

WEZWANIE DO ZAPISYWANIA SIĘ NA SPRZEDAŻ AKCJI SPÓŁKI DOM MAKLERSKI TMS BROKERS S.A.

NINIEJSZE WEZWANIE DO ZAPISYWANIA SIĘ NA SPRZEDAŻ AKCJI SPÓŁKI DOM MAKLERSKI TMS BROKERS S.A. („WEZWANIE”) JEST OGŁASZANE ZGODNIE Z ART. 91 UST. 6 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. 2009 NR 185 POZ. 1439) („USTAWA”) ORAZ ROZPORZĄDZENIA MINISTRA FINANSÓW Z DNIA 19 PAŹDZIERNIKA 2005 R. 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. NR 207 POZ. 1729) („ROZPORZĄDZENIE”)

1. OZNACZENIE AKCJI OBJĘTYCH WEZWANIEM, ICH RODZAJU I EMITENTA, ZE WSKAZANIEM LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU, DO JAKIEJ UPRAWNIA JEDNA AKCJA DANEGO RODZAJU

Przedmiotem niniejszego Wezwania jest 3.354.032 (trzy miliony trzysta pięćdziesiąt cztery tysiące trzydzieści dwie) akcje zwykłe na okaziciela („**Akcje**”) spółki Dom Maklerski TMS Brokers S.A. z siedzibą w Warszawie („**TMS Brokers**” lub „**Spółka**”), o wartości nominalnej 1 zł każda, uprawniających do wykonywania 3.354.032 (trzech milionów trzysta pięćdziesiąt cztery tysiące trzydzieści dwu) głosów na Walnym Zgromadzeniu TMS Brokers i reprezentujących 95% wszystkich akcji TMS Brokers oraz ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu TMS Brokers. Każda Akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu TMS Brokers.

Akcje są zdematerializowane i zostały oznaczone przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych kodem PLDMTMS00012. Akcje są dopuszczone do obrotu zorganizowanego w alternatywnym systemie obrotu NewConnect („**NewConnect**”) prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i oznaczone skrótem „TMS”.

2. IMIĘ I NAZWISKO LUB FIRMA (NAZWA), MIEJSCE ZAMIESZKANIA (SIEDZIBA) ORAZ ADRES WZYSWAJĄCEGO

Nazwa (firma): Nabbe Investments S.à.r.l., („**Wzywający**” lub „**Podmiot Nabywający**”)
Siedziba: Luksemburg
Adres: 65 Boulevard Grande Duchesse Charlotte, Luksemburg, Wielkie Księstwo Luksemburg

3. IMIĘ I NAZWISKO LUB FIRMA (NAZWA), MIEJSCE ZAMIESZKANIA (SIEDZIBA) ORAZ ADRES PODMIOTU NABYWAJĄCEGO AKCJE

Podmiotem nabywającym wszystkie Akcje objęte Wezwaniem jest wyłącznie Wzywający.

4. FIRMA, SIEDZIBA, ADRES ORAZ NUMERY TELEFONU, FAKSU I ADRES POCZTY ELEKTRONICZNEJ PODMIOTU POŚREDNICZĄCEGO

Firma (nazwa): Dom Maklerski Banku Handlowego S.A. ("**DMBH**")
Siedziba: Warszawa, Polska
Adres: ul. Senatorska 16, 00-923 Warszawa
Telefon: +48 22 690 39 44

Faks: +48 22 690 39 43
Adres poczty elektronicznej: dmbh@citi.com

5. LICZBA GŁOSÓW, JAKĄ PODMIOT NABYWAJĄCY AKCJE ZAMIERZA UZYSKAĆ W WYNIKU WEZWANIA I ODPOWIADAJĄCA JEJ PROCENTOWA LICZBA AKCJI, JAKĄ ZAMIERZA NABYĆ, ZE WSKAZANIEM AKCJI ZDEMATERYALIZOWANYCH I LICZBY GŁOSÓW Z TYCH AKCJI

Przedmiotem Wezwania jest sprzedaż 3.354.032 Akcji, uprawniających do 3.354.032 głosów na Walnym Zgromadzeniu TMS Brokers i reprezentujących 95% wszystkich akcji TMS Brokers oraz ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu TMS Brokers.

Wzywający zawarł umowę sprzedaży akcji, o której mowa w pkt 28 Wezwania, z panem Mariuszem Potaczałą, panią Romaną Maciąg oraz spółkami kontrolowanymi przez pana Mariusza Potaczałę oraz panią Romanę Maciąg będącymi akcjonariuszami spółek: TMS sp. z o.o., EAA Invest sp. z o.o., EAA Capital Group S.à.r.l. oraz Norcon Company Limited („Znaczący Akcjonariusze”) sprawującymi kontrolę łącznie nad 1.587.189 (jednym milionem pięciuset osiemdziesięcioma siedmioma tysiącami sto osiemdziesięcioma dziewięcioma) Akcjami, dającymi prawo do takiej samej liczby głosów, co stanowi 44,96% łącznej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu TMS Brokers. Na mocy ww. umowy sprzedaży akcji, EAA Capital Group S.à.r.l. zobowiązała się sprzedać wyłącznie w ramach Wezwania 529.584 Akcje, co stanowi 15% wszystkich akcji w kapitale zakładowym TMS Brokers oraz ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu TMS Brokers. Ponadto, zgodnie z umową sprzedaży akcji EAA Capital Group S.à.r.l., może przed końcem okresu subskrypcji w ramach Wezwania skorzystać z opcji sprzedaży Wzywającemu w ramach Wezwania, dodatkowych Akcji w liczbie umożliwiającej Wzywającemu osiągnięcie udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu TMS Brokers równej liczbie Akcji posiadanych łącznie (z uwzględnieniem sprzedaży 529.584 Akcji w ramach Wezwania) przez Znaczących Akcjonariuszy powiększonej o jedną Akcję.

W związku z powyższym, przy założeniu: (i) wykonania opcji sprzedaży przez EAA Capital Group S.à.r.l. na zasadach opisanych powyżej oraz (ii) złożenia zapisów na sprzedaż Akcji przez wszystkich pozostałych akcjonariuszy, Wzywający może nabyć w wyniku Wezwania maksymalnie 2.472.174 Akcje, dające prawo do takiej samej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 70,02% wszystkich akcji w kapitale zakładowym TMS Brokers i łącznej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. W konsekwencji, po rozliczeniu Wezwania, Wzywający może zostać właścicielem maksymalnie 2.648.702 akcji TMS Brokers, co stanowi 75,02% wszystkich akcji w kapitale zakładowym TMS Brokers oraz ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu TMS Brokers.

6. PROCENTOWA LICZBA GŁOSÓW, JAKĄ WZYWAJĄCY ZAMIERZA OSIĄGNĄĆ W WYNIKU WEZWANIA, I ODPOWIADAJĄCA JEJ LICZBA AKCJI

Informacja w powyższym zakresie została podana w pkt 5 powyżej, bowiem Wzywający i Podmiot Nabywający to ta sama spółka.

7. OKREŚLENIE PROPORCJI, W JAKICH NASTĄPI NABYCIE AKCJI PRZEZ KAŻDY Z PODMIOTÓW NABYWAJĄCYCH AKCJE - JEŻELI AKCJE ZAMIERZA NABYWAĆ WIĘCEJ NIŻ JEDEN PODMIOT

Nie dotyczy z uwagi na fakt, że Akcje zamierza nabyć wyłącznie Wzywający.

8. CENA, PO KTÓREJ NABYWANE BĘDĄ AKCJE OBJĘTE WEZWANIEM

Cena, po której Wzywający zobowiązuje się nabyć Akcje objęte Wezwaniem, wynosi 56 zł (pięćdziesiąt sześć złotych) za jedną Akcję.

9. CENA, OD KTÓREJ, ZGODNIE Z ART. 79 UST. 1 I 2 USTAWY, NIE MOŻE BYĆ NIŻSZA CENA OKREŚLONA W PKT 8, ZE WSKAZANIEM PODSTAW USTALENIA TEJ CENY

Cena proponowana za Akcje objęte Wezwaniem spełnia wymogi określone w art. 79 ust. 1 i 2 Ustawy.

Średnia arytmetyczna ze średnich dziennych cen ważonych wolumenem obrotu Akcjami na NewConnect z ostatnich 6 miesięcy poprzedzających ogłoszenie Wezwania wynosi 49,12 złotych (czterdzieści dziewięć złotych 12/100) za Akcję.

Średnia arytmetyczna ze średnich dziennych cen ważonych wolumenem obrotu Akcjami na NewConnect z ostatnich 3 miesięcy poprzedzających ogłoszenie Wezwania wynosi 42,32 złote (czterdzieści dwa złote 32/100) za Akcję.

Cena Akcji nie jest również niższa od najwyższej ceny, jaką Wzywający zapłacił za Akcje w okresie ostatnich 12 miesięcy bezpośrednio poprzedzających datę ogłoszenia Wezwania, tj. 56 zł (pięćdziesiąt sześć złotych). Wszystkie Akcje będące w posiadaniu Wzywającego, tj. 176.528 (sto siedemdziesiąt sześć tysięcy pięćset dwadzieścia osiem) Akcji uprawniających do 176.528 głosów i stanowiących 5% wszystkich akcji TMS Brokers oraz ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu TMS Brokers, zostały nabyte przez Wzywającego po cenie wskazanej w zdaniu powyżej.

Wzywający ani podmioty wobec niego dominujące lub wobec niego zależne nie nabywały Akcji w zamian za świadczenia niepieniężne w okresie 12 miesięcy bezpośrednio poprzedzających datę ogłoszenia Wezwania. Wzywający nie jest i nie był stroną porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy, w odniesieniu do Akcji.

10. TERMIN PRZEPROWADZENIA WEZWANIA, W TYM TERMIN PRZYJMOWANIA ZAPISÓW NA AKCJE OBJĘTE WEZWANIEM, ZE WSKAZANIEM, CZY I PRZY SPEŁNIENIU JAKICH WARUNKÓW NASTĄPI SKRÓCENIE TERMINU PRZYJMOWANIA ZAPISÓW

Data ogłoszenia Wezwania:	9 listopada 2011 r.
Rozpoczęcie przyjmowania zapisów:	23 grudnia 2011 r.
Zakończenie Przyjmowania zapisów:	1 marca 2012 r.
Transakcja nabycia Akcji:	5 marca 2012 r.
Data rozliczenia transakcji:	8 marca 2012 r.

Zapisy na sprzedaż Akcji objętych Wezwaniem będą przyjmowane od 23 grudnia 2011 r. do 1 marca 2012 r. włącznie, w dni robocze, od poniedziałku do piątku.

Termin przyjmowania zapisów może ulec (jednokrotnie lub wielokrotnie) wydłużeniu o czas niezbędny do ziszczenia się warunku prawnego nabycia akcji w Wezwaniu, tj. zatwierdzenia przez Komisję Nadzoru Finansowego nabycia Akcji przez Wzywającego poprzez wydanie decyzji o stwierdzeniu braku podstaw do zgłoszenia sprzeciwu wobec takiego nabycia lub w drodze upływu ustawowego terminu na doręczenie decyzji zawierającej sprzeciw wobec takiego nabycia, jednak nie więcej niż łącznie do 120 (sto dwadzieścia) dni na podstawie § 7 ust. 3 pkt 1 (b) Rozporządzenia, jeżeli warunek określony w pkt 23 niniejszego Wezwania nie ziści się do ostatniego dnia poprzednio ogłoszonego okresu przyjmowania zapisów. Wzywający zawiadomi o przedłużeniu okresu przyjmowania zapisów na sprzedaż Akcji w sposób, o którym mowa w § 5 ust. 2 i 4 Rozporządzenia, jednakże każdorazowo nie później niż w ostatnim dniu pierwotnego okresu przyjmowania zapisów na sprzedaż Akcji.

11. WSKAZANIE PODMIOTU DOMINUJĄCEGO WOBEC WZYWAJĄCEGO

Podmiotem bezpośrednio dominującym wobec Wzywającego jest Nabbe Holdings, L.P., z siedzibą w Georg Town, Wielki Kajman, Kajmany, który posiada 100% kapitału zakładowego Wzywającego. 100% kapitału zakładowego Nabbe Holdings, L.P. posiada spółka Nabbe Holdings GP, Ltd. z siedzibą

w Georg Town, Wielki Kajman, Kajmany, które jest jednocześnie jest podmiotem pierwotnie dominującym wobec Wzywającego.

12. WSKAZANIE PODMIOTU DOMINUJĄCEGO WOBEC PODMIOTU NABYWAJĄCEGO AKCJE

W związku z tym, że Podmiotem Nabywającym Akcje jest Wzywający, podmiotem dominującym wobec Podmiotu Nabywającego Akcje jest podmiot opisany powyżej w punkcie 11 Wezwania.

13. PROCENTOWA LICZBA GŁOSÓW ORAZ ODPOWIADAJĄCA JEJ LICZBA AKCJI, JAKĄ WZYWAJĄCY POSIADA WRAZ Z PODMIOTEM DOMINUJĄCYM, PODMIOTAMI ZALEŻNYMI LUB PODMIOTAMI BĘDĄCYMI STRONAMI ZAWARTEGO POROZUMIENIA, O KTÓRYM MOWA W ART. 87 UST. 1 PKT 5 USTAWY

Wzywający posiada 176.528 (sto siedemdziesiąt sześć tysięcy pięćset dwadzieścia osiem) akcji TMS Brokers uprawniających do 176.528 głosów i stanowiących 5% wszystkich akcji TMS Brokers oraz ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu TMS Brokers.

Podmioty zależne lub podmioty dominujące wobec Wzywającego nie posiadają Akcji Spółki.

Wzywający nie był i nie jest obecnie stroną porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy w odniesieniu do Akcji TMS Brokers.

W dniu 7 listopada 2011 roku Wzywający zawarł Umowę Akcjonariuszy ze Znaczącymi Akcjonariuszami oraz z TMS Brokers. Umowa Akcjonariuszy wejdzie w życie i stanie się porozumieniem w rozumieniu art. 87 ust. 1 pkt 6 Ustawy pod warunkiem, że Wezwanie powiedzie się.

14. PROCENTOWA LICZBA GŁOSÓW I ODPOWIADAJĄCA JEJ LICZBA AKCJI, JAKĄ WZYWAJĄCY ZAMIERZA OSIĄGNĄĆ WRAZ Z PODMIOTEM DOMINUJĄCYM I PODMIOTAMI ZALEŻNYMI PO PRZEPROWADZENIU WEZWANIA

W przypadku nabycia wszystkich Akcji TMS Brokers objętych Wezwaniem, Wzywający będzie posiadał 3.530.560 głosów oraz Akcji TMS Brokers, co odpowiada 100% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

W związku z umową sprzedaży akcji zawartą 7 listopada 2011 roku pomiędzy Wzywającym i Znaczącymi Akcjonariuszami, opisaną w pkt 5 powyżej, bezpośrednio po rozliczeniu Wezwania, Wzywający może zostać właścicielem maksymalnie 2.648.702 Akcji, co stanowi 75,02% wszystkich Akcji w kapitale zakładowym TMS Brokers oraz ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu TMS Brokers.

Bezpośrednio po rozliczeniu Wezwania podmioty dominujące i zależne od Wzywającego nie będą posiadać bezpośrednio żadnych Akcji.

15. LICZBA GŁOSÓW ORAZ ODPOWIADAJĄCA JEJ LICZBA AKCJI, JAKĄ PODMIOT NABYWAJĄCY AKCJE POSIADA WRAZ Z PODMIOTEM DOMINUJĄCYM I PODMIOTAMI ZALEŻNYMI

Ponieważ Podmiotem Nabywającym Akcje jest Wzywający, wymagane informacje zostały przedstawione powyżej w punkcie 13 Wezwania.

16. PROCENTOWA LICZBA GŁOSÓW ORAZ ODPOWIADAJĄCA JEJ LICZBA AKCJI, JAKĄ PODMIOT NABYWAJĄCY AKCJE ZAMIERZA OSIĄGNĄĆ WRAZ Z PODMIOTEM DOMINUJĄCYM I PODMIOTAMI ZALEŻNYMI PO PRZEPROWADZENIU WEZWANIA

Ponieważ Podmiotem Nabywającym Akcje jest Wzywający, wymagane informacje zostały przedstawione powyżej w punkcie 14 Wezwania.

17. WSKAZANIE RODZAJU POWIĄZAŃ POMIĘDZY WZYWAJĄCYM A PODMIOTEM NABYWAJĄCYM AKCJE

Wzywający jest jednocześnie Podmiotem Nabywającym Akcje.

18. WSKAZANIE MIEJSC PRZYJMOWANIA ZAPISÓW NA AKCJE OBJĘTE WEZWANIEM

Zapisy na sprzedaż Akcji objęte Wezwaniem będą przyjmowane w następujących w punktach obsługi klienta („Punkty Obsługi Klienta”, „POK”) DMBH lub agentów DMBH, zgodnie z poniższą listą:

Placówka Domu Maklerskiego	Adres	Kod pocztowy	Telefon	Faks
Punkt Obsługi Klientów Domu Maklerskiego Banku Handlowego S.A.	Warszawa, ul. Senatorska 16	00-923	+48 22 532 32 32	+48 22 532 32 33 +48 22 532 32 35

Lp.	Punkty przyjmowania zapisów	Adres	Kod pocztowy	telefon	faks
1.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Białystok, Marjańskiego 3	15-402	+48 85 6548423	+48 85 6548441
2.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Bielsko Biała, Cechowa 22	43-300	+48 33 8139108	+48 33 8139102
3.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Bydgoszcz, Jagiellońska 21	85-950	+48 52 3766900	+48 52 3766924
4.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Częstochowa, NMP 26	42-200	+48 34 3788400	+48 34 3788421
5.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Gdańsk, Wały Piastowskie 1	80-855	+48 58 3233817	+48 58 3233838
6.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Gdynia, Batorego 28/32	81-366	+48 58 6686831	+48 58 7820260
7.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Katowice, Sokolska 29	40-092	+48 32 2074561	+48 32 2074580
8.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Kraków, Karmelicka 7	31-118	+48 12 6227700	+48 12 6227726
9.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Kraków, Kołowa 8	31-133	+48 12 4289400	+48 12 4289427
10.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Lublin, Krakowskie Przedmieście 55	20-002	+48 81 5351174	+48 81 5351181
11.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Łódź, Karskiego 5	91-071	+48 42 6650626	+48 42 6650601
12.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Łódź, Piotrkowska 74	90-950	+48 42 6380611	+48 42 6380613
13.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Olsztyn, Pieniężnego 15	10-003	+48 89 5387978	+48 89 5387981
14.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Opole, Koraszewskiego 7/9	45-069	+48 77 4003900	+48 77 4003917
15.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Płock, Tumaska 14	09-400	+48 24 2662000	+48 24 2662001

16.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Poznań, pl. Wolności 4	61-738	+48 61 8544041	+48 61 8544142
17.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Radom, Żeromskiego 7	26-610	+48 48 3401380	+48 48 3401380
18.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Rzeszów, Rejtana 23	35-326	+48 17 8751000	+48 17 8751053
19.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Szczecin, pl. Rodła 8	70-419	+48 91 4412632	+48 91 4412638
20.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Toruń, Żółkiewskiego 13/29	87-100	+48 56 6398913	+48 56 6398915
21.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Warszawa, Al. Jerozolimskie 148	02-326	+48 22 5728971	+48 22 5728970
22.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Warszawa, Chałubińskiego 8	00-613	+48 22 6904500	+48 22 6904910
23.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Warszawa, Ogrodowa 58	00-876	+48 22 5954630	+48 22 5954629
24.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Warszawa, Ostrobramska 75a	04-175	+48 22 5323016	+48 22 5323048
25.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Warszawa, Polna 11	00-633	+48 22 5323200	+48 22 5323201
26.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Warszawa, Puławska 53	02-508	+48 22 6469122	+48 22 6469199
27.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Warszawa, Senatorska 16	00-923	+48 22 6922313	+48 22 6929036
28.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Wrocław, Powstańców Śląskich 7a	53-322	+48 71 3749973	+48 71 3749897
29.	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Zielona Góra, Żeromskiego 15	65-066	+48 68 3286959	+48 68 3286959

Zapisy na Akcje będą przyjmowane w Punktach Obsługi Klienta w godzinach pracy POK, z zastrzeżeniem, że zapisy na sprzedaż Akcji w ostatnim dniu terminu przyjmowania zapisów będą przyjmowane do godz. 17:00 czasu warszawskiego.

Możliwe jest składanie zapisów na sprzedaż Akcji listem poleconym lub za pośrednictwem kuriera. W przypadku wybrania tej formy złożenia zapisu powinien on zostać wysłany na adres:

Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.
ul. Senatorska 16
00-923 Warszawa

koperta musi być oznaczona: "Wezwanie – TMS Brokers".

W przypadku zapisów złożonych listem poleconym lub za pośrednictwem kuriera ważne będą wyłącznie zapisy na sprzedaż Akcji zgodne z formularzem zapisu przedstawionym przez DMBH, z podpisami poświadczonymi zgodnie z procedurą opisaną w pkt 28 niniejszego Wezwania oraz otrzymane przez DMBH nie później niż do godziny 17:00 czasu warszawskiego w ostatnim dniu terminu przyjmowania zapisów sprzedaży.

Kopie dokumentu Wezwania oraz wszelkie niezbędne formularze, na których należy składać zapisy, będą dostępne w wymienionych powyżej punktach.

19. WSKAZANIE, W JAKICH TERMINACH PODMIOT NABYWAJĄCY AKCJE BĘDZIE NABYWAŁ W CZASIE TRWANIA WEZWANIA AKCJE OD OSÓB, KTÓRE ODPOWIEDZIAŁY NA WEZWANIE

W czasie trwania Wezwania Wzywający nie będzie nabywał Akcji od osób, które odpowiedziały na Wezwanie.

Transakcje nabycia Akcji zostaną zawarte na NewConnect trzeciego dnia roboczego po zakończeniu Wezwania tj. w przypadku braku przedłużenia zapisów, nie później niż w dniu 5 marca 2012 r. Rozliczenie wyżej wskazanych transakcji nastąpi trzeciego dnia roboczego od daty ich zawarcia, tj. nie później niż w dniu 8 marca 2012 r. w przypadku braku przedłużenia zapisów.

20. TRYB I SPOSÓB ZAPŁATY ZA NABYWANE AKCJE - W PRZYPADKU AKCJI INNYCH NIŻ ZDEMATERIALIZOWANE

Przedmiotem Wezwania są wyłącznie Akcje zdematerializowane.

21. WSKAZANIE, CZY WZYWAJĄCY JEST PODMIOTEM DOMINUJĄCYM ALBO ZALEŻNYM WOBEC EMITENTA AKCJI OBJĘTYCH WEZWANIEM, Z OKREŚLENIEM CECH TEJ DOMINACJI ALBO ZALEŻNOŚCI

Wzywający nie jest podmiotem dominującym wobec TMS Brokers, ani też podmiotem od niego zależnym.

22. WSKAZANIE, CZY PODMIOT NABYWAJĄCY AKCJE JEST PODMIOTEM DOMINUJĄCYM ALBO ZALEŻNYM WOBEC EMITENTA AKCJI OBJĘTYCH WEZWANIEM, Z OKREŚLENIEM CECH TEJ DOMINACJI ALBO ZALEŻNOŚCI

Ponieważ Podmiotem Nabywającym Akcje jest Wzywający, wymagane informacje zostały przedstawione w punkcie 21 powyżej.

23. OŚWIADCZENIE PODMIOTU NABYWAJĄCEGO AKCJE O ZISZCZENIU SIĘ WSZYSTKICH WARUNKÓW PRAWNYCH NABYWANIA AKCJI W WEZWANIU LUB O OTRZYMANIU WYMAGANEGO ZAWIADOMIENIA O BRAKU ZASTRZEŻEŃ WOBEC NABYCIA AKCJI LUB WYMAGANEJ DECYZJI WŁAŚCIWEGO ORGANU UDZIELAJĄCEJ ZGODY NA NABYCIE AKCJI LUB WSKAZANIE, ŻE WEZWANIE JEST OGŁOSZONE, POD WARUNKIEM ZISZCZENIA SIĘ WARUNKÓW PRAWNYCH LUB OTRZYMANIA ODPOWIEDNICH DECYZJI LUB ZAWIADOMIEŃ, ORAZ WSKAZANIEM TERMINU, W JAKIM MA NASTĄPIĆ ZISZCZENIE WARUNKÓW PRAWNYCH I OTRZYMANIE WYMAGANYCH ZAWIADOMIEŃ O BRAKU SPRZECIWU LUB DECYZJI UDZIELAJĄCYCH ZGODY NA NABYCIE AKCJI, NIE DŁUŻSZEGO NIŻ TERMIN ZAKOŃCZENIA PRZYJMOWANIA ZAPISÓW W RAMACH WEZWANIA

Wezwanie zostaje ogłoszone pod warunkiem, że Komisja Nadzoru Finansowego na podstawie art. 106 i następne ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. Nr 183, poz. 1538) nie zgłosi sprzeciwu wobec zamiaru nabycia przez Wzywającego ponad 50% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu TMS Brokers lub upłynie ustawowy termin na doręczenie decyzji zawierającej sprzeciw wobec takiego nabycia.

Powyższy warunek powinien zostać spełniony przed zakończeniem okresu przyjmowania zapisów w ramach Wezwania.

Informacja o ziszczeniu lub nieziszczeniu się ww. warunku zostanie przekazana agencji informacyjnej przez Wzywającego niezwłocznie oraz zostanie opublikowana w gazecie ogólnopolskiej najpóźniej w ciągu dwóch dni roboczych po dniu, w którym ww. warunek powinien się ziścić.

24. WSKAZANIE WARUNKÓW, POD JAKIMI WEZWANIE ZOSTAJE OGŁOSZONE, WSKAZANIE, CZY WZYWAJĄCY PRZEWIDUJE MOŻLIWOŚĆ NABYWANIA AKCJI W WEZWANIU MIMO NIEZISZCZENIA SIĘ ZASTRZEŻONEGO WARUNKU, ORAZ WSKAZANIE TERMINU, W JAKIM

WARUNEK POWINIEN SIĘ ZIŚCIĆ, NIE DŁUŻSZEGO NIŻ TERMIN ZAKOŃCZENIA PRZYJMOWANIA ZAPISÓW W RAMACH WEZWANIA

Wezwanie zostało ogłoszone pod warunkiem prawnym, o którym mowa w punkcie 23 powyżej, tj. nie zgłoszenia przez Komisję Nadzoru Finansowego sprzeciwu wobec zamiaru nabycia przez Wzywającego ponad 50% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu TMS Brokers lub upływu ustawowego terminu na doręczenie decyzji zawierającej sprzeciw wobec takiego nabycia.

Powyższy warunek powinien zostać spełniony przed zakończeniem okresu przyjmowania zapisów w ramach Wezwania.

Zgodnie z par. 6 ust. 3 i 4 Rozporządzenia, Wzywający niezwłocznie przekaże do Polskiej Agencji Prasowej informację o ziszczeniu lub nieziszczeniu się ww. warunku, a ponadto, nie później niż w terminie 2 dni roboczych po zakończeniu okresu przyjmowania zapisów w ramach Wezwania, ogłosi ww. informację w sposób określony w § 5 ust. 2 Rozporządzenia.

25. SZCZEGÓLWE ZAMIARY WZYWAJĄCEGO W STOSUNKU DO SPÓŁKI, KTÓREJ AKCJE SĄ PRZEDMIOTEM WEZWANIA

Wzywający jest spółką w 100% zależną od Nabbe Holdings, L.P., z siedzibą w Georg Town, Wielki Kajman, Kajmany. Pierwotnym podmiotem dominującym Wzywającego jest Nabbe Holdings GP, Ltd. z siedzibą w Georg Town, Wielki Kajman, Kajmany. Wzywający uzyskał wsparcie finansowe na nabycie Akcji od PineBridge New Europe Partners II, L.P. należąca do Grupy PineBridge („Grupa” lub „Grupa PineBridge”). Wzywający postrzega Polskę, polski sektor finansowy oraz TMS Brokers jako atrakcyjną możliwość inwestycyjną.

Wzywający zamierza kontynuować dotychczasową strategię rozwoju TMS Brokers, która zakłada, między innymi, intensywny rozwój platformy GO4X. Spółka zamierza wspierać TMS Brokers w rozwoju obecnych oraz nowych produktów.

Wzywający zakłada, iż w ujęciu średnioterminowym, TMS Brokers stanie się wiodącym graczem detalicznego segmentu rynku walutowego Forex w Polsce, poprzez wzrost organiczny, który będzie obejmował m.in.:

1. Rozbudowę oferty produktowej na platformie GO4X, przeznaczonej dla klienta masowego;
2. Pozyskanie nowych klientów profesjonalnych (indywidualnych i korporacyjnych) oraz detalicznych (klient masowy) poprzez wprowadzenie nowych funkcjonalności produktów już dostępnych na istniejących platformach GO4X i TMS Direct;
3. Rozbudowę technologiczną istniejących platform;
4. Działania marketingowe i edukacyjne mające na celu rozbudowę bazy klientów.

Po nabyciu Akcji w Wezwaniu zamiarem Wzywającego jest podjęcie działań zmierzających do zniesienia dematerializacji Akcji i wycofania ich z obrotu na NewConnect, zgodnie z obowiązującymi przepisami Ustawy lub innymi, stosownymi regulacjami. W tym celu po zakończeniu Wezwania Wzywający działając w porozumieniu ze Znaczącymi Akcjonariuszami zamierza złożyć wnioski o zwołanie nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia TMS Brokers w celu podjęcia odpowiedniej uchwały w tej sprawie.

Ponadto, jeżeli udział Wzywającego w kapitale zakładowym przekroczy wymagany próg określony w regulacjach dotyczących przymusowego wykupu akcji, Wzywający może zdecydować o przymusowym wykupie Akcji od mniejszościowych akcjonariuszy, z zachowaniem wszelkich uprawnień, jakie w związku z tym procesem przysługują akcjonariuszom mniejszościowym.

26. SZCZEGÓLWE ZAMIARY PODMIOTU NABYWAJĄCEGO AKCJE W STOSUNKU DO SPÓŁKI, KTÓREJ AKCJE SĄ PRZEDMIOTEM WEZWANIA

Ponieważ Podmiotem Nabywającym Akcje jest Wzywający, wymagane informacje znajdują się w punkcie 25 powyżej.

27. SZCZEGÓŁOWY OPIS USTANOWIONEGO ZABEZPIECZENIA, O KTÓRYM MOWA W ART. 77 UST. 1 USTAWY, JEGO RODZAJU I WARTOŚCI ORAZ WZMIANKA O PRZEKAZANIU KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO ZAŚWIADCZENIA O USTANOWIENIU ZABEZPIECZENIA

Wzywający złożył w DMBH gwarancję bankową wydaną przez Bank Handlowy w Warszawie S.A., w wysokości nie niższej niż łączna wartość Akcji będących przedmiotem Wezwania po cenie wskazanej w pkt 8. Zaświadczenie potwierdzające ustanowienie zabezpieczenia zostało przekazane Komisji Nadzoru Finansowego.

28. INNE INFORMACJE, KTÓRYCH PODANIE WZYWAJĄCY UZNAJE ZA ISTOTNE

a) Umowa Akcjonariuszy pomiędzy Wzywającym i Znaczącymi Akcjonariuszami oraz TMS Brokers

W dniu 7 listopada 2011 roku Wzywający zawarł ze Znaczącymi Akcjonariuszami sprawującymi kontrolę łącznie nad 1.587.189 (milion pięćset osiemdziesiąt siedem tysięcy sto osiemdziesiąt dziewięć) akcjami, dającymi prawo do takiej samej liczby głosów, co stanowi 44,96% łącznej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu TMS Brokers, Umowę Akcjonariuszy. Na mocy Umowy Akcjonariuszy Strony uzgodniły zasady funkcjonowania TMS Brokers oraz zasady współpracy Wzywającego i Znaczących Akcjonariuszy po zakończeniu Wezwania. W szczególności Umowa Akcjonariuszy wskazuje intencję Stron, co do wystąpienia do Komisji Nadzoru Finansowego o zgodę na zniesienie dematerializacji Akcji oraz na wycofanie Akcji z obrotu na NewConnect.

W przypadku niepowodzenia Wezwania postanowienia dotyczące sprawowania kontroli nad TMS Brokers zawarte w Umowie Akcjonariuszy nie wejdą w życie.

Umowa Akcjonariuszy wejdzie w życie i stanie się porozumieniem w rozumieniu art. 87 ust. 1 pkt 6 Ustawy pod warunkiem, że Wezwanie powiedzie się.

Ponadto, 7 listopada 2011 r. Wzywający zawarł ze Znaczącymi Akcjonariuszami umowę sprzedaży akcji w ramach, której EAA Capital Group S.à.r.l. zobowiązała się sprzedać w Wezwaniu. 529.584 Akcje, co stanowi 15% wszystkich Akcji w kapitale zakładowym TMS Brokers oraz ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu TMS Brokers. Ponadto, zgodnie z umową sprzedaży akcji EAA Capital Group S.à.r.l., może przed końcem okresu subskrypcji w ramach Wezwania skorzystać z opcji sprzedaży Wzywającemu w ramach Wezwania, dodatkowych Akcji w liczbie umożliwiającej Wzywającemu osiągnięcie udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu TMS Brokers równej liczbie Akcji posiadanych łącznie (z uwzględnieniem sprzedaży 529.584 Akcji w ramach Wezwania) przez Znaczących Akcjonariuszy powiększonej o jedną Akcję.

W związku z powyższym, przy założeniu: (i) wykonania opcji sprzedaży przez EAA Capital Group S.à.r.l. na zasadach opisanych powyżej oraz (ii) złożenia zapisów na sprzedaż Akcji przez wszystkich pozostałych akcjonariuszy, Wzywający może nabyć w wyniku Wezwania maksymalnie 2.472.174 Akcje, dające prawo do takiej samej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 70,02% wszystkich akcji w kapitale zakładowym TMS Brokers i łącznej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. W konsekwencji, po rozliczeniu Wezwania Wzywający może zostać właścicielem maksymalnie 2.648.702 akcji TMS Brokers, co stanowi 75,02% wszystkich akcji w kapitale zakładowym TMS Brokers oraz ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu TMS Brokers.

b) Prawo własciwe

Wezwanie stanowi jedyny prawnie wiążący dokument zawierający informacje na temat publicznego Wezwania przez Wzywającego do zapisywania się na sprzedaż Akcji TMS Brokers. Wezwanie skierowane jest do wszystkich akcjonariuszy TMS Brokers.

Wezwanie, jak również czynności podejmowane w odpowiedzi na Wezwanie, podlegają prawu polskiemu. Wezwanie nie jest skierowane do podmiotów, w przypadku, których w celu złożenia zapisów na sprzedaż Akcji wymagane jest sporządzenie dokumentu ofertowego, dokonanie rejestracji lub podjęcie innych czynności poza czynnościami przewidzianymi w prawie polskim. Niniejszy dokument Wezwania nie może być rozpowszechniany w innym państwie, jeżeli jego dystrybucja zależeć będzie od podjęcia czynności innych niż przewidziane w prawie polskim albo gdy mogłyby to doprowadzić do naruszenia przepisów obowiązujących w tym państwie.

c) Brak obciążeń

Akcje nabyte przez Wzywającego nie mogą być obciążone zastawem ani żadnymi innymi prawami osób trzecich.

d) Opłaty i prowizje

DMBH nie będzie pobierał opłat za złożenie zapisu na sprzedaż Akcji oraz za wydanie wyciągu z rejestru. Zwraca się uwagę, że banki lub domy maklerskie, które prowadzą rachunki papierów wartościowych osób składających zapisy na sprzedaż Akcji w odpowiedzi na Wezwanie, na których zapisane są Akcje, mogą pobierać opłaty za dokonywanie czynności w związku z Wezwaniem, zgodnie ze standardową taryfą opłat i prowizji danego banku lub domu maklerskiego.

e) Ujawnianie informacji dotyczących indywidualnych zapisów

Informacje dotyczące indywidualnych zapisów na sprzedaż Akcji nie zostaną ujawnione, z wyjątkiem sytuacji przewidzianych przepisami prawa.

f) Procedura odpowiedzi na Wezwanie

W pierwszym dniu przyjmowania zapisów DMBH otworzy rejestr, w którym w okresie przyjmowania zapisów, rejestrowane będą zapisy na Akcje osób odpowiadających na Wezwanie.

Osoba, mająca zamiar zapisać się na sprzedaż Akcji w odpowiedzi na Wezwanie w POK, o których mowa w pkt 18 powyżej, powinna podjąć następujące działania:

(a) złożyć w podmiocie prowadzącym rachunek papierów wartościowych, na którym zdeponowane są jej Akcje dyspozycję blokady tych Akcji do dnia rozliczenia transakcji w ramach Wezwania (włącznie) a także złożyć nieodwołalne zlecenie sprzedaży tych Akcji na rzecz Wzywającego z terminem ważności do dnia dokonania transakcji w ramach Wezwania (włącznie). Osoba ta powinna także uzyskać świadectwo depozytowe wystawione na Akcje, które zamierza sprzedać na rzecz Wzywającego, z terminem ważności do dnia rozliczenia transakcji w ramach Wezwania (włącznie); oraz

(b) złożyć zapis na sprzedaż Akcji na formularzach udostępnionych przez DMBH w POK wymienionych w pkt 18 powyżej lub na stronie internetowej DMBH: www.dmbh.pl, w godzinach pracy POK, nie później niż ostatniego dnia przyjmowania zapisów (włącznie) do godziny 17:00 czasu warszawskiego i dołączyć do zapisu oryginał świadectwa depozytowego, o którym mowa w podpunkcie (a) powyżej.

Osoba zamierzająca złożyć zapis na sprzedaż Akcji listem poleconym lub za pośrednictwem kuriera powinna podjąć następujące działania:

(a) złożyć w podmiocie prowadzącym rachunek papierów wartościowych, na którym zdeponowane są jej Akcje dyspozycję blokady tych Akcji do dnia rozliczenia transakcji w ramach Wezwania (włącznie), a także złożyć nieodwołalne zlecenie sprzedaży tych Akcji na rzecz Wzywającego z terminem ważności do dnia zawarcia transakcji w ramach Wezwania (włącznie). Osoba ta powinna także uzyskać świadectwo depozytowe wystawione na Akcje, które zamierza sprzedać na rzecz Wzywającego, z terminem ważności do dnia rozliczenia transakcji w ramach Wezwania (włącznie); oraz

(b) wysłać listem poleconym lub pocztą kurierską wymienione poniżej dokumenty, w takim terminie, aby DMBH otrzymał je najpóźniej w ostatnim dniu przyjmowania zapisów (włącznie) do godziny 17:00 czasu warszawskiego:

– oryginał świadectwa depozytowego; oraz

– wypełniony i podpisany formularz zapisu na sprzedaż Akcji; podpis osoby składającej zapis na sprzedaż Akcji powinien być poświadczony przez pracownika podmiotu wystawiającego świadectwo depozytowe poprzez złożenie przez niego podpisu na formularzu zapisu albo poświadczony notarialnie.

Powyższe dokumenty należy wysłać na adres:

Dom Maklerski Banku Handlowego S.A.
ul. Senatorska 16
00-923 Warszawa

Koperta musi być oznaczona: “Wezwanie – TMS Brokers”.

W przypadku zapisów składanych listem poleconym lub za pośrednictwem kuriera, za ważne uznane zostaną wyłącznie zapisy złożone na formularzu zgodnym ze wzorem przedstawionym przez DMBH, z podpisami poświadczonymi zgodnie z powyższą procedurą, otrzymane przez DMBH najpóźniej do godz. 17:00 czasu warszawskiego w ostatnim dniu przyjmowania zapisów.

Zapis może być złożony wyłącznie przez właściciela Akcji, jego przedstawiciela ustawowego lub należycie umocowanego pełnomocnika. Pełnomocnictwo powinno być sporządzone na piśmie i poświadczone przez podmiot, który wystawił świadectwo depozytowe albo sporządzone w formie aktu notarialnego albo z podpisem poświadczonym notarialnie.

Osoby zamierzające złożyć zapis na sprzedaż Akcji w ramach Wezwania powinny ustalić czas niezbędny dla realizacji wszystkich wyżej opisanych działań. Zapisy na sprzedaż Akcji, które dotrą do DMBH po upływie wyżej określonego terminu nie zostaną przyjęte. DMBH nie ponosi odpowiedzialności za nieprzyjęcie zapisów, które otrzyma po upływie terminu przyjmowania zapisów.

Wraz z podpisaniem formularza zapisu, osoba dokonująca zapisu składa oświadczenie woli o zaakceptowaniu warunków określonych w Wezwaniu.

Przed rozpoczęciem okresu przyjmowania zapisów formularze dokumentów, o których mowa powyżej, zostaną udostępnione wszystkim domom maklerskim mającym swoją siedzibę w Polsce, polskim oddziałom zagranicznych instytucji finansowych, polskim oddziałom zagranicznych instytucji kredytowych oraz bankom mającym swoją siedzibę w Polsce, przy czym wszystkie te instytucje będą prowadzić rachunki papierów wartościowych i będą członkami KDPW. Formularze dokumentów w okresie przyjmowania zapisów będą także udostępnione w POK, o których mowa w pkt 18 Wezwania oraz na stronie internetowej DMBH: www.dmbh.pl.

W ramach Wezwania przyjmowane będą wyłącznie zapisy zgodne z wzorami dokumentów udostępnionymi przez DMBH.

Klienci DMBH, posiadający Akcje zdeponowane na rachunkach papierów wartościowych w DMBH nie muszą przedstawiać świadectw depozytowych przy składaniu zapisów na sprzedaż Akcji. Akcje takich klientów DMBH zostaną zablokowane na podstawie dyspozycji blokady zgodnie z procedurą opisaną powyżej.

Przyjęcie zapisu przez DMBH następuje po sprawdzeniu, czy osoba składająca zapis lub osoba, w imieniu której zapis został złożony, posiada Akcje będące przedmiotem zapisu i czy zostały one zablokowane na jej rachunku.

W przypadku braku potwierdzenia powyższego, tj. dokonania blokady Akcji na rachunku papierów wartościowych lub wystawienia świadectwa depozytowego, zapis nie zostanie przez DMBH przyjęty, co oznacza, że Akcje objęte tym zapisem wpisanym do rejestru nie będą przedmiotem transakcji w ramach Wezwania.

Przedmiotem transakcji w ramach Wezwania będą wyłącznie Akcje, objęte zapisami spełniającymi warunki określone w treści Wezwania.

Dodatkowe informacje dotyczące procedury przyjmowania zapisów w odpowiedzi na niniejsze Wezwanie można uzyskać w POK, o których mowa w pkt 18 Wezwania.

**PODPISY OSÓB DZIAŁAJĄCYCH W IMIENIU
WZYWAJĄCEGO:**

**PODPISY OSÓB DZIAŁAJĄCYCH W IMIENIU
DMBH:**

Artur Kubiak
Pełnomocnik

Grzegorz Nichthausen
Pełnomocnik

Warszawa, 9 listopada 2011 r.