

**STANOWISKO ZARZĄDU INTELIWISE SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE,
DOTYCZĄCE WEZWANIA DO ZAPISYWANIA SIĘ NA SPRZEDAŻ AKCJI SPÓŁKI,
OGŁOSZONEGO W DNIU 16 SIERPNI 2022 R.**

Zarząd InteliWise Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (02-605), przy ul. Ursynowskiej 72, wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000297672 o kapitale zakładowym w wysokości 685.891,50zł, REGON 140000046, NIP 5252323343 (dalej: „**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 (dalej: "**Ustawa o Ofercie**") przedstawia swoje stanowisko na temat wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki ogłoszonego w dniu 16 sierpnia 2022 r. (dalej "**Wezwanie**")

I. INFORMACJE NA TEMAT WEZWANIA

Zgodnie z treścią Wezwania:

W dniu 16 sierpnia 2022 r. Efecte Oyj z siedzibą w Espoo i adresem Säterinkatu 6, FI-02600 Espoo, Finlandia, (dalej: „**Wzywający**”) w związku z planowanym nabyciem przez Wzywającego akcji Spółki reprezentujących 6,59% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki oraz podjęciem działań w celu wycofania akcji Spółki z obrotu w alternatywnym systemie obrotu NewConnect (dalej: „**NewConnect**”) prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (dalej: „**GPW**”) ogłosił wezwanie do zapisywania się na sprzedaż 451.686 (czteryście pięćdziesiąt jeden tysięcy sześćset osiemdziesiąt sześć) zdematerializowanych akcji zwykłych na okaziciela wyemitowanych przez Spółkę o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda (zwanym dalej łącznie: „**Akcjami**”, a każda z osobna „**Akcją**”), stanowiących 6,59% ogólnej liczby akcji w kapitale zakładowym Spółki, uprawniających do 6,59% ogólnej liczny głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Wszystkie Akcje są wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz są oznaczone przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem ISIN PLITLWS00012.

Jedna Akcja uprawnia do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Zgodnie z treścią Wezwania, jedynym podmiotem nabywającym Akcje Spółki w ramach Wezwania będzie Wzywający.

Wezwanie zostało ogłoszone na podstawie art. 91 ust. 5 Ustawy o ofercie oraz zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 23 maja 2022 r. w sprawie wzorów wezwań do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej, sposobu i trybu składania i przyjmowania zapisów w wezwaniu oraz dopuszczalnych rodzajów zabezpieczenia (dalej: „**Rozporządzenie**”).

II. PODSTAWY STANOWISKA ZARZĄDU SPÓŁKI

Stanowisko Zarządu zostało sporządzone na podstawie analizy następujących dokumentów i informacji:

1. Treści Wezwania;
2. Cen rynkowych akcji Spółki, wynikających z notowań akcji w alternatywnym systemie obrotu GPW, w okresie trzech i sześciu miesięcy poprzedzających ogłoszenie Wezwania;

3. Dostępnych publicznie informacji o transakcjach sprzedaży akcji Spółki, w tym dokonywanych przez Wzywającego w okresie 12 (słownie: dwunastu) miesięcy poprzedzających zawiadomienie o zamiarze ogłoszenia Wezwania;
4. Dostępnych publicznie informacji dotyczących działalności Spółki, kondycji finansowej Spółki, w tym sprawozdań finansowych Spółki;
5. Innych, jakie Zarząd uznał za niezbędne do sporządzenia stanowiska.

Zarząd Spółki nie zlecał podmiotowi zewnętrznemu wyceny wartości Akcji objętych Wezwaniem, o której mowa w art. 80 ust. 3 Ustawy o Ofercie.

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

Zgodnie z treścią wezwania:

Na dzień Wezwania, Wzywający posiada bezpośrednio 6.407.229 akcji w kapitale zakładowym Spółki, stanowiących ok. 93,41% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Wzywający nie posiada pośrednio akcji w kapitale zakładowym Spółki.

Po przeprowadzeniu wezwania, Wzywający zamierza osiągnąć do 6.858.915 (sześciu milionów ośmiuset pięćdziesięciu ośmiu tysięcy dziewięćset piętnastu) akcji w kapitale zakładowym Spółki, uprawniających do 6.858.915 (sześciu milionów ośmiuset pięćdziesięciu ośmiu tysięcy dziewięćset piętnastu) głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, stanowiących 100% udziału w kapitale zakładowym Spółki i 100% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Wezwanie jest ogłoszone w celu wycofania Akcji z obrotu w alternatywnym systemie obrotu NewConnect prowadzonym przez GPW i w związku z tym, zamiarem Wzywającego jest podjęcie działań w celu wycofania Akcji Spółki z obrotu na NewConnect.

Po ogłoszeniu Wezwania, zgodnie z art. 91 ust. 3-5 Ustawy o Ofercie, Wzywający zamierza, na podstawie art. 400 § 1 Ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (dalej: „Kodeks Spółek Handlowych”) doprowadzić do zwołania Walnego Zgromadzenia Spółki i umieszczenia w porządku obrad tego zgromadzenia podjęcie uchwały o wycofaniu Akcji Spółki z alternatywnego systemu obrotu NewConnect (dalej: „Uchwała o Wycofaniu Akcji”). Po podjęciu Uchwały o Wycofaniu Akcji, Spółka złoży do Komisji Nadzoru Finansowego, zgodnie z art. 91 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej, wniosek o udzielenie zezwolenia na wycofanie Akcji z obrotu w alternatywnym systemie obrotu wydanego w formie decyzji.

Jednocześnie w przypadku nabycia przez Wzywającego w wyniku Wezwania liczby Akcji oraz głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, która zapewni osiągnięcie lub przekroczenie 95% ogólnej liczby głosów w Spółce, pozwalających na przeprowadzenie przymusowego wykupu Akcji Spółki posiadanych przez akcjonariuszy mniejszościowych, Wzywający zamierza przeprowadzić przymusowy wykup Akcji Spółki posiadanych przez akcjonariuszy mniejszościowych na warunkach określonych w art. 82 Ustawy o Ofercie.

W przypadku nie osiągnięcia przez Wzywającego ogólnej liczby głosów w Spółce powyżej wskazanego progu 95%, po wycofaniu Akcji z obrotu w alternatywnym systemie obrotu NewConnect, Wzywający zamierza przeprowadzić przymusowy wykup Akcji od akcjonariuszy mniejszościowych zgodnie z przepisami Kodeksu Spółek Handlowych w brzmieniu obowiązującym od 13 października 2022 r.

Przepisy Kodeksu Spółek Handlowych zmienione na podstawie Ustawy z dnia 9 lutego 2022 r. o zmianie ustawy - Kodeks spółek handlowych oraz niektórych innych ustaw w szczególnych przypadkach będą umożliwiały dokonanie przymusowego wykupu po osiągnięciu progu 90% ogólnej liczby głosów w Spółce.

Wzywający, po nabyciu Akcji w wyniku Wezwania, nie zamierza wprowadzać istotnych zmian w stosunku do charakteru i zakresu dotychczas prowadzonej działalności operacyjnej Spółki.

Wzywający nie wskazał w Wezwaniu żadnych szczegółowych informacji o wpływie Wezwania na zatrudnienie w Spółce oraz lokalizację działalności Spółki.

W opinii Zarządu nie istnieją podstawy, aby twierdzić, że skuteczne przeprowadzenie Wezwania będzie miało wpływ na interes Spółki, na zatrudnienie w Spółce lub na lokalizację prowadzonej przez Spółkę działalności.

IV. STANOWISKO ZARZĄDU SPÓŁKI DOTYCZĄCE CENY AKCJI SPÓŁKI OFEROWANYCH W WEZWANIU

Zgodnie z treścią Wezwania:

Akcje objęte Wezwaniem nabywane będą po cenie 3,99 zł (słownie: trzy złote, 99/100) za każdą Akcją (dalej: „**Cena Akcji**”). Akcje objęte Wezwaniem nie różnią się pod względem liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Cena Akcji jest zgodna z warunkami wskazanymi w art. 91 ust. 6 Ustawy o ofercie.

Średnia arytmetyczna ze średnich dziennych cen ważonych wolumenem obrotu z okresu 6 (sześciu) miesięcy poprzedzających ogłoszenie Wezwania, w czasie, w którym dokonywany był obrót Akcjami w alternatywnym systemie obrotu NewConnect, wynosi 2,6964 zł (słownie: dwa złote, 6964/10000).

Średnia arytmetyczna ze średnich dziennych cen ważonych wolumenem obrotu z okresu 3 (trzech) miesięcy poprzedzających ogłoszenie Wezwania, w czasie, w którym dokonywany był obrót Akcjami w alternatywnym systemie obrotu NewConnect, wynosi 3,2251 zł (słownie: trzy złote, 2251/10000).

Najwyższa cena za jedną akcję Spółki, za jaką Wzywający nabywał akcje Spółki w okresie 12 (słownie: dwunastu) miesięcy poprzedzających przekazanie zawiadomienia o zamiarze ogłoszenia Wezwania wynosi 3,99 PLN (słownie: trzy złote 99/100) za jedną akcję Spółki.

Wzywający nie jest, ani w okresie 12 (dwunastu) miesięcy poprzedzających dzień ogłoszenia Wezwania nie był, stroną porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o Ofercie.

W okresie 12 (słownie: dwunastu) miesięcy poprzedzających przekazanie zawiadomienia o zamiarze ogłoszenia Wezwania nie nastąpiło pośrednie nabycie akcji Spółki przez Wzywającego.

Akcje objęte Wezwaniem nie różnią się pod względem liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

W okresie 3 (słownie: trzech) miesięcy poprzedzających przekazanie zawiadomienia o zamiarze ogłoszenia Wezwania obrót akcjami Spółki dokonywany był na więcej niż jednej trzeciej sesji, a także wolumen obrotu akcjami Spółki na rynku w alternatywnym systemie obrotu publikowany przez GPW w okresie 6 (słownie: sześciu) miesięcy poprzedzających przekazanie zawiadomienia o zamiarze ogłoszenia Wezwania stanowił więcej niż 1% wszystkich akcji Spółki dopuszczonych do obrotu na rynku

w alternatywnym systemie obrotu, wobec czego w odniesieniu do Spółki nie ma zastosowania wymóg wskazany w art. 79 ust 3a Ustawy o Ofercie.

Cena nabycia akcji Spółki proponowana w Wezwaniu została ustalona na 3,99 PLN (słownie: trzy złote 99/100) za jedną Akcję, zatem nie jest niższa od cen wskazanych powyżej. Wszystkie Akcje objęte Wezwaniem uprawniają do takiej samej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, tj. każda Akcja uprawnia do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

W oparciu o informacje wskazane powyżej przedstawione w Wezwaniu i porównaniu ich z dokonanymi przez Zarząd kalkulacjami, a także posiadanymi informacjami, w opinii Zarządu cena 3,99 PLN (słownie: trzy złote 99/100) za jedną Akcję zaoferowana przez Wzywającego odpowiada wartości rynkowej.

Zarząd Spółki wskazuje, że wartość księgowa Spółki przypadająca na jedną akcję Spółki jest niższa niż Cena Akcji zaoferowana w Wezwaniu.

Wobec powyższego Zarząd Spółki wyraża opinię, iż oferowana w Wezwaniu Cena nabycia Akcji jest wyższa od wartości godziwej Spółki.

V. ZASTRZEŻENIA

Niniejsze stanowisko Zarządu zostało przygotowane i udostępnione w związku z wymogami Ustawy o Ofercie i nie stanowi ono jakiegokolwiek rekomendacji inwestycyjnej w rozumieniu powszechnie obowiązujących przepisów prawa, w tym w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady _UE_ nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku _rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku_ oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE.

Stanowisko Zarządu nie stanowi jakiegokolwiek innej rekomendacji, porady prawnej lub podatkowej, ani też nie jest wskazaniem, iż jakakolwiek inwestycja lub strategia jest odpowiednia w indywidualnej sytuacji osoby lub podmiotu, który zamierza złożyć zapis na sprzedaż Akcji będących przedmiotem Wezwania.

Akcjonariusz odpowiadający na Wezwanie ponosi wszelkie konsekwencje prawne, finansowe oraz podatkowe podejmowanych decyzji inwestycyjnych. Spółka nie ponosi odpowiedzialności za efekty i skutki decyzji podjętych na podstawie Wezwania lub jakiegokolwiek informacji zawartej w niniejszym stanowisku.

Odpowiedzialność za decyzje podjęte na podstawie niniejszego stanowiska ponoszą wyłącznie osoby lub podmioty korzystające z niniejszego stanowiska Zarządu, w szczególności podejmujące decyzję o złożeniu zapisu na sprzedaż Akcji w odpowiedzi na Wezwanie albo powstrzymujące się od podjęcia takiej decyzji.

Zarząd InteliWise S.A.:



Marcin Strzałkowski
Prezes Zarządu