
**OFERTA ZAKUPU AKCJI
Multimedia Polska SA**

Niniejsza Oferta Zakupu Akcji realizowana jest w związku z Uchwałą Nr 20 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Multimedia Polska Spółka Akcyjna z dnia 27 kwietnia 2011 r. w sprawie nabycia akcji własnych w celu umarzenia.

Oferta Zakupu Akcji Multimedia Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdyni („Multimedia”) dotyczy akcji zwykłych na okaziciela oznaczonych w KDPW kodem ISIN PLMLMDP00015 („Akcje”) w liczbie nie większej niż 8 556 701, stanowiących nie więcej niż 5,59% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Każdy Akcjonariusz ma prawo sprzedaży Akcji Spółki.

Niniejsza Oferta Zakupu Akcji nie stanowi oferty zakupu ani nie nakłania do złożenia oferty sprzedaży Akcji Multimedia w żadnym systemie prawnym, w którym składanie tego rodzaju oferty, nakłanianie do sprzedaży bądź adresowanie takich czynności do określonych osób byłoby niezgodne z prawem. Niniejsza Oferta nie stanowi publicznego wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji, o którym mowa w art. 72 i kolejnych 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 - tekst jednolity). W szczególności, do niniejszej Oferty nie mają zastosowania art. 77 oraz 79 Ustawy. Spółka ogłosiła skup akcji własnych w formie niniejszej Oferty mając na uwadze publiczny status Spółki oraz w celu zapewnienia równego traktowania Akcjonariuszy.

Akcjonariusze Multimedia powinni skorzystać z porady doradców inwestycyjnych, prawnych i podatkowych we wszelkich sprawach związanych z ofertą zakupu akcji Multimedia stanowiącą przedmiot niniejszej Oferty Zakupu Akcji oraz w celu określenia, czy oferta ta odpowiada danemu Akcjonariuszowi. Akcjonariusze Multimedia nie powinni traktować niniejszej Oferty Zakupu Akcji jako porady inwestycyjnej, prawnej ani podatkowej.

Zgodnie z obowiązującymi przepisami niniejsza Oferta Zakupu Akcji nie wymagała zatwierdzenia przez Komisję Nadzoru Finansowego.

Niniejsza Oferta Zakupu Akcji zostanie podana do publicznej wiadomości nie później niż do dnia 4 maja 2011 roku w formie raportu bieżącego oraz opublikowana w Gazecie Giełdy „Parkiet” i na stronie internetowej Multimedia.

Podmiotem pośredniczącym w rozliczeniu Oferty Zakupu Akcji jest **Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna – Oddział Dom Maklerski PKO BP, z siedzibą w Warszawie, adres ul. Puławska 15, 02-515 Warszawa.**

Multimedia może odstąpić od przeprowadzenia Oferty Zakupu Akcji zarówno przed oraz po jej otwarciu, jak również postanowić o zmianie wszystkich niezapadłych terminów. W przypadku odwołania Oferty Zakupu lub zmiany odpowiednich terminów stosowna informacja zostanie podana do publicznej wiadomości w formie raportu bieżącego.

Definicje i skróty używane w treści Oferty Zakupu Akcji

Akcje, Akcje Multimedia	Łączna liczba akcji wyemitowanych przez Multimedia oznaczonych kodem ISIN PLMLMDP00015
Akcje Odkupywane	Łączna liczba Akcji, jaką Spółka zamierza nabyć od Akcjonariuszy w ramach Oferty Zakupu
Akcjonariusz	Akcjonariusz Multimedia Polska SA
Bank Powiernik	Bank prowadzący działalność powierniczą
Cena Zakupu	Cena zakupu Akcji w ramach Oferty Zakupu
GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna
KDPW	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna
KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
Oferta Sprzedaży Akcji,	Oferta sprzedaży akcji składana przez Akcjonariuszy w odpowiedzi na
Oferta Sprzedaży	Ofertę Zakupu Akcji
Oferta Zakupu Akcji,	Niniejsza Oferta Zakupu Akcji skierowana do wszystkich
Oferta Zakupu,	Akcjonariuszy, realizowana na podstawie uchwały Nr 20 NWZ Spółki z
Oferta	dnia 27 kwietnia 2011 roku w sprawie nabycia akcji własnych w celu umarzania.
DM PKO BP	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna – Oddział Dom Maklerski PKO BP, z siedzibą w Warszawie, adres ul. Puławska 15, 02-515 Warszawa
Ustawa o Obrocie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi
Instrumentami Finansowymi	(Dz.U. z 2005 r. Nr 183, poz. 1538 z późn. zm.)
Multimedia, Spółka	Multimedia Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdyni
Zarząd	Zarząd Multimedia Polska Spółka Akcyjna
Walne Zgromadzenie	Walne Zgromadzenie Spółki
Regulamin	Regulamin świadczenia usług maklerskich przez Dom Maklerski PKO Banku Polskiego

1. Oznaczenie Akcji objętych Ofertą Zakupu Akcji

Przedmiotem Oferty Zakupu Akcji Multimedia Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdyni są akcje zwykłe na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 złoty, oznaczone w KDPW kodem ISIN PLMLMDP00015 w liczbie nie większej niż 8 556 701, co stanowi nie więcej niż 5,59% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

2. Nazwa i adres podmiotu składającego Ofertę Zakupu Akcji

Multimedia Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdyni, adres – ul. Tadeusza Wendy 7/9, 81-341 Gdynia.

3. Nazwa i adres podmiotu pośredniczącego w rozliczeniu Oferty Zakupu Akcji

Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna – Oddział Dom Maklerski PKO BP z siedzibą w Warszawie, adres - ul. Puławska 15, 02-515 Warszawa.

4. Cena Zakupu

Zgodnie z Uchwałą Nr 20 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Multimedia Polska Spółka Akcyjna z dnia 27 kwietnia 2011 r. w sprawie nabycia akcji własnych w celu umarzenia, Zwyczajne Walne Zgromadzenie m.in.:

- 1) upoważnia Zarząd Spółki do przeprowadzenia procesu nabywania Akcji Spółki w celu umorzenia w okresie 1 roku od dnia podjęcia w/w Uchwały, w ilości nie przekraczającej w żadnym czasie 10 (dziesięciu) % kapitału zakładowego Spółki, w tym do podejmowania wszelkich decyzji oraz dokonywania wszelkich czynności faktycznych i prawnych zmierzających do wykonywania w/w Uchwały,
- 2) ustaliło maksymalną cenę, za którą Spółka będzie nabywać własne akcje w ramach publicznego ogłoszenia do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki nie będzie wyższa niż 9,70 złotych za jedną akcję, zaś cena minimalna zostanie określona zgodnie z ustalonymi w ustawie, z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, zasadami mającymi zastosowanie do wezwań,
- 3) określiło, iż środki na nabycie Akcji własnych przez Spółkę będą pochodziły z kapitału zakładowego Spółki i będą wynosiły nie więcej niż 83 mln złotych.

Zarząd Spółki na podstawie umocowania wynikającego z wyżej wymienionej uchwały ustalił Cenę Zakupu za jedną Akcję na kwotę 9,70 (dziewięć złotych siedemdziesiąt groszy) złotych.

5. Podmioty uprawnione do sprzedaży Akcji w ramach Oferty Zakupu

Podmiotami uprawnionymi do składania Ofert Sprzedaży Akcji w ramach niniejszej Oferty są osoby fizyczne, osoby prawne oraz jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej, będące posiadaczami Akcji tj. Akcjonariusze.

6. Harmonogram Oferty Zakupu Akcji

Publikacja Oferty Zakupu Akcji, nie później niż do dnia	04.05.2011 r.
Rozpoczęcie przyjmowania Ofert Sprzedaży Akcji	16.05.2011 r.
Zakończenie przyjmowania Ofert Sprzedaży Akcji	23.05.2011 r.
Planowana data rozliczenia transakcji, nie później niż do dnia	26.05.2011 r.

7. Procedura składania Ofert Sprzedaży Akcji

Podmioty uprawnione do sprzedaży Akcji w ramach Oferty mogą składać Oferty Sprzedaży Akcji w Punktach Obsługi Klientów („POK”) DM PKO BP wymienionych w załączniku nr 3 do Oferty, w okresie trwania Oferty, w dni robocze od poniedziałku do piątku, w godzinach pracy POK.

Oferty Sprzedaży Akcji mogą być składane przez Akcjonariuszy, o których mowa w pkt 5 niniejszej Oferty Zakupu Akcji na formularzu Oferty Sprzedaży Akcji, którego wzór stanowi załącznik nr 1 do niniejszej Oferty Zakupu Akcji. Oferty Sprzedaży Akcji składane są w dwóch jednobrzmiących egzemplarzach po jednym dla Akcjonariusza składającego Ofertę Sprzedaży Akcji i DM PKO BP.

Podmiot Uprawniony składając Ofertę Sprzedaży Akcji zobowiązany jest do podania wszelkich danych wskazanych w Formularzu Oferty Sprzedaży, którego wzór stanowi załącznik nr 1.

W celu identyfikacji Akcjonariusz zobowiązany jest przedłożyć dokumenty umożliwiające jego identyfikację:

- 1) dowód osobisty lub paszport (osoba fizyczna),
- 2) odpis z właściwego rejestru lub inny dokument urzędowy zawierający podstawowe dane o Akcjonariuszu, z którego wynika jego status prawny, sposób reprezentacji, a także imiona i nazwiska osób uprawnionych do reprezentacji (Akcjonariusze nie będący osobami fizycznymi). Jeżeli dokument ten został wystawiony poza granicami RP, a przepisy prawa lub umowy międzynarodowej, której stroną jest Rzeczpospolita Polska nie stanowią inaczej ww. odpis powinien być uwierzytelniony przez polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne lub urząd konsularny i następnie przetłumaczony przez tłumacza przysięgłego na język polski.

Warunkiem złożenia przez Akcjonariusza Oferty Sprzedaży Akcji jest zablokowanie Akcji objętych Ofertą Sprzedaży na posiadanym rachunku papierów wartościowych. Zablokowane Akcje muszą być wolne od jakichkolwiek obciążeń i praw osób trzecich, w tym zastawu, zastawu rejestrowego, zastawu finansowego. Akcjonariusz składający Ofertę Sprzedaży Akcji zobowiązany jest dołączyć do Oferty Sprzedaży Akcji oryginał dokumentu wydanego przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych potwierdzający dokonanie stosownej blokady Akcji. Blokada powinna obowiązywać do dnia rozliczenia Oferty Zakupu Akcji włącznie. Akcjonariusze składający formularze Oferty Sprzedaży Akcji zobowiązani są do złożenia, w podmiocie prowadzącym ich rachunki papierów wartościowych, dyspozycji blokady Akcji, wydania nieodwołalnej dyspozycji wystawienia instrukcji rozliczeniowej na rzecz Spółki, z liczbą Akcji i po cenie 9,70 złotych zgodnie z warunkami Oferty oraz do wystawienia upoważnienia do przeniesienia Akcji poza obrotem zorganizowanym lub innego wymaganego dokumentu.

W związku z powyższym Akcjonariusz składając formularz Oferty Sprzedaży Akcji jest zobowiązany do złożenia dokumentów potwierdzających:

- blokadę Akcji, zgodnie z warunkami o których mowa powyżej,
- wydanie nieodwołalnej dyspozycji wystawienia instrukcji rozliczeniowej na rzecz Spółki z liczbą Akcji i po cenie zgodnej z warunkami Oferty.

8. Działanie za pośrednictwem pełnomocnika

Zarówno osoby fizyczne jak i osoby prawne podczas składania Ofert Sprzedaży Akcji mogą działać za pośrednictwem właściwie umocowanego pełnomocnika. Osoba występująca w charakterze pełnomocnika zobowiązana jest przedstawić pełnomocnictwo wystawione przez Akcjonariusza. Pełnomocnictwo powinno być wystawione w formie pisemnej zgodnie z zasadami opisanymi w Regulaminie. Pełnomocnictwo powinno precyzyjnie określać zakres umocowania oraz wskazanie, czy pełnomocnik jest uprawniony do udzielania dalszych pełnomocnictw.

Bank Powiernik występujący w imieniu swoich klientów powinien wraz z odpowiednim formularzem Oferty Sprzedaży Akcji złożyć oświadczenie, którego wzór stanowi załącznik nr 2 do Oferty.

9. Nabywanie Akcji od Akcjonariuszy

W ramach niniejszej Oferty Zakupu Akcji Spółka zamierza nabyć Akcje w liczbie nie większej niż 8 556 701, co stanowi 5,59% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

Każdy Akcjonariusz ma prawo do sprzedaży Akcji Spółki. Zaakceptowane zostaną wyłącznie Oferty Sprzedaży Akcji złożone zgodnie z niniejszymi warunkami Oferty Zakupu Akcji.

W przypadku gdy liczba Akcji objętych złożonymi Ofertami Sprzedaży Akcji będzie mniejsza lub równa niż 8 556 701 Akcji wówczas Spółka nabędzie wszystkie zaoferowane do sprzedaży Akcje.

W przypadku gdy liczba Akcji objętych złożonymi Ofertami Sprzedaży Akcji będzie większa niż 8 556 701 Akcji, wówczas obowiązywać będzie zasada kolejności Ofert Sprzedaży Akcji, co oznacza, że zostaną zaakceptowane wszystkie Oferty Sprzedaży Akcji złożone do dnia poprzedzającego dzień w którym liczba Akcji będących przedmiotem niniejszej Oferty Zakupu została przekroczona („Dzień Przekroczenia”), natomiast wszystkie Oferty Sprzedaży Akcji złożone w Dniu Przekroczenia zostaną zredukowane proporcjonalnie. Oferty Sprzedaży Akcji złożone po Dniu Przekroczenia nie zostaną zrealizowane w ogóle.

Jeżeli w wyniku zastosowania proporcjonalnej redukcji zleceń sprzedaży Akcji złożonych w Dniu Przekroczenia - powstaną ułamkowe części Akcji - suma ułamkowych części Akcji będzie alokowana kolejno po jednej Akcji poczynawszy od największej do najmniejszej Oferty Sprzedaży Akcji złożonych w Dniu Przekroczenia.

Wszystkie Akcje, których sprzedaż zostanie zaoferowana przez Akcjonariuszy w niniejszej Ofercie Zakupu Akcji zostaną nabyte przez Multimedia w ramach transakcji poza obrotem zorganizowanym. Transakcje nabycia Akcji zostaną rozliczone w ramach systemu depozytowo rozliczeniowego KDPW poprzez wystawienie instrukcji rozliczeniowych przez podmioty prowadzące rachunki papierów wartościowych Akcjonariuszy, których Oferty Sprzedaży Akcji zostaną zaakceptowane zgodnie z zasadami określonymi w niniejszym punkcie. Podmiotem pośredniczącym w rozliczeniu transakcji będzie DM PKO BP.

10. Zapłata za Akcje nabywane

Zapłata za wszystkie Akcje nabywane w ramach Oferty Zakupu Akcji zostanie dokonana przelewem na rachunek wskazany w formularzu Oferty Sprzedaży Akcji i będzie stanowiła iloczyn liczby Akcji nabywanych od poszczególnych Akcjonariuszy, których Oferty Sprzedaży Akcji zostaną zaakceptowane oraz Ceny Zakupu, i będzie pomniejszona o należną prowizję.

Zapłata ceny za nabywane Akcje nastąpi za pośrednictwem DM PKO BP pod warunkiem otrzymania przez DM PKO BP środków pieniężnych za zapłatę ceny od Multimedia przed dniem rozliczenia.

W przypadku Ofert Sprzedaży Akcji złożonych przez Akcjonariuszy posiadających rachunki papierów wartościowych prowadzone przez DM PKO BP, opłaty pobierane przez DM PKO BP będą zgodne z Regulaminem lub umowami zawartymi przez poszczególnych Akcjonariuszy z DM PKO BP. Pozostali Akcjonariusze składający Oferty Sprzedaży Akcji posiadający rachunki papierów wartościowych w innych domach maklerskich powinni skontaktować się z tymi podmiotami w celu ustalenia wysokości opłat.

11. Opodatkowanie zbycia Akcji

Zgodnie z opinią dostępną Spółce, dochód Akcjonariusza ze zbycia Spółce jej własnych akcji nie jest traktowany jak dochód z udziału w zyskach osób prawnych. Spółka wypłacająca wynagrodzenie za nabycie własnych akcji nie jest płatnikiem podatku dochodowego z tego tytułu. Dochód taki jest traktowany tak samo jak dochód ze zbycia innych akcji. Podmioty, za pośrednictwem których dochód taki jest wypłacany, są zobowiązane do sporządzenia informacji na formularzu PIT-8C, wysyłanym do urzędu skarbowego i do podatnika.