

Oferta zakupu akcji spółki Skyline Investment S.A.

I. Podstawowe informacje o ofercie

1. Zarząd spółki **Skyline Investment S.A.** z siedzibą w Warszawie, zwanej dalej „Spółką”, działając na podstawie Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia **Skyline Investment S.A.** z dnia 20 grudnia 2013 r. zaprasza wszystkich akcjonariuszy Spółki do składania ofert sprzedaży jej akcji na warunkach określonych w tej Ofercie zakupu (poniżej).
2. Przedmiotem Oferty zakupu akcji, które Spółka zamierza nabyć w celu zgodnym z Regulaminem odkupu akcji Spółki przyjętym uchwałą nr 1 Rady Nadzorczej Spółki z dn. 20.12.2013 r., załączonym do niniejszej Oferty, są akcje zwykłe na okaziciela oznaczone kodem PLSKLNW00011 („Akcje”).
3. Podmiotem pośredniczącym w przeprowadzeniu Oferty, przyjmowaniu zapisów i zawarciu transakcji jest:
Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A. z siedzibą w Warszawie
ul. Marszałkowska 78/80
00-517 Warszawa
e-mail: konsorcjum@bossa.pl
dalej jako „Dom Maklerski”.
4. Niniejsza Oferta nie stanowi wezwania w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jedn. Dz. U. nr 185 poz.1439 z 2009 r. ze zmianami) i w związku z tym nie podlega zarówno przepisom ustawy, jak i odpowiednich aktów wykonawczych, regulującym przeprowadzenie wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji spółki publicznej. Spółka korzysta jednak z formy skupu akcji w drodze niniejszej Oferty, na warunkach zbliżonych do publicznego wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji, aby umożliwić wszystkim akcjonariuszom Spółki sprzedaż Akcji Spółce.
5. Oferty nie należy traktować jako porady inwestycyjnej, prawnej lub podatkowej. W sprawach związanych z Ofertą, akcjonariusze Spółki powinni skorzystać z porady podmiotów świadczących usługi doradcze w zakresie inwestycji oraz przepisów prawnych i podatkowych.
6. Niniejsza Oferta jest publikowana na stronie internetowej Domu Maklerskiego <http://www.bossa.pl/> oraz na stronie internetowej Spółki <http://www.skyline.com.pl/>.
7. Wszelkie dodatkowe informacje na temat procedury przyjmowania zapisów w odpowiedzi na Ofertę można uzyskać w Domu Maklerskim pod numerem telefonu (22) 50 43 343, (22) 50 43 342.

II. Warunki Oferty

1. Spółka skupi nie więcej niż **666.667** (sześćset sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset sześćdziesiąt siedem) akcji Spółki oznaczonych kodem ISIN PLSKLNW00011 za cenę wynoszącą **3,00** (słownie: trzy) zł za jedną akcję;
2. Warunki skupu zostały określone w Regulaminie odkupu akcji Spółki przyjętym uchwałą nr 1 Rady Nadzorczej Spółki z dn. 20.12.2013 r. Cena skupu została określona uchwałą Zarządu Spółki nr 1/01/2014 z dn. 13.01.2014 r.
3. Oferty Sprzedaży akcji będą przyjmowane przez Spółkę w dniach **od 21 do 27 marca 2014 r.**
4. Przewidywany termin zawarcia i rozliczenia transakcji w ramach niniejszej Oferty – **2 kwietnia 2014 r.**
5. Podmiotami uprawnionymi do składania Ofert Sprzedaży Akcji w ramach Oferty są osoby fizyczne, osoby prawne oraz jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej, będące posiadaczami Akcji.

6. Akcje będące przedmiotem Oferty muszą być w pełni zbywalne i wolne od obciążeń jakimikolwiek prawami osób trzecich, których treść uniemożliwia ich zbycie w odpowiedzi na Ofertę, w szczególności nie mogą być obciążone zastawem.

III. Procedura składania Ofert Sprzedaży Akcji

1. Akcjonariusze Spółki mogą składać Oferty Sprzedaży Akcji w Punktach Obsługi Klienta Domu Maklerskiego, w okresie **21 - 27 marca 2014 r.**, w dni robocze od poniedziałku do piątku, w godzinach pracy Punktów Obsługi Klienta, wskazanych w pkt. VII. „Punkty Obsługi Klienta DM BOŚ S.A.”.
2. Akcjonariusz zamierzający sprzedać Akcje w ramach Oferty powinien w okresie **21 - 27 marca 2014 r.** dokonać następujących czynności:
 - 1) złożyć podmiotowi prowadzącemu rachunek papierów wartościowych, na którym zapisane są należące do akcjonariusza Akcje, **dyspozycję zablokowania** takich Akcji do dnia rozliczenia transakcji w ramach Oferty włącznie, oraz złożyć nieodwołalną **dyspozycję wystawienia instrukcji rozliczeniowej** (płatnej) przenoszącej własność Akcji na rzecz Spółki, zgodnie z warunkami określonymi w Ofercie (z uwzględnieniem ewentualnej redukcji) z ceną określoną w pkt. II Warunków Oferty. Dyspozycje powinny być ważne co najmniej do dnia rozliczenia transakcji włącznie, oraz
 - 2) uzyskać **świadcstwo depozytowe** wystawione dla Akcji oferowanych do sprzedaży w odpowiedzi na Ofertę, oraz
 - 3) złożyć w okresie przyjmowania Ofert Sprzedaży Akcji, tj. w okresie 21-27 marca 2014 r. w jednym z Punktów Obsługi Klienta wskazanych w pkt. VII „Punkty Obsługi Klienta DM BOŚ S.A.” **oryginał świadectwa depozytowego**, potwierdzającego zablokowanie Akcji oraz **formularz Oferty Sprzedaży Akcji**. Formularz Oferty Sprzedaży Akcji powinien być wypełniony i podpisany w dwóch egzemplarzach (po jednym dla akcjonariusza składającego Ofertę Sprzedaży Akcji oraz Domu Maklerskiego).

Formularze powyżej wskazanych dokumentów zostaną udostępnione w Punktach Obsługi Klienta wskazanych w pkt. VII „Punkty Obsługi Klienta DM BOŚ S.A.” oraz zostaną przekazane do podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych. Formularze składane przez akcjonariuszy w Punktach Obsługi Klienta powinny być prawidłowo sporządzone i podpisane, pod rygorem bezskuteczności zapisu.

Osoby fizyczne odpowiadające na Ofertę, powinny okazać w wybranym Punkcie Obsługi Klienta przyjmującym Oferty Sprzedaży Akcji dokument tożsamości (dowód osobisty lub paszport), a osoby fizyczne reprezentujące osoby prawne lub jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej, powinny dodatkowo przedstawić aktualny wypis (wyciąg) z odpowiedniego rejestru lub inny dokument potwierdzający umocowanie do działania w imieniu tej osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej (jeżeli takie umocowanie nie wynika z przedstawionego wypisu z odpowiedniego rejestru).

Pracownicy banków prowadzących rachunki papierów wartościowych (banku powiernika), składający Oferty Sprzedaży Akcji w imieniu Klientów posiadających rachunki powiernicze, powinni posiadać stosowne umocowanie władz banku do złożenia Oferty Sprzedaży Akcji oraz pełnomocnictwo udzielone przez Klienta.

IV. Działanie za pośrednictwem pełnomocnika

Oferta Sprzedaży Akcji może być złożona przez akcjonariusza lub jego pełnomocnika będącego osobą fizyczną lub prawną (pełnomocnik, z zastrzeżeniem przypadku wskazanego w akapicie poniżej, musi legitymować się pełnomocnictwem o treści zgodnej z wzorem udostępnionym przez Dom Maklerski: (i) pisemnym, poświadczonym przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych Klienta, który

wystawił mu świadectwo depozytowe, lub (ii) z podpisem poświadczonym notarialnie lub (ii) sporządzonym w formie aktu notarialnego). Pełnomocnictwo udzielane za granicą powinno być opatrzone apostille lub uwierzytelnione przez polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne lub urząd konsularny i przetłumaczone przez tłumacza przysięgłego na język polski. Pełnomocnictwo powinno upoważniać pełnomocnika do:

- 1) złożenia dyspozycji blokady Akcji na okres do dnia rozliczenia transakcji w ramach Oferty włącznie;
- 2) złożenia podmiotowi prowadzącemu rachunek inwestycyjny akcjonariusza nieodwołalnej dyspozycji wystawienia instrukcji rozliczeniowej pozwalającej na przeniesienie własności Akcji na rzecz Spółki, na warunkach określonych w Ofercie;
- 3) odbioru świadectwa depozytowego wystawionego dla zablokowanych Akcji w związku z Ofertą;
- 4) złożenia świadectwa depozytowego oraz Oferty Sprzedaży Akcji w odpowiedzi na Ofertę w jednym z Punktów Obsługi Klienta wskazanych w pkt. VII.

V. Nabywanie Akcji od Akcjonariuszy

Spółka nabędzie Akcje w liczbie nie większej niż 666.667 od akcjonariuszy, którzy złożą prawidłowo Oferty Sprzedaży Akcji.

W przypadku, gdy liczba Akcji objętych złożonymi Ofertami Sprzedaży w terminie przyjmowania Ofert Sprzedaży Akcji będzie większa od podanej w pkt. II Warunków Oferty liczby Akcji, wszystkie Oferty Sprzedaży Akcji zostaną zredukowane proporcjonalnie.

W przypadku, gdy po zastosowaniu proporcjonalnej redukcji Akcji pozostaną ułamkowe części Akcji, Akcje te będą alokowane kolejno począwszy od największych Ofert Sprzedaży Akcji do najmniejszych, aż do całkowitego wyczerpania.

Zaakceptowane zostaną wyłącznie Oferty Sprzedaży Akcji złożone zgodnie z powyższymi Warunkami Oferty oraz Procedurą składania Ofert Sprzedaży Akcji. W szczególności nie zostaną zaakceptowane Oferty Sprzedaży Akcji wypełnione nieprawidłowo lub nie podpisane lub oferty, do których nie dołączono lub dołączono błędnie sporządzone świadectwo depozytowe lub takie dla których świadectwo depozytowe nie zostanie potwierdzone przez podmiot wystawiający takie świadectwo depozytowe. Prawa z Akcji zostaną nabyte przez Spółkę w wyniku przeniesienia własności Akcji poza rynkiem regulowanym. Przeniesienie własności Akcji należących do akcjonariuszy, którzy złożą prawidłowe Oferty Sprzedaży Akcji na Spółkę zostanie rozliczona w ramach systemu depozytowo rozliczeniowego Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”). Podmiotem pośredniczącym w przeniesieniu własności Akcji na Spółkę jest Dom Maklerski BOŚ S.A.

VI. Zapłata za Akcje nabywane w ramach Oferty

Wszystkie Akcje nabywane przez Spółkę w ramach Oferty zostaną opłacone gotówką. Kwota stanowiąca iloczyn liczby Akcji nabywanych od poszczególnych akcjonariuszy składających Oferty Sprzedaży Akcji (z uwzględnieniem ewentualnej redukcji zapisów) oraz ceny za jedną Akcję, zostanie przekazana na rachunki podmiotów prowadzących rachunki dla akcjonariuszy (wystawiających instrukcje rozliczeniowe) zbiorczo dla wszystkich akcjonariuszy posiadających rachunki papierów wartościowych w danym podmiocie.

Przeniesienie praw z Akcji będących przedmiotem Ofert Sprzedaży Akcji złożonych przez akcjonariuszy, powinno nastąpić niezwłocznie po otrzymaniu wyciągów z KDPW potwierdzających przeniesienie własności Akcji na Spółkę przez podmioty prowadzące rachunki papierów wartościowych dla tych akcjonariuszy (z uwzględnieniem prowizji należącej się takiemu podmiotowi z tytułu przeniesienia własności Akcji w ramach Oferty). Akcjonariusze zamierzający złożyć Oferty Sprzedaży Akcji powinni skontaktować się z podmiotami

prowadzącymi ich rachunki papierów wartościowych w celu ustalenia wysokości opłat należnych tym podmiotom z tytułu przeniesienia własności Akcji w ramach Oferty.

VII. Punkty obsługi Klienta DM BOŚ S.A.

Oferty sprzedaży Akcji w odpowiedzi na Ofertę Spółki będą przyjmowane w Punktach Obsługi Klienta Domu Maklerskiego:

Lp.	NAZWA POK Miasto	Kod	Ulica	Telefon
1	Białystok	15-282	Piękna 1	(85) 744-10-44
2	Bielsko-Biała	43-300	Cyniarska 36	(33) 812 33 89
3	Częstochowa	42-200	Al. NMP 2	(34) 361 00 03, 361 00 59
4	Gdańsk	80-824	Podwale Przedmiejskie 30	(58) 320 88 48
5	Katowice	40-048	Kościuszki 43	(32) 606-76-20
6	Kielce	25-102	Warszawska 31	(041) 344 45 25
7	Koszalin	75-950	1 Maja 18/9	(94) 346-51-31
8	Kraków	31-068	Stradomska 5a/10	(12) 433-71-40
9	Łódź	90-368	Piotrkowska 166/168	(42) 636-00-05
10	Olsztyn	10-539	Dąbrowszczaków 8/9	(89) 527 28 82
11	Poznań	60-523	Dąbrowskiego 79A	(61) 841-14-12 (61) 847-91-16
12	Rzeszów	35-017	S. Moniuszki 8	(17) 850 84 86
13	Szczecin	70-415	Al. Papieża J. Pawła II 6	(91) 434-44-30
14	Warszawa	00-517	Marszałkowska 78/80	(22) 5043-300
15	Wrocław	50-107	Sukiennice 6	(71) 344-82-02

**Załącznik nr 1 do Uchwały
nr 1 Rady Nadzorczej Skyline Investment S.A.
z dnia 20 grudnia 2013 roku**

Regulamin odkupu akcji SKYLINE Investment S.A.

1. Podstawa prawna odkupu akcji.

- 1.1 Podstawą prawną odkupu akcji jest przepis art. 362 §1 pkt 8 Kodeksu spółek handlowych.
- 1.2 Ogólne zasady odkupu akcji określone zostały w uchwale nr 4 podjętej przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 20 grudnia 2013 r., w przedmiocie wyrażenia zgody na zakup przez Spółkę akcji własnych, na określonych w tej uchwale warunkach.
- 1.3 Podstawą sporządzenia przez Radę Nadzorczą niniejszego Regulaminu jest upoważnienie wydane przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 20 grudnia roku mocą paragrafu 3 ust. 1 uchwały, o której mowa w zdaniu poprzedzającym.

2. Cel odkupu akcji.

- 2.1 Odkup akcji własnych ma służyć zabezpieczeniu zarówno interesów samej Spółki jak i jej akcjonariuszy. Odkupione akcje mogą zostać przeznaczone do umorzenia, zaoferowane uczestnikom wdrożonego w Spółce programu motywacyjnego lub przeznaczone do dalszej odsprzedaży, wymiany lub na inny cel określony Uchwałą Zarządu Spółki.
- 2.2 Zasady realizacji programu odkupu akcji umożliwiają wszystkim zainteresowanym akcjonariuszom uczestnictwo w tym programie na równych i przejrzystych warunkach

3. Warunki odkupu akcji.

- 3.1 Program odkupu akcji własnych będzie się odbywał zgodnie ze stosownymi przepisami prawa polskiego, prawa Unii Europejskiej oraz w szczególności w zgodzie z przepisami dotyczącymi okresów zamkniętych, jak również z zasadami określonymi w uchwale Walnego Zgromadzenia z dnia 20 grudnia 2013 r. r., z uwzględnieniem postanowień niniejszego Regulaminu.
- 3.2 Akcje mogą być nabywane na rynku regulowanym w trybie:
 - a) składania zleceń maklerskich;
 - b) zawierania transakcji pakietowych;
 - c) ogłoszenia, wezwania;
 - d) zawierania transakcji poza zorganizowanym obrotem giełdowym na podstawie przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania

instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. Nr 184, poz. 1539 ze zm.),

przy czym nabywanie akcji własnych odbędzie się w taki sposób, aby zapewnić równe traktowanie wszystkich akcjonariuszy Spółki.

3.3 W ramach programu odkupu akcji Spółka może nabyć nie więcej niż 1 000 000 (słownie: jeden milion) akcji.

3.4 Na odkup akcji Spółka przeznaczy środki własne Spółki zgromadzone na kapitale rezerwowym utworzonym na mocy uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 20 grudnia 2013 roku.

3.5 Nabywanie akcji własnych Spółki będzie następować za cenę nie niższą niż 3,00 zł (słownie: trzy złote) za jedną akcję i nie wyższą niż 4,00 zł (słownie: cztery złote) za jedną akcję.

3.6 Zarząd przekaze do publicznej wiadomości informacje o nabywanych akcjach własnych zgodnie z właściwymi przepisami prawa.

3.7 W przypadku nabywania akcji na rynku regulowanym nabycie akcji następować będzie za pośrednictwem firmy inwestycyjnej (dalej „**Dom Maklerski**”) na warunkach określonych przepisami prawa, z uwzględnieniem wynikających z Regulaminu zasad dotyczących odkupu akcji własnych, przy czym firma inwestycyjna podejmie decyzje dotyczące obrotu w odniesieniu do akcji, niezależnie od i bez wpływu Spółki.

4. Czas trwania odkupu.

4.1. Odkup akcji własnych będzie realizowany w okresie począwszy od dnia 7 stycznia 2014 roku do 20 czerwca 2014, nie dłużej jednak niż do wyczerpania przeznaczonych na ten cel środków, i zakończy się najpóźniej w dniu 20 czerwca 2014r. .

4.2. Zarząd, kierując się interesem Spółki, po zasięgnięciu opinii Rady Nadzorczej może:

- a) zakończyć nabywanie akcji przed 20 czerwca 2014 r. lub przed wyczerpaniem całości środków przeznaczonych na ich nabycie,
- b) zrezygnować z nabycia akcji w całości lub w części.

4.3. W przypadku podjęcia decyzji, o których mowa w pkt a) lub b) powyżej, Zarząd poda informację o zakończeniu programu do publicznej wiadomości w sposób określony właściwymi przepisami .