



PZ CORMAY S.A.

ANEKS NR 5

DO PROSPEKTU EMISYJNEGO PZ CORMAY S.A.

z siedzibą w Łomiankach i adresem przy ul. Wiosennej 22, 05-092 Łomianki

adres głównej strony internetowej Emitenta: www.cormay.pl

ZATWIERDZONEGO PRZEZ KOMISJĘ NADZORU FINANSOWEGO W DNIU 23 LIPCA 2015 R.

Niniejszy Aneks nr 5 do Prospektu został sporządzony na podstawie art. 51 Ustawy o Ofercie, w związku z uzyskaniem przez Emitenta w dniu 21 sierpnia 2015 r. informacji o zmianie stanu posiadania Akcji w wyniku transakcji zbycia i nabycia akcji Emitenta dokonanych przez niektórych jego akcjonariuszy.

Terminy pisane wielką literą w niniejszym dokumencie zostały zdefiniowane w Prospekcie.

Aktualizacja nr 5

Str. 15, el. B6 Części I Prospektu (Podsumowanie), dodaje się na końcu tego elementu, oraz

Str. 161, punkt 13.1 Części III Prospektu (Dokument Rejestracyjny), dodaje się na końcu tego punktu, oraz

Str. 329, punkt 5.2.1 Części IV Prospektu (Dokument Ofertowy), dodaje się na końcu tego punktu:

Emitent ponadto wskazuje, że w dniu 21 sierpnia 2015 r. otrzymał od IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjny S.A. z siedzibą w Warszawie informację o zbyciu przez TOTAL Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (dalej „TOTAL FIZ”) w transakcji pakietowej przeprowadzonej na rynku regulowanym w dniu 11 sierpnia 2015 r., a rozliczonej w dniu 18 sierpnia 2015 r. 1 000 000 (jednego miliona) Akcji Spółki.

Zgodnie z otrzymaną informacją, w wyniku tego zdarzenia udział funduszu TOTAL FIZ spadł poniżej progu 20% w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

Dodatkowo w dniu 21 sierpnia 2015 r. otrzymał informację, iż TTL 1 Sp. z o. o., podmiot zależny od TOTAL FIZ, dokonał dwóch transakcji kupna Akcji Spółki przeprowadzonych na rynku regulowanym: w dniu 12 sierpnia 2015 r. (transakcja rozliczona w dniu 14 sierpnia 2015 r.) oraz w dniu 14 sierpnia 2015 r. (transakcja rozliczona w dniu 18 sierpnia 2015 r.).

Z powyższej informacji wynika, że przed ww. transakcjami, TOTAL FIZ, bezpośrednio oraz pośrednio, poprzez podmiot zależny TTL 1 Sp. z o. o. posiadał 6 514 835 Akcji Spółki, co stanowiło 20,45% kapitału zakładowego Spółki i dawało 6 514 835 głosów, stanowiących 20,45% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Tym samym, poprzez otrzymanie powyższej informacji Emitent powziął także wiedzę o zmianie stanu posiadania Akcji Spółki przez TOTAL FIZ (bezpośrednio oraz pośrednio), w stosunku do stanu posiadania ujawnionego w Prospekcie, zgodnego ze stanem wiedzy Emitenta na Datę Prospektu (to jest 7 950 000 Akcji Spółki, co stanowiło 24,95% kapitału zakładowego Spółki i dawało 7 950 000 głosów, stanowiących 24,95% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki), o których to zmianach TOTAL FIZ nie informował uprzednio Emitenta (wobec braku obowiązku ustawowego).

Po ww. zdarzeniach, TOTAL FIZ, bezpośrednio oraz pośrednio, poprzez podmiot zależny TTL 1 Sp. z o. o. posiada 5 598 835 Akcji Spółki, co stanowi 17,57% kapitału zakładowego Spółki i daje 5 598 835 głosów, stanowiących 17,57% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Str. 47-48, el. E6 Części I Prospektu (Podsumowanie), dodaje się na końcu tego elementu:

W poniższej tabeli przedstawione zostało rozwodnienie spowodowane emisją Akcji serii K, przy założeniu, że objęte zostaną wszystkie emitowane (tj. 31.861.977) Akcje serii K, a także przy uwzględnieniu zaistniałych przed przydziałem Akcji serii K zmian stanu posiadania Akcji przez TOTAL FIZ i podmiot od niego zależny, o których to zmianach Emitent powziął informację w dniu 21 sierpnia 2015 r.

Tabela 13a. Natychmiastowe rozwodnienie spowodowane emisją 31.861.977 Akcji serii K, przy założeniu, że Akcje serii K nie zostaną objęte przez dotychczasowych akcjonariuszy Emitenta, a także przy uwzględnieniu zmian stanu posiadania Akcji przez TOTAL FIZ i podmiot od niego zależny

Podmiot	Liczba akcji / głosów na Walnym Zgromadzeniu		Udział w ogólnej liczbie akcji / głosów na Walnym Zgromadzeniu	
	Przed Ofertą	Po Ofercie	Przed Ofertą	Po Ofercie
Dotychczasowi akcjonariusze, w tym:	31.861.977	31.861.977	100,00%	50,00%
- TOTAL FIZ (pośrednio i bezpośrednio)	7.950.000	5.598.835	24,95%	8,79%
- Pan Tadeusz Tuora (pośrednio)	2.904.301	2.904.301	9,12%	4,56%
- Nationale-Nederlanden OFE i Nationale-Nederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny (dawniej ING OFE i ING Dobrowolny Fundusz Emerytalny)	2.502.022	2.502.022	7,85%	3,93%
- PTE Allianz Polska S.A.	2.136.926	2.136.926	6,71%	3,35%
- Pozostali	16.368.728	18.719.893	51,37%	29,38%
Nowi akcjonariusze	0	31.861.977	0,00%	50,00%
Razem	31.861.977	63.723.954	100,00%	100,00%

Źródło: Emitent (dane dot. sytuacji przed Ofertą wg wiedzy Emitenta na Datę Prospektu)

Emitent w wyjaśnieniu do powyższej tabeli wskazuje, że zmiany stanu posiadania Akcji przez TOTAL FIZ i podmiot od niego zależny, o których to zmianach Emitent powziął informację w dniu 21 sierpnia 2015 r. polegają na: i) zmniejszeniu stanu posiadania TOTAL FIZ i podmiotu od niego zależnego z 7 950 000 Akcji Spółki co stanowiło 24,95% kapitału zakładowego Spółki i dawało 7 950 000 głosów, stanowiących 24,95% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki do 6 514 835 Akcji Spółki, co stanowiło 20,45% kapitału zakładowego Spółki i dawało 6 514 835 głosów, stanowiących 20,45% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, oraz ii) transakcjach dokonanych w dniach 12 i 14 sierpnia 2015 r., rozliczonych odpowiednio rozliczonych odpowiednio 14 i 18 sierpnia 2015 r., w wyniku których TOTAL FIZ, bezpośrednio oraz pośrednio, poprzez podmiot zależny TTL 1 Sp. z o. o. posiada 5 598 835 Akcji Spółki, co stanowi 17,57% kapitału zakładowego Spółki i daje 5 598 835 głosów, stanowiących 17,57% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Str. 333-334, punkt 9 Części IV Prospektu (Dokument Ofertowy), dodaje się na końcu tego punktu:

W poniższej tabeli przedstawione zostało rozwodnienie spowodowane emisją Akcji serii K, przy założeniu, że objęte zostaną wszystkie emitowane (tj. 31.861.977) Akcje serii K, a także przy uwzględnieniu zaistniałych przed przydziałem Akcji serii K zmian stanu posiadania Akcji przez TOTAL FIZ i podmiot od niego zależny, o których to zmianach Emitent powziął informację w dniu 21 sierpnia 2015 r.

Tabela 28a. Natychmiastowe rozwodnienie spowodowane emisją 31.861.977 Akcji serii K, przy założeniu, że Akcje serii K nie zostaną objęte przez dotychczasowych akcjonariuszy Emitenta, a także przy uwzględnieniu zmian stanu posiadania Akcji przez TOTAL FIZ i podmiot od niego zależny

Podmiot	Liczba akcji / głosów na Walnym Zgromadzeniu		Udział w ogólnej liczbie akcji / głosów na Walnym Zgromadzeniu	
	Przed Ofertą	Po Ofercie	Przed Ofertą	Po Ofercie
Dotychczasowi akcjonariusze, w tym:	31.861.977	31.861.977	100,00%	50,00%
- TOTAL FIZ (pośrednio i bezpośrednio)	7.950.000	5.598.835	24,95%	8,79%
- Pan Tadeusz Tuora (pośrednio)	2.904.301	2.904.301	9,12%	4,56%
- Nationale-Nederlanden OFE i Nationale-Nederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny (dawniej ING OFE i ING Dobrowolny Fundusz Emerytalny)	2.502.022	2.502.022	7,85%	3,93%
- PTE Allianz Polska S.A.	2.136.926	2.136.926	6,71%	3,35%
- Pozostali	16.368.728	18.719.893	51,37%	29,38%
Nowi akcjonariusze	0	31.861.977	0,00%	50,00%
Razem	31.861.977	63.723.954	100,00%	100,00%

Źródło: Emitent (dane dot. sytuacji przed Ofertą wg wiedzy Emitenta na Datę Prospektu)

Emitent w wyjaśnieniu do powyższej tabeli wskazuje, że zmiany stanu posiadania Akcji przez TOTAL FIZ i podmiot od niego zależny, o których to zmianach Emitent powziął informację w dniu 21 sierpnia 2015 r. polegają na: i) zmniejszeniu

stanu posiadania TOTAL FIZ i podmiotu od niego zależnego z 7 950 000 Akcji Spółki co stanowiło 24,95% kapitału zakładowego Spółki i dawało 7 950 000 głosów, stanowiących 24,95% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki do 6 514 835 Akcji Spółki, co stanowiło 20,45% kapitału zakładowego Spółki i dawało 6 514 835 głosów, stanowiących 20,45% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, oraz ii) transakcjach dokonanych w dniach 12 i 14 sierpnia 2015 r, rozliczonych odpowiednio rozliczonych odpowiednio 14 i 18 sierpnia 2015 r., w wyniku których TOTAL FIZ, bezpośrednio oraz pośrednio, poprzez podmiot zależny TTL 1 Sp. z o. o. posiada 5 598 835 Akcji Spółki, co stanowi 17,57% kapitału zakładowego Spółki i daje 5 598 835 głosów, stanowiących 17,57% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

W poniższej tabeli przedstawione zostało rozwodnienie spowodowane objęciem przez Akcjonariusza posiadającego łącznie, bezpośrednio i pośrednio, największą liczbę Akcji, tj. TOTAL FIZ (i podmiot przez niego kontrolowany) Akcji serii K w liczbie wynikającej z informacji otrzymanych od TOTAL FIZ wskazanych w Aneksie nr 2 do Prospektu (tj. 7.000.000 sztuk), przy jednoczesnym założeniu, że nikt inny nie obejmie Akcji serii K, a także przy uwzględnieniu zaistniałych przed przydziałem Akcji serii K zmian stanu posiadania Akcji przez TOTAL FIZ i podmiot od niego zależny, o których to zmianach Emitent powziął informację w dniu 21 sierpnia 2015 r.

Tabela 28b. Natychmiastowe rozwodnienie emisją Akcji serii K, przy założeniu, że Akcje serii K zostaną objęte tylko przez TOTAL FIZ (i podmiot przez niego kontrolowany) w liczbie wynikającej z informacji otrzymanych od TOTAL FIZ (tj. 7.000.000 sztuk), a także przy uwzględnieniu zmiany stanu posiadania Akcji przez TOTAL FIZ i podmiot od niego zależny

Podmiot	Liczba akcji / głosów na Walnym Zgromadzeniu		Udział w ogólnej liczbie akcji / głosów na Walnym Zgromadzeniu	
	Przed Ofertą	Po Ofercie	Przed Ofertą	Po Ofercie
Dotychczasowi akcjonariusze, w tym:	31.861.977	38.861.977	100,00%	100,00%
- TOTAL FIZ (pośrednio i bezpośrednio)	7.950.000	12.598.835	24,95%	32,42%
- Pan Tadeusz Tuora (pośrednio)	2.904.301	2.904.301	9,12%	7,47%
- Nationale-Nederlanden OFE i Nationale-Nederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny (dawniej ING OFE i ING Dobrowolny Fundusz Emerytalny)	2.502.022	2.502.022	7,85%	6,44%
- PTE Allianz Polska S.A.	2.136.926	2.136.926	6,71%	5,50%
- Pozostali	16.368.728	18.719.893	51,37%	48,17%
Nowi akcjonariusze	0	0	0,00%	0,00%
Razem	31.861.977	38.861.977	100,00%	100,00%

Źródło: Emitent (dane dot. sytuacji przed Ofertą wg wiedzy Emitenta na Datę Prospektu)

Emitent w wyjaśnieniu do powyższej tabeli wskazuje, że zmiany stanu posiadania Akcji przez TOTAL FIZ i podmiot od niego zależny, o których to zmianach Emitent powziął informację w dniu 21 sierpnia 2015 r. polegają na: i) zmniejszeniu stanu posiadania TOTAL FIZ i podmiotu od niego zależnego z 7 950 000 Akcji Spółki co stanowiło 24,95% kapitału zakładowego Spółki i dawało 7 950 000 głosów, stanowiących 24,95% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki do 6 514 835 Akcji Spółki, co stanowiło 20,45% kapitału zakładowego Spółki i dawało 6 514 835 głosów, stanowiących 20,45% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, oraz ii) transakcjach dokonanych w dniach 12 i 14 sierpnia 2015 r, rozliczonych odpowiednio rozliczonych odpowiednio 14 i 18 sierpnia 2015 r., w wyniku których TOTAL FIZ, bezpośrednio oraz pośrednio, poprzez podmiot zależny TTL 1 Sp. z o. o. posiada 5 598 835 Akcji Spółki, co stanowi 17,57% kapitału zakładowego Spółki i daje 5 598 835 głosów, stanowiących 17,57% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

W poniższej tabeli przedstawione zostało rozwodnienie spowodowane objęciem przez Akcjonariusza posiadającego łącznie, bezpośrednio i pośrednio, największą liczbę Akcji, tj. TOTAL FIZ (i podmiot przez niego kontrolowany), Akcji serii K w liczbie wynikającej z przypadających na TOTAL FIZ (i podmiot przez niego kontrolowany), wg wiedzy Emitenta na Datę Prospektu, Praw Poboru Akcji serii K (tj. 7.950.000 Akcji serii K), przy jednoczesnym założeniu, że nikt inny nie obejmie Akcji serii K, a także przy uwzględnieniu zaistniałych przed przydziałem Akcji serii K zmian stanu posiadania Akcji przez TOTAL FIZ i podmiot od niego zależny, o których to zmianach Emitent powziął informację w dniu 21 sierpnia 2015 r.

Tabela 28c. Natychmiastowe rozwodnienie spowodowane emisją Akcji serii K, przy założeniu, że Akcje serii K zostaną objęte tylko przez TOTAL FIZ (i podmiot przez niego kontrolowany) w liczbie wynikającej z przypadających na TOTAL FIZ (i podmiot przez niego kontrolowany) Prawa Poboru Akcji serii K, a także przy uwzględnieniu zmiany stanu posiadania Akcji przez TOTAL FIZ i podmiot od niego zależny

Podmiot	Liczba akcji / głosów na Walnym Zgromadzeniu		Udział w ogólnej liczbie akcji / głosów na Walnym Zgromadzeniu	
	Przed Ofertą	Po Ofercie	Przed Ofertą	Po Ofercie
Dotychczasowi akcjonariusze, w tym:	31.861.977	39.811.977	100,00%	100,00%
- TOTAL FIZ (pośrednio i bezpośrednio)	7.950.000	13.548.835	24,95%	34,03%
- Pan Tadeusz Tuora (pośrednio)	2.904.301	2.904.301	9,12%	7,30%
- Nationale-Nederlanden OFE i Nationale-Nederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny (dawniej ING OFE i ING Dobrowolny Fundusz Emerytalny)	2.502.022	2.502.022	7,85%	6,28%
- PTE Allianz Polska S.A.	2.136.926	2.136.926	6,71%	5,37%
- Pozostali	16.368.728	18.719.893	51,37%	47,02%
Nowi akcjonariusze	0	0	0,00%	0,00%
Razem	31.861.977	39.811.977	100,00%	100,00%

Źródło: Emitent (dane dot. sytuacji przed Ofertą wg wiedzy Emitenta na Datę Prospektu)

Emitent w wyjaśnieniu do powyższej tabeli wskazuje, że zmiany stanu posiadania Akcji przez TOTAL FIZ i podmiot od niego zależny, o których to zmianach Emitent powziął informację w dniu 21 sierpnia 2015 r. polegają na: i) zmniejszeniu stanu posiadania TOTAL FIZ i podmiotu od niego zależnego z 7 950 000 Akcji Spółki co stanowiło 24,95% kapitału zakładowego Spółki i dawało 7 950 000 głosów, stanowiących 24,95% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki do 6 514 835 Akcji Spółki, co stanowiło 20,45% kapitału zakładowego Spółki i dawało 6 514 835 głosów, stanowiących 20,45% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, oraz ii) transakcjach dokonanych w dniach 12 i 14 sierpnia 2015 r, rozliczonych odpowiednio rozliczonych odpowiednio 14 i 18 sierpnia 2015 r., w wyniku których TOTAL FIZ, bezpośrednio oraz pośrednio, poprzez podmiot zależny TTL 1 Sp. z o. o. posiada 5 598 835 Akcji Spółki, co stanowi 17,57% kapitału zakładowego Spółki i daje 5 598 835 głosów, stanowiących 17,57% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

W poniższej tabeli przedstawione zostało rozwodnienie spowodowane objęciem przez TOTAL FIZ (i podmiot przez niego kontrolowany), p. Tadeusza Tuorę (podmiot przez niego kontrolowany), ING OFE i ING Dobrowolny Fundusz Emerytalny i PTE Allianz Polska S.A. Akcji serii K w liczbie wynikającej z: (i) w przypadku TOTAL FIZ (i podmiot przez niego kontrolowany) – informacji otrzymanych od TOTAL FIZ wskazanych w Aneksie nr 2 do Prospektu, (ii) w przypadku pozostałych ww. podmiotów – przypadających na nich Praw Poboru Akcji serii K (tj. odpowiednio 7.000.000, 2.904.301, 2.502.022 i 2.136.926 Akcji serii K), przy jednoczesnym założeniu, że nikt inny nie obejmie Akcji serii K, a także przy uwzględnieniu zaistniałych przed przydziałem Akcji serii K zmian stanu posiadania Akcji przez TOTAL FIZ i podmiot od niego zależny, o których to zmianach Emitent powziął informację w dniu 21 sierpnia 2015 r.

Tabela 28d. Natychmiastowe rozwodnienie spowodowane emisją Akcji serii K, przy założeniu, że Akcje serii K zostaną objęte tylko przez TOTAL FIZ (i podmiot przez niego kontrolowany), Pana Tadeusza Tuorę (podmiot przez niego kontrolowany), ING OFE i ING Dobrowolny Fundusz Emerytalny i PTE Allianz Polska S.A. w liczbie wynikającej z: (i) w przypadku TOTAL FIZ (i podmiot przez niego kontrolowany) – informacji otrzymanych od TOTAL FIZ wskazanych w Aneksie nr 2 do Prospektu, (ii) w przypadku pozostałych ww. podmiotów – przypadających na nich Praw Poboru Akcji serii K, a także przy uwzględnieniu zmian stanu posiadania Akcji przez TOTAL FIZ i podmiot od niego zależny

Podmiot	Liczba akcji / głosów na Walnym Zgromadzeniu		Udział w ogólnej liczbie akcji / głosów na Walnym Zgromadzeniu	
	Przed Ofertą	Po Ofercie	Przed Ofertą	Po Ofercie
Dotychczasowi akcjonariusze, w tym:	31.861.977	46.405.226	100,00%	100,00%
- TOTAL FIZ (pośrednio i bezpośrednio)	7.950.000	12.598.835	24,95%	27,15%
- Pan Tadeusz Tuora (pośrednio)	2.904.301	5.808.602	9,12%	12,52%
- Nationale-Nederlanden OFE i Nationale-Nederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny (dawniej ING OFE i ING Dobrowolny Fundusz Emerytalny)	2.502.022	5.004.044	7,85%	10,78%
- PTE Allianz Polska S.A.	2.136.926	4.273.852	6,71%	9,21%
- Pozostali	16.368.728	18.719.893	51,37%	40,34%
Nowi akcjonariusze	0	0	0,00%	0,00%
Razem	31.861.977	46.405.226	100,00%	100,00%

Źródło: Emitent (dane dot. sytuacji przed Ofertą wg wiedzy Emitenta na Datę Prospektu)

Emitent w wyjaśnieniu do powyższej tabeli wskazuje, że zmiany stanu posiadania Akcji przez TOTAL FIZ i podmiot od niego zależny, o których to zmianach Emitent powziął informację w dniu 21 sierpnia 2015 r. polegają na: i) zmniejszeniu stanu posiadania TOTAL FIZ i podmiotu od niego zależnego z 7 950 000 Akcji Spółki co stanowiło 24,95% kapitału zakładowego Spółki i dawało 7 950 000 głosów, stanowiących 24,95% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki do 6 514 835 Akcji Spółki, co stanowiło 20,45% kapitału zakładowego Spółki i dawało 6 514 835 głosów, stanowiących 20,45% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, oraz ii) transakcjach dokonanych w dniach 12 i 14 sierpnia 2015 r, rozliczonych odpowiednio rozliczonych odpowiednio 14 i 18 sierpnia 2015 r., w wyniku których TOTAL FIZ, bezpośrednio oraz pośrednio, poprzez podmiot zależny TTL 1 Sp. z o. o. posiada 5 598 835 Akcji Spółki, co stanowi 17,57% kapitału zakładowego Spółki i daje 5 598 835 głosów, stanowiących 17,57% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

W poniższej tabeli przedstawione zostało rozwodnienie spowodowane objęciem przez TOTAL FIZ (i podmiot przez niego kontrolowany), p. Tadeusza Tuorę (podmiot przez niego kontrolowany), ING OFE i ING Dobrowolny Fundusz Emerytalny i PTE Allianz Polska S.A. Akcji serii K w liczbie wynikającej z przypadających na nich, wg wiedzy Emitenta na Datę Prospektu, Praw Poboru Akcji serii K (tj. odpowiednio 7.950.000, 2.904.301, 2.502.022 i 2.136.926 Akcji serii K), przy jednoczesnym założeniu, że nikt inny nie obejmie Akcji serii K, a także przy uwzględnieniu zaistniałych przed przydziałem Akcji serii K zmian stanu posiadania Akcji przez TOTAL FIZ i podmiot od niego zależny, o których to zmianach Emitent powziął informację w dniu 21 sierpnia 2015 r.

Tabela 28e. Natychmiastowe rozwodnienie spowodowane emisją Akcji serii K, przy założeniu, że Akcje serii K zostaną objęte tylko przez TOTAL FIZ (i podmiot przez niego kontrolowany), Pana Tadeusza Tuorę (podmiot przez niego kontrolowany), ING OFE i ING Dobrowolny Fundusz Emerytalny i PTE Allianz Polska S.A. w liczbie wynikającej z przypadających na nich Praw Poboru Akcji serii K, a także przy uwzględnieniu zmian stanu posiadania Akcji przez TOTAL FIZ i podmiot od niego zależny

Podmiot	Liczba akcji / głosów na Walnym Zgromadzeniu		Udział w ogólnej liczbie akcji / głosów na Walnym Zgromadzeniu	
	Przed Ofertą	Po Ofercie	Przed Ofertą	Po Ofercie
Dotychczasowi akcjonariusze, w tym:	31.861.977	47.355.226	100,00%	100,00%
- TOTAL FIZ (pośrednio i bezpośrednio)	7.950.000	13.548.835	24,95%	28,61%
- Pan Tadeusz Tuora (pośrednio)	2.904.301	5.808.602	9,12%	12,27%
- Nationale-Nederlanden OFE i Nationale-Nederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny (dawniej ING OFE i ING Dobrowolny Fundusz Emerytalny)	2.502.022	5.004.044	7,85%	10,57%
- PTE Allianz Polska S.A.	2.136.926	4.273.852	6,71%	9,03%
- Pozostali	16.368.728	18.719.893	51,37%	39,53%
Nowi akcjonariusze	0	0	0,00%	0,00%
Razem	31.861.977	47.355.226	100,00%	100,00%

Źródło: Emitent (dane dot. sytuacji przed Ofertą wg wiedzy Emitenta na Datę Prospektu)

Emitent w wyjaśnieniu do powyższej tabeli wskazuje, że zmiany stanu posiadania Akcji przez TOTAL FIZ i podmiot od niego zależny, o których to zmianach Emitent powziął informację w dniu 21 sierpnia 2015 r. polegają na: i) zmniejszeniu stanu posiadania TOTAL FIZ i podmiotu od niego zależnego z 7 950 000 Akcji Spółki co stanowiło 24,95% kapitału zakładowego Spółki i dawało 7 950 000 głosów, stanowiących 24,95% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki do 6 514 835 Akcji Spółki, co stanowiło 20,45% kapitału zakładowego Spółki i dawało 6 514 835 głosów, stanowiących 20,45% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, oraz ii) transakcjach dokonanych w dniach 12 i 14 sierpnia 2015 r, rozliczonych odpowiednio rozliczonych odpowiednio 14 i 18 sierpnia 2015 r., w wyniku których TOTAL FIZ, bezpośrednio oraz pośrednio, poprzez podmiot zależny TTL 1 Sp. z o. o. posiada 5 598 835 Akcji Spółki, co stanowi 17,57% kapitału zakładowego Spółki i daje 5 598 835 głosów, stanowiących 17,57% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Informacja o prawie do uchylenia się od skutków prawnych zapisu po udostępnieniu do publicznej wiadomości niniejszego Aneksu

Zgodnie z art. 51a Ustawy o Ofercie Publicznej, w przypadku, gdy aneks do Prospektu jest udostępniany do publicznej wiadomości po rozpoczęciu zapisów, osoba, która złożyła zapis przed udostępnieniem takiego aneksu, może uchylić się od skutków prawnych złożonego zapisu. Uchylenie się od skutków prawnych zapisu następuje przez oświadczenie złożone na piśmie w terminie dwóch dni roboczych od dnia udostępnienia aneksu, tj. – w przypadku niniejszego Aneksu – do dnia 26 sierpnia 2015 r.

Emitent

Imię i nazwisko	Funkcja/stanowisko	Podpis
Janusz Płocica	Prezes Zarządu	
Wojciech Suchowski	Wiceprezes Zarządu	