

ZAWIADOMIENIE
O NABYCIU INSTRUMENTÓW
FINANSOWYCH DOTYCZĄCYCH AKCJI
W KAPITALE ZAKŁADOWYM SPÓŁKI
PFLEIDERER GROUP S.A. ORAZ
ODPOWIADAJĄCEJ IM LICZBY GŁOSÓW
NA WALNYM ZGROMADZENIU
PFLEIDERER GROUP S.A. DAJĄCYCH W
PRZYSZŁOŚCI PRAWO DO NABYCIA
AKCJI, W TYM UPRAWNIAJĄCYCH DO
WYBRANIA JAKO FORMY SPŁATY
ZOBOWIĄZAŃ MOŻLIWOŚCI NABYCIA
AKCJI

23 grudnia 2016 r.

Do:

Pfleiderer Group S.A.

ul. Strzegomska 42AB

53-611 Wrocław

Polska

Komisja Nadzoru Finansowego

Plac Powstańców Warszawy 1

00-950 Warszawa

Polska

Szanowni Państwo,

Działając w imieniu **Strategic Value Partners, LLC**, z siedzibą w Wilmington, Delaware, 19808, Stany Zjednoczone Ameryki (adres korespondencyjny Greenwich, 100 West Putnam Avenue, Greenwich, CT 06830, Stany Zjednoczone Ameryki), numer identyfikacji podatkowej 03-0455248 („**SVP**”), Field Point Acquisitions S.à r. l., z siedzibą w Luksemburgu (22 Grand Rue, L-1660 Luksemburg), wpisanej do rejestru handlowego w Luksemburgu pod numerem B 170064 („**Field Point Acquisitions**”) oraz Yellow Sapphire S.à r. l., z siedzibą w Luksemburgu (22 Grand Rue, L-1660 Luksemburg), wpisanej do rejestru handlowego w Luksemburgu pod numerem B 182037 („**Yellow Sapphire**”) na podstawie art. 69b ust. 1 pkt 1 w zw. z art. 69 ust. 1 pkt 1 oraz art. 69 ust. 2 pkt 1

NOTIFICATION
REGARDING THE ACQUISITION OF
FINANCIAL INSTRUMENTS RELATING TO
THE SHARES IN THE SHARE CAPITAL OF
PFLEIDERER GROUP S.A. AND THE
CORRESPONDING NUMBER OF VOTES AT
THE GENERAL MEETING OF THE
SHAREHOLDERS OF PFLEIDERER GROUP
S.A. ENTITLING THE HOLDER THEREOF
TO ACQUIRE THE SHARES IN THE
FUTURE, INCLUDING THE RIGHT OF THE
HOLDER THEREOF TO OPT FOR THE
ACQUISITION OF SHARES AS A
REPAYMENT OF RECEIVABLES

23 December 2016

To:

Pfleiderer Group S.A.

ul. Strzegomska 42AB

53-611 Wrocław

Poland

Komisja Nadzoru Finansowego

(Polish Financial Supervision Authority)

Plac Powstańców Warszawy 1

00-950 Warsaw

Poland

Dear Sirs/Mesdames,

Acting on behalf of **Strategic Value Partners, LLC**, with its registered office in Wilmington, Delaware, 19808, USA (postal address: 100 West Putnam Avenue, Greenwich, CT 06830, the United States of America), tax identification number 03-0455248 („**SVP**”), Field Point Acquisitions S.à r. l., with its registered office in Luxembourg (22 Grand Rue, L-1660 Luxembourg), entered in the Luxembourg commercial register under number B 170064 („**Field Point Acquisitions**”) and Yellow Sapphire S.à r. l., with its registered office in Luxembourg (22 Grand Rue, L-1660 Luxembourg), entered in Luxembourg commercial register under number B 182037 („**Yellow Sapphire**”), pursuant to Art. 69b section 1(1), in conjunction with Art. 69 section 1(1) and Art. 69 section 2(1a) and Art. 69a section 1(3) of the Act

ppkt a) i art. 69a ust. 1 pkt 3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („**Ustawa o Ofercie**”), niniejszym zawiadamiamy o:

a) pośrednim nabyciu przez SVP, za pośrednictwem Field Point Acquisitions, w dniu 23 grudnia 2016 r. od wierzycieli spółki Atlantik S.A. z siedzibą w Luksemburgu („**Atlantik**”) przysługujących im wierzytelności względem Atlantik, uprawniających ich posiadacza do nabycia od Atlantik w przyszłości, w charakterze jednej z możliwych form otrzymania spłaty zobowiązań, posiadanych przez Atlantik akcji w kapitale zakładowym spółki Pfleiderer Group S.A. z siedzibą we Wrocławiu, przy ul. Strzegomskiej 42AB, 53-611 Wrocław, Polska, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Białymstoku, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem 0000011422 („**Spółka**”) („**Wierzytelności**”);

b) bezpośrednim nabyciu Wierzytelności przez Field Point Acquisitions w dniu 23 grudnia 2016 r.;

(łącznie „**Nabycie Wierzytelności**”);

c) bezpośrednim nabyciu przez Yellow Sapphire praw do nabycia akcji w kapitale zakładowym Spółki („**Prawa do Akcji**”) zgodnie z postanowieniami umowy nabycia akcji zawartej w dniu 20 grudnia 2016 r. pomiędzy Yellow Sapphire i Kings Forest S.à r. l. („**Kings Forest**”), jako kupującymi, a Atlantik jako sprzedającym („**Umowa Nabycia Akcji**”);

d) pośrednim nabyciu przez SVP, za pośrednictwem Yellow Sapphire oraz Kings Forest, Praw do Akcji w dniu 20 grudnia 2016 r.

1. Nabycie Wierzytelności

W ramach dokumentacji z której wynikają Wierzytelności przewidziano, że Atlantik,

on public offering, the conditions governing the introduction of financial instruments for organised trading, and on public companies of 29 July 2005 (the “**Act on Public Offering**”), we hereby notify you of:

a) the indirect acquisition by SVP, through Field Point Acquisitions, on 23 December 2016 from the creditors of Atlantik S.A. with its registered office in Luxembourg (“**Atlantik**”) of receivables held by such creditors towards Atlantik entitling the holder thereof as one optional form of repayment to acquire in the future from Atlantik shares in the share capital of Pfleiderer Group S.A., with its registered office in Wrocław, postal address: ul. Strzegomska 42AB, 53-611 Wrocław, entered in the Register of Business Entities of the National Court Register maintained by the District Court for Białystok, XII Commercial Division of the National Court Register, under KRS No. 0000011422 (the “**Company**”) held by Atlantik (the “**Receivables**”);

b) the direct acquisition of the Receivables by Field Point Acquisitions, on 23 December 2016;

(jointly the “**Acquisition of the Receivables**”);

c) the direct acquisition by Yellow Sapphire of the rights to acquire shares in the share capital of the Company (the “**Rights to Shares**”) pursuant to a share purchase agreement entered into on 20 December 2016 between Yellow Sapphire, Kings Forest S.à r.l. (“**Kings Forest**”), as the purchasers, and Atlantik as the seller (the “**SPA**”);

d) the indirect acquisition by SVP, through Yellow Sapphire and Kings Forest, of the Rights to Shares on 20 December 2016.

1. Acquisition of the Receivables

As part of the documentation underlying the Receivables, it is foreseen that Atlantik, promptly

niezwłocznie po 19 stycznia 2017 r., zaoferuje podmiotowi, któremu przysługują Wierzytelności możliwość wybrania, czy otrzyma od Atlantik, jako częściowej spłaty Wierzytelności, albo (i) kwoty pieniężnej, albo (ii) płatności niepieniężnej w postaci posiadanych przez Atlantik akcji w kapitale zakładowym Spółki. Wierzyciele mogą również wybrać ponadto dalsze przełożenie spłaty w czasie. Jeżeli posiadacz Wierzytelności nie postanowi domagać się otrzymania takiej częściowej spłaty w formie płatności niepieniężnej w postaci akcji w kapitale zakładowym Spółki w ramach powyższej oferty, po tym czasie będzie on mógł się tylko domagać otrzymania spłaty pieniężnej.

Dokładna liczba posiadanych przez Atlantik akcji w kapitale zakładowym Spółki, które mogą być przedmiotem oferty otrzymania spłaty w formie wyżej wskazanej płatności niepieniężnej zależy od kursu walut oraz założeń dokonanych przez zarząd Atlantik dotyczących ceny akcji Spółki, wartości innych aktywów i bieżących i przyszłych zobowiązań Atlantik.

SVP, pośrednio, poprzez Field Point Acquisitions, nabyło Wierzytelności, w związku z którymi, na podstawie założeń aktualnych na dzień Nabycia Wierzytelności, oczekuje się, że SVP otrzyma pośrednio ofertę otrzymania płatności niepieniężnej w postaci 8.050.331 akcji Spółki, stanowiących 12,44% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do wykonywania 8.050.331 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących 12,44% łącznej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Field Point Acquisitions bezpośrednio nabyło Wierzytelności, w związku z czym, na podstawie założeń aktualnych na dzień Nabycia Wierzytelności, oczekuje się, że Field Point Acquisitions otrzyma ofertę otrzymania płatności niepieniężnej w postaci 8.050.331 akcji Spółki, stanowiących 12,44% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do wykonywania 8.050.331 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących 12,44% łącznej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

2. Prawa do Nabycia Akcji

Zgodnie z Umową Nabycia Akcji, w dniu 12

after 19 January 2017, will offer the holder of the Receivables the opportunity to opt to receive from Atlantik, as partial repayment of the Receivables, either (i) a cash payment, or (ii) an in-kind payment in shares in the share capital of the Company held by Atlantik. The creditors may in this context also opt to further defer the repayment. If the holder of the Receivables does not opt to receive such partial repayment in the form of an in-kind payment of shares in the share capital of the Company under the above offer, it can only receive a cash repayment after that time.

The exact number of shares in the share capital of the Company held by Atlantik which would be offered for the above-mentioned in-kind payment depends on the foreign exchange rate and on the assumptions made by Atlantik's management board regarding the value of the shares in the Company, the value of other assets, and the current and future liabilities of Atlantik.

SVP, indirectly through Field Point Acquisitions, has acquired Receivables in connection with which, based on the assumptions as of the date of the Acquisition of the Receivables, it is expected that SVP will be indirectly offered as a payment in-kind 8,050,331 shares in the Company, representing 12.44% of the share capital of the Company and 8,050,331 votes at the general meeting of the shareholders of the Company representing 12.44% of the total number of votes at the general meeting of the shareholders of the Company.

Field Point Acquisitions has directly acquired Receivables in connection with which, based on the assumptions as of the date of the Acquisition of the Receivables, it is expected that Field Point Acquisitions will be offered as a payment in-kind 8,050,331 shares in the Company, representing 12.44% of the share capital of the Company and 8,050,331 votes at the general meeting of the shareholders of the Company representing 12.44% of the total number of votes at the general meeting of the shareholders of the Company.

2. The Rights to Shares

Pursuant to the SPA on 12 January 2017 or such

stycznia 2017 r. lub w innej dacie i terminie uzgodnionym przez strony Umowy Nabycia Akcji, Yellow Sapphire oraz Kings Forest wraz z Atlantik przeprowadzą transakcję pakietową na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., w ramach której Yellow Sapphire i Kings Forest nabędą łącznie 1.241.559 akcji Spółki, stanowiących 1,92% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do wykonywania 1.241.559 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących 1,92% łącznej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

3. Liczba akcji Spółki przed Nabyciem Wierzytelności oraz zawarciem Umowy Nabycia Akcji

Przed Nabyciem Wierzytelności oraz zawarciem Umowy Nabycia Akcji:

a) SVP pośrednio posiadało, między innymi, poprzez Field Point Acquisitions, Yellow Sapphire oraz Kings Forest:

- 16.772.896 akcji Spółki, stanowiących 25,92% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do wykonywania 16.772.896 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących 25,92% łącznej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki; oraz
- wierzytelności wobec Atlantik uprawniające, jako jedna z możliwych do wyboru form spłaty, do nabycia – na podstawie założeń aktualnych na dzień Nabycia Wierzytelności – w przyszłości od Atlantik 4.020.942 akcji Spółki, stanowiących 6,21% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do wykonywania 4.020.942 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących 6,21% łącznej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki;

b) Field Point Acquisitions bezpośrednio posiadało:

other date and time as may be agreed by the parties to the SPA, Yellow Sapphire and Kings Forest and Atlantik shall execute a block trade (*transakcja pakietowa*) on the Warsaw Stock Exchange pursuant to which Yellow Sapphire and Kings Forest shall acquire, in aggregate, 1,241,559 shares in the Company representing 1.92% of the share capital of the Company and 1,241,559 votes at the general meeting of the shareholders of the Company representing 1.92% of the total number of votes at the general meeting of the shareholders of the Company.

3. The number of the Company's shares prior to the Acquisition of the Receivables and the conclusion of the SPA

Prior to the Acquisition of the Receivables and the conclusion of the SPA:

a) SVP indirectly held, amongst others, through Field Point Acquisitions, Yellow Sapphire and Kings Forest:

- 16,772,896 shares in the Company representing 25.92% of the share capital of the Company and 16,772,896 votes at the general meeting of the shareholders of the Company representing 25.92% of the total number of votes at the general meeting of the shareholders of the Company; and
- receivables towards Atlantik entitling it as one optional form of repayment – based on the assumptions as of the date of the Acquisition of the Receivables – to acquire in the future from Atlantik 4,020,942 shares in the Company representing 6.21% of the share capital of the Company and 4,020,942 votes at the general meeting of the shareholders of the Company representing 6.21% of the total number of votes at the general meeting of the shareholders of the Company;

b) Field Point Acquisitions directly held:

- 538.425 akcji Spółki, stanowiących 0,83% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do wykonywania 538.425 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących 0,83% łącznej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki;
- wierzytelności wobec Atlantik uprawniające, jako jedna z możliwych do wyboru form spłaty, do nabycia – na podstawie założeń aktualnych na dzień Nabycia Wierzytelności – w przyszłości od Atlantik 513.751 akcji Spółki, stanowiących 0,79% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do wykonywania 513.751 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących 0,79% łącznej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki z tytułu przysługujących Wierzytelności;

- 538,425 shares in the Company representing 0.83% of the share capital of the Company and 538,425 votes at the general meeting of the shareholders of the Company representing 0.83% of the total number of votes at the general meeting of the shareholders of the Company;
- receivables towards Atlantik entitling it as one optional form of repayment to acquire – based on the assumptions as of the date of the Acquisition of the Receivables – in the future from Atlantik 513,751 shares in the Company representing 0.79% of the share capital of the Company and 513,751 votes at the general meeting of the shareholders of the Company representing 0.79% of the total number of votes at the general meeting of the shareholders of the Company;

c) Yellow Sapphire bezpośrednio posiadało 6.168.671 akcji Spółki, stanowiących 9,53% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do wykonywania 6.168.671 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących 9,53% łącznej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

c) Yellow Sapphire directly held 6,168,671 shares in the Company representing 9.53% of the share capital of the Company and 6,168,671 votes at the general meeting of the shareholders of the Company representing 9.53% of the total number of votes at the general meeting of the shareholders of the Company.

4. Liczba akcji Spółki po Nabyciu Wierzytelności oraz zawarciu Umowy Nabycia Akcji

Po Nabyciu Wierzytelności oraz zawarciu Umowy Nabycia Akcji, na dzień niniejszego zawiadomienia:

- a) SVP pośrednio posiada, między innymi, poprzez Field Point Acquisitions, Yellow Sapphire oraz Kings Forest:
- 16.772.896 akcji Spółki, stanowiących 25,92% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do wykonywania 16.772.896 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących 25,92% łącznej liczby głosów na walnym zgromadzeniu

4. The number of the Company's shares after the Acquisition of the Receivables and the conclusion of the SPA

After the Acquisition of the Receivables and the conclusion of the SPA, as at the date of this notification:

- a) SVP indirectly holds, amongst others, through Field Point Acquisitions, Yellow Sapphire and Kings Forest:
- 16,772,896 shares in the Company representing 25.92% of the share capital of the Company and 16,772,896 votes at the general meeting of the shareholders of the Company representing 25.92% of the total number of votes at the general meeting

Spółki;

- wierzytelności wobec Atlantik, w tym Wierzytelności, uprawniające, jako jedna z możliwych do wyboru form spłaty, do nabycia – na podstawie założeń aktualnych na dzień Nabycia Wierzytelności – w przyszłości od Atlantik 12.071.273 akcji Spółki, stanowiących 18,66% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do wykonywania 12.071.273 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących 18,66% łącznej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki;
- prawa do nabycia 1.241.559 akcji Spółki, stanowiących 1,92% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do wykonywania 1.241.559 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących 1,92% łącznej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki;

co łącznie, (i) w przypadku, gdy brak będzie zmian kursu walut oraz założeń zarządu Atlantik, o których mowa powyżej, a posiadacze Wierzytelności zadecydują, że Wierzytelność, wraz z pozostałymi wierzytelnościami wobec Atlantik uprawniającymi ich posiadacza do nabycia w przyszłości od Atlantik akcji w kapitale zakładowym Spółki, o których mowa powyżej, zostanie spłacona w formie niepieniężnej poprzez otrzymanie akcji w kapitale zakładowym Spółki posiadanych przez Atlantik, oraz (ii) po nabyciu akcji w kapitale zakładowym Spółki, do czego Yellow Sapphire oraz Kings Forest są uprawnieni jako posiadacze Praw do Akcji, spowodowałoby, że SVP będzie pośrednio posiadać 30.085.728 akcji Spółki, stanowiących 46,5% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do wykonywania 30.085.728 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki,

of the shareholders of the Company;

- receivables towards Atlantik, including the Receivables, entitling it as one optional form of repayment – based on the assumptions as of the date of the Acquisition of the Receivables – to acquire in the future from Atlantik 12,071,273 shares in the Company representing 18.66% of the share capital of the Company and 12,071,273 votes at the general meeting of the shareholders of the Company representing 18.66% of the total number of votes at the general meeting of the shareholders of the Company;
- rights to acquire 1,241,559 shares in the Company representing 1.92% of the share capital of the Company and 1,241,559 votes at the general meeting of the shareholders of the Company representing 1.92% of the total number of votes at the general meeting of the shareholders of the Company;

which, in aggregate, (i) in case the foreign exchange rate and the assumptions of the management board of Atlantik referred to above remain unchanged and the holders of the Receivables decide that the Receivables, together with the other receivables towards Atlantik entitling the holder thereof to acquire in the future from Atlantik the shares in the Company referred to above, should be repaid in-kind in shares of the Company held by Atlantik, and (ii) after the acquisition of the shares in the Company to which Yellow Sapphire and Kings Forest are entitled as the holders of the Rights to Shares, would result in SVP holding indirectly 30,085,728 shares in the Company representing 46.5% of the share capital of the Company and 30,085,728 votes at the general meeting of the shareholders of the Company representing 46.5% of the total number of votes at the general meeting of the

stanowiących 46,5% łącznej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

shareholders of the Company.

b) Field Point Acquisitions bezpośrednio posiada:

- 538.425 akcji Spółki, stanowiących 0,83% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do wykonywania 538.425 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących 0,83% łącznej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki;
- wierzytelności wobec Atlantik, w tym Wierzytelności, uprawniające, jako jedna z możliwych do wyboru form spłaty, do nabycia – na podstawie założeń aktualnych na dzień Nabycia Wierzytelności – w przyszłości od Atlantik 8.564.082 akcji Spółki, stanowiących 13,24% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do wykonywania 8.564.082 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących 13,24% łącznej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki;

co łącznie, w przypadku, gdy założenia zarządu Atlantik, o których mowa powyżej, pozostaną niezmienione, a Field Point Acquisitions zadecyduje, że Wierzytelność, wraz z pozostałymi wierzytelnościami wobec Atlantik uprawniającymi ich posiadacza do nabycia w przyszłości od Atlantik akcji w kapitale zakładowym Spółki, o których mowa powyżej, zostanie spłacona w formie niepieniężnej poprzez otrzymanie akcji w kapitale zakładowym Spółki posiadanych przez Atlantik, spowodowałoby, że Field Point Acquisitions będzie posiadać 9,102.507 akcji Spółki, stanowiących 14,07% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do wykonywania 9.102.507 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących 14,07% łącznej liczby

b) Field Point Acquisitions directly holds:

- 538,425 shares in the Company representing 0.83% of the share capital of the Company and 538,425 votes at the general meeting of the shareholders of the Company representing 0.83% of the total number of votes at the general meeting of the shareholders of the Company;
- receivables towards Atlantik, including the Receivables, entitling it as one optional form of repayment – based on the assumptions as of the date of the Acquisition of the Receivables – to acquire in the future from Atlantik 8,564,082 shares in the Company representing 13.24% of the share capital of the Company and 8,564,082 votes at the general meeting of the shareholders of the Company representing 13.24% of the total number of votes at the general meeting of the shareholders of the Company.

which, in aggregate, in case the assumptions of the management board of Atlantik referred to above remain unchanged and Field Point Acquisitions decides that the Receivables, together with the other receivables towards Atlantik entitling the holder thereof to acquire in the future from Atlantik the shares in the Company referred to above, should be repaid in-kind in shares of the Company held by Atlantik, would result in Field Point Acquisitions holding 9,102,507 shares in the Company representing 14.07% of the share capital of the Company and 9,102,507 votes at the general meeting of the shareholders of the Company representing 14.07% of the total number of votes at the general meeting of the shareholders of the Company.

głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

c) Yellow Sapphire bezpośrednio posiada:

- 6.168.671 akcji Spółki, stanowiących 9,53% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do wykonywania 6.168.671 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących 9,53% łącznej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki
- prawa do nabycia 871.020 akcji Spółki, stanowiących 1,35% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do wykonywania 871.020 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących 1,35% łącznej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki

co łącznie po nabyciu akcji w kapitale zakładowym Spółki, do czego Yellow Sapphire jest uprawniony jako posiadacz Praw do Akcji, spowodowałoby, że Yellow Sapphire będzie posiadać 7.039.691 akcji Spółki, stanowiących 10,88% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do wykonywania 7.039.691 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących 10,88% łącznej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Ani przed Nabyciem Wierzytelności i zawarciem Umowy Nabycia Akcji, ani po Nabyciu Wierzytelności i zawarciu Umowy Nabycia Akcji SVP bezpośrednio nie posiadało i nie posiada bezpośrednio żadnych akcji lub praw do nabycia w przyszłości akcji Spółki.

SVP, Field Point Acquisitions oraz Yellow Sapphire nie są stroną umowy, o której mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c Ustawy o Ofercie, tj. umowy, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu.

c) Yellow Sapphire directly holds:


- 6,168,671 shares in the Company representing 9.53% of the share capital of the Company and 6,168,671 votes at the general meeting of the shareholders of the Company representing 9.53% of the total number of votes at the general meeting of the shareholders of the Company;
- rights to acquire 871,020 shares in the Company representing 1.35% of the share capital of the Company and 871,020 votes at the general meeting of the shareholders of the Company representing 1.35% of the total number of votes at the general meeting of the shareholders of the Company;

which, in aggregate, after the acquisition of the shares in the Company to which Yellow Sapphire is entitled as the holder of the Rights to Shares, would result in Yellow Sapphire holding 7,039,691 shares in the Company representing 10.88% of the share capital of the Company and 7,039,691 votes at the general meeting of the shareholders of the Company representing 10.88% of the total number of votes at the general meeting of the shareholders of the Company.

Neither before the Acquisition of the Receivables or the execution of the SPA nor after the Acquisition of the Receivables or the execution of the SPA did or does SVP directly hold any shares or the right to acquire shares in the Company in the future.

SVP, Field Point Acquisitions and Yellow Sapphire are not parties to any agreement as specified in Article 87 section 1(3)(c) of the Act on Public Offering, i.e. an agreement on the transfer of the right to exercise voting rights.

W imieniu (On behalf of)
Yellow Sapphire S.à. r.l.



Imię i nazwisko (*Name and surname*)

James Dougherty
Authorized Signatory

Manager A

Stanowisko (*Position*)



Imię i nazwisko (*Name and surname*) Julien Goffin

Manager B

Stanowisko (*Position*)

W imieniu (On behalf of)
Field Point Acquisitions S.à r.l.




Imię i nazwisko (*Name and surname*)

Manager A

Stanowisko (*Position*)

James Dougherty
Authorized Signatory




Imię i nazwisko (*Name and surname*)

Manager B

Stanowisko (*Position*)

Julien Goffin

W imieniu (*On behalf of*)
Strategic Value Partners, LLC



Imię i nazwisko (*Name and surname*)
James Dougherty
Fund Chief Financial Officer

Stanowisko (*Position*)