



OFERTA ZAKUPU AKCJI GRUPA ŻYWIEC S.A.

Podmiotem Dominującym wobec GRUPA ŻYWIEC S.A. jest Brau Union AG z siedzibą w Linz (Austria)

W ramach Oferty Zakupu Akcji GRUPA ŻYWIEC Spółka Akcyjna z siedzibą w Żywcu, adres: ul. Browarna 88, 34-300 Żywiec, („GRUPA ŻYWIEC”) oferuje nabycie akcji zwykłych na okaziciela oznaczonych kodem ISIN PLZYWIC00016, („Akcje”) stanowiące nie więcej niż 1,6% kapitału zakładowego Spółki, jednak nie więcej niż 1,6% Akcji posiadanych przez każdego Akcjonariusza, których Emitentem jest GRUPA ŻYWIEC. Każdy Akcjonariusz ma prawo sprzedaży Akcji Spółki, w liczbie nie większej niż 1,6% Akcji które posiada, co oznacza, iż minimalna ilość Akcji jaką musi posiadać Akcjonariusz aby móc odpowiedzieć na Ofertę Zakupu Akcji Spółki, wynosi 63 (sześćdziesiąt trzy) Akcji GRUPA ŻYWIEC.

Niniejsza Oferta Zakupu Akcji realizowana jest w związku z Uchwałą Nr 2/2008 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia GRUPA ŻYWIEC Spółka Akcyjna z dnia 31 października 2008 r. w sprawie nabywania akcji własnych Spółki oraz ustalenia warunków i trybu ich umarzania.

Podmiotem pośredniczącym w rozliczeniu Oferty Zakupu jest **UniCredit CAIB Poland S.A z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Emilii Plater 53, 00-113 Warszawa**

Niniejsza Oferta Zakupu Akcji nie stanowi oferty zakupu ani nie nakłania do złożenia oferty sprzedaży Akcji GRUPA ŻYWIEC w żadnym systemie prawnym, w którym składanie tego rodzaju oferty, nakłanianie do sprzedaży bądź adresowanie takich czynności do określonych osób byłoby niezgodne z prawem.

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

Zgodnie z prawem niniejszy dokument nie wymagał i nie został zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego ani jakiegokolwiek organu kontroli.

Niniejsza Oferta Zakupu Akcji zostanie podana do publicznej wiadomości nie później niż do dnia 13 listopada 2008 r. w formie raportu bieżącego oraz opublikowana w Gazecie Giełdy „Parkiet” i na stronie internetowej GRUPY ŻYWIEC (www.grupazywiec.pl).

Definicje i skróty używane w treści Oferty Zakupu Akcji

Akcje, Akcje GRUPA ŻYWIEC	Łączna liczba akcji wyemitowanych przez Grupa Żywiec S.A. oznaczone kodem ISIN PLZYWIC00016
Akcje Odkupywane	Łączna liczba Akcji, jaką Spółka zamierza nabyć od Akcjonariuszy Grupa Żywiec S.A. w ramach Oferty Zakupu
Akcjonariusz	Akcjonariusz GRUPA ŻYWIEC
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
Nierezydent.....	Osoby, podmioty, jednostki organizacyjne, o których mowa w art. 2 ust. 1 pkt. 2 Ustawy Prawo Dewizowe
Oferta Sprzedaży Akcji.....	Oferta sprzedaży akcji składana przez Akcjonariuszy w odpowiedzi na Ofertę Zakupu Akcji
Oferta Zakupu Akcji, Oferta Zakupu.....	Niniejsza Oferta Zakupu Akcji skierowana do wszystkich Akcjonariuszy GRUPY ŻYWIEC, realizowana na podstawie Uchwały Nr 2/2008 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia GRUPY ŻYWIEC z dnia 31 października 2008 r. w sprawie nabywania akcji własnych Spółki oraz ustalenia warunków i trybu ich umarzania.
UniCredit CAIB	UniCredit CAIB Poland Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie; Emilii Plater 53, 00-113 Warszawa, miejsce przyjmowania Ofert Sprzedaży Akcji
Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. z 2005 r. Nr 183, poz. 1538 z późn. zm.)
Updop	Ustawa z 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (j.t. Dz.U. z 2000 r. Nr 54, poz. 654 z późn. zm.)
Updof	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (j.t. Dz.U. z 2000 r., Nr 14, poz. 176 z późn. zm.)
Upcc	Ustawa z dnia 9 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych (j.t. Dz.U. z 2005 r., Nr 41, poz. 399 z późn. zm.)
Rezydent	Osoby, podmioty i jednostki organizacyjne, o których mowa w art. 2 ust. 1 pkt 1, Ustawy Prawo Dewizowe
GRUPA ŻYWIEC, Emitent, Spółka	GRUPA ŻYWIEC Spółka Akcyjna z siedzibą w Żywcu
Ustawa Prawo Dewizowe.....	Ustawa z dnia 27 lipca 2002 roku Prawo Dewizowe (Dz.U. Nr 141 poz. 1178 z późn. zm.)
Zarząd	Zarząd GRUPA ŻYWIEC S.A.
Walne Zgromadzenie	Walne Zgromadzenie GRUPA ŻYWIEC S.A.
Regulamin	Regulamin świadczenia usług brokerskich oraz otwierania i prowadzenia rachunku inwestycyjnego przez UniCredit CAIB

1. Cena Zakupu

Zgodnie z Uchwałą Nr 2/2008 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia GRUPA ŻYWIEC Spółka Akcyjna z dnia 31 października 2008 r. w sprawie nabywania akcji własnych spółki oraz ustalenia warunków i trybu ich umarzania, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważniło m.in. Zarząd Spółki do przeprowadzenia procesu nabywania Akcji Spółki do dnia 31 grudnia 2008 roku, ustaliło Cenę Zakupu Akcji na kwotę 600,00 zł (sześćset złotych) za 1 (jedną) Akcję, określiło, że środki na nabycie Akcji własnych przez Spółkę będą pochodziły z kapitału zapasowego Spółki.

2. Harmonogram Oferty Zakupu Akcji

Publikacja dokumentu Oferty Zakupu Akcji, nie później niż do dnia	13.11.2008 r.
Rozpoczęcie przyjmowania Ofert Sprzedaży Akcji	20.11.2008 r.
Zakończenie przyjmowania Ofert Sprzedaży Akcji	04.12.2008 r.
Planowana data rozliczenia transakcji/wystawienia instrukcji rozliczeniowych do KDPW	12.12.2008 r.*

* Dokładna data rozliczenia Oferty Zakupu Akcji Grupa Żywiec S.A. w KDPW zostanie przekazana domom maklerskim i bankom po zakończeniu przyjmowania Ofert Sprzedaży Akcji.

GRUPA ŻYWIEC 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 oraz przekazana do KNF oraz GPW.

3. Podmioty uprawnione do sprzedaży Akcji w ramach Oferty Zakupu

Podmiotami uprawnionymi do składania Ofert Sprzedaży Akcji w ramach Oferty Zakupu Akcji są Akcjonariusze.

4. Procedura składania Ofert Sprzedaży Akcji

UniCredit CAIB będzie przyjmować zapisy złożone bezpośrednio w siedzibie w Warszawie, ul. Emilii Plater 53 (w dni powszednie, w godzinach 8.30 – 17.00) oraz złożone drogą korespondencyjną, wysłane listem poleconym za potwierdzeniem odbioru lub przesyłką kurierską (po uprzednim potwierdzeniu telefonicznym z UniCredit CAIB pod nr. telefonu (22) 586 9999).

Oferty Sprzedaży Akcji mogą być składane przez podmioty uprawnione, o których mowa w pkt 3 niniejszej Oferty Zakupu Akcji na formularzu Oferty Sprzedaży Akcji, którego wzór stanowi załącznik nr 1 do niniejszej Oferty Zakupu Akcji. Oferta Sprzedaży Akcji składane są w trzech jednobrzmiących egzemplarzach po jednym dla Akcjonariusza składającego Ofertę Sprzedaży Akcji, GRUPY ŻYWIEC oraz UniCredit CAIB.

Wypełniając formularz Oferty Sprzedaży Akcji należy podać dane dotyczące Akcjonariusza lub jego reprezentanta wskazane w formularzu Oferty Sprzedaży Akcji, którego wzór stanowi załącznik nr. 1.

Akcjonariusz składający formularz Oferty Sprzedaży Akcji zobowiązany jest przedstawić ponadto następujące dokumenty:

- dowód osobisty lub paszport (osoba fizyczna),
- 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 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.

Akcjonariusze składający Ofertę Sprzedaży Akcji zobowiązani są do zablokowania wszystkich posiadanych Akcji. Akcjonariusz składający Ofertę Sprzedaży Akcji zobowiązany jest dołączyć do Oferty Sprzedaży Akcji oryginał świadectwa depozytowego wydanego przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych potwierdzającego dokonanie stosownej blokady Akcji. Blokada powinna być dokonana na okres rozpoczynający się nie później niż w dniu złożenia Oferty Sprzedaży Akcji w UniCredit CAIB do dnia rozliczenia Oferty Zakupu Akcji łącznie. Akcjonariusze składający formularze Oferty Sprzedaży Akcji zobowiązani są do złożenia w podmiocie prowadzącym ich rachunki papierów wartościowych dyspozycji blokady Akcji oraz wystawienia dyspozycji przeniesienia akcji poza obrotem zorganizowanym lub innego wymaganego do przeniesienia Akcji dokumentu, wskazując liczbę Akcji, objętych Ofertą Sprzedaży Akcji w liczbie nie większej niż 1,6% Akcji przez niego posiadanych, o ile złożenie takiej dyspozycji wymagane jest przez podmiot prowadzący rachunek papierów

wartościowych. Na podstawie tych instrukcji rozliczeniowych dokonane zostanie przeniesienie Akcji w KDPW.

Akcjonariusze składający Ofertę Sprzedaży Akcji mogą, wraz z Ofertą Sprzedaży Akcji, złożyć odpowiedni dokument wydany przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych potwierdzający m.in.: cenę i datę nabycia Akcji, które objęte są składaną Ofertą Sprzedaży Akcji. Dokument taki powinien być sporządzony zgodnie z informacją przedstawioną w punkcie 9 niniejszej Oferty Zakupu Akcji. Akcjonariusze, których akcje zapisane są na rachunkach papierów wartościowych prowadzonych poza UniCredit CAIB powinni załączyć do składanego formularza Oferty Sprzedaży Akcji oryginał takiego dokumentu. Akcjonariusze, których akcje zapisane są na rachunkach prowadzonych w UniCredit CAIB mogą wraz z formularzem Oferty Sprzedaży Akcji złożyć dyspozycję z wnioskiem o wydanie dokumentu potwierdzającego cenę i datę nabycia Akcji, który zostanie wystawiony przez UniCredit CAIB i załączony do odpowiedniego formularza Oferty Sprzedaży Akcji.

Akcjonariusze mogą dla potrzeb podatkowych celem ustalenia kosztu objęcia lub nabycia Akcji Spółki, o którym mowa w pkt 9.3 niniejszej Oferty Zakupu Akcji, złożyć jednocześnie stosowne zaświadczenie potwierdzające ten koszt.

Akcjonariusze - osoby fizyczne i prawne, nie mające miejsca zamieszkania lub siedziby bądź zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, mogą dla potrzeb podatkowych, o których mowa w pkt 9. niniejszej Oferty Zakupu Akcji, złożyć jednocześnie wniosek o zwolnienie od podatku, którego wzór stanowi załącznik nr 3 do niniejszej Oferty Zakupu Akcji oraz stosowny certyfikat rezydencji.

Adres, na który należy przesłać wymagane dokumenty:

UniCredit CAIB Poland S.A.
ul. Emilii Plater 53
00-113 Warszawa

Konieczne prosimy o umieszczenie dopisku
„GRUPA ŻYWIEC”
w lewym górnym rogu koperty

Spółka i UniCredit CAIB nie ponoszą odpowiedzialności z tytułu otrzymania Ofert Sprzedaży Akcji po terminie zakończenia przyjmowania Ofert Sprzedaży Akcji, jak również zapisów nieprawidłowych lub nieczytelnych. W przypadku dokonania Oferty Sprzedaży Akcji dzień otrzymania dokumentów przez UniCredit CAIB będzie traktowany jako dzień złożenia Oferty Sprzedaży Akcji.

5. 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 niniejszym punkcie.

Szczególną uwagę należy zwrócić na sytuację, w której pełnomocnictwo udzielane jest poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. W takim przypadku pełnomocnictwo musi być uwierzytelnione przez polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne lub urząd konsularny, chyba że przepisy prawa lub umowy międzynarodowej, której stroną jest Rzeczpospolita Polska, stanowią inaczej. Tekst pełnomocnictwa udzielonego w języku innym niż polski musi zostać przetłumaczony przez tłumacza przysięgłego na język polski.

W przypadku, gdy pełnomocnikiem jest podmiot nie będący osobą fizyczną pełnomocnik powinien przedstawić ponadto odpis z właściwego rejestru lub inny dokument urzędowy zawierający podstawowe dane o pełnomocniku, z którego wynika jego status prawny, sposób reprezentacji, a także imiona i nazwiska osób uprawnionych do reprezentacji pełnomocnika. Jeżeli 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.

Pełnomocnictwo powinno zawierać następujące dane dotyczące osoby pełnomocnika:

- a) dla osób fizycznych: imię, nazwisko, adres, obywatelstwo, numer i serię dowodu osobistego i numer PESEL lub serię i numer paszportu i kod kraju,
- b) Rezydenci nie będący osobami fizycznymi: firmę, siedzibę i adres, oznaczenie sądu rejestrowego i numer KRS, numer REGON,

- c) Nierezydenci nie będący osobami fizycznymi: nazwę, adres, numer lub oznaczenie właściwego rejestru lub innego dokumentu urzędowego.

Osoby fizyczne reprezentujące pełnomocników nie będących osobami fizycznymi, zobowiązane są podać dane wskazane w lit a) powyżej.

Ponadto, pełnomocnictwo powinno 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 niniejszej Oferty Zakupu Akcji.

Pełnomocnik będący osobą fizyczną, jak również osoba fizyczna będąca reprezentantem osoby prawnej jest zobowiązany przedstawić UniCredit CAIB dokument tożsamości.

Pełnomocnik poświadcza również w imieniu Akcjonariusza odbiór dokumentów, tj. formularza Oferty Sprzedaży Akcji.

Zasady dotyczące dokumentu oraz udzielania pełnomocnictwa zostały szczegółowo uregulowane w dokumencie Oferty Zakupu Akcji GRUPA ŻYWIEC

6. Nabywanie Akcji od Akcjonariuszy

W ramach niniejszej Oferty Zakupu Akcji GRUPA ŻYWIEC zamierza nabyć Akcje stanowiące nie więcej niż 1,6% kapitału zakładowego Spółki, jednak nie więcej niż 1,6% Akcji posiadanych przez każdego Akcjonariusza, których Emitentem jest GRUPA ŻYWIEC. Każdy Akcjonariusz ma prawo do sprzedaży Akcji Spółki, w liczbie nie większej niż 1,6% Akcji które posiada, w razie potrzeby zaokrąglane w dół, co oznacza, iż minimalna liczba Akcji jaką musi posiadać Akcjonariusz, aby mógł odpowiedzieć na Ofertę Zakupu Akcji Spółki, wynosi 63 (sześćdziesiąt trzy) Akcje Spółki.

Zaakceptowane zostaną wyłącznie Oferty Sprzedaży Akcji złożone zgodnie z niniejszymi warunkami Oferty Zakupu Akcji. W szczególności nie zostaną zaakceptowane Oferty Sprzedaży Akcji z błędnie wypełnionymi formularzami Oferty Sprzedaży Akcji lub oferty, do których nie dołączono lub dołączono błędnie sporządzone świadectwo depozytowe potwierdzające dokonanie blokady Akcji.

Akcje Odkupywane muszą być wolne od jakichkolwiek obciążeń i praw osób trzecich, w tym zastawu, zastawu rejestrowego, zastawu finansowego.

Wszystkie Akcje, których sprzedaż zaoferują podmioty uczestniczące w niniejszej Ofercie Zakupu Akcji zostaną nabyte przez GRUPĘ ŻYWIEC w ramach transakcji poza rynkiem regulowanym. Transakcje nabycia Akcji pomiędzy Akcjonariuszami GRUPA ŻYWIEC, którzy złożą prawidłowe Oferty Sprzedaży Akcji, a GRUPA ŻYWIEC zostaną rozliczone w ramach systemu depozytowo rozliczeniowego KDPW. Podmiotem pośredniczącym w rozliczeniu transakcji jest UniCredit CAIB.

7. Zapłata ceny nabycia Akcji nabywanych od Akcjonariuszy

Zapłata za wszystkie Akcje nabywane przez GRUPA ŻYWIEC w ramach Oferty Zakupu Akcji zostanie dokonana przelewem na rachunek Akcjonariusza wskazany w formularzu Oferty Sprzedaży Akcji. Kwota stanowiąca iloczyn liczby Akcji nabywanych od poszczególnych podmiotów biorących udział w Ofercie Zakupu Akcji oraz Ceny Zakupu, pomniejszona o należną prowizję oraz o podatek dochodowy od osób prawnych lub podatek dochodowy od osób fizycznych, o ile podatek ten będzie należny, który zostanie ustalony według zasad opisanych w punkcie 9 niniejszej Oferty Zakupu Akcji, Kwota ta nie podlega pomniejszeniu o podatek od czynności cywilnoprawnych zgodnie z zasadami określonymi w punkcie 9 niniejszej Oferty Zakupu Akcji.

Zapłata ceny za nabywane Akcje nastąpi za pośrednictwem UniCredit CAIB pod warunkiem otrzymania przez UniCredit CAIB środków pieniężnych za zapłatę ceny od GRUPY ŻYWIEC przed dniem rozliczenia.

Podmioty składające Oferty Sprzedaży Akcji posiadające rachunki papierów wartościowych prowadzone przez UniCredit CAIB, oraz podmioty działające za pośrednictwem Banków Powierników poniosą opłaty prowizyjne w wysokości odpowiadającej opłatom pobieranym przez UniCredit CAIB zgodnie z Regulaminem lub zawartymi przez poszczególne podmioty z UniCredit CAIB umowami, za realizację transakcji w obrocie wtórnym na rynku regulowanym. 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.

8. Umorzenie Akcji

Po rozliczeniu Oferty Zakupu Akcji oraz umów sprzedaży Akcji, Zarząd GRUPY ŻYWIEC zwoła Walne Zgromadzenie oraz zaproponuje podjęcie uchwały w sprawie umorzenia Akcji nabytych od Akcjonariuszy i obniżenia kapitału zakładowego Spółki.

9. Opodatkowanie dochodu Akcjonariuszy oraz czynności sprzedaży Akcji na rzecz Spółki celem ich umorzenia

Polskie przepisy prawa podatkowego określają szczególne zasady opodatkowania dochodu uzyskanego przez akcjonariusza z odpłatnego zbycia akcji na rzecz spółki w celu ich umorzenia.

9.1 Opodatkowanie dochodu uzyskanego przez osoby prawne

Dochód (przychód) uzyskany z odpłatnego zbycia akcji na rzecz spółki celem ich umorzenia zaliczany jest stosownie do art. 10 ust. 1 pkt 2 Updop do dochodu (przychodu) z tytułu udziału w zyskach osób prawnych. Dochodu (przychodu) z tego tytułu nie łączy się dla potrzeb opodatkowania z dochodem ustalonym na ogólnych zasadach.

Co do zasady, dochód (przychód) z odpłatnego zbycia akcji w spółce celem ich umorzenia opodatkowany jest zryczałtowanym podatkiem dochodowym od osób prawnych w wysokości 19%. Do przychodu tego nie zalicza się kwot otrzymanych z odpłatnego zbycia akcji na rzecz spółki w celu ich umorzenia w części stanowiącej koszt ich nabycia bądź objęcia (art. 12 ust. 4 pkt 3 Updop).

Płatnikiem zryczałtowanego podatku dochodowego z tytułu umorzenia akcji jest spółka, której akcje są umarzane.

Zgodnie z uregulowaniem zawartym w art. 22 ust. 4 Updop zwalnia się od podatku dochodowego dochody (przychody) uzyskane z odpłatnego zbycia akcji na rzecz spółki celem ich umorzenia, jeżeli spełnione są łącznie następujące warunki:

- 1) wypłacającym należności z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest spółka będąca podatnikiem podatku dochodowego, mająca siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
- 2) uzyskującym dochody (przychody) z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, o których mowa powyżej, jest spółka podlegająca w Rzeczypospolitej Polskiej lub w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągania,
- 3) spółka, o której mowa w pkt 2, posiada bezpośrednio nie mniej niż 15 % udziałów (akcji) w kapitale spółki, o której mowa w pkt 1,
- 4) odbiorcą dochodów (przychodów) z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest:
 - a) spółka, o której mowa w pkt 2, albo
 - b) zagraniczny zakład tej spółki.

Omawiane zwolnienie ma zastosowanie w przypadku, kiedy spółka uzyskująca dochody (przychody) z tytułu udziału w zyskach osób prawnych posiada akcje w kapitale zakładowym spółki wypłacającej te należności w wysokości, o której mowa w pkt 3, nieprzerwanie przez okres dwóch lat (art. 22 ust. 4a Updop).

Zwolnienie powyższe ma również zastosowanie w przypadku, gdy okres dwóch lat nieprzerwanego posiadania akcji w wysokości 15% przez spółkę uzyskującą dochody z udziału w zysku osoby prawnej upływa po dniu uzyskania tych dochodów. W przypadku niedotrzymania warunku posiadania akcji w wymienionej minimalnej wysokości przez okres dwóch lat, spółka obowiązana jest do zapłaty podatku wraz z odsetkami za zwłokę od uzyskanych przychodów w wysokości 19%, z uwzględnieniem umów o unikaniu podwójnego opodatkowania, których stroną jest Polska (art. 22 ust. 4b Updop).

Zwolnienie, o którym mowa powyżej stosuje się odpowiednio do podmiotów wymienionych w załączniku nr 4 do Updop, przy czym w przypadku Konfederacji Szwajcarskiej minimalny bezpośredni udział procentowy w kapitale spółki, której udziały są umarzane wynosi 25% (art. 22 ust. 4c Updop)

W przypadku osób prawnych nie mających siedziby na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, które nie spełniają warunków przewidzianych w art. 22 ust. 4 Updop wskazanych powyżej, dochód (przychód) z odpłatnego zbycia

akcji w spółce w celu ich umorzenia opodatkowany jest zryczałtowanym podatkiem dochodowym od osób prawnych w wysokości 19%, chyba że umowa w sprawie unikania podwójnego opodatkowania zawarta z krajem miejsca siedziby lub zarządu podatnika stanowi inaczej (art. 22a Updop). Jednakże zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania albo niepobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania miejsca siedziby podatnika do celów podatkowych, uzyskanym od niego zaświadczeniem (certyfikat rezydencji), wydanym przez właściwy organ administracji podatkowej.

Dochód ze zbycia akcji spółce celem ich umorzenia w przypadku niektórych podmiotów będzie zwolniony na podstawie przepisów szczególnych, m.in. na podstawie art. 6 Updop (zwolnienie podmiotowe) oraz art. 17 ust. 1 pkt 20 Updop (zwolnienie przedmiotowe dla narodowych funduszy inwestycyjnych).

Zgodnie z art. 26 ust. 1a Updop, Akcjonariusze będący podatnikami wymienionymi w art. 17 ust. 1 Updop korzystającymi ze zwolnienia w związku z przeznaczeniem dochodów na cele statutowe lub inne cele określone w tym przepisie, powinni złożyć płatnikowi najpóźniej w dniu dokonania wypłaty należności oświadczenie o przeznaczeniu dochodu (przychodu) z odpłatnego zbycia akcji spółce w celu ich umorzenia na cele wymienione w tym przepisie (CIT-5).

9.2 Opodatkowanie dochodu uzyskanego przez osoby fizyczne

W przypadku Akcjonariusza opodatkowanego w trybie przepisów Updof zasady opodatkowania dochodu ze zbycia Akcji na rzecz Spółki celem ich umorzenia są następujące.

Zgodnie z Updof jednym ze źródeł przychodów są kapitały pieniężne i prawa majątkowe a jednym z tytułów z kapitałów pieniężnych są dywidendy oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, których podstawą uzyskania są udziały (akcje) w spółce mającej osobowość prawną (art. 17 ust. 1 pkt 4 Updof).

Dochodem (przychodem) z udziału w zyskach osób prawnych jest dochód (przychód) faktycznie uzyskany z tego udziału, w tym m.in. także dochód uzyskany z odpłatnego zbycia akcji na rzecz spółki w celu umorzenia tych akcji (art. 24 ust. 5 Updof).

Dochodem z umorzenia udziałów lub akcji w spółkach mających osobowość prawną jest nadwyżka przychodu otrzymanego w związku z umorzeniem nad kosztami uzyskania przychodu. Koszt ten oblicza się zgodnie z art. 22 ust. 1f albo art. 23 ust. 1 pkt 38 Updof (art. 24 ust. 5d Updof).

Od dochodów (przychodów) z tytułu dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych pobiera się zryczałtowany podatek w wysokości 19% z uwzględnieniem umów o unikaniu podwójnego opodatkowania (art. 30a Updof). Jednakże zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania lub niepobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania dla celów podatkowych miejsca zamieszkania podatnika uzyskanym od niego zaświadczeniem (certyfikat rezydencji), wydanym przez właściwy organ administracji podatkowej.

Dochodów (przychodów) z tytułu udziału w zyskach osób prawnych nie łączy się z dochodami opodatkowanymi na zasadach ogólnych.

9.3 Cena nabycia

Cena nabycia Akcji przez Akcjonariusza zostanie ustalona na podstawie dokumentu wystawionego przez dom maklerski lub bank (podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych Akcjonariusza) określającego:

- imię, nazwisko / firmę Akcjonariusza,
- PESEL dla osób fizycznych lub REGON dla osób prawnych (Rezydenci),
- numer służący identyfikacji dla celów podatkowych lub ubezpieczeń społecznych uzyskany w państwie, w którym Akcjonariusz ma miejsce zamieszkania lub w przypadku braku takiego numeru, numer posiadanego dokumentu stwierdzającego tożsamość oraz rodzaj tego dokumentu (Nierezydenci),
- nazwę i rodzaj papieru wartościowego (Akcje zwykłe na okaziciela GRUPA ŻYWIEC),
- liczbę Akcji, (objętych ofertą sprzedaży Akcji),
- cenę nabycia Akcji, (objętych ofertą sprzedaży Akcji),
- zapłacone prowizje,
- datę nabycia Akcji, (objętych ofertą sprzedaży Akcji),
- cel wydania zaświadczenia (sprzedaż Akcji w ramach Oferty Zakupu Akcji).

W przypadku nabycia Akcji przez Akcjonariusza po różnych cenach, dokument taki zostanie sporządzony w sposób, który zapewni, iż koszty będą dotyczyły Akcji objętych Ofertą Sprzedaży Akcji i zostanie przygotowany w taki

sposób, iż dokumentem zostaną objęte Akcje wg. zasady „pierwsze weszło, pierwsze wyszło” (FIFO). Dokumentem takim w szczególności będzie zaświadczenie o cenie nabycia Akcji lub inny dokument potwierdzony przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych zawierający informacje, o których mowa powyżej. Akcjonariusze powinni dostarczyć oryginał dokumentu o wysokości kosztu objęcia lub nabycia Akcji jednocześnie ze złożeniem formularza Oferty Sprzedaży Akcji. W przeciwnym razie Akcjonariusze mogą w późniejszym terminie, ale już po pobraniu podatku przez płatnika, załączając stosowne zaświadczenia lub inne dokumenty, złożyć do organu podatkowego wniosek o stwierdzenie nadpłaty.

9.4 Podatek od czynności cywilnoprawnych - sprzedaży Akcji na rzecz Spółki celem ich umorzenia

Ministerstwo Finansów oraz urzędy skarbowe w swoich interpretacjach zajęły stanowisko, że nabycie udziałów przez spółkę celem ich umorzenia za wynagrodzeniem, jako szczególny rodzaj umowy niewymienionej w katalogu przedmiotów podatku od czynności cywilnoprawnych, nie podlega temu podatkowi.

Ponadto stosownie do art. 9 pkt 9 Upcc zwalnia się od podatku m.in. sprzedaż maklerskich instrumentów finansowych dokonywaną w ramach obrotu zorganizowanego w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.

Czynność sprzedaży Akcji przez Akcjonariuszy za pośrednictwem biura maklerskiego celem ich umorzenia nie będzie podlegała podatkowi od czynności cywilnoprawnych.

9.5 Zastrzeżenie w zakresie interpretacji przepisów prawa podatkowego

Treść Oferty Zakupu Akcji nie stanowi oficjalnej interpretacji przepisów prawa podatkowego bądź porady prawnej dotyczącej obowiązujących zasad opodatkowania. Akcjonariusze GRUPY ŻYWIEC powinni skorzystać z porady doradców prawnych i podatkowych w sprawach związanych z aspektami podatkowymi wynikającymi z Oferty Zakupu Akcji GRUPY ŻYWIEC oraz w celu określenia, czy oferta ta odpowiada danemu Akcjonariuszowi.

Niniejszy dokument, pod warunkiem prawidłowego wypełnienia, stanowi umowę sprzedaży Akcji GRUPA ŻYWIEC S.A. w ramach ogłoszonej przez GRUPA ŻYWIEC S.A. Oferty Zakupu Akcji. Dane zamieszczone w niniejszym formularzu oraz przekazanych w załączeniu dokumentach zostaną przekazane GRUPA ŻYWIEC S.A. w celu dokonania rozliczenia transakcji nabycia Akcji oraz obowiązków płatnika podatku dochodowego.

Nazwa Domu Maklerskiego przyjmującego Ofertę Sprzedaży Akcji:	UniCredit CAIB Poland S.A.
---	----------------------------

Imię, Nazwisko / Firma osoby prawnej:			
Imię matki i ojca*:			
Status dewizowy:	Rezydent	Nierezydent	Obywatelstwo
Forma prawna	inny podmiot**	osoba fizyczna	
PESEL / REGON lub numer właściwego Rejestru zagranicznego:			
Seria i Nr paszportu lub innego dokumentu potwierdzającego tożsamość i jego rodzaj, a w przypadku paszportu dodatkowo kod kraju:			
NIP lub inny numer identyfikacji podatkowej***:			
Nazwa i adres urzędu skarbowego właściwego dla miejsca zamieszkania osoby fizycznej/siedziby osoby prawnej:			
Adres zamieszkania / Siedziba (Kraj zamieszkania, miejscowość, kod pocztowy, ulica, nr domu i nr			
Adres do korespondencji (Kraj zamieszkania, miejscowość, kod pocztowy, ulica, nr domu i nr			
Numer telefonu:			
Data i miejsce urodzenia:			
Dane reprezentantów (Imię Nazwisko):		1.	2.
Numer ,Seria dowodu osobistego i PESEL a w przypadku paszportu Nr, Seria i kod kraju:		1.	2.

** inny podmiot oznacza osobę prawną lub jednostkę organizacyjną nie posiadającą osobowości prawnej.

*** w przypadku niezidentyfikowanych należy podać numer służący identyfikacji dla celów podatkowych lub ubezpieczeń społecznych uzyskany w państwie, w którym podatnik ma miejsce zamieszkania. W przypadku braku takiego numeru należy podać numer posiadanego dokumentu stwierdzającego tożsamość, uzyskanego w tym państwie oraz rodzaj tego dokumentu.

numer rachunku papierów wartościowych :
.....
prowadzony przez (pełna nazwa podmiotu):
.....

numer rachunku pieniężnego, prowadzonego dla rachunku papierów wartościowych, o którym mowa w pkt 3 lub innego rachunku pieniężnego w przypadku Akcji zapisanych w rejestrze sponsora emisji:
prowadzony przez (pełna nazwa podmiotu):

Liczba wszystkich Akcji posiadanych przez Akcjonariusza w dniu składania Oferty Sprzedaży, na którą opiewa świadectwo depozytowe załączone do formularza Oferty Sprzedaży:												szt.
słownie:												
Liczba Akcji oferowanych przez Akcjonariusza do sprzedaży w ramach Oferty Zakupu (całkowita liczba akcji stanowiąca nie więcej niż 1,6% Akcji posiadanych przez Akcjonariusza, wskazanych w świadectwie depozytowym, w razie potrzeby zaokrąglane w dół):												szt.
Słownie:												
Cena Zakupu*:				6	0	0	,	0	0		Zł	
Słownie:		Sześćset złotych										
Wartość Akcji oferowanych do sprzedaży:											Zł	
Słownie:												

6. Oświadczenia składającego Ofertę Sprzedaży Akcji

Ja, niżej podpisany(a) w imieniu własnym / jako pełnomocnik osoby / w imieniu firmy, którą reprezentuję, wskazanej w pkt 2 powyżej oświadczam, że:

- (a) zapoznałem(am) się z treścią Oferty Zakupu Akcji i akceptuję jej warunki,
- (b) Akcje objęte niniejszą Ofertą Sprzedaży Akcji, w liczbie wskazanej w pkt 5, zostały zablokowane na rachunku papierów wartościowych do dnia rozliczenia Oferty Zakupu Akcji włącznie,
- (c) Świadczenie depozytowe wydane przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych o dokonaniu stosownej blokady Akcji załączono do niniejszego formularza.
- (d) Akcje są wolne od jakichkolwiek obciążeń i praw osób trzecich, w tym zastawu, zastawu rejestrowego, zastawu finansowego
- (e) niniejszym wyrażam zgodę na przekazanie informacji objętych tajemnicą zawodową Grupie Żywiec S.A. i upoważniam Grupę Żywiec S.A. do otrzymywania informacji objętych tajemnicą zawodową.

Potwierdzam poprawność danych zawartych w niniejszej Ofercie Sprzedaży Akcji.

Data, miejsce i podpis składającego Ofertę Sprzedaży Akcji

Data przyjęcia oraz podpis osoby przyjmującej Ofertę Sprzedaży Akcji w imieniu
UniCredit CAIB Poland S.A.

Poniższe dotyczy tylko Akcjonariuszy będących osobami fizycznymi:

Niniejszym wyrażam zgodę na przetwarzanie moich danych osobowych zgodnie z ustawą z dnia 29 sierpnia 1997 r. o ochronie danych osobowych (tekst jedn.: Dz. U. z 2002 r. Nr 101, poz. 926, z późn. zm.) przez administratorów danych – GRUPA ŻYWIEC S.A. z siedzibą w Żywcu, adres: ul. Browarna 88, 34-300 Żywiec oraz UniCredit CAIB Poland S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. E. Plater 53, 00-113 Warszawa oraz przez inne podmioty, którym GRUPA ŻYWIEC S.A. lub UniCredit CAIB Poland S.A. powierzy przetwarzanie danych osobowych, dla celów realizacji Oferty Zakupu oraz wykonania obowiązków z nią związanych, w tym obowiązku rozliczenia podatkowego. Oświadczam, iż zostałem/am poinformowany/a o prawie wglądu, uaktualniania oraz sprostowania moich danych osobowych.

Data, imię i nazwisko oraz podpis osoby składającej Ofertę Sprzedaży Akcji

ZAŁĄCZNIK NR 2 OŚWIADCZENIE BANKU POWIERNIKA

Miejscowość:	Data:	2	0	0	8	-		-	
--------------	-------	---	---	---	---	---	--	---	--

OŚWIADCZENIE

My, niżej podpisani działając w imieniu:

.....
(nazwa banku powiernika)

z siedzibą:
(zwanego dalej „Bankiem Powiernikiem”), pełniącego funkcje banku powiernika na rzecz:

.....
(nazwa klienta)

z siedzibą:
(zwanego dalej „Klientem”) w związku z Ofertą Zakupu, w ramach której GRUPA ŻYWIEC S.A. oferuje zakup Akcji GRUPA ŻYWIEC S.A. (zwaną dalej „Ofertą Zakupu Akcji”), niniejszym oświadczamy, że:

- Bank Powiernik jest należycie umocowany do działania w imieniu i na rzecz Klienta.
- Bank Powiernik uzyskał od Klienta instrukcje dotyczące Akcji będących przedmiotem Oferty Zakupu Akcji i znajdujących się na rachunku papierów wartościowych Klienta prowadzonym przez Bank Powiernik, w zakresie złożenia dokumentów związanych z Ofertą Sprzedaży Akcji w odpowiedzi na Ofertę Zakupu Akcji, a w szczególności:
 - zablokowania Akcji,
 - wystawienia Oferty Sprzedaży Akcji w ramach ogłoszonej Oferty Zakupu Akcji,
 - wystawienia instrukcji rozliczeniowej na rzecz GRUPA ŻYWIEC S.A. zgodnie z warunkami określonymi w Ofercie Zakupu Akcji, po cenie netto określonej przez GRUPA ŻYWIEC S.A.,
 - odebrania kopii złożonej w UniCredit CAIB Poland S.A. (zwanego dalej „UniCredit CAIB”) Oferty Sprzedaży Akcji.
- Instrukcje, o których mowa powyżej, wydane zostały przez osobę umocowaną należycie do reprezentowania Klienta.
- Bank Powiernik ponosi odpowiedzialność za wszystkie szkody wynikłe w związku ze złożeniem Oferty Sprzedaży Akcji w imieniu Klienta, związane między innymi z niewłaściwą identyfikacją Klienta przez Bank Powiernik, brakiem umocowania osoby składającej instrukcje, o których mowa powyżej, lub brakiem umocowania Banku Powiernika do działania w imieniu Klienta.
- Bank Powiernik zobowiązuje się wystawić odpowiednią instrukcję rozliczeniową, w wyniku której Akcje GRUPA ŻYWIEC S.A. będące przedmiotem złożonej w imieniu Klienta Oferty Sprzedaży Akcji, zostaną zapisane na koncie UniCredit CAIB w KDPW, w dniu rozliczenia zawartych transakcji, na podstawie zestawienia przyjętych Ofert Sprzedaży Akcji przesłanego przez UniCredit CAIB, wskazującego warunki rozliczenia. Kwota zapłaty za Akcje objęte Ofertą Sprzedaży Akcji zostanie pomniejszona o prowizję należną UniCredit CAIB oraz podatek dochodowy ustalony zgodnie z zasadami opisanymi w Ofercie Zakupu Akcji.

Jednocześnie oświadczamy, że Bank Powiernik upoważnia do działania w imieniu Banku Powiernika w zakresie wskazanym w pkt 2 niniejszego oświadczenia, następującego pracownika:

..... (imię i nazwisko)

..... (adres zamieszkania)

..... (nr dowodu osobistego)

..... (PESEL)

Za Bank Powiernik:

.....
podpis, imię i nazwisko, stanowisko

.....
podpis, imię i nazwisko, stanowisko

ZAŁĄCZNIK NR 3

WNIOSEK PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO KORZYSTANIA ZE ZWOLNIENIA OD PODATKU DOCHODOWEGO OD DOCHODÓW Z TYTUŁU UDZIAŁU W ZYSKACH OSÓB PRAWNYCH LUB UPRAWNIONEGO DO KORZYSTANIA Z OBNIŻONEJ STAWKI TEGO PODATKU

Dane o Akcjonariuszu:

- siedziba / miejsce zamieszkania *

.....

NIP

Ja [nazwisko imię] wnioskuję o

a) o zwolnienie mnie z opodatkowania *

b) o zwolnienie mojego mocodawcy [nazwisko imię].....z opodatkowania*

c) zastosowanie obniżonej stawki podatku dochodowego w wysokości % w stosunku do dochodów wypłacanych mi / mojemu mocodawcy *.....

z tytułu nabycia przez GRUPA ŻYWIEC S.A. Akcji celem ich umorzenia ode mnie / mojego mocodawcy. *.....

Podstawa prawna wnioskowania:

a) art..... umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania zawarta przez RP z

b) art. 22 ust. 4 – 6 ustawy z 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (j.t. Dz.U. Nr 21, poz. 86 ze zm.)

c) art.....umowy, o której mowa w pkt. a

d) inna podstawa prawna (jaka)..... *

W załączeniu przedkładam/my następujące dokumenty potwierdzające zwolnienie od podatku lub możliwość zastosowania obniżonej stawki podatku dochodowego.:

.....

.....

.....

.....

Oświadczam/my, że:

- wyrażam/y zgodę na przekazanie niniejszego oświadczenia wraz z załączoną do niego dokumentacją spółce GRUPA ŻYWIEC S.A. z siedzibą w Żywcu, adres: ul. Browarna 88, 34-300, w celu realizacji rozliczenia podatkowego transakcji sprzedaży Akcji w odpowiedzi na Ofertę Zakupu Akcji;
- w przypadku potrącenia przez GRUPA ŻYWIEC S.A. zryczałtowanego podatku dochodowego od dochodu z udziału w zyskach osób prawnych, ewentualnego zwrotu całości lub części kwoty będziemy/będę dochodzić samodzielnie, na własny koszt i zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja podatkowa (Dz.U. z 1997 r. Nr 137, poz. 926, z późn. zm.), bez dochodzenia jakichkolwiek roszczeń z tego tytułu od GRUPA ŻYWIEC S.A. lub UniCredit CAIB Poland S.A.

data i podpis składającego oświadczenie

pieczęć oraz podpis pracownika przyjmującego
oświadczenie

* - niepotrzebne skreślić

