

Warszawa, 27 września 2019 r.

Warsaw, 27 September 2019

Zawiadamiający:

ARGUMENOL INVESTMENT COMPANY LIMITED

Krinou 3, THE OVAL, Floor 5, Flat/Office 503,
Agios Athanasios, 4103,
Limassol, Cypr

Do:

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

ul. Piękna 20
00-549 Warszawa, Polska

**ZESPÓŁ ELEKTROWNI PĄTNÓW-
ADAMÓW-KONIN S.A.**

ul. Kazimierska 45
62-510 Konin, Polska

Notifying Party:

ARGUMENOL INVESTMENT COMPANY LIMITED

Krinou 3, THE OVAL, Floor 5, Flat/Office 503,
Agios Athanasios, 4103,
Limassol, Cyprus

To:

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

ul. Piękna 20
00-549 Warsaw, Poland

**ZESPÓŁ ELEKTROWNI PĄTNÓW-
ADAMÓW-KONIN S.A.**

ul. Kazimierska 45
62-510 Konin, Poland

Działając w imieniu ARGUMENOL INVESTMENT COMPANY LIMITED z siedzibą w Limassol, Cypr, spółki założonej zgodnie z prawem cypryjskim, adres rejestrowy: Krinou 3, THE OVAL, Floor 5, Flat/Office 503, Agios Athanasios, 4103, Limassol, Cypr, wpisanej do Rejestru Spółek Republiki Cypru pod numerem HE 286549 („Wzywający”), na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 1 oraz art. 69 ust. 2 pkt 1 lit. a w zw. z art. 77 ust. 7 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz.U. z 2019 r. poz. 623) („Ustawa o Ofercie”), niniejszym zawiadamiam o nabyciu 13.395.868 akcji spółki Zespół Elektrowni Pątnów-Adamów-Konin S.A. z siedzibą w Koninie, Polska („Spółka”), reprezentujących łącznie ok. 26,36% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniających do 13.395.868 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących ok. 26,36% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, w wyniku czego Wzywający przekroczył próg 50% ogólnej liczby głosów w Spółce. Nadto zmienił się udział Wzywającego w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki o co najmniej 2%.

Acting on behalf of ARGUMENOL INVESTMENT COMPANY LIMITED having its registered office in Limassol, Cyprus, a company incorporated under Cypriot law, having the following business address: Krinou 3, THE OVAL, Floor 5, Flat/Office 503, Agios Athanasios, 4103, Limassol, Cyprus and entered in the Registrar of Companies of the Republic of Cyprus under No. HE 286549 (the “Tenderer”), pursuant to Article 69 Section 1 Item 1 and Article 69 Section 2 Item 1 letter a in connection with Article 77 Section 7 of the Act of 29 July 2005 on Public Offering and the Conditions of Introducing Financial Instruments to Organized Trading and on Public Companies (Journal of Laws of 2019 item 623, consolidated text) (the “Public Offering Act”), I hereby give notice of an acquisition of 13,395,868 shares in Zespół Elektrowni Pątnów-Adamów-Konin S.A. having its registered office in Konin, Poland (the “Company”) representing in total approx. 26.36% of the share capital of the Company and carrying the right to 13,395,868 votes at the general meeting of the Company, representing approx. 26.36% of the total number of votes at the general meeting in the Company, hence the Tenderer share in the total number of votes in the Company has exceeded the threshold of 50%. Furthermore, the Company’s share in the total number of votes at the Company’s general meeting has changed by at least 2%.

Nabycie wskazanych powyżej akcji Spółki nastąpiło w dniu 27 września 2019 r. w wyniku rozliczenia transakcji nabycia akcji Spółki objętych zapisami na sprzedaż akcji złożonymi przez akcjonariuszy Spółki w odpowiedzi na wezwanie do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki ogłoszone w dniu 30 lipca 2019 r. przez Wzywającego na podstawie art. 74 ust. 1 Ustawy o Ofercie („**Wezwanie**”) („**Rozliczenie Wezwania**”).

Bezpośrednio przed Rozliczeniem Wezwania Wzywający posiadał łącznie, bezpośrednio i pośrednio, 16.000.306 akcji Spółki, reprezentujących ok. 31,48% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniających do wykonywania 16.000.306 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących łącznie ok. 31,48% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, z czego:

- (i) Wzywający posiadał bezpośrednio 15.407.773 akcji Spółki reprezentujących ok. 30,32% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniających do wykonywania 15.407.773 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących łącznie ok. 30,32% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki; oraz
- (ii) Wzywający posiadał pośrednio, tj. przez swój podmiot zależny Embud 2 sp. z o.o. S.K.A., 592.533 akcji Spółki reprezentujących ok. 1,16% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniających do wykonywania 592.533 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących łącznie ok. 1,16% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Po Rozliczeniu Wezwania i na dzień niniejszego zawiadomienia Wzywający posiada łącznie, bezpośrednio i pośrednio, 29.396.174 akcji Spółki, reprezentujących ok. 57,84% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniających do 29.396.174 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących ok. 57,84% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, z czego:

- (i) Wzywający posiada bezpośrednio 28.803.641 akcji Spółki, reprezentujących ok. 56,67% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniających do wykonywania 28.803.641 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki,

The acquisition of the shares in the Company took place on 27 September 2019 as a result of the settlement of a transaction concerning the acquisition of the Company's shares subscribed for by the Company's shareholders in response to a tender offer to place subscriptions for the sale of shares in the Company announced on 30 July 2019 by the Tenderer pursuant to Article 74 Section 1 of the Public Offering Act (the "**Tender Offer**") (the "**Tender Offer Settlement**").

Directly prior to the Tender Offer Settlement, the Tenderer held in total, directly and indirectly, 16,000,306 shares in the Company, representing 31.48% of the Company's share capital and carrying the right to 16,000,306 votes at the Company's general meeting, representing 31.48% of the total number of votes at the Company's general meeting. To this end:

- (i) the Tenderer held directly 15,407,773 shares in the Company, representing approx. 30.32% of the Company's share capital and carrying the right to 15,407,773 votes at the general meeting of the Company, representing approx. 30.32% of the total number of votes at the Company's general meeting; and
- (ii) the Tenderer held indirectly, i.e. through its subsidiary Embud 2 sp. z o.o. S.K.A., 592,533 shares in the Company, representing approx. 1.16% of the Company's share capital and carrying the right to 592,533 votes at the general meeting of the Company, representing approx. 1.16% of the total number of votes at the Company's general meeting.

After the Tender Offer Settlement and as at the date of this Notification, the Tenderer holds in total, directly and indirectly, 29,396,174 shares in the Company, representing approx. approx. 57,84% of the share capital of the Company and carrying the right to 29,396,174 votes at the general meeting of the Company, representing approx. 57,84% of the total number of votes at the Company's general meeting. To this end:

- (i) the Tenderer holds directly 28,803,641 shares in the Company, representing approx. 56,67% of the Company's share capital and carrying the right to 28,803,641 votes at the general meeting of the Company, representing

stanowiących łącznie ok. 56.67% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki; oraz

- (ii) Wzywający posiada pośrednio, tj. przez swój podmiot zależny Embud 2 sp. z o.o. S.K.A., 592.533 akcji Spółki, reprezentujących ok. 1,16% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniających do wykonywania 592.533 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących łącznie ok. 1,16% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Poza Embud 2 sp. z o.o. S.K.A. nie istnieją podmioty zależne od Wzywającego posiadające akcje Spółki.

Wzywający nie jest stroną jakichkolwiek umów, których przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu z akcji Spółki, w rozumieniu art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c Ustawy o Ofercie.

Wzywający nie jest posiadaczem instrumentów finansowych ani nie jest uprawniony lub zobowiązany do nabycia akcji Spółki na warunkach wskazanych w art. 69 ust. 4 pkt 7 Ustawy o Ofercie.

Wzywający nie jest posiadaczem instrumentów finansowych, w sposób bezpośredni lub pośredni odnoszących się do akcji Spółki, o których mowa w art. 69 ust. 4 pkt 8 Ustawy o Ofercie.

W związku z tym, że Wzywający nie jest posiadaczem instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 1 i 2 Ustawy o Ofercie, zgodnie z art. 69 ust. 4 pkt 9 Ustawy o Ofercie łączna liczba głosów przysługujących Wzywającemu bezpośrednio i pośrednio na walnym zgromadzeniu Spółki wynosi 29.396.174 głosów uprawniających do wykonywania ok. 57,84% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Nadto, działając na podstawie art. 6 ust. 1 Ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz.U. z 2019 r. poz. 505) („Ksh”), zawiadamiam, że w wyniku Rozliczenia Wezwania Wzywający stał się wobec Spółki spółką dominującą w rozumieniu art. 4 § 1 pkt 4 lit a Ksh.

approx. 56,67% of the total number of votes at the Company’s general meeting; and

- (ii) the Tenderer holds indirectly, i.e. through its subsidiary Embud 2 sp. z o.o. S.K.A., 592,533 shares in the Company, representing approx. 1.16% of the Company’s share capital and carrying the right to 592,533 votes at the general meeting of the Company, representing approx. 1.16% of the total number of votes at the Company’s general meeting.

Except for Embud 2 sp. z o.o. S.K.A., there are no subsidiaries of the Tenderer which hold shares in the Company.

The Tenderer is not a party to any agreement on the transfer of rights to exercise voting rights vested in the Company’s shares within the meaning of Article 87 Section 1 Item 3 letter c of the Public Offering Act.

The Tenderer does not hold any financial instruments, nor is it entitled or obliged to acquire any shares in the Company subject to the terms and conditions set forth in Article 69 Section 4 Item 7 of the Public Offering Act.

The Tenderer does not hold any financial instruments that directly or indirectly relate to the Company’s shares, as referred to in Article 69 Section 4 Item 8 of the Public Offering Act.

As the Tenderer does not hold any financial instruments referred to in Article 69b Section 1 Items 1 and 2 of the Public Offering Act, pursuant to Article 69 Section 4 Item 9 of the Public Offering Act, the total number of votes at the Company’s general meeting to which the Tenderer is entitled directly and indirectly amounts to 29.396.174 votes entitling the holder to exercise approx. 57,84% of the total number of votes at the Company’s general meeting.

In addition, acting pursuant to Article 6 Section 1 of the Act of 15 September 2000 – Commercial Companies Code (Dz.U. od 2019 item 505, consolidated text) (the “CCC”), I hereby inform that as a result of the Tender Offer Settlement, the Tenderer has become a controlling company within the meaning of Article 4 § 1 Item 4 letter a of the CCC towards the Company.

*W IMIENIU / ON BEHALF OF
ARGUMENOL INVESTMENT COMPANY LIMITED*


Athinaoula Lotzidou/Georgia Siakou
Członek Zarządu /Director

