

Warszawa, dnia 28 stycznia 2019 r.

**STANOWISKO ZARZĄDU ALCHEMIA SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W
WARSZAWIE DOTYCZĄCE WEZWANIA DO ZAPISYWANIA SIĘ NA SPRZEDAŻ
AKCJI ALCHEMIA SPÓŁKA AKCYJNA, OGŁOSZONEGO W DNIU
11 STYCZNIA 2019 R.**

Zarząd Alchemia Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie ("Spółka"), działając na podstawie art. 80 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2016 r., poz. 1639, ze zm.) ("Ustawa"), przekazuje do publicznej wiadomości stanowisko Zarządu Spółki dotyczące wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki, ogłoszonego w dniu 11 stycznia 2019 r. ("Wezwanie") przez: (i) Pana Romana Krzysztofa Karkosika, (ii) Panią Grażynę Karkosik; (iii) Boryszew Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie; (iv) Impexmetal Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie oraz (v) EASTSIDE-BIS Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (łącznie zwani „Wzywającymi”), działającymi łącznie i w porozumieniu, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy („Porozumienie”).

**I. NAJISTOTNIEJSZE INFORMACJE DOTYCZĄCE OGŁOSZONEGO
WEZWANIA DO ZAPISYWANIA SIĘ NA SPRZEDAŻ AKCJI SPÓŁKI.**

Podmiotami ogłaszającymi Wezwane są:

- (i) Pan Roman Krzysztof Karkosik („Wzywający 1”),
- (ii) Pani Grażyna Karkosik („Wzywający 2”),
- (iii) Boryszew Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („Wzywający 3”),
- (iv) Impexmetal Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (Wzywający 4”),
- (v) EASTSIDE-BIS Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („Wzywający 5”).

Wzywający 1, Wzywający 2, Wzywający 3, Wzywający 4 oraz Wzywający 5 są Stronami Porozumienia, którzy w dalszej części niniejszej informacji określani są jako „Wzywający”, natomiast podmiotem nabywającym wszystkie Akcje w ramach Wezwania jest „Wzywający 4”.

Wezwanie zostało ogłoszone na wszystkie pozostałe akcje wyemitowane przez Spółkę poza akcjami niebędącymi w posiadaniu Wzywających tj. 29.245.000 (słownie: dwadzieścia dziewięć milionów dwieście czterdzieści pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela, zdematerializowanych, o wartości nominalnej 1,30 zł każda, uprawniających do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu każda („Akcje”).

Wszystkie Akcje zostały dopuszczone i wprowadzone do obrotu na rynku podstawowym GPW oraz zarejestrowanych w KDPW i oznaczonych kodem ISIN PLGRBN00012.

Wzywający wskutek zawarcia Porozumienia łącznie przekroczyli próg 66% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, w związku z czym Wezwanie ma charakter następczy, a Wzywający zamierzają nabyć w Wezwaniu Akcje w liczbie stanowiącej nadwyżkę ponad liczbę akcji aktualnie

posiadanych przez Wzywających i zapewniającej osiągnięcie nie więcej niż 100% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Według stanu na dzień ogłoszenia Wezwania, Wzywający, jako strony Porozumienia, posiadają łącznie 170.755.000 (sto siedemdziesiąt milionów siedemset pięćdziesiąt pięć tysięcy) akcji Spółki uprawniających do, po zaokrągleniu, 85,38% głosów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących, po zaokrągleniu, 85,38% udziału w kapitale zakładowym Spółki, przy czym stan posiadania poszczególnych Wzywających kształtuje się jak wskazano poniżej.

Wzywający 1 posiada bezpośrednio 39.260.000 (słownie: trzydzieści dziewięć milionów dwieście sześćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela Spółki stanowiących, po zaokrągleniu, 19,63% udziału w kapitale zakładowym Spółki, uprawniających do 39.260.000 (słownie: trzydzieści dziewięć milionów dwieście sześćdziesiąt tysięcy) głosów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących, po zaokrągleniu, 19,63% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Dodatkowo, do stanu posiadania Wzywającego 1 wlicza się również liczbę głosów posiadanych przez jego podmioty zależne, w tym wlicza się liczbę głosów posiadanych przez Spółkę w stosunku, do której Wzywający 1 jest podmiotem dominującym tj. 26.550.000 (słownie: dwadzieścia sześć milionów pięćset pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela Spółki, stanowiących, po zaokrągleniu, 13,28% udziału w kapitale zakładowym Spółki, uprawniających do 26.550.000 (słownie: dwudziestu sześciu milionów pięciuset pięćdziesięciu tysięcy) głosów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących, po zaokrągleniu, 13,28% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Wzywający 2 posiada bezpośrednio 29.000.000 (słownie: dwadzieścia dziewięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela Spółki stanowiących, po zaokrągleniu, 14,50% udziału w kapitale zakładowym Spółki, uprawniających do 29.000.000 (słownie: dwadzieścia dziewięć milionów) głosów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących, po zaokrągleniu, 14,50% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Wzywający 3 posiada bezpośrednio 500.000 (słownie: pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela Spółki stanowiących, po zaokrągleniu, 0,25% udziału w kapitale zakładowym Spółki, uprawniających do 500.000 (słownie: pięćset tysięcy) głosów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących, po zaokrągleniu, 0,25% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Wzywający 4 posiada bezpośrednio 60.200.000 (słownie: sześćdziesiąt milionów dwieście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela Spółki stanowiących, po zaokrągleniu, 30,10% udziału w kapitale zakładowym Spółki, uprawniających do 60.200.000 (słownie: sześćdziesiąt milionów dwieście tysięcy) głosów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących, po zaokrągleniu, 30,10% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Wzywający 5 bezpośrednio posiada 15.245.000 (słownie: piętnaście milionów dwieście czterdzieści pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela Spółki stanowiących, po zaokrągleniu, 7,62% udziału w kapitale zakładowym Spółki, uprawniających do 15.245.000 (słownie: piętnaście milionów dwieście czterdzieści pięć tysięcy) głosów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących, po zaokrągleniu, 7,62% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Wzywający zamierzają osiągnąć stan, w którym Wzywający w wyniku przeprowadzenia Wezwania, łącznie będą posiadać 200.000.000 akcji Spółki (tj. wszystkie akcje Spółki), uprawniające do 200.000.000 głosów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu (tj. wszystkich głosów na Walnym Zgromadzeniu) stanowiących, 100% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Akcje objęte Wezwaniem będą nabywane po cenie 4,80 zł (słownie: cztery złote, osiemdziesiąt groszy) za jedną Akcję.

II. PODSTAWY STANOWISKA ZARZĄDU:

W celu wyrażenia opinii Zarząd Spółki dokonał oceny następujących dokumentów oraz okoliczności:

- informacji podanych przez Wzywającego w Wezwaniu,
- przeglądu cen rynkowych akcji Spółki w okresie trzech i sześciu miesięcy poprzedzających ogłoszenie Wezwania oraz dostępnych informacji w okresie 12 miesięcy poprzedzających ogłoszenie Wezwania,
- oceny czynników ekonomicznych i faktycznych mających wpływ na działalność i wyniki Spółki,
- opinii na temat finansowych warunków wezwania do sprzedaży akcji spółki Alchemia S.A. uzyskanej od podmiotu zewnętrznego KPMG Advisory Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. (KPMG).

Z wyłączeniem informacji dotyczących Spółki, Zarząd Spółki nie ponosi odpowiedzialności za rzetelność, kompletność i prawdziwość wskazanych informacji pochodzących z zewnętrznych źródeł. Za prawdziwość danych ogłoszonych w Wezwaniu odpowiada Wzywający.

III. WPLYW WEZWANIA NA INTERES SPÓŁKI, W TYM ZATRUDNIENIE W SPÓŁCE, STRATEGICZNE PLANY WZYWAJĄCEGO WOBEC SPÓŁKI I ICH PRAWDOPODOBNY WPLYW NA ZATRUDNIENIE W SPÓŁCE ORAZ NA LOKALIZACJĘ PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI.

Zgodnie z informacjami przedstawionymi w Wezwaniu, Wzywający zamierzają osiągnąć stan, w którym Wzywający w wyniku przeprowadzenia Wezwania, łącznie będą posiadać 200.000.000 akcji Spółki (tj. wszystkie akcje Spółki), uprawniające do 200.000.000 głosów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu (tj. wszystkich głosów na Walnym Zgromadzeniu) stanowiących, 100% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Jeśli po przeprowadzeniu Wezwania i nabyciu Akcji Wzywający osiągną łącznie próg 90% lub więcej ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, Wzywający podejmą działania w celu przeprowadzenia przymusowego wykupu akcji Spółki posiadanych przez akcjonariuszy mniejszościowych w terminie do 3 miesięcy od osiągnięcia tego progu, na zasadach określonych w szczególności w art. 82 Ustawy, z zachowaniem wszelkich uprawnień, jakie w związku z tym procesem przysługują akcjonariuszom mniejszościowym.

Intencją Wzywających jest to, aby w przyszłości, po przeprowadzeniu przymusowego wykupu akcji Spółki posiadanych przez akcjonariuszy mniejszościowych, o którym mowa powyżej, nastąpiło docelowo przywrócenie akcjom Spółki formy dokumentu (zniesienie dematerializacji akcji Spółki) i wycofanie ich z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW. W związku z powyższym, na zasadach określonych w szczególności w Ustawie i po spełnieniu wymogów w niej określonych, Wzywający zamierzają docelowo doprowadzić do podjęcia przez Walne Zgromadzenie uchwały w sprawie zniesienia dematerializacji akcji Spółki. Po podjęciu takiej uchwały przez Walne Zgromadzenie, Wzywający zamierzają docelowo doprowadzić do wystąpienia przez Spółkę do Komisji Nadzoru Finansowego z wnioskiem o wydanie zezwolenia na przywrócenie akcjom Spółki formy dokumentu (zniesienie dematerializacji akcji Spółki) i do GPW z wnioskiem o wycofanie akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW.

W dokumencie Wezwania nie przedstawiono szczegółowych informacji dotyczących wpływu Wezwania na zatrudnienie w Spółce oraz na lokalizację prowadzenia jej działalności, tym niemniej na podstawie przedstawionych w nim zamiarów Wzywającego w stosunku do Spółki, Zarząd Spółki stwierdza, że w jego ocenie interes Spółki nie dozna uszczerbku w związku z realizacją Wezwania, jak również nie wpłynie w sposób istotny na strategiczne plany Wzywającego wobec Spółki, w tym na zatrudnienie w Spółce oraz na lokalizację prowadzenia jej działalności. Zarząd wskazuje, że na dzień sporządzenia niniejszego stanowiska Spółka prowadzi działalność w normalnym trybie. W ocenie Zarządu ogłoszone Wezwanie pozostanie bez wpływu na dotychczasową działalność Spółki.

IV. STANOWISKO ZARZĄDU WZGLĘDEM CENY AKCJI ZAPROPONOWANEJ W WEZWANIU.

Zgodnie z informacjami podanymi w Wezwaniu, Akcje objęte Wezwaniem będą nabywane po cenie 4,80 PLN (słownie: cztery złote osiemdziesiąt groszy) za jedną Akcję („Cena Nabycia”).

Ponadto z treści Wezwania wynika, że;

- a) Cena Nabycia jest nie niższa niż minimalna cena wezwania, określona przez obowiązujące przepisy i spełnia wymogi określone w art. 79 Ustawy.
- b) Cena Nabycia jest o 10,1% (słownie: dziesięć i jedna dziesiąta procent) wyższa niż średnia arytmetyczna ze średnich, dziennych cen ważonych wolumenem obrotu z okresu sześciu miesięcy obrotu bezpośrednio poprzedzających dzień ogłoszenia Wezwania.
- c) Cena Nabycia jest o 5,5% (słownie: pięć i pięć dziesiątych procent) wyższa niż średnia arytmetyczna ze średnich, dziennych cen ważonych wolumenem obrotu z okresu trzech miesięcy obrotu bezpośrednio poprzedzających dzień ogłoszenia Wezwania.
- d) Cena Nabycia nie jest również niższa od najwyższej ceny, jaką za akcje będące przedmiotem Wezwania Wzywający, podmioty od nich zależne lub podmioty dominujące, lub podmioty będące stronami zawartego z nimi porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy, zapłaciły w okresie dwunastu miesięcy poprzedzających ogłoszenie Wezwania.

W dniu 28 stycznia 2019 roku Zarząd Spółki uzyskał od podmiotu zewnętrznego tj. KPMG pisemną opinię na temat finansowych warunków wezwania do sprzedaży akcji spółki Alchemia S.A., który to podmiot jest wyłącznie doradcą finansowym Spółki i nie reprezentuje żadnego podmiotu poza Spółką w związku z Wezwaniem. Zgodnie z opinią KPMG stanowiącą załącznik do niniejszego stanowiska, Cena Akcji znajduje się w przedziale wartości godziwej 100% akcji Spółki (w przeliczeniu na jedną akcję Spółki).

W oparciu o powyższe Zarząd stwierdza, że w jego ocenie cena Akcji proponowana w Wezwaniu odpowiada wartości godziwej Spółki.

V. ZASTRZEŻENIA

Zarząd Spółki zastrzega, że niniejsze stanowisko nie stanowi rekomendacji dotyczącej nabywania lub zbywania akcji Spółki w rozumieniu przepisów Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2016/958 z dnia 9 marca 2016 r. uzupełniającego 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 oraz Rozporządzenia 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/W.

Każdy akcjonariusz podejmujący decyzję inwestycyjną w związku z Wezwaniem powinien dokonać własnej, niezależnej oceny ryzyka inwestycyjnego związanego z nabyciem lub sprzedażą instrumentów finansowych na podstawie całości informacji udostępnianych w treści Wezwania oraz przez Spółkę w ramach wykonywania obowiązków informacyjnych, w tym zasięgnąć indywidualnej porady u doradców posiadających właściwe kwalifikacje. Decyzja o zbyciu akcji Spółki powinna być samodzielną i indywidualną decyzją każdego akcjonariusza.

Zarząd Alchemia S.A.