

Warszawa, 24 Lutego 2023 roku

NETWISE S.A.
ul. Szamocka 8
01-748 Warszawa

STANOWISKO ZARZĄDU NETWISE S.A. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE DOTYCZĄCE WEZWANIA DO ZAPISYWANIA SIĘ NA SPRZEDAŻ AKCJI SPÓŁKI OGŁOSZONEGO 10 LUTEGO 2023 ROKU

Działając na podstawie art. 80 ust. 1 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych z dnia 29 lipca 2005 r. (dalej „**Ustawa**”), Zarząd Netwise S.A. z siedzibą w Warszawie („**Spółka**”) przedstawia stanowisko Zarządu dotyczące wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Netwise S.A. ogłoszonego 10 Lutego 2023 roku („**Wezwanie**”).

I. INFORMACJE O WEZWANIU

Wezwanie ogłoszone zostało w dniu 10 Lutego 2023 roku przez Netwise S.A. wraz z Jakubem Skałbania oraz Netwise International Spółką z ograniczoną odpowiedzialnością (łącznie „**Wzywający**”) działających łącznie i w porozumieniu („**Porozumienie**”), o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt. 5 Ustawy zawarte w dniu 17 stycznia 2023, o którym Spółka informowała raportem bieżącym 2/2023 z dnia 17 stycznia 2023 roku.

Przedmiotem Wezwania jest 60 561 (słownie: sześćdziesiąt tysięcy pięćset sześćdziesiąt jeden) akcji zwykłych Spółki, na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 PLN (słownie: dziesięć groszy) każda, wyemitowanych przez Netwise Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Szamocka 8, 01-748 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000426913 („**Akcje**”).

Akcje reprezentują łącznie 5,95% (słownie: pięć procent 95/100) kapitału zakładowego Spółki i uprawniają do 60 561 (słownie: sześćdziesiąt tysięcy pięćset sześćdziesiąt jeden) głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stanowiących 5,95% (słownie: pięć procent 95/100) wszystkich głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Jedynym podmiotem nabywającym Akcje w ramach Wezwania będzie Spółka.

Przed ogłoszeniem Wezwania strony Porozumienia były właścicielami łącznie 957.568 akcji Spółki, stanowiących łącznie 94,05% w kapitale zakładowym Spółki i uprawniających łącznie do 94,05% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki w następujący sposób:

Jakub Skałbania posiada 657.000 akcji Spółki, które stanowią 64,53% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki;

Netwise International posiada 289.500 akcji Spółki, stanowiących 28,43% w jej kapitale zakładowym i uprawniających do 28,43% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Netwise S.A. posiada 11.068 akcji własnych Spółki, stanowiących 1,08% w jej kapitale zakładowym, z których nie może wykonywać prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu Spółki (akcje własne).

W wyniku Wezwania Wzywający, działający jako strony Porozumienia, zamierzają osiągnąć 1.018.129 (słownie: milion osiemnaście tysięcy sto dwadzieścia dziewięć) akcji Spółki, uprawniających do 100% (słownie: sto procent) ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki i stanowiących 100% (słownie: sto procent) kapitału zakładowego Spółki. Wezwanie nie przewiduje jakichkolwiek warunków prawnych.

Cena oferowana w Wezwaniu wynosi 35 zł (trzydzieści pięć złotych) za jedną Akcję.

Podmiotem pośredniczącym w Wezwaniu jest Trigon Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Krakowie.

II. STANOWISKO ZARZĄDU DOTYCZĄCE WEZWANIA

Na potrzeby sporządzenia niniejszego Stanowiska Zarządu, Zarząd Netwise S.A. przeanalizował w szczególności:

- treść Wezwania;
- kształtowanie się cen rynkowych Akcji Spółki w miesiącach poprzedzających ogłoszenie Wezwania, w szczególności w ostatnich trzech i sześciu miesiącach oraz średni dzienny obrót Akcjami Spółki w tych okresach;
- cenę rynkową Akcji Spółki w miesiącu, w którym ogłoszony został skup Akcji własnych Spółki;
- dostępne publicznie dane finansowe Spółki, w tym w szczególności dane finansowe wynikające z publikowanych raportów okresowych Spółki;
- dostępne Zarządowi Spółki dane finansowe Spółki, niepublikowane na dzień ogłoszenia niniejszego Stanowiska;
- liczbę Akcji Spółki będącej przedmiotem Wezwania oraz ich wpływ na wykonywanie praw właścicielskich w Spółce;
- otoczenie biznesowe w jakim działa Spółka, charakter prowadzonej przez Spółkę działalności oraz perspektywę rozwoju działalności Spółki w przyszłości.

Wpływ wezwania na interes Spółki

Zarząd Spółki wskazuje, że Spółka jest stroną Porozumienia ogłaszającego Wezwanie. Spółka, zawierając Porozumienie, dokonała szczegółowej oceny wpływu notowań Akcji Spółki na rynku NewConnect na interes i działalność Spółki. Dokonując wspomnianej oceny, Spółka wzięła pod uwagę m.in. (i) ograniczoną płynność Akcji Spółki na rynku NewConnect, spowodowaną niską liczbą Akcji znajdujących się w posiadaniu akcjonariuszy mniejszościowych Spółki (5,95% wszystkich Akcji Spółki) co w ocenie Spółki bezpośrednio przekłada się na niższą atrakcyjność inwestycji w Akcje Spółki; (ii) koszty ponoszone przez Spółkę w związku z notowaniem Akcji na rynku NewConnect: koszty bezpośrednie – jak opłaty giełdowe czy na pokrycie kosztów nadzoru oraz koszty pośrednie – koszty związane z prowadzeniem polityki informacyjnej (raport bieżące, raporty okresowe) – które w ocenie Spółki, w kontekście niskiej płynności Akcji, są niewspółmierne do ewentualnych korzyści związanych z notowaniem Akcji Spółki na rynku NewConnect; oraz (iii) szereg dodatkowych obowiązków i ograniczeń nakładanych na Spółkę w związku z jej publicznym statusem.

Rezultatem powyżej oceny jest opinia Zarządu, zgodnie z którą Wezwanie jest zgodne z interesem Spółki.

Strategiczne plany Wzywających wobec Spółki i ich prawdopodobny wpływ na zatrudnienie w Spółce oraz na lokalizację prowadzenia jej działalności

Zgodnie z brzmieniem punktu 24 treści Wezwania:

„Zamiarem Wzywających jest wycofanie akcji Spółki z obrotu na NewConnect. W tym celu po zakończeniu Wezwania lub, w zależności od okoliczności podczas jego trwania, Wzywający planują

doprowadzić do podjęcia na Walnym Zgromadzeniu Spółki uchwały o wycofaniu akcji Spółki z obrotu na NewConnect, a następnie wystąpić do Komisji Nadzoru Finansowego z wnioskiem o udzielenie stosownego zezwolenia. Ponadto, po przeprowadzeniu Wezwania, w zależności od rezultatów Wezwania, Wzywający rozważy przeprowadzenie przymusowego wykupu Akcji Spółki należących do innych akcjonariuszy na zasadach określonych w szczególności w art. 82 Ustawy o Ofercie Publicznej.”

W pozostałym zakresie (niezwiązanym z ewentualnym wycofaniem Akcji Spółki z obrotu na rynku NewConnect), Wezwanie nie będzie miało wpływu na prowadzenie działalności gospodarczej Spółki, zatrudnienie w Spółce czy lokalizację prowadzenia jej działalności. Spółka prowadziła będzie działalność „jak dotychczas”.

Stanowisko Zarządu wobec ceny za Akcje Spółki proponowanej w Wezwaniu

W odniesieniu do ceny zaproponowanej w Wezwaniu, Zarząd zwraca uwagę, że zgodnie z art. 91 ust. 6 w zw. z ust. 5 w zw. z art. 79 ust. 1 Ustawy, cena akcji Spółki proponowana w Wezwaniu nie może być niższa od średniej ceny rynkowej z okresu 6 miesięcy poprzedzających ogłoszenie wezwania, w czasie których dokonywany był obrót Akcjami Spółki w alternatywnym systemie obrotu. Cena Akcji Spółki nie może być jednak niższa od średniej ceny rynkowej z okresu 3 miesięcy obrotu tymi akcjami poprzedzających ogłoszenie wezwania, w czasie których dokonywany był obrót tymi akcjami w alternatywnym systemie obrotu.

Zgodnie z treścią Wezwania:

Średnia arytmetyczna ze średnich dziennych cen ważonych wolumenem obrotu z okresu 6 (słownie: sześciu) miesięcy poprzedzających przekazanie zawiadomienia o zamiarze ogłoszenia Wezwania, w czasie których dokonywany był obrót akcjami Spółki, wynosiła 33,0542 PLN (słownie: trzydzieści trzy złote 0542/10000).

Średnia arytmetyczna ze średnich dziennych cen ważonych wolumenem obrotu z okresu 3 (słownie: trzech) miesięcy poprzedzających przekazanie zawiadomienia o zamiarze ogłoszenia Wezwania, w czasie których dokonywany był obrót akcjami Spółki, wynosiła 34,0116 PLN (słownie: trzydzieści cztery złote 0116/10000).

Najwyższa cena za jedną akcję Spółki, za jaką Wzywający oraz podmioty wobec nich dominujące lub wobec nich zależne lub podmioty będące stronami Porozumienia nabywały akcje Spółki w okresie 12 (słownie: dwunastu) miesięcy poprzedzających przekazanie zawiadomienia o zamiarze ogłoszenia Wezwania wynosi 35,00 PLN (słownie: trzydzieści pięć złotych 00/100) za jedną akcję Spółki.

Cena oferowana w Wezwaniu wynosi 35,00 PLN (trzydzieści pięć złotych 00/100) za jedną Akcję.

W związku z powyższym Cena Akcji w Wezwaniu nie jest niższa niż cena minimalna określona zgodnie z art. 91 ust. 6 w zw. z ust. 5 w zw. z art. 79 ust. 1 Ustawy.

W oparciu o dane i informacje dostępne Zarządowi Spółki, przeanalizowane przez Zarząd na potrzeby sporządzenia niniejszego Stanowiska, w szczególności dane finansowe Spółki dostępne Zarządowi, otoczenie biznesowe i sytuację makroekonomiczną, Zarząd Spółki stoi na stanowisku, że cena Akcji oferowana w Wezwaniu mieści się w zakresie wartości godziwej Spółki.

III. ZASTRZEŻENIA

Niniejsze stanowisko Zarządu dotyczące Wezwania nie stanowi jakichkolwiek rekomendacji do nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, o której mowa w Rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2016/958 z dnia 9 marca 2016 roku uzupełniającym Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących środków technicznych do celów obiektywnej prezentacji rekomendacji inwestycyjnych lub innych informacji rekomendujących lub sugerujących strategię inwestycyjną oraz ujawniania interesów partykularnych lub wskazań konfliktów interesów lub w Rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie nadużyć na rynku oraz uchylającego dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE.

Zarząd Spółki wskazuje, że każdy akcjonariusz podejmujący decyzję inwestycyjną dotyczącą ewentualnego zbycia akcji Spółki w związku z Wezwaniem powinien dokonać własnej oceny ryzyka inwestycyjnego związanego z taką decyzją inwestycyjną, biorąc pod uwagę wszystkie czynniki ryzyka oraz konsekwencje prawne i podatkowe. Decyzja dotycząca sprzedaży Akcji w odpowiedzi na Wezwanie powinna być niezależną decyzją każdego z akcjonariuszy Spółki.

Ponadto, Zarząd zwraca uwagę na fakt, że Spółka jest stroną Porozumienia, a zgodnie z treścią Wezwania Spółka będzie jedynym podmiotem nabywającym Akcje w ramach Wezwania. Dodatkowo, członek zarządu Spółki Jakub Skałbania jest również stroną Porozumienia i jednym z Wzywających w ramach Wezwania. W konsekwencji, przy analizie stanowiska Zarządu oraz podejmowaniu decyzji inwestycyjnej inwestorzy powinni wziąć również pod uwagę powyższe okoliczności.

Niniejsze Stanowisko Zarządu Spółki przedstawiane jest równocześnie bezpośrednio pracownikom Spółki w sposób zwyczajowo przyjęty w Spółce.

Zarząd Spółki nie zlecił sporządzenia żadnych dodatkowych zewnętrznych badań czy analiz w związku z przygotowaniem Stanowiska dotyczącego Wezwania, w szczególności Zarząd nie zlecił sporządzenia opinii biegłego w odniesieniu do ceny za Akcje Spółki oferowaną w Wezwaniu.

Za Netwise S.A.

Wojciech Sobczak