

NINIEJSZY MATERIAŁ NIE MOŻE BYĆ ROZPOWSZECHNIANY W STANACH ZJEDNOCZONYCH AMERYKI, AUSTRALII, KANADZIE I JAPONII ANI JAKIEJKOLWIEK INNEJ JURYSDYKCJI, W KTÓREJ STANOWIŁOBY TO NARUSZENIE WŁAŚCIWYCH PRZEPISÓW PRAWA LUB WYMAGAŁOBY REJESTRACJI.

Warszawa, 8 listopada 2021 r.

## **Grupa Pracuj ogłasza zamiar wejścia na GPW w Warszawie**

**Grupa Pracuj S.A. („Spółka”, „Grupa Pracuj” lub „Grupa”) ogłasza zamiar przeprowadzenia oferty („Oferta”) i notowania swoich akcji zwykłych („Akcje”) na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie („Notowanie”).**

**Grupa Pracuj – lider na rynku cyfrowej rekrutacji, działający od ponad 20 lat w Polsce i od 15 lat na Ukrainie, oferujący usługi wspierające rekrutację, utrzymanie i rozwój pracowników – ogłosiła dzisiaj zamiar przeprowadzenia pierwszej oferty publicznej akcji, skierowanej do inwestorów indywidualnych oraz instytucjonalnych. Grupa Pracuj planuje ubiegać się o dopuszczenie akcji Spółki do obrotu na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.**

Komentując dzisiejsze ogłoszenie, **Przemysław Gacek, współtwórca i prezes Grupy Pracuj**, powiedział:

*„Od ponad 20 lat pomagamy osobom poszukującym pracy w znalezieniu zatrudnienia odpowiadającego ich kwalifikacjom i potencjałowi, zaś przedsiębiorcom dostarczamy rozwiązania wspierające rekrutację, utrzymanie i rozwój pracowników. Dzięki innowacjom i dogłębnemu zrozumieniu rynku, serwisy Pracuj.pl oraz Robota.ua są dzisiaj najbardziej rozpoznawalnymi markami rekrutacyjnymi w Polsce i na Ukrainie. Skala naszego biznesu sprawia, że zdecydowaliśmy się na wprowadzenie Grupy Pracuj na Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie.*

*W 2017 r. uzyskaliśmy wsparcie TCV, jednego z największych na świecie funduszy wzrostowych, którego zespół wniósł doświadczenie i wiedzę branżową, pozwalające zwiększyć skalę naszej działalności.*

*Wraz z Zarządem planujemy uczestniczyć w dalszym rozwoju Grupy Pracuj. Mamy ambitne plany, by wykorzystać budowane od dwóch dekad know-how i umiejętności do rozszerzania oferty produktowej i ekspansji Grupy Pracuj.”*

### **Informacje dotyczące Oferty:**

- Spółka zamierza ubiegać się o dopuszczenie i wprowadzenie wszystkich swoich akcji do obrotu na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.
- Oferta obejmie wyłącznie część istniejących akcji należących do dotychczasowych akcjonariuszy Spółki.
- Obecnie największymi akcjonariuszami Spółki są: Przemysław Gacek, współzałożyciel i prezes Grupy Pracuj (posiada 54,71% udział w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na WZ, w tym 51% pośrednio poprzez w pełni kontrolowaną spółkę Frascati Investments sp. z o.o.), fundusz wzrostowy TCV (poprzez swój wehikuł inwestycyjny), który zainwestował w Spółkę w 2017 r. (26,66%), oraz Maciej Noga, współzałożyciel Grupy Pracuj i obecny Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki (10,22%).
- Współzałożyciele Spółki rozważają sprzedaż w Ofercie mniejszościowych pakietów akcji. Po zakończeniu Oferty Przemysław Gacek, bezpośrednio i pośrednio poprzez Frascati Investments sp. z o.o., pozostanie większościowym akcjonariuszem Spółki.
- Akcje zostaną zaoferowane w ramach oferty publicznej przeprowadzanej wyłącznie na terytorium Polski, skierowanej do inwestorów indywidualnych i instytucjonalnych; akcje mogą zostać również zaoferowane wybranym zagranicznym inwestorom instytucjonalnym spoza terytorium Stanów Zjednoczonych Ameryki, zgodnie z Regulacją S wydaną na podstawie Amerykańskiej Ustawy o Papierach Wartościowych, a także kwalifikowanym nabywcom instytucjonalnym w Stanach Zjednoczonych Ameryki, na zasadach określonych w Przepisie 144A wydanym na podstawie Amerykańskiej Ustawy o Papierach Wartościowych.
- Citigroup Global Markets Europe AG, Dom Maklerski Banku Handlowego S.A., Goldman Sachs Bank Europe SE oraz Trigon Dom Maklerski S.A. będą działać jako Globalni Współkoordynatorzy oraz Współprowadzący Księgę Popytu, Numis Securities Limited jako Współprowadzący Księgę Popytu, a mBank S.A. jako Współmenedżer Oferty.
- Trigon Dom Maklerski S.A. będzie również pełnić rolę firmy inwestycyjnej pośredniczącej w ofercie publicznej akcji.

### **Informacje o Grupie Pracuj**

Grupa Pracuj jest wiodącą platformą technologiczną w branży HR w Europie Środkowo-Wschodniej. Grupa wspiera przedsiębiorstwa w zakresie rekrutacji, utrzymania i rozwoju pracowników, ułatwia użytkownikom jej serwisów znalezienie odpowiedniego zatrudnienia umożliwiającego pełne wykorzystanie ich potencjału oraz tworzy światowej klasy technologie, które kształtują przyszłość rynku HR.

Marki należące do Grupy tworzą zaawansowany cyfrowy ekosystem dla branży HR, spośród których najważniejsze to Pracuj.pl – największy polski internetowy serwis rekrutacyjny, Robota.ua – wiodący na rynku ukraińskim internetowy serwis rekrutacyjny, oraz eRecruiter – wiodąca polska platforma rekrutacyjna typu SaaS (ang. *software as a service*, czyli oprogramowanie jako usługa).

W 2020 r. z serwisów Grupy korzystało średnio 6,8 mln użytkowników miesięcznie, w tym 3,1 mln w Polsce i 3,7 mln na Ukrainie. W tym okresie na portalach Grupy każdego dnia dostępnych było średnio 154 tys. ofert pracy. Z systemu eRecruiter, służącego do zarządzania rekrutacjami, korzysta ponad 1500 firm.

Grupa Pracuj działa od ponad 20 lat w Polsce i od 15 lat na Ukrainie. Zatrudnia ponad 800 osób, w tym ponad 200 wykwalifikowanych specjalistów zajmujących się rozwojem produktów oraz technologią. Z usług Grupy korzysta aktywnie łącznie około 81 tys. pracodawców.

Większość przychodów Grupy (niemal 87% w 2020 r.) pochodzi od pracodawców i agencji rekrutacyjnych zamieszczających oferty pracy w serwisach internetowych należących do Grupy Pracuj i zamawiających usługi dodatkowe związane z tymi ogłoszeniami. Grupa osiąga też przychody dzięki platformie eRecruiter oferowanej w modelu abonamentowym SaaS.

W ciągu pierwszych dziewięciu miesięcy 2021 r. Grupa Pracuj, korzystając z rosnącego popytu na projekty rekrutacyjne, połączonego z wprowadzeniem nowych produktów i usług, osiągnęła przychody z umów z klientami w wysokości 344 mln zł, o 60% wyższe niż w analogicznym okresie 2020 r. Grupa wypracowała w tym okresie skorygowaną EBITDA (zdefiniowaną poniżej) w wysokości 200 mln zł (marża 58%), co oznacza wzrost o 85% r/r.

Pomimo wyzwań związanych z pandemią COVID-19, w 2020 r. łączne przychody Grupy Pracuj z umów z klientami wyniosły 299 mln zł, a skorygowana EBITDA 148 mln zł (marża 50%) w porównaniu do odpowiednio 368 mln zł i 175 mln zł (marża 48%) w 2019 r.

### Główne marki Grupy Pracuj:

- **Pracuj.pl** jest największym polskim internetowym serwisem rekrutacyjnym z 64% udziałem w rynku pod względem przychodów za 2020 r. (wg OC&C). Ma wiodącą pozycję na rynku ofert pracy dla specjalistów i menedżerów (segment *white collar*) oraz dobrą pozycję na rynku ofert dla pracowników fizycznych (segment *blue collar*).
- **Robota.ua** jest wiodącym na rynku ukraińskim internetowym serwisem rekrutacyjnym z 37% udziałem w rynku pod względem przychodów za 2020 r. (wg OC&C). Należy do Grupy Pracuj od 2006 r. Jest serwisem o uniwersalnym profilu, publikującym oferty pracy dotyczące zarówno popularnych, jak i specjalistycznych zawodów.
- **eRecruiter** to wiodąca polska platforma rekrutacyjna typu SaaS (ang. *software as a service*, czyli oprogramowanie jako usługa). Regularnie korzysta z niej ponad 1500 przedsiębiorstw z kilkudziesięciu branż. System eRecruiter dostarcza jedno narzędzie do obsługi całego procesu rekrutacyjnego, w tym publikowania ogłoszeń, zarządzania bazą kandydatów zgodnie z RODO i badania doświadczenia ubiegających się o pracę.

Powyższe marki główne od 2021 r. wspierane są przez dwie nowe: **Dryg.pl** – rozwiązanie skoncentrowane na pracownikach fizycznych, oraz **the:protocol** – serwis rekrutacyjny dedykowany dla specjalistów z branży IT.

Ponadto, poprzez spółkę **Pracuj Ventures**, której Grupa Pracuj jest komandytariuszem, inwestowana jest część środków finansowych w poszukiwaniu rozwiązań technologicznych kształtujących przyszłość branży HR. Pracuj Ventures to pierwszy w Polsce i jeden z

pierwszych w regionie funduszy innowacji korporacyjnych, który koncentruje się na inwestowaniu w start-upy z obszaru HR Tech oraz Edu Tech.

W 2021 r. Grupa Pracuj objęła mniejszościowe udziały w **Worksmile**. Ta nowoczesna platforma łączy pozapłacowe benefity dla pracowników z budowaniem zintegrowanej społeczności firmowej. Worksmile to przykład umiejętności odkrywania przez Pracuj Ventures nowych trendów w branży HR Tech, a jednocześnie platforma, dzięki której Grupa Pracuj poszerza swoją ofertę, wychodząc poza obszar rekrutacji.

Ponadto, Grupa Pracuj wspiera swoich klientów dostarczając im eksperckiej wiedzy z obszaru internetowej rekrutacji w Polsce i na Ukrainie. Rokrocznie organizuje konferencje oraz webinary dedykowane klientom Grupy, takie jak „**Wyzwania HR**” oraz wirtualne targi pracy **JOBICON**.

### Otoczenie rynkowe

Zgodnie z Raportem OC&C, wynagrodzenia w Polsce będą rosły w tempie ok. 7% rocznie w latach 2019-2030, aby zbliżyć się do poziomu wynagrodzeń w Niemczech. Obecne wynagrodzenia w Polsce są nadal znacząco niższe niż te na rynkach Europy Zachodniej. Oczekuje się, że Polska zmniejszy różnicę z ok. 32% wysokości wynagrodzenia w Niemczech w 2019 r. do ok. 51% w 2030 r., ze względu na znaczny popyt i ograniczoną podaż, na co wskazuje niska stopa bezrobocia. Natomiast wynagrodzenia na Ukrainie, zgodnie z Raportem OC&C, będą rosły w tempie ok. 14% rocznie. Obecne wynagrodzenia na Ukrainie są znacznie poniżej europejskich poziomów i oczekuje się, że do 2030 r. różnica ta zmniejszy się z ok. 37% wysokości wynagrodzenia w Polsce do ok. 51%.

Obecna wartość rynku rekrutacyjnego (SAM) dla Grupy Pracuj w Polsce i na Ukrainie szacowana jest przez OC&C na ok. 930 mln zł, natomiast szacuje się, że prognozowany całkowity rozmiar rynku (TAM) do 2030 r. wzrośnie do ok. 13,46 mld zł, dzięki wysokiemu wzrostowi rynku pracy w Polsce i na Ukrainie oraz znacznemu wzrostowi wydatków na ogłoszenia w porównaniu z innymi międzynarodowymi rynkami, takimi jak Niemcy czy Australia.

Według OC&C, internetowe serwisy ogłoszeniowe Grupy Pracuj w Polsce i na Ukrainie, Pracuj.pl i Robota.ua, a także platforma rekrutacyjna typu SaaS eRecruiter, są liderami na swoich rynkach, cieszącymi się wiodącymi udziałami w rynku i znajomością marki. Dzięki szerokiej ofercie Grupa Pracuj jest dobrze przygotowana do wykorzystania swojej pozycji lidera i szansy, jaką stwarzają korzystne trendy rynkowe w Polsce i na Ukrainie.

### Mocne strony Grupy Pracuj

#### Wiodący dostawca internetowych usług rekrutacyjnych w Polsce i liczący się gracz na Ukrainie

- Pracuj.pl jest na polskim rynku internetowym wiodącym serwisem rekrutacyjnym pod względem przychodów, zakresu świadczonych usług, świadomości marki i liczby unikalnych użytkowników. W 2020 r. z serwisu Pracuj.pl korzystało średnio

miesięcznie ponad 3,1 miliona użytkowników miesięcznie (według badania Gemius), a platforma obsłużyła około 35 tysięcy klientów.

- Robota.ua jest wiodącym na rynku ukraińskim internetowym serwisem rekrutacyjnym o profilu uniwersalnym (zgodnie z raportem OC&C). Z serwisu korzysta aktywnie ok. 38 tys. pracodawców, w 2020 r. był on odwiedzany średnio przez około 3,7 miliona użytkowników miesięcznie (według danych Spółki).

#### Innowator HR wykorzystujący efekty skali

- Pozycja lidera Grupy Pracuj jest niezwykle istotna ze względu na efekty skali, które stanowią rdzeń branży ogłoszeniowej i generują wysokie bariery wejścia.
- Z każdym kolejnym pracodawcą dołączającym do platformy Grupy Pracuj działalność Grupy rośnie poprzez wzajemnie napędzające się czynniki. Zwiększa się liczba ogłoszeń o pracę, przyciągając większą liczbę kandydatów, a tym samym zwiększając liczbę aplikacji w systemach Grupy Pracuj, co z kolei przyciąga kolejnych pracodawców.

#### Najbardziej rozpoznawalna marka na polskim i ukraińskim rynku internetowej rekrutacji

- W ocenie Grupy Pracuj, Pracuj.pl jest serwisem rekrutacyjnym pierwszego wyboru w Polsce dla pracowników z segmentu *white collar*.
- Według danych Spółki, serwis Pracuj.pl osiągnął 89% wspomaganej świadomości marki w kwietniu 2021 r. Na rynku ukraińskim, odpowiednio dla serwisu Robota.ua, wskaźnik ten wyniósł 86% w czerwcu 2021 r.

#### Stabilne i długotrwałe relacje z klientami

- Wykorzystując swoją silną obecność w największych miastach Polski, Grupa Pracuj świadczy usługi m.in. dla największych firm w Polsce według „Listy 500” Rzeczypospolitej.
- Jednocześnie, Grupa jest w coraz większym stopniu obecna na rynku MŚP, dzięki wykorzystaniu wysoce efektywnej telesprzedaży i kanału ecommerce.
- Długotrwałe relacje z szerokim gronem pracodawców zapewniają Grupie Pracuj stały popyt na usługi i generują wzrost przychodów.

#### Wysoce doświadczona kadra zarządzająca kierowana przez twórców serwisu

- Grupa Pracuj dysponuje wysoko wykwalifikowaną kadrą zarządzającą ze średnio ponad 10-letnim doświadczeniem w internetowej rekrutacji.
- W zarządzie i radzie nadzorczej Spółki zasiadają jej współzałożyciele, którzy są aktywnie zaangażowani w jej misję, wartości i rozwój.

#### Dane i technologie w centrum oferty produktowej

- Grupa zatrudnia ponad 200 wykwalifikowanych specjalistów zajmujących się rozwojem produktów oraz technologią.
- Pracownicy zajmujący się danymi i technologią nie tylko pracują nad doskonaleniem istniejącej oferty produktowej, ale także opracowują i wdrażają nowe rozwiązania,

które mają ulepszyć oferowane przez Grupę internetowe usługi rekrutacyjne oraz zwiększać jej wydajność.

#### Nagradzany pracodawca

- Grupa Pracuj od początku swojej historii kładzie nacisk na stworzenie przyjaznego środowiska pracy dla swoich pracowników. Celem jest budowa zmotywowanego zespołu, który podziela wspólne wartości i skupiony jest na osiągnięciu celów Grupy.
- Zespół Grupy Pracuj tworzy blisko 800 specjalistów, którzy już dziewięciokrotnie wyróżnili ją tytułem „Najlepszego Pracodawcy” w Polsce, w ramach prestiżowego rankingu prowadzonego przez Kincentric (dawniej AON).

### Wybrane wyniki finansowe Grupy Pracuj

(w zaokrągleniu do pełnych liczb całkowitych)

(mln zł)	2018	2019	2020	9M 2020	9M 2021
Przychody z umów z klientami	327	368	299	215	344
Wzrost/(spadek) r/r		12%	(19)%		60%
Skorygowana EBITDA <sup>(1)</sup>	151	175	148	108	200
Skorygowana marża EBITDA <sup>(2)</sup>	46%	48%	50%	50%	58%
Zysk netto	118	128	107	75	213

(1) Skorygowana EBITDA oznacza jako zysk/(stratę) z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację (w tym amortyzację wartości firmy) skorygowany o rozpoznane, jak również odwrócone, a uprzednio rozpoznane odpisy z tytułu trwałej utraty wartości aktywów, za dany rok obrotowy wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za ten rok oraz o wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów koszty programów płatności w formie akcji.

(2) Skorygowana marża EBITDA dla danego okresu oznacza stosunek Skorygowanej EBITDA w danym okresie do przychodów z umów z klientami za ten sam okres.

### Strategia rozwoju

Grupa zamierza umacniać swoją pozycję rynkową i wykorzystywać możliwości rozwoju na rynku internetowych usług rekrutacyjnych i rynku HR w szerszym ujęciu w Polsce i na Ukrainie poprzez realizację poniższych założeń strategicznych:

- Dalsze umocnienie pozycji jako platformy pierwszego wyboru dla celów rekrutacji pracowników z segmentu *white collar* w Polsce
- Osiągnięcie pozycji firmy pierwszego wyboru dla kandydatów i pracodawców na Ukrainie
- Poszerzenie bazy kandydatów o pracowników fizycznych i zatrudnianych w branżach o specjalistycznym charakterze



- Utrzymanie pozycji eRecruiter jako ATS (*applicant tracking system*) pierwszego wyboru w Polsce, rozwój bazy klientów i pełne wykorzystanie synergii produktowych pomiędzy eRecruiter i Grupą Pracuj
- Wykorzystanie doświadczenia i know-how w pracy z dużymi korporacjami w celu dalszego zwiększenia penetracji rynku MŚP i mikroprzedsiębiorstw
- Wzmocnienie ekosystemu HR poprzez ciągłe innowacje w zakresie portfela produktów i ich rozszerzeń oraz technologii HR (tj. benefity, zarządzanie kapitałem ludzkim, szkolenia i rozwój)
- Wykorzystanie rozwiązań technologicznych i komplementarnych platform rozwijanych przez spółki portfelowe Pracuj Ventures, w celu rozszerzenia oferty Grupy Pracuj
- Pełne wykorzystanie sztucznej inteligencji w celu optymalizacji doświadczeń kandydatów i pracodawców dotyczących wszystkich usług
- Obserwowanie rynku pod kątem poszukiwania celów akwizycyjnych o wartości dodanej w celu poszerzenia geograficznego zasięgu i oferty Grupy

### **Zaangażowanie społeczne – rozwój kariery i wyrównywanie szans zawodowych**

Realizując cele biznesowe, Grupa Pracuj aktywnie uczestniczy w przedsięwzięciach mających na celu dobro społeczne i promowanie dobrych praktyk na rynku rekrutacyjnym. W szczególności Grupa angażuje się w inicjatywy popularyzujące wiedzę o rozwoju kariery, wyrównujące szanse zawodowe i wspierające młode talenty w Polsce i na Ukrainie.

Przykładem zaangażowania społecznego Grupy Pracuj może być Fundusz Stypendialny przy Fundacji Batorego. Stypendia otrzymują maturzyści zaangażowani społecznie, aspirujący do rozwoju kariery w dziedzinach kluczowych dla przyszłości rynku pracy.

\*\*\*

### **Kontakt**

Grupa Pracuj

Aleksandra Skwarska | E: [aleksandra.skwarska@pracuj.pl](mailto:aleksandra.skwarska@pracuj.pl) | M: +48 698 171 306

NBS Communications

Maciej Szczepaniak | M: 514 985 845

Marcin Gocłowski | M: 601 289 379

E: [grupapracuj@nbs.com.pl](mailto:grupapracuj@nbs.com.pl)

### Nota prawna

Niniejszy materiał ma wyłącznie charakter informacyjny i w żadnym przypadku nie stanowi oferty ani zaproszenia, jak również podstawy podjęcia decyzji w przedmiocie inwestowania w papiery wartościowe spółki Grupa Pracuj S.A. („Spółka”). Prospekt emisyjny („Prospekt”),

sporządzony w związku z ofertą i dopuszczeniem akcji Spółki do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., będzie, w przypadku jego zatwierdzenia, jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o Spółce i publicznej ofercie jej akcji w Polsce („Oferta”). Spółka będzie uprawniona do przeprowadzenia Oferty publicznej w Polsce po zatwierdzeniu Prospektu przez Komisję Nadzoru Finansowego. W związku z Ofertą w Polsce i dopuszczeniem akcji Spółki do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka udostępni Prospekt na swojej stronie internetowej pod adresem ([www.grupapracuj.pl](http://www.grupapracuj.pl)).

Niniejszy materiał nie stanowi reklamy lub rekomendacji lub innych informacji rekomendującej lub sugerującej strategię inwestycyjną bądź rekomendacji inwestycyjnej w rozumieniu odpowiednich przepisów prawa.

Niniejszy dokument nie jest przeznaczony do dystrybucji w Stanach Zjednoczonych Ameryki, Australii, Kanadzie, Republice Południowej Afryki lub Japonii. Niniejszy dokument (oraz informacje w nim zamieszczone) nie zawiera oraz nie stanowi oferty sprzedaży papierów wartościowych, jak również zaproszenia do składania ofert zakupu papierów wartościowych, w Stanach Zjednoczonych Ameryki, Australii, Kanadzie, Republice Południowej Afryki lub Japonii bądź jakiegokolwiek innej jurysdykcji, w której taka oferta lub zaproszenie byłoby niezgodne z prawem.

Papiery wartościowe, o których mowa w niniejszym dokumencie, nie były oraz nie będą zarejestrowane zgodnie z wymogami Amerykańskiej Ustawy o Papierach Wartościowych z 1933 roku, ze zmianami (ang. U.S. Securities Act of 1933, as amended) („Amerykańska Ustawa o Papierach Wartościowych”) i nie mogą być oferowane lub sprzedawane w Stanach Zjednoczonych Ameryki, jeżeli nie zostaną zarejestrowane zgodnie z wymogami Amerykańskiej Ustawy o Papierach Wartościowych lub w przypadku skorzystania ze zwolnienia z obowiązku rejestracji zgodnie z wymogami Amerykańskiej Ustawy o Papierach Wartościowych. Nie będzie przeprowadzana żadna oferta publiczna papierów wartościowych w Stanach Zjednoczonych Ameryki a Spółka nie zamierza przeprowadzać żadnej rejestracji zgodnie z wymogami Amerykańskiej Ustawy o Papierach Wartościowych.

W Wielkiej Brytanii niniejszy dokument może być dystrybuowany wyłącznie do osób będących inwestorami kwalifikowanymi („inwestorzy kwalifikowani”) w znaczeniu odpowiednich przepisów prawa angielskiego, które ponadto (i) posiadają zawodowe doświadczenie w kwestiach inwestycyjnych, o których mowa w art. 19(5) Zarządzenia w sprawie promocji finansowej z 2005 roku, wydanego na podstawie angielskiej Ustawy o Rynkach i Usługach Finansowych z 2000 r. ze zm. (ang. Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005, as amended) („Zarządzenie”) lub (ii) podlegają postanowieniom art. 49(2)(a)–(d) Zarządzenia lub (iii) którym można taki dokument lub materiały przekazać zgodnie z prawem (każda z tych osób nazywana jest „właściwą osobą”). Papiery wartościowe będą dostępne w Wielkiej Brytanii wyłącznie właściwym osobom, a wszelkie zaproszenia do nabycia, oferty lub umowy nabycia lub innego pozyskania takich papierów wartościowych będą kierowane lub zawierane wyłącznie z właściwymi osobami. Każda osoba w Wielkiej Brytanii, która nie jest właściwą osobą, nie jest uprawniona do działania na podstawie ani polegania na niniejszym dokumencie ani na jego treści.

Goldman Sachs Bank Europe SE, Citigroup Global Markets Europe AG, Dom Maklerski Banku Handlowego S.A., Trigon Dom Maklerski S.A., Numis Securities Limited and mBank S.A.



(łącznie, „Menadżerowie”) działają wyłącznie na rzecz Spółki oraz jej akcjonariuszy sprzedających w związku z ofertą, o której mowa w niniejszym dokumencie. Nie będą one traktować jakiegokolwiek innej osoby jako swojego klienta w odniesieniu do takiej oferty i nie ponoszą odpowiedzialności wobec nikogo z wyjątkiem Spółki oraz jej akcjonariuszy sprzedających za ochronę ich interesów jako klientów, jak również w zakresie doradztwa w związku z ofertą, o której mowa w niniejszym dokumencie, bądź inną sprawą, transakcją bądź ustaleniem, o których mowa w niniejszym dokumencie.

Żaden z Menadżerów ani ich odpowiednich dyrektorów, oficerów, pracowników, doradców lub agentów nie ponosi jakiegokolwiek odpowiedzialności ani nie składa jakiegokolwiek oświadczenia lub zapewnienia, bezpośrednio bądź w sposób dorozumiany, odnośnie do prawdy, rzetelności oraz kompletności informacji zawartych w niniejszym dokumencie (jak również odnośnie do pominięcia jakichkolwiek informacji w treści niniejszego dokumentu) bądź jakichkolwiek innych informacji dotyczących Spółki, akcjonariuszy sprzedających, ich podmiotów zależnych bądź powiązanych, zarówno w formie pisemnej, ustnej, wizualnej bądź elektronicznej, bez względu na sposób ich transmisji bądź udostępnienia, w odniesieniu do jakichkolwiek strat w jakikolwiek sposób wynikających z wykorzystania niniejszego dokumentu bądź jego treści bądź w jakikolwiek inny sposób w związku z niniejszym dokumentem.

Stwierdzenia zamieszczone w niniejszym dokumencie mogą stanowić „stwierdzenia dotyczące przyszłości”. Stwierdzenia dotyczące przyszłości mogą być identyfikowane przez użycie wyrażeń „może”, „będzie”, „powinien”, „ma na celu”, „planuje”, „oczekuje”, „spodziewa się”, „szacuje”, „wyraża przekonanie”, „zamierza”, „projektuje”, „ma cel”, zaprzeczeń tych wyrażeń oraz innych odmian tych wyrażeń bądź zbliżonych terminów. Stwierdzenia dotyczące przyszłości mogą zawierać w sobie znane bądź nieznanne ryzyka, czynniki niepewności oraz inne czynniki, które mogą spowodować, że faktyczne wyniki Spółki bądź jej branży, poziom aktywności, wyniki bądź osiągnięcia mogą się istotnie różnić od wyników, poziomu aktywności, wyników bądź osiągnięć wyrażonych bądź dorozumianych na podstawie takich stwierdzeń dotyczących przyszłości. Spółka nie ma obowiązku ani nie zaciąga publicznego zobowiązania w zakresie aktualizacji bądź przeglądu jakichkolwiek stwierdzeń dotyczących przyszłości, które mogą być wyrażone w niniejszym dokumencie, zarówno w wyniku nowych informacji, zdarzeń przyszłych jak i z innych powodów.