

NINIEJSZY DOKUMENT NIE JEST PRZEZNACZONY DO DYSTRYBUCJI, BEZPOŚREDNIO CZY POŚREDNIO, NA TERYTORIUM ALBO DO STANÓW ZJEDNOCZONYCH AMERYKI, AUSTRALII, KANADY LUB JAPONII ANI INNYCH KRAJÓW, GDZIE PUBLIKACJA, OGŁOSZENIE, DYSTRYBUCJA LUB PRZESŁANIE BYŁOBY NIEZGODNE Z PRAWEM.

NINIEJSZY DOKUMENT NIE STANOWI OFERTY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W JAKIEJKOLWIEK JURYSDYKCJI.

PROSIMY O ZAPOZNANIE SIĘ Z ZASTRZEŻENIAMI PRAWNYMI ZAMIESZCZONYMI NA KOŃCU NINIEJSZEGO DOKUMENTU.

ZASADY SUBSKRYPCJI

w związku z emisją i ofertą przez CCC S.A.

do 10.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii N o wartości nominalnej 0,10 zł każda

Niniejszy dokument został sporządzony przez CCC S.A. z siedzibą w Polkowicach („**Spółka**”) w celu określenia szczegółowych zasad subskrypcji („**Zasady Subskrypcji**”) w związku z ofertą publiczną do 10.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii N o wartości nominalnej 0,10 zł („**Akcje Nowej Emisji**”).

Zasady Subskrypcji mają charakter wyłącznie informacyjny i celem ich udostępnienia przez Spółkę jest wyłącznie przekazanie najistotniejszych informacji na temat zasad subskrypcji Akcji Nowej Emisji oraz działań, które zostaną podjęte przez Spółkę lub na jej zlecenie w związku z subskrypcją Akcji Nowej Emisji. Zasady Subskrypcji nie służą w jakikolwiek sposób, bezpośrednio lub pośrednio, promowaniu subskrypcji Akcji Nowej Emisji i nie są materiałem promocyjnym przygotowanym lub opublikowanym przez Spółkę ani jakąkolwiek firmę inwestycyjną na potrzeby promowania Akcji Nowej Emisji lub ich subskrypcji albo zachęcania, bezpośrednio lub pośrednio, do ich nabycia lub objęcia. Spółka nie publikowała dotychczas, jak również nie zamierza opublikować po dacie Zasad Subskrypcji, jakichkolwiek materiałów mających na celu promocję Akcji Nowej Emisji lub ich subskrypcji. Zasady Subskrypcji nie są również prospektem, memorandum informacyjnym, ani jakimkolwiek innym dokumentem informacyjnym albo ofertowym przewidzianym przez przepisy prawa w związku z przeprowadzaniem oferty publicznej papierów wartościowych lub ubieganiem się o ich dopuszczenie lub wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym

Zasady Subskrypcji nie podlegają zatwierdzeniu przez Komisję Nadzoru Finansowego ani jakikolwiek inny organ administracji publicznej.

Oferta publiczna Akcji Nowej Emisji („**Oferta**”) będzie przeprowadzana na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki nr 5/NWZA/2025 z dnia 17 marca 2025 r. („**Walne Zgromadzenie**”) w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii N, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru wszystkich akcji serii N, ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii N oraz praw do akcji serii N do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., dematerializacji akcji serii N oraz praw do akcji serii N, upoważnienia do zawarcia umowy o rejestrację akcji serii N i praw do akcji serii N w depozycie papierów wartościowych oraz zmiany Statutu Spółki („**Uchwała Emisyjna**”). Uchwała Emisyjna stanowi podstawę prawną dla przeprowadzenia przez Spółkę Oferty oraz subskrypcji Akcji Nowej Emisji. W dniu 17 marca 2025 r. Zarząd Spółki, działając na podstawie upoważnienia wynikającego z Uchwały Emisyjnej, przyjął niniejsze Zasady Subskrypcji.

Oferta zostanie skierowana wyłącznie do inwestorów, którzy otrzymali zaproszenie do udziału w Ofercie od firmy inwestycyjnej prowadzącej proces budowania księgi popytu na Akcje Nowej Emisji („**Proces Budowania Księgi Popytu**”) oraz którzy spełniają następujące warunki: (i) są inwestorami kwalifikowanymi („**Inwestor Kwalifikowany**”) w rozumieniu art. 1 ust. 4 lit. a) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylecia dyrektywy 2003/71/WE („**Rozporządzenie Prospektowe**”); lub (ii) liczba inwestorów, do których zaoferowane zostaną Akcje Nowej Emisji, będzie mniejsza niż 150 osób fizycznych lub prawnych, innych niż inwestorzy kwalifikowani (art. 1 ust. 4 lit. b) Rozporządzenia Prospektowego); lub (iii) obejmują papiery wartościowe o łącznej wartości co najmniej 100.000 EUR na inwestora, o których mowa w art. 1 ust. 4 lit. d) Rozporządzenia Prospektowego; w tym inwestorów, którzy:

NINIEJSZY DOKUMENT NIE JEST PRZEZNACZONY DO DYSTRYBUCJI, BEZPOŚREDNIO CZY POŚREDNIO, NA TERYTORIUM ALBO DO STANÓW ZJEDNOCZONYCH AMERYKI, AUSTRALII, KANADY LUB JAPONII ANI INNYCH KRAJÓW, GDZIE PUBLIKACJA, OGŁOSZENIE, DYSTRYBUCJA LUB PRZESŁANIE BYŁOBY NIEZGODNE Z PRAWEM.

NINIEJSZY DOKUMENT NIE STANOWI OFERTY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W JAKIEJKOLWIEK JURYSDYKCJI.

PROSIMY O ZAPOZNANIE SIĘ Z ZASTRZEŻENIAMI PRAWNYMI ZAMIESZCZONYMI NA KOŃCU NINIEJSZEGO DOKUMENTU.

(i) byli akcjonariuszami Spółki posiadającymi akcje Spółki uprawniające do co najmniej 0,1% (jednej dziesiątej procenta) ogólnej liczby głosów w Spółce na koniec dnia 13 marca 2025 r., tj. na koniec drugiego dnia roboczego poprzedzającego dzień podjęcia przez Zarząd Spółki uchwały w przedmiocie rozpoczęcia Procesu Budowania Księgi Popytu („**Dzień Preferencji**”); oraz

(ii) potwierdzą fakt posiadania akcji Spółki w liczbie określonej w podpunkcie (i) powyżej na koniec Dnia Preferencji podczas Procesu Budowania Księgi Popytu poprzez złożenie zaświadczenia lub zaświadczeń potwierdzających posiadanie akcji Spółki oraz ich liczbę, wystawionych przez firmę inwestycyjną prowadzącą rachunek papierów wartościowych danego podmiotu lub innego dokumentu stanowiącego w ocenie danej firmy inwestycyjnej prowadzącej Proces Budowania Księgi Popytu wystarczający dowód potwierdzający stan posiadania akcji przez inwestora na koniec Dnia Preferencji (przy czym stan posiadania ustala się indywidualnie dla każdego akcjonariusza, a dla akcjonariuszy będących funduszami inwestycyjnymi oraz funduszami emerytalnymi można ustalić go łącznie dla wszystkich funduszy zarządzanych przez to samo towarzystwo funduszy inwestycyjnych lub towarzystwo emerytalne) („**Uprawniony Inwestor**” lub „**Uprawnieni Inwestorzy**”); lub

(iii) zawarli ze Spółką Umowy Sprzedaży Akcji Modivo, o których mowa w § 1 ust. 4 Uchwały Emisyjnej.

Zaświadczeniem potwierdzającym posiadanie akcji Spółki może być świadectwo depozytowe lub inny dokument wystawiony przez depozytariusza lub przez firmę inwestycyjną prowadzącą rachunek papierów wartościowych inwestora (w przypadku posiadania akcji Spółki w różnych firmach inwestycyjnych, dokument z każdej z nich) dot. liczby posiadanych akcji (z oznaczeniem kodów ISIN) zapisanych na rachunku na koniec Dnia Preferencji. Może być nim również informacja dot. liczby zapisanych na rachunku inwestora na koniec Dnia Preferencji akcji Spółki (z oznaczeniem kodów ISIN), przesłana przez firmę inwestycyjną lub depozytariusza prowadzącego rachunek papierów wartościowych inwestora w postaci wiadomości e-mail bezpośrednio do jednego z Menadżerów przyjmujących deklarację danego inwestora.

W przypadku dojścia Oferty do skutku, Spółka zamierza ubiegać się o dopuszczenie i wprowadzenie wszystkich Akcji Nowej Emisji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („**GPW**”), na którym są notowane dotychczas wyemitowane akcje na okaziciela Spółki („**Wprowadzenie**”). Oferta oraz Wprowadzenie nie wymagają udostępnienia do publicznej wiadomości przez Spółkę prospektu, bądź innego dokumentu informacyjnego albo ofertowego w rozumieniu właściwych przepisów prawa.

Akcje Nowej Emisji mogą być oferowane i sprzedawane wyłącznie poza terytorium Stanów Zjednoczonych Ameryki w transakcjach realizowanych poza granicami Stanów Zjednoczonych Ameryki (ang. *offshore transactions*), zgodnie z definicją oraz postanowieniami Regulacji S wydanej na podstawie Amerykańskiej Ustawy o Papierach Wartościowych z 1933 roku, ze zmianami (ang. *Regulation S under the U.S. Securities Act of 1933, as amended*) albo na podstawie innego zwolnienia od obowiązku rejestracji lub w drodze transakcji, które nie podlegają takiej rejestracji.

Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. Oddział – Biuro Maklerskie w Warszawie z siedzibą w Warszawie („**PKO BP**”) oraz Trigon Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie pełnią funkcję globalnych koordynatorów Oferty („**Globalni Koordynatorzy**”). PKO BP pełni również funkcję agenta Oferty. Globalni Koordynatorzy, Bank Handlowy w Warszawie Spółka Akcyjna - Departament Maklerski Banku Handlowego, Citigroup Global Markets Europe AG, Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna – Biuro Maklerskie Pekao, Pekao Investment Banking Spółka Akcyjna, BNP PARIBAS, mBank S.A., Santander Bank Polska S.A. – Santander Biuro Maklerskie, BANCO SANTANDER, S.A. oraz WOOD & Company Financial Services, A.S. Spółka Akcyjna, Oddział w Polsce pełnią funkcje współzarządzających księgą popytu oraz menadżerów w związku z Ofertą oraz subskrypcją Akcji Nowej Emisji („**Menadżerowie**”).

NINIEJSZY DOKUMENT NIE JEST PRZEZNACZONY DO DYSTRYBUCJI, BEZPOŚREDNIO CZY POŚREDNIO, NA TERYTORIUM ALBO DO STANÓW ZJEDNOCZONYCH AMERYKI, AUSTRALII, KANADY LUB JAPONII ANI INNYCH KRAJÓW, GDZIE PUBLIKACJA, OGŁOSZENIE, DYSTRYBUCJA LUB PRZESŁANIE BYŁOBY NIEZGODNE Z PRAWEM.

NINIEJSZY DOKUMENT NIE STANOWI OFERTY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W JAKIEJKOLWIEK JURYSDYKCJI.

PROSIMY O ZAPOZNANIE SIĘ Z ZASTRZEŻENIAMI PRAWNYMI ZAMIESZCZONYMI NA KOŃCU NINIEJSZEGO DOKUMENTU.

Zgodnie z Uchwałą Emisyjną, przeprowadzenie emisji Akcji Nowej Emisji następuje z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru.

Na mocy postanowień Uchwały Emisyjnej Zarząd Spółki jest upoważniony do podjęcia decyzji o odstąpieniu od wykonania Uchwały Emisyjnej. W przypadku podjęcia takiej decyzji, Spółka poda do publicznej wiadomości informację o odstąpieniu od wykonania Uchwały Emisyjnej.

Proces Budowania Księgi Popytu rozpocznie się bezpośrednio po publikacji niniejszego materiału i zostanie przeprowadzony w trybie przyspieszonej budowy księgi popytu, na zasadach opisanych poniżej. Planuje się, że Proces Budowania Księgi Popytu zostanie zakończony w dniu 18 marca 2025 r. o godz. 17:30 czasu polskiego.

Celem wzięcia udziału w Procesie Budowania Księgi Popytu, każdy z zaproszonych inwestorów powinien zawrzeć (o ile nie jest już stroną takiej umowy) stosowną umowę na przyjmowanie i przekazywanie zleceń z Menadżerem, u którego zamierza złożyć deklarację.

Z zastrzeżeniem poniższych akapitów, każdemu Uprawnionemu Inwestorowi, który w Procesie Budowania Księgi Popytu złoży deklarację lub deklaracje objęcia Akcji Nowej Emisji po cenie nie niższej niż cena emisyjna ustalona w ramach Procesu Budowania Księgi Popytu („**Cena Emisyjna**”), przysługuje uprawnienie do pierwszeństwa objęcia Akcji Nowej Emisji w liczbie nie niższej niż taka, która – po wyemitowaniu Akcji Nowej Emisji – umożliwi takiemu Uprawnionemu Inwestorowi utrzymanie udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, nie niższego niż udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, jaki ten Uprawniony Inwestor posiadał na koniec dnia w Dniu Preferencji; przy czym jeżeli ustalona w ten sposób liczba Akcji Nowej Emisji nie będzie liczbą całkowitą, zostanie ona zaokrąglona w dół do najbliższej liczby całkowitej („**Prawo Pierwszeństwa**”). Ultro S.à r.l. z siedzibą w Luksemburgu („**Ultro**”) może wskazać swój podmiot powiązany, który w całości lub w części wykona Prawo Pierwszeństwa objęcia Akcji Nowej Emisji przysługujące Ultro zgodnie z niniejszym akapitem. W przypadku podjęcia przez Ultro decyzji o wyznaczeniu innego podmiotu lub podmiotów do wykonania Prawa Pierwszeństwa, deklaracja zapisu na Akcje Nowej Emisji w Procesie Budowania Księgi Popytu składana przez Ultro będzie obejmowała również wszystkie Akcje Nowej Emisji, które zostaną objęte przez podmiot (lub podmioty) wyznaczone przez Ultro w wykonaniu Prawa Pierwszeństwa Ultro.

W przypadku jeśli Uprawniony Inwestor złoży deklarację objęcia Akcji Nowej Emisji w liczbie równej lub mniejszej niż wynikająca z Prawa Pierwszeństwa – wtedy takiemu Uprawnionemu Inwestorowi (z zastrzeżeniem wymogu spełnienia przez inwestora nieposiadającego statusu Inwestora Kwalifikowanego warunku wskazanego w art. 1 ust. 4 lit. b) lub lit. d) Rozporządzenia Prospektowego, opisanego poniżej) zostanie złożona oferta objęcia Akcji Nowej Emisji w liczbie wynikającej z jego deklaracji.

Zarząd Spółki będzie uprawniony do zaferowania Akcji Nowej Emisji, które nie zostały wstępnie zaalokowane zgodnie z zasadami wskazanymi w powyższych akapitach, innym podmiotom uprawnionym do udziału w Ofercie na zasadach wskazanych w § 6 ust. 1 lit. (c) ppkt (1) Uchwały Emisyjnej, w tym inwestorom, którzy zawarli ze Spółką Umowy Sprzedaży Akcji Modivo, o których mowa w § 1 ust. 4 Uchwały Emisyjnej.

W przypadku inwestorów nieposiadających statusu Inwestora Kwalifikowanego, do podpisania umowy objęcia Akcji Nowej Emisji będą mogli zostać zaproszeni inwestorzy: (i) którym zostaną wstępnie zaalokowane Akcje Nowej Emisji o wartości minimum 100 tys. EUR (art. 1 ust. 4 lit. d) Rozporządzenia Prospektowego) lub (ii) znajdujący się w grupie mniej niż 150 osób fizycznych lub prawnych na państwo członkowskie (innych niż Inwestorzy Kwalifikowani), do których zostały skierowane oferty objęcia Akcji Nowej Emisji (art. 1 ust. 4 lit. b) Rozporządzenia Prospektowego).

NINIEJSZY DOKUMENT NIE JEST PRZEZNACZONY DO DYSTRYBUCJI, BEZPOŚREDNIO CZY POŚREDNIO, NA TERYTORIUM ALBO DO STANÓW ZJEDNOCZONYCH AMERYKI, AUSTRALII, KANADY LUB JAPONII ANI INNYCH KRAJÓW, GDZIE PUBLIKACJA, OGŁOSZENIE, DYSTRYBUCJA LUB PRZESŁANIE BYŁOBY NIEZGODNE Z PRAWEM.

NINIEJSZY DOKUMENT NIE STANOWI OFERTY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W JAKIEJKOLWIEK JURYSDYKCJI.

PROSIMY O ZAPOZNANIE SIĘ Z ZASTRZEŻENIAMI PRAWNYMI ZAMIESZCZONYMI NA KOŃCU NINIEJSZEGO DOKUMENTU.

Po przekazaniu przez Spółkę do wiadomości publicznej informacji o łącznej liczbie Akcji Nowej Emisji, które będą przedmiotem ofert ich objęcia złożonych przez Spółkę inwestorom, Spółka przystąpi do zawierania z inwestorami ze wstępnej listy alokacyjnej umów objęcia Akcji Nowej Emisji (umów subskrypcyjnych Akcji Nowej Emisji) („**Umowa Objęcia Akcji**”). Treść Umowy Objęcia Akcji przygotowanej przez Spółkę nie podlega negocjacom.

Płatność łącznej ceny emisyjnej za Akcje Nowej Emisji (iloczyn liczby Akcji Nowej Emisji oraz Ceny Emisyjnej) objęte Umową Objęcia Akcji zawieraną przez danego inwestora następuje w drodze przelewu środków pieniężnych na rachunek wskazany w treści Umowy Objęcia Akcji („**Rachunek Emisji**”). Płatność powinna zostać dokonana w terminie wskazanym w treści Umowy Objęcia Akcji. Za moment dokonania płatności uważa się moment uznania Rachunku Emisji całą kwotą łącznej ceny emisyjnej za Akcje Nowej Emisji objęte Umową Objęcia Akcji zawieraną przez danego inwestora.

Przewiduje się, że Umowy Objęcia Akcji zostaną zawarte przez inwestorów oraz Akcje Nowej Emisji zostaną opłacone na Rachunek Emisji do dnia 27 marca 2025 r. o godz. 15:00 czasu polskiego.

Jeżeli inwestorem zaproszonym przez Menadżera do udziału w Ofercie będzie inwestor niebędący Inwestorem Kwalifikowanym (a w szczególności osoba fizyczna), Menadżer może wymagać: (i) na moment złożenia deklaracji objęcia Akcji Nowej Emisji, posiadania na rachunku inwestycyjnym inwestora prowadzonym przez tego Menadżera środków pieniężnych w wysokości odpowiadającej wartości Akcji Nowej Emisji, na jakie inwestor planuje złożyć deklarację, (ii) ustanowienia blokady tych środków do momentu podpisania przez inwestora Umowy Objęcia Akcji oraz (iii) przekazania dyspozycji przelewu środków finansowych z rachunku inwestycyjnego inwestora na Rachunek Emisji w kwocie wynikającej z podpisanej przez inwestora Umowy Objęcia Akcji.

Środki z emisji Akcji Nowej Emisji zostaną przelane przez Menadżerów na rzecz Spółki po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji Akcji Nowej Emisji przez właściwy sąd rejestrowy.

W granicach dopuszczalnych właściwymi przepisami prawa i Uchwałą Emisyjną, Spółka zastrzega sobie prawo zmiany któregośkolwiek z terminów dotyczących Oferty i Wprowadzenia.

Niezwłocznie po zamknięciu subskrypcji i opłaceniu Akcji Nowej Emisji, Zarząd Spółki złoży wniosek do sądu rejestrowego o rejestrację podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Niezwłocznie po rejestracji przez sąd rejestrowy podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji Akcji Nowej Emisji Zarząd Spółki podejmie działania mające na celu rejestrację objętych w ramach Oferty w depozycie prowadzonym przez KDPW. Zamiarem Spółki jest ubieganie się o Wprowadzenie wszystkich Akcji Nowej Emisji, które zostaną objęte w ramach Oferty, do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW.

W przypadku dojścia Oferty do skutku (przy założeniu objęcia wszystkich Akcji Nowej Emisji) oraz rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji Akcji Nowej Emisji, Akcje Nowej Emisji będą stanowić ok. 12,7% kapitału zakładowego Spółki oraz ok. 11,7% ogólnej liczby głosów.

Zastrzeżenie prawne

Zasady Subskrypcji nie stanowią (i) oferty w rozumieniu art. 66 ustawy - Kodeks cywilny, (ii) rekomendacji inwestycyjnej w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylającej dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywę Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE, (iii) porady inwestycyjnej, (iv) porady prawnej ani podatkowej, (v) wskazania, iż jakakolwiek inwestycja lub strategia jest odpowiednia i adekwatna do poziomu wiedzy o inwestowaniu w zakresie instrumentów finansowych oraz doświadczenia inwestycyjnego Inwestora, (vi) usługi doradztwa inwestycyjnego w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.

NINIEJSZY DOKUMENT NIE JEST PRZEZNACZONY DO DYSTRYBUCJI, BEZPOŚREDNIO CZY POŚREDNIO, NA TERYTORIUM ALBO DO STANÓW ZJEDNOCZONYCH AMERYKI, AUSTRALII, KANADY LUB JAPONII ANI INNYCH KRAJÓW, GDZIE PUBLIKACJA, OGŁOSZENIE, DYSTRYBUCJA LUB PRZESŁANIE BYŁOBY NIEZGODNE Z PRAWEM.

NINIEJSZY DOKUMENT NIE STANOWI OFERTY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W JAKIEJKOLWIEK JURYSDYKCJI.

PROSIMY O ZAPOZNANIE SIĘ Z ZASTRZEŻENIAMI PRAWNYMI ZAMIESZCZONYMI NA KOŃCU NINIEJSZEGO DOKUMENTU.

Inwestowanie w instrumenty finansowe obarczone jest ryzykiem. Podjęcie każdej decyzji inwestycyjnej wiąże się z koniecznością oceny ryzyka w kontekście oczekiwanego i faktycznego wyniku z inwestycji w papiery wartościowe. Inwestowanie w akcje rodzi ryzyko utraty całości lub części zainwestowanych środków, a nawet konieczność poniesienia dodatkowych kosztów.

Odpowiedzialność za decyzje podjęte na podstawie Zasad Subskrypcji ponoszą wyłącznie osoby lub podmioty z niej korzystające.

Spółka będzie oferowała Akcje Nowej Emisji za pośrednictwem Menadżerów. Nadzór nad działalnością Menadżerów sprawuje KNF lub inny organ nadzoru właściwy w Republice Federalnej Niemiec lub Francji.

Niniejszy materiał nie jest reklamą w rozumieniu art. 22 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylecia dyrektywy 2003/71/WE.

Niniejszy materiał i zawarte w nim informacje nie są przeznaczone do publikacji, ogłoszenia lub rozpowszechniania, bezpośrednio albo pośrednio, na terytorium albo do Stanów Zjednoczonych Ameryki albo w innych państwach, w których publiczne rozpowszechnianie informacji zawartych w niniejszym materiale może podlegać ograniczeniom lub być zakazane przez prawo. Papiery wartościowe, o których mowa w niniejszym materiale, nie zostały i nie zostaną zarejestrowane na podstawie Amerykańskiej Ustawy o Papierach Wartościowych z 1933 roku ze zmianami (ang. *U.S. Securities Act of 1933*) i nie mogą być oferowane ani zbywane na terytorium Stanów Zjednoczonych Ameryki za wyjątkiem transakcji niepodlegających obowiązkowi rejestracyjnemu przewidzianemu w Amerykańskiej Ustawie o Papierach Wartościowych lub na podstawie wyjątku od takiego obowiązku rejestracyjnego.