakolwiek inwestycja lub strategia jest odpowiednia w indywidualnej sytuacji osoby lub podmiotu, który zamierza skorzystać z Zaproszenia. Zaproszenie nie stanowi oferty w rozumieniu art. 66 Kodeksu cywilnego, w tym nie stanowi oferty zakupu, nie zachęca ani nie nakłania do złożenia oferty sprzedaży akcji Spółki w żadnym systemie prawnym, w którym składanie tego rodzaju oferty, zachęcanie lub nakłanianie do sprzedaży papierów wartościowych, bądź adresowanie takich czynności do określonych osób byłoby niezgodne z prawem lub wymagałoby jakichkolwiek zezwoleń, powiadomień lub rejestracji. Zaproszenie podlega realizacji wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Akcje, o których mowa w Zaproszeniu, nie były przedmiotem rejestracji, zatwierdzenia lub notyfikacji w jakimkolwiek państwie poza Rzeczpospolitą Polską. Zaproszenie, z uwagi na brak takiego wymogu, nie zostało zatwierdzone przez żaden sąd, urząd, organ lub instytucję, w tym przez Komisję Nadzoru Finansowego lub Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., ani nie będzie przedmiotem ubiegania się o rejestrację lub o zatwierdzenie przez jakikolwiek sąd, urząd, organ lub instytucję.

Podmiotem pośredniczącym w zawarciu i rozliczeniu transakcji sprzedaży akcji Spółki na zasadach określonych w Zaproszeniu jest dom maklerski **Noble Securities S.A. z siedzibą w Warszawie** (adres: ul. Prosta 67, 00-838 Warszawa).

Osoby i podmioty zainteresowane sprzedażą akcji, o których mowa w Zaproszeniu, powinny we własnym zakresie zapoznać się szczegółowo z treścią Zaproszenia oraz z publicznie dostępnymi informacjami dotyczącymi Spółki i wyemitowanych przez Spółkę akcji, w szczególności z raportami bieżącymi i okresowymi Spółki, a także dokładnie przeanalizować i ocenić informacje zawarte w Zaproszeniu oraz inne publicznie dostępne informacje o Spółce i wyemitowanych przez nią akcjach, a ich decyzja odnośnie sprzedaży akcji Spółki powinna być oparta na takiej analizie, jaką sami uznają za stosowną. Spółka i Noble Securities S.A. nie ponoszą odpowiedzialności za efekty i skutki decyzji podjętych na podstawie Zaproszenia lub jakiegokolwiek informacji w nim zawartej. Odpowiedzialność za decyzje podjęte na podstawie Zaproszenia i wszelkie konsekwencje tych decyzji ponoszą wyłącznie osoby lub podmioty z niego korzystające, w szczególności podejmujące decyzję o złożeniu wobec Spółki oferty sprzedaży wyemitowanych przez Spółkę akcji będących przedmiotem Zaproszenia albo powstrzymujące się od podjęcia takiej decyzji. Spółka i Noble Securities S.A. nie składają żadnych oświadczeń, zapewnień lub gwarancji odnoszących się do kwestii podatkowych, które mogłyby być związane z płatnościami lub otrzymywaniem środków finansowych związanych z akcjami będącymi przedmiotem Zaproszenia lub jakimkolwiek świadczeniem Spółki. Wskazane jest, aby każdy Akcjonariusz rozważający sprzedaż akcji, o których mowa w Zaproszeniu, zasięgnął porady profesjonalnego konsultanta w tym zakresie i we wszelkich innych aspektach związanych z akcjami będącymi przedmiotem Zaproszenia.

Noble Securities S.A. świadczy lub może świadczyć w przyszłości różnego rodzaju usługi maklerskie, w tym na rzecz Spółki, w związku z czym mogą, ale nie muszą wystąpić sytuacje mogące prowadzić do potencjalnych lub rzeczywistych konfliktów interesów, które mogłyby się wiązać z ryzykiem naruszenia interesów potencjalnych zbywców akcji będących przedmiotem Zaproszenia. Ogólny opis „Regulaminu zarządzania konfliktami interesów w Noble Securities S.A.” zawarty jest w pkt. XIV. dokumentu „Szczegółowe informacje dotyczące Noble Securities S.A.” zamieszczonego na stronie internetowej: [www.noblesecurities.pl](http://www.noblesecurities.pl) w zakładce: Dom maklerski/Regulamin maklerski/Dokumenty. Na życzenie Klienta, NS prześle przy użyciu trwałego nośnika informacji lub za pośrednictwem strony internetowej NS [www.noblesecurities.pl](http://www.noblesecurities.pl), dodatkowe informacje na temat „Regulaminu zarządzania konfliktami interesów w Noble Securities S.A.”

## I. DEFINICJE

- 1.1. Jeżeli z treści Zaproszenia nie wynika wyraźnie inaczej, zastosowane w Zaproszeniu, pojęcia pisane wielką literą mają następujące znaczenie:

<b>„Akcje”</b>	oznacza akcje na okaziciela (wszelkich serii), o wartości nominalnej 0,20 zł (słownie: dwadzieścia groszy) każda, wyemitowane przez Spółkę, zdematerializowane i oznaczone kodem ISIN PLAPLS000016 nadanym przez KDPW, wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW, które Spółka zamierza nabyć za pośrednictwem Domu Maklerskiego w liczbie, za cenę oraz według pozostałych zasad określonych w Zaproszeniu;
<b>„Akcjonariusz”</b>	oznacza każdego akcjonariusza Spółki;
<b>„Bank Powierniczy”</b>	oznacza bank powierniczy w rozumieniu art. 3 pkt 36 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi;
<b>„Cena”</b>	oznacza cenę jednostkową (tj. za każdą jedną Akcją), po której Spółka zamierza nabyć Akcje w ramach Zaproszenia, wskazaną w punkcie 5.1 Zaproszenia;
<b>„Dom Maklerski” lub „Noble Securities S.A.”</b>	oznacza Noble Securities S.A. z siedzibą w Warszawie, pod adresem: ul. Prosta 67, 00-838 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000018651, NIP 6760108427, REGON 350647408, o kapitale zakładowym w wysokości 3.494.747,00 złotych (właconym w całości);
<b>„Firma Inwestycyjna”</b>	oznacza firmę inwestycyjną zgodnie z definicją zawartą w punkcie 8.2 Zaproszenia;
<b>„GPW”</b>	oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.;
<b>„Harmonogram”</b>	oznacza harmonogram realizacji Zaproszenia określony w punkcie 6.1 Zaproszenia;
<b>„KDPW”</b>	oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie;
<b>„KDPW_CCP”</b>	oznacza KDPW_CCP S.A. z siedzibą w Warszawie;
<b>„Kodeks cywilny”</b>	oznacza ustawę z dnia 23 kwietnia 1964 r. – Kodeks cywilny;
<b>„Kodeks spółek handlowych” lub „KSH”</b>	oznacza ustawę z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych;
<b>„Lista Wstępnej Alokacji”</b>	oznacza wykaz sporządzony przez Spółkę w porozumieniu z Domem Maklerskim, na zasadach określonych w Zaproszeniu, określający Oferty Sprzedaży, które zostaną zrealizowane

	oraz w jakim zakresie nastąpi realizacja Ofert Sprzedaży złożonych przez Akcjonariuszy w odpowiedzi na Zaproszenie;
<b>„Oferta Sprzedaży”</b>	oznacza ofertę sprzedaży Akcji składaną przez Akcjonariusza w odpowiedzi na Zaproszenie, sporządzoną i podpisaną zgodnie z zasadami określonymi w Zaproszeniu;
<b>„POK”</b>	oznacza Punkt Obsługi Klienta Noble Securities S.A.;
<b>„Rozporządzenie MAR”</b>	oznacza rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) Nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE;
<b>„Spółka”</b>	oznacza spółkę pod firmą APLISENS S.A. z siedzibą w Warszawie, pod adresem: ul. Morelowa 7, 03-192 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy KRS, numer KRS: 0000302835, NIP 1130888504, REGON 012265485, o kapitale zakładowym w wysokości 2 227 022,60 złotych (właconym w całości);
<b>„Uprawniony Akcjonariusz”</b>	oznacza osobę uprawnioną do uczestnictwa w Programie Motywacyjnym Spółki na lata 2023-2025, tj. będącą na Liście Imiennej za rok 2025 (ust. 3 pkt 4 Regulaminu Programu Motywacyjnego na lata 2023-2025 dla Pracowników i Członków Zarządu APLISENS S.A. przyjętego Uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia APLISENS S.A. z dnia 31 stycznia 2023 roku zmienioną Uchwałą nr 16a Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 11 czerwca 2024 roku);
<b>„Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi”</b>	oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi;
<b>„Ustawa o ofercie publicznej”</b>	oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych;
<b>„Zaproszenie”</b>	oznacza niniejszy dokument zatytułowany <i>„Zaproszenie do składania ofert sprzedaży akcji APLISENS S.A. z siedzibą w Warszawie”</i> wraz z załącznikami wyszczególnionymi w jego treści.

- 1.2. Nagłówki poszczególnych jednostek redakcyjnych Zaproszenia zostały wprowadzone jedynie w celu ułatwienia posługiwania się jego treścią i nie mają wpływu na jego interpretację.

- 1.3. Wszelkie odwołania do jednostek redakcyjnych jak punkty, podpunkty, litery, ustępy, odnoszą się do jednostek redakcyjnych Zaproszenia, chyba że co innego wynika wprost z Zaproszenia.
- 1.4. Jeżeli z kontekstu nie wynika inaczej, wyrażenia użyte w Zaproszeniu w liczbie pojedynczej odnoszą się również do liczby mnogiej i odwrotnie.
- 1.5. Wszelkie odniesienia w Zaproszeniu, w tym w załącznikach, do przepisu prawa należy interpretować jako odniesienia do treści tego przepisu z każdorazowymi zmianami lub, w razie jego uchylenia lub utraty mocy obowiązującej, do przepisu, który go uchylił, albo który reguluje zasadniczo taką samą materię jak przepis uchylony.
- 1.6. Ilekroć w Zaproszeniu, w tym w Załącznikach, jest mowa o rachunku papierów wartościowych, należy – dla potrzeb udziału w Zaproszeniu i jego realizacji – rozumieć pod tym pojęciem również rachunek zbiorczy, prowadzony zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa przez uprawnione do tego podmioty.

## II. PODSTAWA PRAWNA I CEL NABYWANIA AKCJI PRZEZ SPÓŁKĘ

- 2.1 Podstawę prawną dla nabycia Akcji przez Spółkę stanowią art. 362 § 1 pkt 8), art. 362 § 2 i art. 393 pkt 6) KSH, a także uchwały właściwych organów Spółki określające podstawowe warunki nabycia Akcji przez Spółkę, tj.:
  - 1) uchwała nr 16 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia APLISENS S.A. z dnia 17 czerwca 2026 r. w sprawie sposobu i szczegółowych parametrów realizacji Programu Motywacyjnego na lata 2023 – 2025 za 2025 rok („**Uchwała Programowa**”),
  - 2) uchwała nr 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia APLISENS S.A. z dnia 17 czerwca 2026 r. w sprawie upoważnienia Zarządu do nabycia akcji własnych w celu ich zaoferowania do nabycia uprawnionym w ramach realizacji Programu Motywacyjnego („**Uchwała ZWZ**”),
  - 3) uchwała nr 18 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia APLISENS S.A. dnia 17 czerwca 2026 r. w sprawie utworzenia kapitału rezerwowego z przeznaczeniem na realizację odkupu akcji własnych Spółki („**Uchwała Kapitałowa**”),
  - 4) uchwała nr 27/VII-12/2026 Rady Nadzorczej APLISENS S.A. z dnia 30 czerwca 2026 r. w sprawie: zaopiniowania projektu Uchwały Zarządu w sprawie skupu akcji własnych APLISENS S.A. oraz projektu „Zaproszenia do składania ofert sprzedaży akcji własnych APLISENS S.A. z siedzibą w Warszawie” („**Uchwała RN**”),
  - 5) uchwała nr 2026/06/01 Zarządu APLISENS S.A. z dnia 30 czerwca 2026 r. w sprawie skupu akcji własnych APLISENS S.A. („**Uchwała Zarządu**”).
- 2.2 Akcje odkupione przez Spółkę w wyniku realizacji Zaproszenia zostaną zaoferowane do nabycia uprawnionym w ramach realizacji Programu Motywacyjnego, o którym mowa w Uchwale ZWZ.
- 2.3 Zarząd Spółki, działając w wykonaniu upoważnienia udzielonego w Uchwale ZWZ i po zasięgnięciu opinii Rady Nadzorczej, sporządził niniejsze Zaproszenie w celu określenia szczegółowych zasad nabycia przez Spółkę akcji własnych. Treść Zaproszenia niezwłocznie po jego sporządzeniu zostanie przekazana przez Spółkę do publicznej wiadomości w raporcie bieżącym sporządzonym na podstawie art. 17 ust. 1 Rozporządzenia MAR oraz będzie dostępna na stronie internetowej Spółki pod adresem <https://aplisens.pl/raporty-biezace.html>. W okresie realizacji Zaproszenia, treść Zaproszenia będzie dostępna także na stronie internetowej Domu Maklerskiego

pod adresem [www.noblesecurities.pl](http://www.noblesecurities.pl), w zakładce Bankowość inwestycyjna/ Skup akcji (<https://noblesecurities.pl/bankowosc-inwestycyjna/skup-akcji>).

### III. FIRMA INWESTYCYJNA POŚREDNICZĄCA W ZAWARCIU I ROZLICZENIU TRANSAKCJI NABYCIA AKCJI WŁASNYCH PRZEZ SPÓŁKĘ W RAMACH ZAPROSZENIA

**Firma:** Noble Securities Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie  
**Adres:** 00-838 Warszawa, ul. Prosta 67  
Budynek Skyliner, 13. piętro  
**KRS:** 0000018651  
**NIP:** 6760108427  
**REGON:** 350647408  
**E-mail:** [biuro@noblesecurities.pl](mailto:biuro@noblesecurities.pl)  
**Strona internetowa:** [www.noblesecurities.pl](http://www.noblesecurities.pl)

### IV. AKCJE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM ZAPROSZENIA

- 4.1 Spółka w wyniku realizacji Ofert Sprzedaży, które zostaną złożone w odpowiedzi na Zaproszenie, zamierza nabyć nie więcej niż **251.243 (słownie: dwieście pięćdziesiąt jeden tysięcy dwieście czterdzieści trzy) Akcje**.
- 4.2 Liczba Akcji wskazana w punkcie 4.1 zawiera się w maksymalnej liczbie akcji własnych, do nabycia których Spółka została upoważniona w Uchwale ZWZ, tj. liczba Akcji nie przekracza 20% kapitału zakładowego Spółki.
- 4.3 Minimalna liczba Akcji zapisanych na rachunku papierów wartościowych, jaką powinien posiadać Akcjonariusz chcący złożyć Ofertę Sprzedaży i która może być zaoferowana do nabycia przez Spółkę w ramach Zaproszenia, wynosi 1 (jeden).
- 4.4 Maksymalna liczba Akcji, na którą może opiewać Oferta Sprzedaży danego Akcjonariusza, to liczba Akcji zapisanych na rachunku papierów wartościowych, które posiada Akcjonariusz.
- 4.5 Akcje, które Spółka zamierza nabyć w wyniku realizacji Zaproszenia i które będą przedmiotem Ofert Sprzedaży, powinny być wolne od wszelkich obciążeń, a w szczególności nie mogą być obciążone użytkowaniem, zastawem, zastawem skarbowym, zastawem rejestrowym, zastawem finansowym, ani jakimkolwiek innym prawem lub roszczeniem osoby trzeciej, za wyjątkiem blokady ustanawianej zgodnie z treścią Zaproszenia dla potrzeb jego realizacji.
- 4.6 Przed złożeniem Oferty Sprzedaży, Akcjonariusz powinien we własnym zakresie zweryfikować stan posiadanych Akcji, które zamierza wskazać w Ofercie Sprzedaży i upewnić się, że odpowiadają one wymogom określonym w Zaproszeniu oraz mogą być przedmiotem transakcji sprzedaży na rzecz Spółki, a w przypadku wątpliwości zasięgnąć porady profesjonalnego podmiotu. Spółka ani Noble Securities S.A. nie ponoszą odpowiedzialności za wszelkie niezgodności pomiędzy stanem posiadania Akcji wynikającym z Oferty Sprzedaży złożonej przez Akcjonariusza, a rzeczywistym stanem posiadania Akcji przez Akcjonariusza i konsekwencje tych niezgodności.

## V. CENA ZA AKCJE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM ZAPROSZENIA

- 5.1 Cena za każdą jedną Akcją podlegającą nabyciu przez Spółkę w ramach Zaproszenia, wynosi **19,50 zł (słownie: dziewiętnaście złotych 50/100)**.
- 5.2 Łączna cena, do zapłaty której może być zobowiązana Spółka w przypadku realizacji Ofert Sprzedaży zgłoszonych w odpowiedzi na Zaproszenie, wynosi **4.899.238,50 zł (słownie: cztery miliony osiemset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dwieście trzydzieści osiem złotych 50/100)**. Powyższa kwota została obliczona jako iloczyn liczby Akcji wskazanej w punkcie 4.1 oraz Ceny wskazanej w punkcie 5.1. i mieści się w maksymalnej łącznej cenie za nabywane Akcje, wskazanej w Uchwale ZWZ, tj. kwocie kapitału rezerwowego, utworzonego w celu sfinansowania nabycia Akcji własnych wskazanej w Uchwale Kapitałowej, wynoszącej 5.500.000,00 (słownie: pięć milionów pięćset tysięcy 00/100) zł, pomniejszonej o koszty ich nabycia.

## VI. HARMONOGRAM REALIZACJI ZAPROSZENIA

- 6.1 Harmonogram realizacji Zaproszenia przedstawia się następująco:

CZYNNOŚĆ	DATA
Rozpoczęcie przyjmowania Ofert Sprzedaży	<b>6 lipca 2026 r.</b>
Przewidywana data zakończenia przyjmowania Ofert Sprzedaży	<b>17 lipca 2026 r. godz. 16:00</b>
Przewidywana data podjęcia przez Spółkę decyzji o akceptacji Ofert Sprzedaży lub o ewentualnej redukcji – sporządzenie tzw. Listy Wstępnej Alokacji	<b>21 lipca 2026 r.</b>
Przewidywana data zawarcia i rozrachunku transakcji nabycia Akcji przez Spółkę	<b>22 lipca 2026 r.</b>

- 6.2 Spółka zastrzega sobie prawo do odstąpienia od nabywania Akcji w ramach Zaproszenia w każdej chwili, w całości lub co do części Akcji będących jego przedmiotem, w tym również po rozpoczęciu okresu przyjmowania Ofert Sprzedaży oraz do zmiany wszystkich niezapadłych terminów dotyczących Zaproszenia. W przypadku odstąpienia przez Spółkę od nabywania Akcji w ramach Zaproszenia lub zmiany terminów dotyczących Zaproszenia, stosowna informacja zostanie podana do publicznej wiadomości co najmniej poprzez opublikowanie na stronie internetowej Spółki (<https://aplisens.pl>) i Noble Securities S.A. ([www.noblesecurities.pl](http://www.noblesecurities.pl)). Odstąpienie przez Spółkę od nabywania Akcji w ramach Zaproszenia lub zmiana terminów dotyczących Zaproszenia, nie wymagają dokonania przez Akcjonariusza zmiany treści Ofert Sprzedaży, ani pozostałych dokumentów wymaganych zgodnie z Zaproszeniem, które zostały złożone przed podaniem do publicznej wiadomości informacji o danym zdarzeniu. Zmiana terminów dotyczących Zaproszenia nie powoduje utraty ważności Ofert Sprzedaży złożonych przez Akcjonariuszy przed podaniem do publicznej wiadomości informacji o tej zmianie, ani żadnych innych czynności wymaganych na podstawie Zaproszenia. W przypadku odstąpienia przez Spółkę od nabywania Akcji w ramach Zaproszenia lub zmiany niezapadłych terminów dotyczących Zaproszenia, Spółka i Noble Securities S.A. nie ponoszą odpowiedzialności za szkody, w tym nie są zobowiązani do zwrotu jakichkolwiek kosztów należnych od lub poniesionych przez Akcjonariuszy lub jakiegokolwiek inne

osoby w związku ze złożeniem Oferty Sprzedaży lub innymi czynnościami niezbędnymi do złożenia Oferty Sprzedaży, ani zapłaty odszkodowań.

## VII. PODMIOTY UPRAWNIONE DO ZŁOŻENIA OFERTY SPRZEDAŻY AKCJI

- 7.1 Zaproszenie jest skierowane do wszystkich Akcjonariuszy. Każdy Akcjonariusz jest uprawniony do złożenia Oferty Sprzedaży na warunkach określonych w Zaproszeniu.
- 7.2 Zwraca się szczególną uwagę na ewentualne ograniczenia w zakresie rozporządzania Akcjami, które mogą mieć zastosowanie w indywidualnej sytuacji danego Akcjonariusza w następstwie **sankcji, które zostały lub mogą być nałożone w przeszłości na podstawie obowiązujących przepisów prawa w związku z wojną w Ukrainie lub konfliktem zbrojnym na Bliskim Wschodzie**. Każdy Akcjonariusz we własnym zakresie powinien dokonać analizy, czy podlega takim sankcjom, które uniemożliwiają złożenie Oferty Sprzedaży i sprzedaż Akcji w odpowiedzi na Zaproszenie, a w przypadku wątpliwości zasięgnąć porady prawnej profesjonalnego podmiotu.

## VIII. PROCEDURA SKŁADANIA OFERT SPRZEDAŻY AKCJI

- 8.1. Akcjonariusze, którzy zamierzają odpowiedzieć na Zaproszenie, powinni przed złożeniem Oferty Sprzedaży zapoznać się z procedurami i regulacjami Firm Inwestycyjnych i Banków Powierniczych, w zakresie realizacji transakcji w odpowiedzi na ogłoszone Zaproszenie, zwłaszcza w zakresie zasad, ustanawiania blokady na Akcjach oraz zwalniania Akcji spod takiej blokady, a także w zakresie stosowanych przez powyższe podmioty terminów realizacji dyspozycji składanych przez Akcjonariuszy w tym przedmiocie, jak również w zakresie opłat lub prowizji pobieranych przez powyższe podmioty za dokonanie powyższych czynności, w tym za przeniesienie Akcji w drodze transakcji zawartej poza obrotem zorganizowanym. Opłaty i prowizje, o których mowa w zdaniu poprzednim, ponoszone są przez Akcjonariuszy we własnym zakresie i nie podlegają zwrotowi przez Spółkę, ani przez Noble Securities S.A.
- 8.2. O ile Zaproszenie nie stanowi inaczej, Oferty Sprzedaży oraz pozostałe dokumenty wymagane zgodnie z Zaproszeniem powinny być składane przez Akcjonariuszy za pośrednictwem firmy inwestycyjnej, która prowadzi dla Akcjonariusza rachunek papierów wartościowych, na którym zapisane są Akcje mające być przedmiotem Oferty Sprzedaży i która świadczy na rzecz Akcjonariusza, na podstawie zawartej z nim umowy, usługę maklerską polegającą na przyjmowaniu i przekazywaniu zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, o której mowa w art. 69 ust. 2 pkt 1 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi („**Firma Inwestycyjna**”). Czynności dokonywane w Firmie Inwestycyjnej nie wymagają powtórzenia w Noble Securities S.A.
- 8.3. W przypadku, gdy Akcjonariusz posiada Akcje (które chce przeznaczyć do sprzedaży na rzecz Spółki) zapisane na rachunkach papierów wartościowych prowadzonych przez różne podmioty, procedura odpowiedzi na Zaproszenie przeprowadzana jest w każdym z tych podmiotów odrębnie i odnosi się do Akcji będących przedmiotem Oferty Sprzedaży, zapisanych na rachunku papierów wartościowych prowadzonym przez dany podmiot.
- 8.4. Akcjonariusze mogą w trakcie okresu przyjmowania Ofert Sprzedaży składać dowolną liczbę Ofert Sprzedaży. Akcjonariusz posiadający Akcje (które chce przeznaczyć do sprzedaży na rzecz Spółki) zapisane na różnych rachunkach papierów wartościowych prowadzonych przez ten sam podmiot powinien złożyć odrębną Ofertę Sprzedaży co do Akcji zapisanych na danym rachunku papierów wartościowych, tj. w odniesieniu do każdego z tych rachunków z osobna.

- 8.5. Oferty Sprzedaży i inne dokumenty oraz dyspozycje sporządzane w odpowiedzi na Zaproszenie mogą być składane wyłącznie przez Akcjonariuszy, ich ustawowych przedstawicieli lub należycie umocowanych pełnomocników.
- 8.6. Pełnomocnictwo powinno być sporządzone na piśmie i poświadczane przez podmiot przyjmujący Ofertę Sprzedaży albo sporządzone w formie aktu notarialnego, albo w formie pisemnej z podpisem poświadczonym notarialnie. Dopuszcza się również inną formę udzielenia pełnomocnictwa lub jego autoryzacji, pod warunkiem jej akceptacji przez podmiot przyjmujący Ofertę Sprzedaży, dany dokument lub dyspozycję. Akcjonariusz, który zamierza działać przez pełnomocnika, powinien zapoznać się z zasadami ustanawiania pełnomocników obowiązującymi w podmiocie, w którym dokonuje danej czynności.
- 8.7. Podmiot, który przyjmuje Ofertę Sprzedaży, dany dokument lub dyspozycję składaną w odpowiedzi na Zaproszenie, dokonuje identyfikacji Akcjonariuszy, ich ustawowych przedstawicieli lub pełnomocników oraz podstaw i zakresu ich umocowania zgodnie z zasadami wynikającymi z obowiązujących przepisów prawa oraz regulacji wewnętrznych obowiązujących w tym podmiocie, z zastrzeżeniem, że Oferty Sprzedaży mogą być przyjmowane do dnia i godziny określonych w Zaproszeniu.
- 8.8. Jeżeli Oferta Sprzedaży jest składana za pośrednictwem Firmy Inwestycyjnej, Akcjonariusz powinien złożyć w tej Firmie Inwestycyjnej Ofertę Sprzedaży w dwóch egzemplarzach, zgodnie ze wzorem ustalonym w Zaproszeniu, po jednym dla Akcjonariusza składającego Ofertę Sprzedaży oraz Firmy Inwestycyjnej. Obowiązujący do Zaproszenia formularz Oferty Sprzedaży zawiera w szczególności nieodwołalną dyspozycję ustanowienia blokady Akcji będących przedmiotem Oferty Sprzedaży oraz nieodwołalną dyspozycję wystawienia instrukcji rozrachunkowej (płatnej) co do Akcji będących przedmiotem Oferty Sprzedaży. Jeżeli regulacje obowiązujące w Firmie Inwestycyjnej na to zezwalają, możliwe jest przyjęcie Oferty Sprzedaży w innym trybie, w szczególności na podstawie dyspozycji telefonicznej, dyspozycji złożonej za pośrednictwem Internetu lub opatrzonej kwalifikowanym podpisem elektronicznym, o którym mowa w art. 78<sup>1</sup> Kodeksu cywilnego, podpisem osobistym lub podpisem zaufanym (ePUAP), z zastrzeżeniem, że Oferta Sprzedaży składana z wykorzystaniem zdalnych kanałów komunikacji powinna zawierać wszelkie parametry transakcji, oświadczenia, zapewnienia i dyspozycje, które przewidziane są w formularzu Oferty Sprzedaży obowiązującym do Zaproszenia.
- 8.9. Firma Inwestycyjna niezwłocznie po przyjęciu Oferty Sprzedaży:
- 1) **ustanawia nieodwołalną blokadę Akcji będących przedmiotem Oferty Sprzedaży** – z obowiązywaniem tej blokady do dnia rozrachunku transakcji nabycia Akcji przez Spółkę wynikającego z Harmonogramu ustalonego w Zaproszeniu z uwzględnieniem jego ewentualnych zmian albo do dnia przekazania przez Spółkę do publicznej wiadomości informacji o odstąpieniu od nabywania Akcji w ramach Zaproszenia (w zależności, które z tych zdarzeń nastąpi wcześniej), z tym zastrzeżeniem, że zwolnienie Akcji spod blokady winno nastąpić w chwili wystawienia instrukcji rozrachunkowych koniecznych do rozliczenia transakcji sprzedaży Akcji na rzecz Spółki, a w przypadku odstąpienia przez Spółkę od nabywania Akcji w ramach Zaproszenia – najpóźniej w następnym Dniu Roboczym po dniu przekazania przez Spółkę do publicznej wiadomości informacji o odstąpieniu od nabywania Akcji w ramach Zaproszenia;
  - 2) **przyjmuje nieodwołalną dyspozycję wystawienia instrukcji rozrachunkowej (płatnej) co do Akcji wskazanych w Ofercie Sprzedaży;**
  - 3) **przekazuje w postaci elektronicznej, do Domu Maklerskiego, informację o przyjętej Ofercie Sprzedaży,** na zasadach określonych w Zaproszeniu i w przesłanej przez Dom Maklerski do Firmy Inwestycyjnej procedurze realizacji Zaproszenia, w tym przekazuje – na żądanie Domu Maklerskiego – kopie

przyjętych przez Firmę Inwestycyjną Ofert Sprzedaży, z zastrzeżeniem, że **kopie Ofert Sprzedaży złożonych przez Uprawnionych Akcjonariuszy powinny zostać przekazane do Domu Maklerskiego najpóźniej do godz. 17:00 w ostatnim dniu przyjmowania Ofert Sprzedaży** wskazanym w pkt 6.1 Zaproszenia.

- 8.10. Akcjonariusz otrzymuje od Firmy Inwestycyjnej potwierdzenie złożenia Oferty Sprzedaży, które jest mu przekazywane zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa i regulacjami obowiązującymi w Firmie Inwestycyjnej.
- 8.11. W przypadku, w którym Akcje mające być przedmiotem Oferty Sprzedaży zapisane są na rachunku papierów wartościowych prowadzonym przez:
- i. podmiot, który nie świadczy na rzecz Akcjonariusza usługi maklerskiej polegającej na przyjmowaniu i przekazywaniu zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, o której mowa w art. 69 ust. 2 pkt 1 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi („Usługa PPZ”), lub
  - ii. Bank Powierniczy,

Akcjonariusz składa:

- 1) **w takim podmiocie lub w Banku Powierniczym:** nieodwołalną dyspozycję (instrukcję) zablokowania Akcji zgodnie z zasadami określonymi w punkcie 8.12, nieodwołalną dyspozycję wystawienia instrukcji rozrachunkowej do KDPW oraz dokonania rozrachunku Oferty Sprzedaży na zasadach określonych w Zaproszeniu, dyspozycję przekazania do Domu Maklerskiego, w sposób i w terminie przez niego wskazanym, informacji dotyczących realizacji dyspozycji Akcjonariusza, o których mowa powyżej oraz dyspozycję dokonania wszelkich innych czynności koniecznych do zrealizowania Oferty Sprzedaży;
  - 2) **w Domu Maklerskim (tj. Noble Securities S.A.) lub w innym podmiocie świadczącym na rzecz Akcjonariusza Usługę PPZ:** Ofertę Sprzedaży zgodnie ze wzorem ustalonym w Zaproszeniu, z tym zastrzeżeniem, że Oferta Sprzedaży może zostać złożona w Domu Maklerskim wyłącznie przez Akcjonariusza, który zawarł z Domem Maklerskim umowę w zakresie świadczenia Usługi PPZ. Dopuszczalne tryby złożenia Oferty Sprzedaży w Domu Maklerskim określone są w punkcie 8.14. i 8.15. Tryb złożenia Oferty Sprzedaży w podmiocie świadczącym na rzecz Akcjonariusza Usługę PPZ innym niż Dom Maklerski określają wewnętrzne regulacje obowiązujące w takim podmiocie. Jeżeli Oferta Sprzedaży składana jest w formie pisemnej, należy ją sporządzić w dwóch egzemplarzach, po jednym dla Akcjonariusza i jednym dla podmiotu przyjmującego Ofertę Sprzedaży. Podmiot świadczący na rzecz Akcjonariusza Usługę PPZ, który otrzymał Ofertę Sprzedaży, **przekazuje w postaci elektronicznej, do Domu Maklerskiego, informację o przyjętej Ofercie Sprzedaży**, na zasadach określonych w Zaproszeniu i w udostępnionej przez Dom Maklerski procedurze realizacji Zaproszenia, w tym przekazuje – na żądanie Domu Maklerskiego – kopie przyjętych przez ten podmiot Ofert Sprzedaży, z zastrzeżeniem, że **kopie Ofert Sprzedaży złożonych przez Uprawnionych Akcjonariuszy powinny zostać przekazane do Domu Maklerskiego najpóźniej do godz. 17:00 w ostatnim dniu przyjmowania Ofert Sprzedaży** wskazanym w pkt 6.1 Zaproszenia.
- 8.12. Blokada Akcji ustanawiana dla potrzeb realizacji Oferty Sprzedaży powinna obowiązywać do dnia rozrachunku nabycia Akcji przez Spółkę wynikającego z Harmonogramu ustalonego w Zaproszeniu z uwzględnieniem ewentualnych zmian albo do dnia przekazania przez Spółkę do publicznej wiadomości informacji o odstąpieniu od nabywania Akcji w ramach Zaproszenia (w zależności, które z tych zdarzeń nastąpi wcześniej), z tym zastrzeżeniem, że zwolnienie Akcji spod blokady winno nastąpić w chwili wystawienia instrukcji rozrachunkowych koniecznych do rozliczenia transakcji sprzedaży Akcji na rzecz Spółki, a w przypadku odstąpienia przez

Spółkę od nabywania Akcji w ramach Zaproszenia, zwolnienie Akcji spod blokady powinno nastąpić nie później niż w następnym Dniu Roboczym następującym po dniu przekazania przez Spółkę do publicznej wiadomości informacji o odstąpieniu od nabywania Akcji w ramach Zaproszenia. Podmiot, w którym zdeponowane są Akcje, który realizuje dyspozycję (instrukcję) Akcjonariusza dotyczącą zablokowania Akcji dla potrzeb realizacji Zaproszenia, w trybie obowiązujących go regulacji wewnętrznych, podejmie działania mające na celu zapewnienie, że Akcje objęte blokadą nie będą mogły być wykorzystane, tak przez Akcjonariusza, jak też przez ten podmiot, w żadnym innym celu aniżeli w celu dokonania rozrachunku transakcji nabycia Akcji przez Spółkę w ramach Zaproszenia oraz przekaże w postaci elektronicznej, do Domu Maklerskiego, informację o dokonanej blokadzie Akcji, na zasadach określonych w Zaproszeniu i w przesłanej przez Dom Maklerski procedurze realizacji Zaproszenia, w tym przekaże – na żądanie Domu Maklerskiego – kopie stosownych dokumentów potwierdzających dokonanie tych czynności.

- 8.13. Oferty Sprzedaży powinny być sporządzone na formularzach, których wiążący wzór stanowi:
- a) **Załącznik nr 1** do Zaproszenia - dotyczy klientów Firm Inwestycyjnych,
  - b) **Załącznik nr 2** do Zaproszenia - dotyczy klientów podmiotów, o których mowa w punkcie 8.11 powyżej, w tym Banków Powierniczych.
- 8.14. Złożenie Ofert Sprzedaży Akcji, o których mowa w punkcie 8.11 powyżej, w Noble Securities S.A. jest możliwe w następującym trybie:
- 1) **w Punktach Obsługi Klienta Noble Securities S.A. (w godzinach ich otwarcia)** – lista Punktów Obsługi Klienta („POK”) Noble Securities S.A. wraz z danymi teleadresowymi oraz godzinami otwarcia według stanu na dzień sporządzenia Zaproszenia stanowi **Załącznik nr 3** do Zaproszenia. Aktualna lista POK Noble Securities S.A. znajduje się na stronie internetowej Noble Securities S.A. pod adresem: [www.noblesecurities.pl](http://www.noblesecurities.pl). Zmiana listy POK Noble Securities S.A. nie wymaga zmiany Zaproszenia;
  - 2) **pocztą elektroniczną poprzez wysłanie ich na następujący adres e-mail: [skup.akcji@noblesecurities.pl](mailto:skup.akcji@noblesecurities.pl)** – z tym zastrzeżeniem, że Oferty Sprzedaży składane tą drogą powinny być podpisane kwalifikowanym podpisem elektronicznym, o którym mowa w art. 78<sup>1</sup> Kodeksu cywilnego lub podpisem zaufanym (ePUAP).
- 8.15. Złożenie Ofert Sprzedaży Akcji, o których mowa w punkcie 8.2 Zaproszenia, przez Akcjonariuszy, których Akcje są zapisane na rachunkach papierów wartościowych prowadzonych przez Firmę Inwestycyjną będącą Noble Securities S.A. lub przez Akcjonariuszy, o których mowa w punkcie 8.11, którzy zawarli z Noble Securities S.A. umowę o świadczenie Usługi PPZ, jest możliwe z wykorzystaniem trybów wskazanych w punkcie 8.14 powyżej, a także **za pośrednictwem zdalnych kanałów komunikacji udostępnianych zgodnie z regulacjami obowiązującymi w Noble Securities S.A.**
- 8.16. Złożenie Oferty Sprzedaży musi być bezwarunkowe i nieodwołalne, nie może zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń oraz wiąże Akcjonariusza do czasu rozrachunku nabycia Akcji przez Spółkę albo do dnia przekazania przez Spółkę do publicznej wiadomości informacji o odstąpieniu od nabywania Akcji w ramach Zaproszenia, w zależności od tego, które z tych zdarzeń nastąpi wcześniej.
- 8.17. Złożenie Oferty Sprzedaży stanowi oświadczenie woli o przyjęciu warunków i zasad określonych w Zaproszeniu.
- 8.18. Oferty Sprzedaży, które zostaną złożone niezgodnie z zasadami określonymi w Zaproszeniu, w szczególności po upływie wskazanego w Harmonogramie terminu zakończenia przyjmowania Ofert Sprzedaży, będą traktowane jako niewywołujące skutków prawnych, nie będą brane pod uwagę przy realizacji Zaproszenia i nie będą

podstawą do nabycia Akcji przez Spółkę. Wszelkie konsekwencje związane z nieprawidłowym złożeniem Oferty Sprzedaży ponosi Akcjonariusz składający Ofertę Sprzedaży.

- 8.19. Spółka ani Noble Securities S.A. nie ponoszą odpowiedzialności z tytułu nierozpatrzenia Ofert Sprzedaży złożonych po upływie terminu wynikającego z Harmonogramu, jak również Ofert Sprzedaży nieprawidłowo wypełnionych lub nieczytelnych, a także Ofert Sprzedaży, do których nie załączono wymaganych zgodnie z Zaproszeniem dokumentów lub dla których Noble Securities S.A. nie otrzymał potwierdzenia dokonanych blokad Akcji i przyjętych dyspozycji (instrukcji) rozrachunkowych (płatnych) co do Akcji wskazanych w Ofertach Sprzedaży. Spółka ani Noble Securities S.A. nie ponoszą odpowiedzialności za szkody powstałe w wyniku nieprzekazania przez dany podmiot do Noble Securities S.A. informacji wymaganych zgodnie z Zaproszeniem, w tym o Ofercie Sprzedaży złożonej w Firmie Inwestycyjnej, lub przekazania błędnych informacji.

#### **IX. WSKAZANIE PRZYPADKÓW, W KTÓRYCH REALIZACJA ZAPROSZENIA NIE DOJDZIE DO SKUTKU**

- 9.1 Zaproszenie nie zostanie zrealizowane, jeżeli prawidłowo złożonymi Ofertami Sprzedaży nie zostanie objęta co najmniej 1 (jedna) Akcja.

#### **X. NABYCIE AKCJI PRZEZ SPÓŁKĘ ORAZ EWENTUALNA REDUKCJA**

- 10.1 W dniu wskazanym w Harmonogramie, Spółka dokona akceptacji prawidłowo złożonych Ofert Sprzedaży lub przeprowadzi ich proporcjonalną redukcję, zgodnie z poniższymi zasadami. Akceptacja Ofert Sprzedaży, o której mowa powyżej, jest czynnością techniczną, mającą na celu potwierdzenie Ofert Sprzedaży zakwalifikowanych do realizacji i nie stanowi przyjęcia oferty w rozumieniu przepisów Kodeksu cywilnego, a w szczególności nie wywołuje skutku w postaci zawarcia umowy sprzedaży Akcji i przeniesienia Akcji na Spółkę. Po przeprowadzeniu akceptacji lub redukcji Ofert Sprzedaży, Spółka działając w uzgodnieniu z Noble Securities S.A. sporządzi Listę Wstępnej Alokacji, określając Oferty Sprzedaży, które zostaną zrealizowane oraz zakres, w jakim nastąpi realizacja Ofert Sprzedaży złożonych przez poszczególnych Akcjonariuszy. Lista Wstępnej Alokacji nie zostanie podana do publicznej wiadomości.
- 10.2 W przypadku, w którym liczba Akcji wynikająca z prawidłowo złożonych Ofert Sprzedaży będzie równa lub niższa od maksymalnej liczby Akcji, którą zamierza nabyć Spółka w ramach Zaproszenia i jednocześnie nie będzie niższa od minimalnej liczby Akcji, którą zamierza nabyć Spółka w ramach Zaproszenia, wskazanej w punkcie 9.1., Spółka dokona nabycia wszystkich Akcji w liczbie wynikającej z prawidłowo złożonych Ofert Sprzedaży.
- 10.3 W przypadku, gdy liczba Akcji objętych prawidłowo złożonymi Ofertami Sprzedaży przez Akcjonariuszy będzie **większa** niż maksymalna liczba Akcji, którą Spółka może nabyć w wyniku Zaproszenia, Oferty Sprzedaży Akcji złożone przez Uprawnionych Akcjonariuszy zostaną zrealizowane jako pierwsze (tj. przed Ofertami Sprzedaży złożonymi przez pozostałych Akcjonariuszy), z zastrzeżeniem ich proporcjonalnej redukcji w tej grupie do maksymalnej liczby Akcji, którą Spółka może nabyć w wyniku Zaproszenia, wskazanej w punkcie 4.1. W takim wypadku liczba Akcji wynikająca z Ofert Sprzedaży złożonych przez Uprawnionych Akcjonariuszy podlegających proporcjonalnej redukcji będzie zaokrąglana w dół, do liczby całkowitej. W przypadku, gdy po przeprowadzeniu proporcjonalnej redukcji pozostaną ułamkowe liczby Akcji, Akcje te będą nabywane kolejno, po jednej, poczynawszy od Ofert Sprzedaży Uprawnionych Akcjonariuszy opiewających na największą liczbę Akcji do Ofert

Sprzedaży Uprawnionych Akcjonariuszy opiewających na najmniejszą liczbę Akcji, aż do całkowitego przydzielenia Spółce Akcji. W przypadku, gdy po przeprowadzeniu powyższych czynności pozostaną Akcje, które nie zostały nabyte przez Spółkę, Akcje te zostaną nabyte przez Spółkę od Akcjonariuszy będących Uprawnionymi Akcjonariuszami w drodze losowania, aż do całkowitego przydzielenia Spółce Akcji. Ułamkowe części Akcji nie będą nabywane. Jeżeli natomiast liczba Akcji nabywana od Akcjonariuszy będących Uprawnionymi Akcjonariuszami będzie niższa od maksymalnej liczby Akcji, którą Spółka może nabyć w wyniku Zaproszenia, wskazanej w punkcie 4.1, wówczas w zakresie takiej różnicy, w dalszej kolejności będą realizowane Oferty Sprzedaży złożone przez Akcjonariuszy niebędących Uprawnionymi Akcjonariuszami, z tym zastrzeżeniem, że Oferty Sprzedaży złożone przez Akcjonariuszy niebędących Uprawnionymi Akcjonariuszami zostaną w ramach tej grupy zredukowane proporcjonalnie. W takim wypadku liczba Akcji wynikająca z Ofert Sprzedaży podlegających proporcjonalnej redukcji będzie zaokrąglana w dół, do liczby całkowitej. W przypadku, gdy po przeprowadzeniu proporcjonalnej redukcji pozostaną ułamkowe liczby Akcji, Akcje te będą nabywane kolejno, po jednej, począwszy od Ofert Sprzedaży opiewających na największą liczbę Akcji do Ofert Sprzedaży opiewających na najmniejszą liczbę Akcji, aż do całkowitego przydzielenia Spółce Akcji. W przypadku, gdy po przeprowadzeniu powyższych czynności pozostaną Akcje, które nie zostały nabyte przez Spółkę, Akcje te zostaną nabyte przez Spółkę od Akcjonariuszy niebędących Uprawnionymi Akcjonariuszami w drodze losowania, aż do całkowitego przydzielenia Spółce Akcji. Ułamkowe części Akcji nie będą nabywane. W każdym przypadku łączna liczba Akcji nabywanych przez Spółkę od Akcjonariuszy (w tym od Uprawnionych Akcjonariuszy) nie może przekroczyć maksymalnej liczby Akcji, którą Spółka może nabyć w wyniku Zaproszenia, wskazanej w punkcie 4.1.

- 10.4 Nabycie przez Spółkę Akcji w liczbie mniejszej niż wynikająca z prawidłowo złożonej Oferty Sprzedaży nie może być podstawą do odstąpienia przez Akcjonariusza od sprzedaży Akcji na rzecz Spółki, ani podstawą do prawnego wzruszenia tej sprzedaży w inny sposób, w szczególności nie stanowi podstawy do uchylenia się od skutków prawnych złożonej Oferty Sprzedaży. Powyższe dotyczy również sytuacji, w której na skutek redukcji przeprowadzonej na zasadach określonych w Zaproszeniu, dana Oferta Sprzedaży nie zostanie zrealizowana w całości lub w jakiegokolwiek części.
- 10.5 Po sporządzeniu Listy Wstępnej Alokacji, w dniu wskazanym w Harmonogramie, nastąpi zawarcie transakcji i Akcje zostaną nabyte przez Spółkę poprzez przeniesienie własności Akcji poza obrotem zorganizowanym od Akcjonariuszy, którzy złożą prawidłowe Oferty Sprzedaży (po uwzględnieniu ewentualnej redukcji zgodnie z powyższymi postanowieniami Zaproszenia). Zawarcie transakcji nastąpi poza obrotem zorganizowanym, z chwilą wystawienia (tj. umieszczenia w systemie depozytowo-rozliczeniowym KDPW) przez uprawnione do tego podmioty zgodnych instrukcji rozrachunkowych (płatnych) co do Akcji będących przedmiotem danej Oferty Sprzedaży (w zakresie, w jakim podlega realizacji zgodnie z postanowieniami punktów powyższych), tj. instrukcji rozrachunkowej kupna wystawianej przez Noble Securities S.A. jako uczestnika KDPW reprezentującego Spółkę oraz instrukcji rozrachunkowej sprzedaży, wystawianej przez uczestnika KDPW reprezentującego Akcjonariusza. Przeniesienie własności Akcji zostanie rozliczone w ramach systemu depozytowo-rozliczeniowego KDPW, KDPW\_CCP, na podstawie instrukcji rozrachunkowych. Podmiotem pośredniczącym w rozliczeniu, w zakresie nabycia Akcji przez Spółkę i rozliczenia pieniężnego, jest Noble Securities S.A.
- 10.6 Akcjonariusz posiadający status Uprawnionego Akcjonariusza składając Ofertę Sprzedaży upoważnia Noble Securities S.A. oraz podmiot, w którym składa taką Ofertę Sprzedaży do otrzymania od Spółki (w tym za pośrednictwem Noble Securities S.A.), a Spółkę do przekazania do Noble Securities S.A. oraz do takiego podmiotu (w tym za pośrednictwem Noble Securities S.A.), wszelkich niezbędnych informacji, w tym danych stanowiących dane osobowe Akcjonariusza lub tajemnicę prawnie chronioną,

mających na celu weryfikację prawdziwości ww. oświadczenia, tj. ustalenie, czy Akcjonariusz jest lub nie jest Uprawnionym Akcjonariuszem. W przypadku niepotwierdzenia przez Spółkę, że Akcjonariusz posiada status Uprawnionego Akcjonariusza, Oferta Sprzedaży złożona przez Akcjonariusza będzie podlegała rozpatrzeniu zgodnie z Zaproszeniem na zasadach obowiązujących Akcjonariuszy niebędących Uprawnionymi Akcjonariuszami, w tym może podlegać proporcjonalnej redukcji na zasadach określonych w Zaproszeniu.

## **XI. ZAPŁATA CENY ZA AKCJE NABYTE PRZEZ SPÓŁKĘ**

- 13.1. Zapłata Ceny za Akcje nabyte przez Spółkę w ramach Zaproszenia, nastąpi za pośrednictwem systemu rozliczeniowego KDPW, KDPW\_CCP, na podstawie płatnych instrukcji rozrachunkowych wystawionych przez Noble Securities S.A. (działającą jako podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych Spółki) oraz podmioty prowadzące rachunki papierów wartościowych Akcjonariuszy. Kwota stanowiąca łączną cenę za Akcje zbywane na rzecz Spółki przez danego Akcjonariusza (tj. kwota obliczona jako iloczyn liczby Akcji zbywanych przez danego Akcjonariusza na rzecz Spółki oraz Ceny określonej w punkcie 5.1 Zaproszenia) zostanie przekazana na rachunek pieniężny lub bankowy Akcjonariusza powiązany z rachunkiem papierów wartościowych, na którym były zapisane Akcje i z którego nastąpiło przeniesienie Akcji na rzecz Spółki.
- 13.2. Zwraca się szczególną uwagę na to, że podmioty prowadzące rachunki papierów wartościowych Akcjonariuszy, na których zapisane są Akcje, mogą pobierać prowizje lub opłaty za przeniesienie Akcji na rzecz Spółki tytułem sprzedaży, jak również z tytułu innych czynności dokonywanych przez te podmioty w związku ze sprzedażą Akcji na rzecz Spółki (np. za wystawienie świadectwa depozytowego, ustanowienie blokady akcji, etc.) stosownie do zasad i procedur obowiązujących w danym podmiocie oraz umowy o świadczenie usług zawartej pomiędzy danym podmiotem a Akcjonariuszem. Akcjonariusze zamierzający złożyć Ofertę Sprzedaży powinni skontaktować się we własnym zakresie z podmiotem prowadzącym rachunek papierów wartościowych Akcjonariusza w celu ustalenia wysokości opłat lub prowizji pobieranych z tytułu realizacji czynności, o których mowa w Zaproszeniu. Wszelkie koszty związane z udziałem w Zaproszeniu Akcjonariusz ponosi we własnym zakresie i nie podlegają one zwrotowi przez Spółkę, ani przez Noble Securities S.A.
- 13.3. W celu uzyskania informacji o sprzedaży Akcji na rzecz Spółki, Akcjonariusz powinien skontaktować się z podmiotem prowadzącym rachunek papierów wartościowych Akcjonariusza, na którym były zapisane Akcje objęte Ofertą Sprzedaży. Udzielenie powyższych informacji powinno nastąpić według zasad i procedur stosowanych przez ten podmiot oraz zgodnie z umową zawartą pomiędzy danym podmiotem a Akcjonariuszem. Noble Securities S.A. nie udziela Akcjonariuszom informacji o złożonych przez nich Ofertach Sprzedaży, za wyjątkiem sytuacji, w której Akcjonariusz jest jednocześnie klientem Noble Securities S.A., a Oferta Sprzedaży, co do której Akcjonariusz chce zasięgnąć informacji, została złożona w Noble Securities S.A. co do Akcji zapisanych na rachunku papierów wartościowych prowadzonym przez Noble Securities S.A.

## XII. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

- 14.1. Zaproszenie zostało sporządzone w języku polskim, podlega prawu polskiemu i obowiązuje wyłącznie w polskiej wersji językowej. W przypadku jakichkolwiek rozbieżności pomiędzy treścią Zaproszenia w języku polskim a treścią Zaproszenia przetłumaczoną na język obcy, rozstrzygająca jest treść Zaproszenia w języku polskim.
- 14.2. Załączniki do Zaproszenia stanowią jego integralną część. Załącznikami do Zaproszenia są wzory następujących dokumentów:
- 1) **Załącznik nr 1** – Oferta Sprzedaży Akcji APLISENS S.A. z siedzibą w Warszawie składana w Firmie Inwestycyjnej,
  - 2) **Załącznik nr 2** – Oferta Sprzedaży Akcji APLISENS S.A. z siedzibą w Warszawie składana na podstawie punktu 8.11 Zaproszenia,
  - 3) **Załącznik nr 3** – Lista Punktów Obsługi Klienta Noble Securities S.A.,
  - 4) **Załącznik nr 4** – Informacje związane z przetwarzaniem danych osobowych przez Spółkę,
  - 5) **Załącznik nr 5** – Informacje związane z przetwarzaniem danych osobowych przez Noble Securities S.A.

**Za Aplisens S.A.**

Adam Żurawski, Prezes Zarządu

*(podpisano kwalifikowanym podpisem  
elektronicznym)*