

## **OGŁOSZENIE W SPRAWIE ZAPROSZENIA DO SKŁADANIA OFERT SPRZEDAŻY AKCJI SPÓŁKI JHM DEVELOPMENT S.A.**

Niniejsze zaproszenie do składania ofert sprzedaży akcji spółki JHM DEVELOPMENT S.A. z siedzibą w Skierniewicach („Spółka”) („Zaproszenie”) jest publikowane w związku z realizacją skupu akcji organizowanego przez Mirbud S.A. mającego na celu doprowadzenie do przejścia pełnej kontroli nad Spółką i wycofanie jej akcji z obrotu na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A

Tekst niniejszego zaproszenia jest również dostępny na stronie internetowej Mirbud <https://mirbud.pl> oraz na stronie internetowej Domu Maklerskiego [www.ipopemasecurities.pl](http://www.ipopemasecurities.pl) w zakładce „Aktualności”.

Wszelkie dodatkowe informacje na temat procedury przyjmowania ofert sprzedaży w odpowiedzi na niniejsze Zaproszenie można uzyskać osobiście w siedzibie Domu Maklerskiego pod adresem ul. Próżna 9, 00-107 Warszawa lub telefonicznie, pod numerem telefonu +48 (22) 236 92 00.

*Niniejsze zaproszenie do składania ofert nie stanowi wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji, o którym mowa w art. 73 i kolejnych Ustawy o Ofercie Publicznej. W szczególności, do Zaproszenia nie mają zastosowania art. 77 oraz 79 Ustawy o Ofercie Publicznej, ani przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów 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 z dnia 14 września 2017 roku (Dz.U. z 2017 r. poz. 1748). Niniejsze Zaproszenie publikowane jest wyłącznie na terenie Polski i nie jest kierowane do osób w jakimkolwiek innym państwie niż Polska, w szczególności w państwie, w którym składanie tego rodzaju oferty lub nakłanianie do sprzedaży papierów wartościowych byłoby niezgodne z prawem lub wymagałoby jakichkolwiek zezwoleń, powiadomień lub rejestracji. Zaproszenie nie stanowi doradztwa inwestycyjnego, porady inwestycyjnej, prawnej ani podatkowej. W sprawach związanych z Zaproszeniem, Akcjonariusze powinni skorzystać z porady doradców inwestycyjnych, prawnych i podatkowych. Akcjonariusz odpowiadający na Zaproszenie ponosi wszelkie konsekwencje prawne, finansowe oraz podatkowe podejmowanych decyzji inwestycyjnych.*

Skierniewice, dnia 13 czerwca 2019 r.

## **DEFINICJE I SKRÓTY UŻYWANE W TREŚCI ZAPROSZENIA:**

<b>Akcje, Akcje Nabywane</b>	oznacza do 5.187.213 (pięć milionów sto osiemdziesiąt siedem tysięcy dwieście trzynaście) zdematerializowanych akcji, o wartości nominalnej 2,50 PLN (dwa złote i pięćdziesiąt groszy) każda, wyemitowanych przez Spółkę, oznaczonych w KDPW kodem ISIN: PLJHMDL00018 lub jakkolwiek ich liczba objęta Ofertą Sprzedaży
<b>Akcje Nowej Emisji</b>	oznacza do 7.684.760 (siedem milionów sześćset osiemdziesiąt cztery tysiące siedemset sześćdziesiąt) zdematerializowanych akcji serii J, o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda, emitowanych przez Mirbud
<b>Akcjonariusz</b>	oznacza każdego akcjonariusza Spółki tj. osoby fizyczne, osoby prawne oraz jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej, innych niż Mirbud oraz innych niż Jerzy Mirgos
<b>Cena Zakupu</b>	oznacza cenę zakupu jednej Akcji Nabywanej w kwocie 1,60 zł (jeden złoty sześćdziesiąt groszy)
<b>Dom Maklerski</b>	oznacza IPOPEMA Securities S.A. z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Próżna 9, 00-107 Warszawa
<b>GPW</b>	oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
<b>KDPW</b>	oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.
<b>Kodeks Cywilny</b>	oznacza ustawę z dnia 23 kwietnia 1964 roku Kodeks cywilny (tekst jednolity: Dz.U. z 2018 r. poz. 1025)
<b>Mirbud</b>	oznacza spółkę Mirbud S.A. z siedzibą w Skierniewicach, ul. Unii Europejskiej 18 96-100 Skierniewice, będącą spółką dominującą wobec Spółki
<b>Nierezydent</b>	oznacza osoby, podmioty i jednostki organizacyjne, o których mowa w art. 2 ust. 1 pkt 2 Prawa Dewizowego
<b>NWZ Mirbud</b>	oznacza Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Mirbud S.A. z dnia 17 maja 2019 r.
<b>Obciążenia</b>	oznacza zastaw zwykły, skarbowy, rejestrowy lub finansowy, zajęcie w postępowaniu egzekucyjnym, opcję, prawo pierwokupu lub inne prawo pierwszeństwa albo jakiegokolwiek inne prawo, obciążenie lub ograniczenie na rzecz osób trzecich o charakterze rzeczowym lub obligacyjnym (w tym także na podstawie

	statutu)
<b>Oferta Sprzedaży Akcji, Oferta Sprzedaży</b>	oznacza ofertę sprzedaży Akcji składaną przez Akcjonariuszy w odpowiedzi na Zaproszenie
<b>POK</b>	oznacza Punkt Obsługi Klienta Domu Maklerskiego, pod adresem ul. Próżna 9, 00-107 Warszawa
<b>Prawo Dewizowe</b>	oznacza ustawę z dnia 27 lipca 2002 roku Prawo dewizowe (tekst jednolity: Dz.U. z 2019 r. poz. 160)
<b>Rezydent</b>	oznacza osoby, podmioty i jednostki organizacyjne w rozumieniu art. 2 ust. 1 pkt 1 Prawa Dewizowego
<b>Rozporządzenie w sprawie Wzorów Wezwań</b>	oznacza rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 14 września 2017 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 (Dz.U. z 2017 r. poz. 1748)
<b>Skup</b>	oznacza skup Akcji Nabywanych przeprowadzany przez Mirbud na podstawie Zaproszenia
<b>Spółka, JHM</b>	oznacza JHM DEVELOPMENT Spółka Akcyjna z siedzibą w Skierniewicach przy ul. Unii Europejskiej 18, 96-100 Skierniewice, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000372753
<b>Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi</b>	oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity: Dz.U. z 2018 r., poz. 2286 ze zm.)
<b>Ustawa o Ofercie Publicznej</b>	oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity: Dz.U. z 2019 r., poz. 623 ze zm.)
<b>Warranty Subskrypcyjne</b>	oznacza imienne warranty subskrypcyjne serii F wyemitowane przez Mirbud na podstawie uchwały NWZ Mirbud numer 4/2019 zaoferowane akcjonariuszom Spółki innym niż Mirbud oraz innym niż Jerzy Mirgos, którzy złożą na rzecz Mirbud ważną Ofertę Sprzedaży Akcji w odpowiedzi na Zaproszenie

## Zaproszenie

oznacza niniejsze zaproszenie do składania Ofert Sprzedaży akcji Spółki skierowane do wszystkich Akcjonariuszy

### 1. PRZEDMIOT ZAPROSZENIA – AKCJE NABYWANE

Przedmiotem Zaproszenia jest nie więcej niż 5.187.213 (pięć milionów sto osiemdziesiąt siedem tysięcy dwieście trzydzieści) Akcji Nabywanych o wartości nominalnej 2,50 PLN (dwa złote i pięćdziesiąt groszy) każda, co stanowi nie więcej niż 7,50% kapitału zakładowego Spółki i uprawnia do wykonywania nie więcej niż 7,50% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Jedna Akcja Nabywana uprawnia do jednego głosu na walnym zgromadzeniu Spółki. Akcje Nabywane są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

W ramach Zaproszenia Mirbud oferuje Akcjonariuszom nabycie od nich Akcji Nabywanych na warunkach opisanych w Zaproszeniu.

### 2. CENA ZAKUPU

Proponowana cena zakupu Akcji Nabywanych wynosi 1,60 zł (jeden złoty sześćdziesiąt groszy) za jedną akcję. Cena Zakupu ustalona została jako wartość wyższa ze średnich cen rynkowych akcji Spółki z okresu 3 (trzech) i 6 (sześciu) miesięcy obrotu akcjami poprzedzających dzień publikacji raportu bieżącego Mirbud nr 10/2019, zawierającego ogłoszenie o zwołaniu NWZ Mirbud z porządkiem obrad obejmującym uchwałę o emisji Warrantów Subskrypcyjnych oraz Akcji Nowej Emisji.

### 3. PODMIOT POŚREDNICZĄCY W PRZEPROWADZENIU I ROZLICZENIU SKUPU AKCJI

PODMIOTEM POŚREDNICZĄCYM W PRZEPROWADZENIU I ROZLICZENIU SKUPU AKCJI JEST:

**Ipopema Securities Spółka Akcyjna**

**adres: ul. Próżna 9, 00-107 Warszawa**

**tel. +48 (22) 236 92 00, e-mail: [ipopema@ipopema.pl](mailto:ipopema@ipopema.pl),**

**[www.ipopemasecurities.pl](http://www.ipopemasecurities.pl)**

### 4. HARMONOGRAM SKUPU AKCJI

Data publikacji Zaproszenia:	13 czerwca 2019
Termin rozpoczęcia przyjmowania Ofert Sprzedaży:	17 czerwca 2019
Termin zakończenia przyjmowania Ofert Sprzedaży:	5 lipca 2019

Przewidywane rozliczenia Skupu (nabycie oraz przeniesienie własności Akcji Nabywanych na Mirbud):	w dniu rejestracji Akcji Nowej Emisji w systemie KDPW do końca lipca 2019 r.
---	--

Mirbud zastrzega sobie prawo do zmiany terminów wskazanych w Zaproszeniu.

## 5. PODMIOTY UPRAWNIONE DO SPRZEDAŻY AKCJI W ODPOWIEDZI NA ZAPROSZENIE

Podmiotami uprawnionymi do składania Ofert Sprzedaży w odpowiedzi na Zaproszenie są Akcjonariusze, na których rachunkach papierów wartościowych lub dla których na rachunkach papierów wartościowych (rachunkach zbiorczych) są zapisane Akcje w chwili przyjmowania Ofert Sprzedaży i którzy wraz ze złożeniem Oferty Sprzedaży zdecydują się objąć Warranty Subskrypcyjne i Akcje Nowej Emisji.

Akcje oferowane do sprzedaży w ramach Ofert Sprzedaży muszą być wolne od Obciążeń.

## 6. PROCEDURA SKŁADANIA OFERT SPRZEDAŻY

Oferty Sprzedaży będą przyjmowane w siedzibie Domu Maklerskiego lub mogą być przesłane pocztą tj. wysłane listem poleconym za zwrotnym potwierdzeniem odbioru lub pocztą kurierską, na adres Domu Maklerskiego wskazany w punkcie 3 powyżej, pod warunkiem, że Dom Maklerski otrzyma takie oferty nie później niż ostatniego dnia przyjmowania Ofert Sprzedaży, do godziny 17.00 czasu warszawskiego.

### 6.1. Akcjonariusze zamierzający złożyć Ofertę Sprzedaży w siedzibie Domu Maklerskiego powinni dokonać następujących czynności:

- a) złożyć w podmiocie prowadzącym rachunek papierów wartościowych, na którym zdeponowane są Akcje, nieodwołalną dyspozycję blokady tych Akcji oraz dyspozycję wystawienia instrukcji w zakresie transakcji sprzedaży tych Akcji na rzecz Mirbud,
- b) uzyskać świadectwo depozytowe, wystawione na Akcje, które zamierzają sprzedać Mirbud w ramach odpowiedzi na Zaproszenie,
- c) złożyć do Domu Maklerskiego wypełniony w dwóch egzemplarzach formularz Oferty Sprzedaży, według wzoru obowiązującego w Domu Maklerskim, po jednym dla Akcjonariusza składającego Ofertę Sprzedaży oraz dla Domu Maklerskiego. Do formularza Oferty Sprzedaży powinien być dołączony oryginał świadectwa depozytowego wydanego przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych Akcjonariusza potwierdzający:
  - dokonanie blokady Akcji do dnia rozliczenia Skupu Akcji łącznie (przewiduje się, że rozliczenie nastąpi nie później niż do końca lipca 2019 r.), oraz
  - złożenie w podmiocie prowadzącym rachunek papierów wartościowych Akcjonariusza nieodwołalnej dyspozycji wystawienia instrukcji rozliczeniowej do systemu KDPW, dotyczącej przeniesienia praw z Akcji Nabywanych na rzecz

Mirbud, na zasadach określonych w Ofercie Sprzedaży. Instrukcja rozliczeniowa stanowić będzie podstawę do przeniesienia na Mirbud własności Akcji Nabywanych.

Dodatkowo Akcjonariusz składający Ofertę Sprzedaży powinien przedstawić:

- a) dowód osobisty lub paszport (osoba fizyczna),
- b) wyciąg z właściwego dla Akcjonariusza rejestru (Rezydenci niebędący osobami fizycznymi),
- c) wyciąg z właściwego dla siedziby Akcjonariusza rejestru lub inny dokument urzędowy zawierający podstawowe dane o Akcjonariuszu, z którego wynika jego status prawny, sposób reprezentacji, a także imiona i nazwiska osób uprawnionych do reprezentacji (Nierezydenci niebędący osobami fizycznymi).

**6.2. Akcjonariusze zamierzający złożyć Ofertę Sprzedaży korespondencyjnie powinni dokonać następujących czynności:**

- a) złożyć w podmiocie prowadzącym rachunek papierów wartościowych, na którym zdeponowane są Akcje, nieodwołalną dyspozycję blokady tych Akcji oraz dyspozycję wystawienia instrukcji w zakresie transakcji sprzedaży tych Akcji na rzecz Mirbud,
- b) uzyskać świadectwo depozytowe, wystawione na Akcje, które zamierzają sprzedać Mirbud w ramach odpowiedzi na Zaprośzenie,
- c) wysłać (listem poleconym za potwierdzeniem odbioru lub pocztą kurierską) wymienione poniżej dokumenty, w takim terminie, aby IPOPEMA Securities S.A. otrzymała je nie później niż w ostatnim dniu przyjmowania zapisów do godziny 17.00 czasu warszawskiego:
  - oryginał świadectwa depozytowego, o którym mowa w punkcie (b) powyżej; oraz
  - wypełniony i podpisany formularz Oferty Sprzedaży (w dwóch egzemplarzach; po jednym dla Akcjonariusza i dla Domu Maklerskiego)

Zważywszy na specyfikę zapłaty Ceny Zakupu, o której mowa w punkcie 10 poniżej, aby Oferta Sprzedaży była złożona ważnie i skutecznie, Akcjonariusz będzie zobowiązany do równoczesnego:

- a) przyjęcia oferty objęcia Warrantów Subskrypcyjnych [w liczbie wynikającej z podzielenia liczby sprzedawanych przez Akcjonariusza Akcji przez 0,675 (zero i sześćset siedemdziesiąt pięć tysięcznych) bez uwzględniania części ułamkowych] oraz
- b) złożenia oświadczenia o wykonaniu praw z Warrantów Subskrypcyjnych i objęciu Akcji Nowej Emisji,

przed złożeniem Oferty Sprzedaży Akcji. Oferta Sprzedaży bez złożenia powyższych dokumentów wskazanych w lit. a) i b) będzie nieważna i nieskuteczna.

Szczegółowe informacje dotyczące oferty Akcji Nowej Emisji zostały opublikowane w memorandum informacyjnych, o którym mowa w art. 41 Ustawy o Ofercie Publicznej, które jest dostępne na stronie internetowej Mirbud oraz stronie internetowej Domu Maklerskiego.

Komplet formularzy, o których mowa powyżej będzie dostępny w siedzibie Domu Maklerskiego oraz na stronie internetowej Mirbud, jak również zostanie przesłany do wszystkich uczestników KDPW.

W przypadku, gdy liczba akcji Spółki, wskazana w Ofercie Sprzedaży nie będzie zgodna z liczbą Akcji wskazana na załączonym świadectwie depozytowym lub będzie wyższa od liczby zablokowanych Akcji, taka Oferta Sprzedaży zostanie uznana za nieważną.

Oferta Sprzedaży jest nieodwołalna, nie może zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń lub warunków i wiąże Akcjonariusza do czasu rozliczenia Skupu (przewiduje się, że rozliczenie nastąpi nie później niż do końca lipca 2019 r.). Wszelkie konsekwencje, z nieważnością Oferty Sprzedaży włącznie, wynikające z niewłaściwego bądź niepełnego wypełnienia Oferty Sprzedaży lub świadectwa depozytowego ponosi Akcjonariusz.

Zwraca się uwagę Akcjonariuszom, iż przed złożeniem Oferty Sprzedaży powinni zapoznać się z procedurami i regulacjami banków oraz firm inwestycyjnych prowadzących rachunki papierów wartościowych, na których zapisane są Akcje, w zakresie wydawania świadectw depozytowych i ustanawiania oraz zwalniania blokady na Akcjach, w szczególności z terminami stosowanymi przez daną firmę inwestycyjną lub bank, jak również z opłatami pobieranymi przez firmy inwestycyjne lub banki za dokonanie powyższych czynności.

## **7. DZIAŁANIE ZA POŚREDNICTWEM PEŁNOMOCNIKA**

Akcjonariusze uprawnieni do sprzedaży Akcji w ramach Skupu, przy składaniu Ofert Sprzedaży, mogą działać za pośrednictwem właściwie umocowanego pełnomocnika.

Pełnomocnictwo powinno być sporządzone w formie aktu notarialnego lub z podpisem poświadczonym notarialnie lub też powinno być poświadczone przez podmiot, który wystawił świadectwo depozytowe, zgodnie z obowiązującymi w danym podmiocie wewnętrznymi regulacjami.

Jedna osoba występująca w charakterze pełnomocnika może reprezentować dowolną liczbę Akcjonariuszy.

Wyciąg z właściwego rejestru lub inny dokument urzędowy zawierający podstawowe dane o pełnomocniku i Akcjonariuszu, z którego wynika ich status prawny, sposób reprezentacji, a także imiona i nazwiska osób uprawnionych do reprezentacji i dokument pełnomocnictwa (lub ich kopie) pozostają w Domu Maklerskim.

## **8. ODSZTĄPIENIE OD SKUPU LUB JEGO ZAWIESZENIE**

Mirbud zastrzega sobie prawo do odstąpienia od Skupu lub zawieszenia jego przeprowadzenia w każdej chwili, nie później jednak niż do pierwszego dnia roboczego poprzedzającego rozpoczęcie przyjmowania Ofert Sprzedaży.

W przypadku odstąpienia od Skupu lub jego zawieszenia stosowna informacja zostanie podana do publicznej wiadomości w sposób, w jaki opublikowane zostało Zaproszenie oraz opublikowana na stronie internetowej Mirbud ([www.mirbud.pl](http://www.mirbud.pl)) i Domu Maklerskiego ([www.ipopemasecurities.pl](http://www.ipopemasecurities.pl)).

W przypadku odstąpienia od Skupu lub zawieszenia jego przeprowadzania, ani Mirbud ani Dom Maklerski nie będą odpowiedzialni za zwrot kosztów poniesionych przez Akcjonariuszy, ich pełnomocników lub przedstawicieli ustawowych w związku ze złożeniem Ofert Sprzedaży lub innymi czynnościami niezbędnymi do złożenia Ofert Sprzedaży, ani do zapłaty jakichkolwiek odszkodowań.

## **9. NABYWANIE AKCJI OD AKCJONARIUSZY**

Mirbud przyjmie Oferty Sprzedaży złożone w terminie przyjmowania Ofert Sprzedaży zgodnie z opisanymi poniżej zasadami.

W wyniku przeprowadzenia Skupu Akcji, Mirbud nabędzie Akcje w liczbie do 5.187.213 (pięć milionów sto osiemdziesiąt siedem tysięcy dwieście trzysta) o wartości nominalnej 2,50 PLN (dwa złote i pięćdziesiąt groszy) każda, co stanowi nie więcej niż 7,5% kapitału zakładowego Spółki.

W ramach Skupu nie będą nabywane ułamkowe części Akcji.

Zważywszy na charakter Skupu, redukcja Ofert Sprzedaży nie będzie miała zastosowania

Przyjęte zostaną wyłącznie ważne Oferty Sprzedaży, złożone zgodnie z warunkami Skupu określonymi w Zaproszeniu. W szczególności nie zostaną przyjęte Oferty Sprzedaży z niewłaściwie lub nie w pełni wypełnionymi formularzami Ofert Sprzedaży lub Oferty Sprzedaży, do których nie dołączono lub dołączono nieważne lub błędnie sporządzone świadectwo depozytowe. Nie zostaną także przyjęte Oferty Sprzedaży otrzymane po terminie zakończenia przyjmowania Ofert Sprzedaży, jak również Oferty Sprzedaży wypełnione nieczytelnie.

Przeniesienie Akcji pomiędzy Akcjonariuszami, którzy złożą ważne Oferty Sprzedaży a Mirbud zostanie dokonane poza obrotem zorganizowanym oraz rozliczone w ramach systemu depozytowo-rozliczeniowego KDPW. Podmiotem pośredniczącym w rozliczeniu jest Dom Maklerski.

## **10. ZAPŁATA CENY ZAKUPU**

NWZ Mirbud podjęło uchwałę numer 5/2019 w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Mirbud w drodze emisji akcji serii J oraz serii K z wyłączeniem prawa poboru („**Uchwała**”), na podstawie której Mirbud wyemituje Akcje Nowej Emisji skierowane do objęcia przez posiadaczy uprzednio wyemitowanych Warrantów Subskrypcyjnych. Zgodnie z uchwałą NWZ Mirbud w sprawie emisji przez Mirbud Warrantów Subskrypcyjnych, emisja Warrantów Subskrypcyjnych kierowana jest do Akcjonariuszy, którzy złożą na rzecz Mirbud ważną Ofertę Sprzedaży Akcji w odpowiedzi na ogłoszone przez Mirbud Zaproszenie.

W wyniku:

- a) zawarcia umowy sprzedaży Akcji Nabywanych w ramach prowadzonego Skupu, Akcjonariusz, który sprzeda w ten sposób Akcje będzie posiadał wierzycielność wobec Mirbud o zapłatę Ceny Zakupu za sprzedawane Akcje, oraz



- b) objęcia Akcji Nowej Emisji przez Akcjonariusza w wyniku wykonania praw z Warrantów Subskrypcyjnych, Mirbud będzie posiadała wierzytelność wobec Akcjonariusza o wniesienie wkładu pieniężnego z tytułu objęcia Akcji Nowej Emisji przez Akcjonariusza.

W efekcie Mirbud i każdy z Akcjonariuszy, który sprzeda Akcje w ramach Skupu będą wobec siebie jednocześnie dłużnikami i wierzycielami. W związku z powyższym, celem rozliczenia wzajemnych wierzytelności, Mirbud i każdy z Akcjonariuszy dokonają umownego potrącenia tych wierzytelności („**Potrącenie**”). Oświadczenie Mirbud o Potrąceniu będzie złożone w ofercie objęcia Warrantów Subskrypcyjnych skierowanej do Akcjonariuszy, którzy złożą Ofertę Sprzedaży Akcji, a oświadczenie Akcjonariusza o Potrąceniu będzie zawarte w treści Oferty Sprzedaży.

Jeżeli w wyniku Potrącenia część wierzytelności Akcjonariusza wobec Mirbud o zapłatę Ceny Zakupu z tytułu sprzedaży Akcji nie zostanie zaspokojona, różnica pomiędzy łączną Ceną Zakupu należną Akcjonariuszowi a łączną ceną emisyjną, jaką Akcjonariusz zobowiązany jest zapłacić Mirbud za Akcje Nowej Emisji zostanie zapłacona przez Mirbud Akcjonariuszowi w gotówce na rachunek pieniężny Akcjonariusza wskazany w formularzu Oferty Sprzedaży w dniu rozliczenia Skupu.

## **11. OPODATKOWANIE**

Sprzedaż Akcji na rzecz Mirbud może skutkować konsekwencjami podatkowymi dla Akcjonariuszy. Z tych względów wszyscy Akcjonariusze, przed podjęciem decyzji inwestycyjnej, powinni skorzystać z porady doradców podatkowych.