

WEZWANIE DO ZAPISYWANIA SIĘ NA SPRZEDAŻ AKCJI SPÓŁKI GRUPA DUON S.A.

Niniejsze wezwanie do zapisywania się na sprzedaż akcji („**Wezwanie**”) jest ogłaszane przez Fortum Holding BV z siedzibą w Amsterdamie, Holandia („**Wzywający**”) w związku z planowanym nabyciem przez Wzywającego akcji spółki Grupa DUON Spółka Akcyjna z siedzibą w Wysogotowie przy ul. Serdecznej 8, 62-081 Przeźmierowo, Polska („**Spółka**”) uprawniających łącznie do wykonywania 100% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki i jest ogłoszone na podstawie art. 74 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego obrotu oraz o spółkach publicznych („**Ustawa**”) oraz zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie wzorów wezwań do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej, szczegółowego sposobu ich ogłaszania oraz warunków nabywania akcji w wyniku tych wezwań („**Rozporządzenie**”).

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

Przedmiotem niniejszego Wezwania są wszystkie akcje Spółki, tj. 115.572.647 (sto piętnaście milionów pięćset siedemdziesiąt dwa tysiące sześćset czterdzieści siedem) akcji zwykłych na okaziciela, każda o wartości nominalnej 1,00 PLN (jeden złoty), które zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („**GPW**”), i które są zarejestrowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych („**KDPW**”) i oznaczone kodem ISIN PLCPENR00035 („**Akcje**”); każda Akcja uprawnia do 1 (jednego) głosu na walnym zgromadzeniu Spółki. Dodatkowo, przedmiotem Wezwania jest również do 4.874.815 (cztery miliony osiemset siedemdziesiąt cztery tysiące osiemset piętnaście) akcji zwykłych na okaziciela, każda o wartości nominalnej 1,00 PLN (jeden złoty), - odpowiadających 4.874.815 (czterem milionom ośmiuset siedemdziesięciu czterem tysiącom ośmiuset piętnastu) opcjom na akcje Spółki, przyznanych na dzień ogłoszenia Wezwania w ramach programów motywacyjnych obowiązujących w Spółce na dzień ogłoszenia Wezwania - które to akcje w okresie trwania Wezwania mogą zostać wydane w ramach warunkowych podwyższeń kapitału zakładowego Spółki, o których mowa w § 5 statutu Spółki, z których każda będzie uprawniała do wykonywania 1 (jednego) głosu na walnym zgromadzeniu Spółki, jeżeli akcje te zostaną objęte przez uprawnionych posiadaczy warrantów subskrypcyjnych w okresie od dnia ogłoszenia Wezwania do dnia zakończenia przyjmowania zapisów na sprzedaż akcji w Wezwaniu („**Akcje Nowej Emisji**”).

W celu uniknięcia wątpliwości, każde odniesienie w treści Wezwania do Akcji obejmuje swoim znaczeniem również Akcje Nowej Emisji, chyba że co innego wynika wyraźnie z treści Wezwania.

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

Firma (nazwa): Fortum Holding BV („**Wzywający**”)

Siedziba: Amsterdam, Holandia

Adres: Claudius Prinsenlaan 128, 4818CP Breda, Holandia

Nr KRS: 24248582 – numer w holenderskim rejestrze handlowym

Tel.: +31 765 236 036

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

W związku z faktem, że Wzywający jest podmiotem nabywającym Akcje w ramach Wezwania, wymagane informacje znajdują się w punkcie 2 niniejszego Wezwania.

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

Firma: Pekao Investment Banking S.A. („**Podmiot Pośredniczący**”)

Siedziba: Warszawa

Adres: ul. Wołoska 18, 02-675 Warszawa

Tel.: +48 22 586 29 99

Faks: +48 22 586 29 98

e-mail: biuro@pekaob.pl

5. Procentowa liczba głosów, jaką podmiot nabywający akcje zamierza uzyskać w wyniku wezwania, i odpowiadająca jej liczba akcji jaką zamierza nabyć

Wzywający, jako podmiot nabywający Akcje, w wyniku niniejszego Wezwania zamierza nabyć 115.572.647 (sto piętnaście milionów pięćset siedemdziesiąt dwa tysiące sześćset czterdzieści siedem) Akcji uprawniających do wykonywania 115.572.647 (stu piętnastu milionów pięćset siedemdziesięciu dwóch tysięcy sześćset czterdziestu siedmiu) głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, reprezentujących 100% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

W wyniku Wezwania Wzywający zamierza posiadać wszystkie akcje Spółki, tj. 115.572.647 (sto piętnaście milionów pięćset siedemdziesiąt dwa tysiące sześćset czterdzieści siedem) akcji Spółki uprawniających do wykonywania 115.572.647 (stu piętnastu milionów pięćset siedemdziesięciu dwóch tysięcy sześćset czterdziestu siedmiu) głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowić będzie 100% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Akcje są zdematerializowane i łącznie upoważniają do wykonywania 115.572.647 (stu piętnastu milionów pięćset siedemdziesięciu dwóch tysięcy sześćset czterdziestu siedmiu) głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co odpowiada 100% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

W okresie trwania Wezwania liczba Akcji wskazana powyżej może ulec zwiększeniu o nie więcej niż 4.874.815 (cztery miliony osiemset siedemdziesiąt cztery tysiące osiemset piętnaście) Akcji Nowej Emisji. Akcje Nowej Emisji będą, po ich objęciu, uprawniały do nie więcej niż 4.874.815 (cztery miliony osiemset siedemdziesięciu dwóch tysięcy sześćset czterdziestu siedmiu) głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co będzie stanowiło nie więcej niż 4,1% ogólnej liczby akcji Spółki oraz ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki (z uwzględnieniem wszystkich Akcji Nowej Emisji).

Po uwzględnieniu wszystkich Akcji Nowej Emisji, Wzywający zamierza posiadać nie więcej niż 120.447.462 (sto dwadzieścia milionów czterysta czterdzieści siedem tysięcy czterysta sześćdziesiąt dwóch) akcji Spółki uprawniających do wykonywania nie więcej niż 120.447.462 (sto dwadzieścia milionów czterysta czterdzieści siedem tysięcy czterysta sześćdziesiąt dwóch) głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowić będzie 100% ogólnej liczby akcji Spółki oraz ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki (z uwzględnieniem wszystkich Akcji Nowej Emisji).

6. Wskazanie minimalnej liczby akcji objętej zapisami, po której osiągnięciu podmiot nabywający akcje zobowiązuje się nabyć te akcje, i odpowiadającej jej liczby głosów - jeżeli została określona

Wzywający, jako podmiot nabywający Akcje, zamierza nabyć Akcje wyłącznie jeżeli na koniec okresu przyjmowania zapisów złożone zapisy będą obejmować co najmniej 58.942.050 (pięćdziesiąt osiem milionów dziewięćset czterdzieści dwa tysiące pięćdziesiąt) Akcji uprawniających do 58.942.050 (pięćdziesięciu ośmiu milionów dziewięćset czterdziestu dwóch tysięcy pięćdziesięciu) głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki, co stanowi 51% ogólnej liczby Akcji Spółki oraz ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

W przypadku objęcia Akcji Nowej Emisji w okresie trwania Wezwania, Wzywający zastrzega, że nabydzie Akcje w Wezwaniu pod warunkiem, że Wzywający w wyniku wezwania posiadać będzie łącznie co najmniej 51 % Akcji uprawniających do co najmniej 51 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki (odpowiednio z uwzględnieniem Akcji Nowej Emisji). Oznacza to, że w przypadku objęcia w okresie trwania Wezwania wszystkich Akcji Nowej Emisji Wzywający nabydzie Akcje w Wezwaniu, pod warunkiem objęcia zapisami w Wezwaniu co najmniej 61.428.206 (sześćdziesięciu jeden milionów czterysta dwudziestu ośmiu tysięcy dwustu sześciu) Akcji uprawniających do wykonywania 61.428.206 (sześćdziesięciu jeden milionów czterysta dwudziestu ośmiu tysięcy dwustu sześciu) głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Wzywający, jako podmiot nabywający Akcje, może odstąpić od wyżej wymienionego wymogu nabycia minimalnej liczby Akcji objętej zapisami i może nabyć Akcje, nawet pomimo braku ziszczenia się powyższego warunku

Zgodnie z postanowieniami § 9 ust. 2 pkt 1 Rozporządzenia, Wzywający, jako podmiot nabywający Akcje, zastrzega sobie prawo do zmiany minimalnej liczby Akcji objętych zapisami, po osiągnięciu której Wzywający zobowiązuje się nabyć te Akcje. Minimalna liczba Akcji objętych zapisami, po osiągnięciu której Wzywający zobowiązuje się nabyć te Akcje, może zostać obniżona lub podwyższona.

7. Procentowa liczba głosów, jaką podmiot nabywający akcje zamierza osiągnąć w wyniku wezwania, i odpowiadająca jej liczba akcji

Informacje na temat procentowej liczby głosów, jaką Wzywający, jako podmiot nabywający Akcje, zamierza osiągnąć w wyniku Wezwania znajdują się w punkcie 5 niniejszego Wezwania.

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

Nie dotyczy. Wzywający jest jedynym podmiotem, który zamierza nabyć Akcje na podstawie niniejszego Wezwania.

9. Cena, po której będą nabywane akcje objęte wezwaniem

Akcje objęte Wezwaniem będą nabywane po cenie 3,85 PLN (słownie: trzy złote osiemdziesiąt pięć groszy) za jedną Akcję („**Cena Akcji**”).

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

Cena Akcji, określona w punkcie 9, spełnia kryteria określone przepisami art. 79 ust. 1, 2 i 3 Ustawy.

Cena Akcji za jedną Akcję nie jest niższa od średniej arytmetycznej ze średnich dziennych cen ważonych wolumenem obrotu z ostatnich 3 miesięcy przed dniem ogłoszenia Wezwania, która wynosi 3,23 PLN (słownie: trzy złote dwadzieścia trzy grosze).

Cena Akcji za jedną Akcję nie jest również niższa od średniej arytmetycznej ze średnich dziennych cen ważonych wolumenem obrotu z ostatnich 6 miesięcy przed dniem ogłoszenia Wezwania, która wynosi 3,31 PLN (trzy złote trzydzieści jeden groszy).

Wzywający, podmioty od niego zależne lub wobec niego dominujące nie są akcjonariuszami Spółki i w okresie ostatnich 12 miesięcy nie dokonały zakupu akcji Spółki. W związku z powyższym, kryterium określone w art. 79 ust. 2 Ustawy nie ma zastosowania.

Wzywający nie jest stroną porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy.

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

Data ogłoszenia Wezwania: 8 stycznia 2016 r.

Data rozpoczęcia przyjmowania zapisów: 28 stycznia 2016 r.

Data zakończenia przyjmowania zapisów: 26 lutego 2016 r.

Przewidywany dzień transakcji nabycia Akcji na GPW: 2 marca 2016 r.

Przewidywany dzień rozliczenia transakcji nabycia Akcji przez KDPW: 7 marca 2016 r.

Na podstawie § 9 ust. 2 pkt 3 Rozporządzenia okres przyjmowania zapisów na sprzedaż Akcji może ulec (jednorazowo lub wielokrotnie) wydłużeniu do 70 (siedemdziesięciu) dni, jeżeli - w wyłącznym uznaniu Wzywającego - takie wydłużenie będzie konieczne dla realizacji celu Wezwania. Na podstawie § 9 ust. 5 Rozporządzenia Wzywający zawiadomi o przedłużeniu okresu przyjmowania zapisów na sprzedaż Akcji nie później niż 7 dni przed dniem upływu terminu przyjmowania zapisów na sprzedaż Akcji.

Ponadto, na podstawie § 7 ust. 3 pkt 1b Rozporządzenia, okres przyjmowania zapisów na sprzedaż Akcji może ulec (jednorazowo lub wielokrotnie) przedłużeniu o czas niezbędny do ziszczenia się warunku prawnego nabycia Akcji w Wezwaniu lub otrzymania wymaganego zawiadomienia lub decyzji właściwego organu, o którym mowa w punkcie 24 niniejszego Wezwania, jednak nie więcej niż do 120 dni. Na podstawie § 7 ust. 5 pkt. 1b Rozporządzenia, Wzywający zawiadomi o przedłużeniu okresu przyjmowania zapisów na sprzedaż Akcji nie później niż w ostatnim dniu pierwotnego terminu przyjmowania zapisów na sprzedaż Akcji.

Na podstawie § 7 ust. 4 Rozporządzenia, termin przyjmowania zapisów na sprzedaż Akcji może zostać skrócony, jeżeli przed jego upływem został zrealizowany cel Wezwania tj. zostaną złożone zapisy na akcje uprawniające do wykonywania 100% ogółu głosów na walnym zgromadzeniu Spółki (z uwzględnieniem Akcji Nowej Emisji), a jednocześnie spełnione zostaną warunki o których mowa w pkt 24 i 25 Wezwania lub gdy Wzywający od nich odstąpi. Na podstawie § 9 ust. 5 Rozporządzenia Wzywający zawiadomi o skróceniu terminu przyjmowania zapisów na sprzedaż Akcji nie później niż na 7 dni przed dniem upływu skróconego terminu przyjmowania zapisów na sprzedaż Akcji.

12. Wskazanie podmiotu dominującego wobec wzywającego

Podmiotem bezpośrednio dominującym wobec Wzywającego jest:

Firma: Fortum Oyj („**Fortum Oyj**”)

Adres: Keilaniementie 1, FI-02150 Espoo, Finlandia

Numer w rejestrze: 1463611-4 – numer w fińskim rejestrze handlowym

Tel.: +358 10 4511

13. Wskazanie podmiotu dominującego wobec podmiotu nabywającego akcje

Podmiot nabywający Akcje jest tożsamy z Wzywającym, w związku z czym wymagane informacje zostały zawarte w punkcie 12 niniejszego Wezwania.

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

W dniu ogłoszenia Wezwania Wzywający nie jest akcjonariuszem Spółki i nie posiada żadnej akcji Spółki. Podmiot dominujący tj. Fortum Oyj nie posiada żadnej akcji Spółki. Podmioty zależne od Wzywającego nie posiadają żadnej akcji Spółki.

Wzywający nie jest stroną porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 punkt 5 Ustawy.

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

Wzywający w Wezwaniu zamierza uzyskać 115.572.647 (sto piętnaście milionów pięćset siedemdziesiąt dwa tysiące sześćset czterdzieści siedem) głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki, co odpowiada 115.572.647 (stu piętnastu milionom pięćset siedemdziesięciu dwóm tysiącom sześciuset czterdziestu siedmiu) Akcjom, reprezentującym 100% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki i 100% ogólnej liczby akcji Spółki.

W okresie trwania Wezwania liczba głosów wskazana powyżej może ulec zwiększeniu o nie więcej niż 4.874.815 (cztery miliony osiemset siedemdziesiąt cztery tysiące osiemset piętnaście) głosów, którym odpowiadać będzie nie więcej niż 4.874.815 (cztery miliony osiemset siedemdziesiąt cztery tysiące osiemset piętnaście) Akcji Nowej Emisji, jeżeli zostaną one objęte przez uprawnionych posiadaczy warrantów subskrypcyjnych w okresie od dnia ogłoszenia Wezwania do dnia zakończenia przyjmowania zapisów na sprzedaż Akcji w Wezwaniu. W związku z powyższym liczba głosów wskazana powyżej może ulec zwiększeniu łącznie do 120.447.462 (sto dwadzieścia milionów czterysta czterdzieści siedem tysięcy czterysta sześćdziesiąt dwa) głosów, co odpowiada 120.447.462 (sto dwadzieścia milionów czterysta czterdzieści siedem tysięcy czterysta sześćdziesiąt dwa) Akcjom (z uwzględnieniem Akcji Nowej Emisji), stanowiących 100% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki oraz ogólnej liczby akcji Spółki.

Po przeprowadzeniu Wezwania podmiot bezpośrednio dominujący nad Wzywającym jak również podmioty zależne od Wzywającego nie będą posiadały żadnych Akcji Spółki.

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

Podmiot nabywający Akcje jest tożsamy z Wzywającym, w związku z czym wymagane informacje zostały zawarte w punkcie 14 niniejszego Wezwania.

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

Podmiot nabywający Akcje jest tożsamy z Wzywającym, w związku z czym wymagane informacje zostały zawarte w punkcie 15 niniejszego Wezwania.

18. Wskazanie rodzaju powiązań między wzywającym i podmiotem nabywającym akcje

Nie dotyczy. Wzywający jest jednocześnie podmiotem nabywającym Akcje.

19. Wskazanie miejsc przyjmowania zapisów na akcje objęte wezwaniem

Zapisy na sprzedaż Akcji objętych Wezwaniem będą przyjmowane przez Pekao Investment Banking S.A. oraz Dom Maklerski Pekao.

Pekao Investment Banking S.A. będzie przyjmował zapisy na sprzedaż Akcji oraz Akcji Nowej Emisji, natomiast Dom Maklerski Pekao będzie przyjmował wyłącznie zapisy na sprzedaż Akcji nie będących Akcjami Nowej Emisji.

Pekao Investment Banking S.A. będzie przyjmować zapisy:

- 1) złożone bezpośrednio w swojej siedzibie w godzinach pracy Pekao Investment Banking S.A.
- 2) złożone drogą korespondencyjną (wysłane listem poleconym za potwierdzeniem odbioru lub przesyłką kurierską) – co dotyczy jedynie Akcji nie będących Akcjami Nowej Emisji – na następujący adres:

Pekao Investment Banking S.A.
ul. Wołoska 18
02-675 Warszawa

z oznaczeniem w lewym górnym rogu koperty

„Wezwanie – Grupa DUON S.A.”

w takim terminie, aby dotarły do siedziby Pekao Investment Banking S.A. najpóźniej w ostatnim dniu przyjmowania zapisów na sprzedaż Akcji, tj. w dniu 26 lutego 2016 r. (lub też w dniu wskazanym przez Wzywającego w wypadku przedłużenia terminu przyjmowania zapisów) do godziny 17:00 czasu warszawskiego.

Dom Maklerski Pekao będzie przyjmować zapisy we wskazanych poniżej Punktach Usług Maklerskich (dalej „PUM”), w godzinach pracy każdego PUM, z zastrzeżeniem, że w ostatnim dniu przyjmowania zapisów na sprzedaż Akcji (lub też w dniu wskazanym przez Wzywającego w wypadku przedłużenia terminu przyjmowania zapisów) PUM zakończą przyjmowanie zapisów o godzinie 17.00 czasu warszawskiego lub o godzinie zakończenia pracy danego PUM, w zależności od tego, która godzina nastąpi wcześniej.

L.P.	KOD POCZTOWY	MIJSCOWOŚĆ	ADRES
1.	15-950	Białystok	Rynek Kościuszki 7
2.	17-100	Bielsk Podlaski	Adama Mickiewicza 55
3.	43-300	Bielsko-Biała	R. Dmowskiego 16
4.	32-700	Bochnia	Kazimierza Wielkiego 9
5.	85-097	Bydgoszcz	Jagiellońska 34
6.	32-500	Chrzanów	Henryka 31
7.	06-400	Ciechanów	pl. Jana Pawła II 8
8.	39-200	Dębica	Tadeusza Kościuszki 6
9.	13-200	Działdowo	pl. Mickiewicza 2/3
10.	80-237	Gdańsk	Uphagena 27
11.	44-100	Gliwice	Prymasa Stefana Wyszyńskiego 6
12.	40-161	Katowice	al. Wojciecha Korfańtego 56
13.	25-519	Kielce	al. 1000lecia Państwa Polskiego 4
14.	78-100	Kołobrzeg	Ppor. Edmunda Łopuskiego 6
15.	30-955	Kraków	Józefińska 18
16.	31-926	Kraków	os. Centrum B 1
17.	31-072	Kraków	Starowińska 2
18.	20-076	Lublin	Krakowskie Przedmieście 72
19.	90-950	Łódź	al. Tadeusza Kościuszki 63
20.	41-400	Mysłowice	Mikołowska 6
21.	32-400	Myslenice	Gałczyńskiego 9
22.	33-300	Nowy Sącz	Jagiellońska 26
23.	32-300	Olkusz	Króla Kazimierza Wielkiego 49
24.	10-959	Olsztyn	Dąbrowszczaków 11
25.	45-027	Opole	Osmańczyka 15
26.	07-300	Ostrów Mazowiecka	Grota Roweckiego 1
27.	32-600	Oświęcim	Władysława Jagiełły 12
28.	09-400	Płock	Tysiąclecia 10
29.	61-738	Poznań	pl. Wolności 18
30.	05-800	Pruszków	al. Wojska Polskiego 23
31.	26-600	Radom	Tadeusza Kościuszki 2
32.	44-200	Rybnik	3 Maja 10
33.	35-017	Rzeszów	Słowackiego 5
34.	41-200	Sosnowiec	Małachowskiego 3
35.	70-560	Szczecin	Grodzka 9
36.	33-100	Tarnów	Wałowa 10
37.	34-100	Wadowice	Lwowska 9
38.	00-374	Warszawa	Al. Jerozolimskie 2
39.	00-958	Warszawa	Towarowa 25
40.	50-079	Wrocław	Ruska 51
41.	41-800	Zabrze	pl. Warszawski 9
42.	65-213	Zielona Góra	Podgórna 9a
43.	34-300	Żywiec	Kościuszki 46

20. Wskazanie, w jakich terminach wzywający będzie nabywał w czasie trwania wezwania akcje od osób, które odpowiedziały na wezwanie

Transakcja nabycia Akcji przez Wzywającego ma mieć miejsce w 3 (trzecim) dniu roboczym następującym po ostatnim dniu, w którym możliwe jest złożenie zapisów na Akcje, tj. w dniu 2 marca 2016 r.

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

Na dzień ogłoszenia Wezwania przedmiotem Wezwania są wyłącznie Akcje zdematerializowane.

W okresie od ogłoszenia Wezwania do daty zakończenia przyjmowania zapisów, mogą zostać wydane Akcje Nowej Emisji, które będą akcjami innymi niż akcje zdematerializowane i nie zostaną wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW.

Osoby lub podmioty, które chcą złożyć zapis na sprzedaż Akcji Nowej Emisji, powinny skontaktować się z Pekao Investment Banking S.A. w jego siedzibie w celu uzyskania informacji o procedurze odpowiadania na Wezwanie w związku z posiadanymi Akcjami Nowej Emisji.

W dniu rozliczenia Wezwania, Wzywający działając za pośrednictwem Podmiotu Pośredniczącego dokona płatności za Akcje Nowej Emisji, nabywane w wyniku Wezwania na rachunek bankowy lub rachunek inwestycyjny wskazany zgodnie z dyspozycją podmiotu odpowiadającego na Wezwanie wskazaną na formularzu zapisu. Dzień złożenia dyspozycji przelewu środków pieniężnych przez Podmiot Pośredniczący będzie dniem płatności.

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

Wzywający nie jest podmiotem dominującym ani zależnym wobec Spółki.

23. Wskazanie, czy podmiot nabywający akcje jest podmiotem zależnym wobec emitenta akcji objętych wezwaniem, z określeniem cech tej zależności

W związku z tym, że jedynym podmiotem nabywającym Akcje w Wezwaniu jest Wzywający, wymagane informacje znajdują się w punkcie 22 niniejszego Wezwania.

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

Wezwanie ogłoszone jest pod warunkiem prawnym uzyskania przez Wzywającego decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wyrażającej bezwarunkową zgodę na dokonanie koncentracji w wyniku nabycia Akcji Spółki zgodnie z treścią Wezwania (lub wpływu ustawowego terminu do jej udzielenia). Wzywający zakłada ziszczenie się warunku prawnego najpóźniej w ostatnim dniu przyjmowania zapisów, tj. nie później niż w dniu 26 lutego 2016 r., który to termin może zostać przedłużony jednokrotnie lub wielokrotnie na zasadach określonych w niniejszym Wezwaniu.

Wzywający zastrzega sobie prawo podjęcia decyzji o nabyciu Akcji w Wezwaniu w trybie art. 98 ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów pomimo nieziszczenia się warunku prawnego w wyżej wymienionym terminie albo przedłużenia terminu przyjmowania zapisów stosownie do treści § 7 ust. 3 pkt 1b Rozporządzenia.

Oprócz warunku wskazanego powyżej, Wezwanie zostaje ogłoszone pod warunkiem, że w okresie przyjmowania zapisów na sprzedaż Akcji zostaną złożone zapisy na sprzedaż minimalnej liczby Akcji, o której mowa w punkcie 6 niniejszego Wezwania, z zastrzeżeniem, że Wezwanie może zostać zmienione poprzez zmianę minimalnej liczby Akcji, o której mowa w punkcie 6 zgodnie z § 9 ust. 2 pkt 1 Rozporządzenia.

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

Warunki pod jakimi Wezwanie zostało ogłoszone znajdują się w punkcie 24 niniejszego Wezwania.

Oprócz warunku wskazanego w punkcie 24 niniejszego Wezwania, Wezwanie zostaje ogłoszone pod warunkiem, że w okresie przyjmowania zapisów na sprzedaż Akcji zostaną złożone zapisy na sprzedaż minimalnej liczby Akcji, o której mowa w punkcie 6 niniejszego Wezwania, z zastrzeżeniem, że Wezwanie może zostać zmienione poprzez zmianę minimalnej liczby Akcji, o której mowa w punkcie 6 zgodnie z § 9 ust. 2 pkt 1 Rozporządzenia.

Wzywający zastrzega sobie prawo do podjęcia decyzji o nabyciu Akcji w ramach Wezwania, nawet jeżeli warunki te nie zostaną spełnione w wyznaczonym terminie przyjmowania zapisów lub w wydłużonym terminie przyjmowania zapisów zgodnie z § 7 ust. 3 pkt 1 Rozporządzenia.

26. Szczegółowe zamiary wzywającego w stosunku do spółki, której akcje są przedmiotem wezwania

Po przejściu kontroli nad Spółką w wyniku rozliczenia Wezwania, Wzywający zamierza wspierać dalszy rozwój Spółki oraz włączyć Spółkę w struktury organizacyjne grupy Wzywającego. Intencją Wzywającego jest aby bieżące zarządzanie Spółką prowadzone było nadal przez obecny zarząd Spółki.

W razie uzyskania 80% lub większej liczby akcji w Spółce, Wzywający może rozważyć wycofanie Akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW na zasadach określonych w szczególności w art. 91 Ustawy.

27. Szczegółowe zamiary podmiotu nabywającego akcje w stosunku do spółki, której akcje są przedmiotem wezwania

W związku z tym, że jedynym podmiotem nabywającym Akcje w Wezwaniu jest Wzywający, wymagane informacje zostały zawarte w punkcie 26 niniejszego Wezwania.

28. Wskazanie możliwości odstąpienia od wezwania

Zgodnie z art. 77 ust. 3 Ustawy, Wzywający może odstąpić od ogłoszonego Wezwania jedynie w przypadku, gdy po jego ogłoszeniu inny podmiot ogłosił wezwanie na wszystkie akcje Spółki po cenie nie niższej niż Cena Akcji wskazana w punkcie 9 niniejszego Wezwania. Wezwanie jest zależne od ziszczenia się warunków na zasadach opisanych w punkcie 6, 24 i 25 niniejszego Wezwania.

29. Wskazanie jednego z trybów określonych w § 8 ust. 1 Rozporządzenia, zgodnie z którym nastąpi nabycie akcji w przypadku wezwania, o którym mowa w art. 73 ust. 1 Ustawy

Nie dotyczy.

30. Wskazanie sposobu, w jaki nastąpi nabycie akcji w przypadku, gdy po zastosowaniu proporcjonalnej redukcji, o której mowa w § 8 ust. 1 i 2 Rozporządzenia, pozostaną ułamkowe części akcji, w przypadku wezwania, o którym mowa w art. 73 ust. 1 Ustawy

Nie dotyczy.

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

Zabezpieczenie, o którym mowa w art. 77 ust. 1 Ustawy zostało ustanowione w postaci gwarancji bankowej wystawionej przez Danske Bank A/S, oddział w Helsinkach, Finlandia, na kwotę nie mniejszą niż 100% wartości Akcji (z uwzględnieniem wszystkich Akcji Nowej Emisji), które mają zostać nabyte przez Wzywającego, wobec czego zabezpieczenie to spełnia wymogi określone w art. 77 ust. 1 Ustawy.

Stosowne zaświadczenie o ustanowieniu zabezpieczenia zostało dostarczone do Komisji Nadzoru Finansowego w dniu ogłoszenia Wezwania.

32. Inne informacje, których podanie wzywający uznaje za istotne

32.1 Umowy zawarte w związku z Wezwaniem

W dniu 8 stycznia 2016 Wzywający zawarł z akcjonariuszami Spółki posiadającymi na dzień ogłoszenia Wezwania akcje Spółki reprezentujące około 44% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, w tym z obecnymi członkami Zarządu Spółki, umów na mocy których akcjonariusze ci zobowiązali się, pod pewnymi warunkami, do złożenia w ramach Wezwania zapisów na sprzedaż posiadanych przez nich akcji Spółki.

W dniu 8 stycznia 2016 roku Wzywający zawarł ze Spółką umowę, na mocy której Spółka zobowiązała się współpracować w Wzywającym w celu zakończenia Wezwania z sukcesem oraz nie podejmowania działań mających na celu udaremnienie Wezwania.

32.2 Zamiary Wzywającego dotyczące organów Spółki

Intencją Wzywającego jest aby bieżące zarządzanie Spółką prowadzone było nadal przez obecny zarząd Spółki. Wzywający zamierza wykonywać nadzór nad działalnością Spółki poprzez powołanie swoich przedstawicieli do rady nadzorczej Spółki.

32.3 Możliwość zmiany ceny za Akcje

Wzywający zastrzega sobie możliwość zmiany Ceny Akcji w trakcie przyjmowania zapisów. Zgodnie z § 10 Rozporządzenia, Wzywający będzie mógł dokonywać zmiany Ceny Akcji nie częściej niż co 5 dni roboczych, przy czym termin ten nie znajduje zastosowania do przypadku, w którym inny podmiot ogłosi wezwanie dotyczące Akcji.

32.4 Procedura odpowiedzi na Wezwanie

Przed rozpoczęciem okresu przyjmowania zapisów szczegółowy opis procedury składania zapisów na Akcje wraz z kopią dokumentu Wezwania oraz odpowiednimi formularzami służącymi do złożenia zapisów na sprzedaż Akcji w odpowiedzi na Wezwanie zostaną udostępnione przez Podmiot Pośredniczący wszystkim firmom inwestycyjnym oraz bankom depozytariuszom oraz będą dostępne w siedzibie Pekao Investment Banking S.A.

Akcjonariusze, którzy zamierzają złożyć zapis na sprzedaż Akcji bezpośrednio w siedzibie Pekao Investment Banking S.A. lub za pośrednictwem poczty, przesyłając dokumenty na adres Pekao Investment Banking S.A., powinni:

- 1) Złożyć w podmiocie prowadzącym rachunek papierów wartościowych, na którym zdeponowane są Akcje, dyspozycję blokady tych Akcji oraz złożyć zlecenie sprzedaży tych Akcji na rzecz Wzywającego,
- 2) Uzyskać świadectwo depozytowe wystawione na Akcje, które zamierzają sprzedać (świadectwo depozytowe powinno potwierdzać dokonanie blokady Akcji do dnia zawarcia transakcji w ramach Wezwania włącznie),
- 3) Złożyć zapis na sprzedaż Akcji w siedzibie Pekao Investment Banking S.A. poprzez złożenie wymienionych poniżej dokumentów lub wysłać (listem poleconym lub pocztą kurierską) wymienione poniżej dokumenty w takim terminie, aby Pekao Investment Banking S.A. otrzymało je nie później niż w ostatnim dniu przyjmowania zapisów lub też w dniu wskazanym przez Wzywającego, w wypadku przedłużenia terminu przyjmowania zapisów, do godziny 17:00 czasu warszawskiego:
 - oryginał świadectwa depozytowego, o którym mowa w punkcie (2) powyżej, oraz
 - wypełniony i podpisany formularz zapisu (w dwóch egzemplarzach: po jednym dla odpowiadającego na Wezwanie i dla Pekao Investment Banking S.A.); podpis osoby składającej zapis na sprzedaż Akcji oraz jej umocowanie powinny być poświadczone przez pracownika podmiotu wystawiającego świadectwo depozytowe (dane osobowe zawarte w formularzu zapisu powinny być identyczne z danymi wskazanym na świadectwie depozytowym jako dane posiadacza Akcji).
- 4) Odebrać wyciąg z rejestru zapisów, będący potwierdzeniem złożenia zapisu.

Adres, na który należy przesłać wymagane dokumenty:

Pekao Investment Banking S.A.
ul. Wołoska 18
02-675 Warszawa

z oznaczeniem w lewym górnym rogu koperty

„Wezwanie – Grupa DUON S.A.”

Akcjonariusze, którzy zamierzają złożyć zapis na sprzedaż Akcji nie będących Akcjami Nowej Emisji za pośrednictwem Domu Maklerskiego Pekao powinni:

- (i) złożyć w podmiocie prowadzącym rachunek papierów wartościowych, na którym zdeponowane są Akcje nie będące Akcjami Nowej Emisji, dyspozycję blokady tych Akcji oraz złożyć zlecenie sprzedaży tych Akcji na rzecz Wzywającego;
- (ii) uzyskać świadectwo depozytowe wystawione na Akcje nie będące Akcjami Nowej Emisji, które zamierzają sprzedać (świadectwo depozytowe powinno potwierdzać dokonanie blokady Akcji nie będących Akcjami Nowej Emisji do dnia zawarcia transakcji w ramach Wezwania włącznie);
- (iii) dokonać zapisu na sprzedaż Akcji nie będących Akcjami Nowej Emisji w jednym z PUM Domu Maklerskiego Pekao wskazanych w punkcie 19 niniejszego Wezwania, w godzinach pracy danego PUM, poprzez złożenie oryginału świadectwa depozytowego, o którym mowa w punkcie (ii) powyżej i podpisanie formularza zapisu, z zastrzeżeniem, że ostatniego dnia przyjmowania zapisów (z uwzględnieniem ewentualnego przedłużenia terminu przyjmowania zapisów), PUM zakończą przyjmowanie zapisów o godzinie 17.00 czasu warszawskiego lub o godzinie zakończenia pracy danego PUM, w zależności od tego, która godzina nastąpi wcześniej
- (iv) odebrać wyciąg z rejestru zapisów, będący potwierdzeniem złożenia zapisu.

Zapis może złożyć wyłącznie akcjonariusz, należycie umocowany pełnomocnik lub przedstawiciel ustawowy akcjonariusza. Pełnomocnictwo powinno być sporządzone w formie aktu notarialnego lub z podpisem poświadczonym notarialnie lub też powinno być sporządzone na piśmie i poświadczone przez podmiot, który wystawił świadectwo depozytowe.

Wraz z podpisaniem formularza zapisu, osoba dokonująca zapisu składa oświadczenie woli o zaakceptowaniu warunków określonych w Wezwaniu.

W ramach Wezwania będą przyjmowane wyłącznie zapisy zgodne ze wzorami dokumentów udostępnionymi przez Podmiot Pośredniczący.

W okresie od ogłoszenia Wezwania do daty zakończenia przyjmowania zapisów mogą zostać wydane Akcje Nowej Emisji, które będą akcjami innymi niż akcje zdematerializowane i nie zostaną wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW.

Osoby lub podmioty, które chcą złożyć zapis na sprzedaż Akcji Nowej Emisji, powinny skontaktować się z Pekao Investment Banking S.A. w jego siedzibie w celu uzyskania informacji o procedurze odpowiadania na Wezwanie w związku z posiadanymi Akcjami Nowej Emisji.

32.5 Pozostałe warunki Wezwania

Pekao Investment Banking S.A. nie ponosi odpowiedzialności za brak realizacji zapisów, które otrzyma po upływie terminu przyjmowania zapisów lub za brak realizacji zapisów, które zostały złożone w sposób nieprawidłowy lub które są nieczytelne. W wypadku zapisów doręczonych za pośrednictwem poczty – data otrzymania ich przez Podmiot Pośredniczący stanowi datę ich przyjęcia.

Zwraca się uwagę na fakt, że podmiot odpowiadający na Wezwanie ponosi wszelkie konsekwencje prawne, finansowe oraz podatkowe podejmowanych decyzji inwestycyjnych.

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

Akcje objęte zapisami nie mogą być przedmiotem zastawu ani też nie mogą być obciążone prawami osób trzecich. Zapisy złożone w Wezwaniu będą mogły być cofnięte jedynie w sytuacjach przewidzianych w Rozporządzeniu.

Akcjonariusze składający zapisy poniosą zwyczajowe koszty opłat maklerskich, koszty i wydatki pobierane przez podmioty prowadzące rachunki papierów wartościowych związane z rozliczeniem transakcji sprzedaży w ramach Wezwania. Akcjonariusze składający zapisy powinni skontaktować się z podmiotami prowadzącymi ich rachunki papierów wartościowych, aby ustalić kwoty należnych prowizji i opłat.

Wzywający ani Podmiot Pośredniczący nie będzie odpowiedzialny za zwrot kosztów poniesionych przez akcjonariuszy, ich pełnomocników lub przedstawicieli ustawowych w związku z podejmowaniem czynności niezbędnych do złożenia zapisu na sprzedaż Akcji w Wezwaniu ani nie będzie zobowiązany do zwrotu żadnych kosztów lub do zapłaty odszkodowań w przypadku niedojścia Wezwania do skutku na zasadach określonych w Wezwaniu.

PODPISY OSÓB DZIAŁAJĄCYCH W IMIENIU WZYWAJĄCEGO

Marcin Bruszewski pełnomocnik

PODPISY OSÓB DZIAŁAJĄCYCH W IMIENIU PEKAO INVESTMENT BANKING S.A.

Tomasz Witczak Wiceprezes Zarządu
Robert Grzywna Prokurent