

**STANOWISKO ZARZĄDU SPÓŁKI POD FIRMĄ IBSM SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE
W SPRAWIE WEZWANIA OGŁOSZONEGO PRZEZ PANA ALCA YURIEVICH FESENKO**

Zarząd spółki pod firmą IBSM Spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie („SPÓŁKA”), działając na podstawie art. 80 ustawy z dnia 29 lipca 2015 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. 2005 Nr 184poz. 1539 z późn. zm., „USTAWA”), przedstawia stanowisko dotyczące wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki, ogłoszonego w dniu 21 marca 2019 roku („WEZWANIE”) przez Pana Alca Yurievich Fesenko („WZYWAJĄCY”).

W związku z ogłoszeniem Wezwania, na mocy art. 80 Ustawy, Zarząd Spółki obowiązany jest do przekazania Komisji Nadzoru Finansowego oraz do publicznej wiadomości swojego stanowiska dotyczącego ogłoszonego Wezwania, zawierającego w szczególności opinię dotyczącą wpływu Wezwania na interes Spółki, w tym zatrudnienie w Spółce, strategicznych planów Wzywających wobec Spółki i ich prawdopodobnego wpływu na zatrudnienie w Spółce oraz na lokalizację prowadzenia jej działalności. Wspomniane stanowisko ma zawierać również stwierdzenie, czy zdaniem Zarządu Spółki cena proponowana w Wezwaniu odpowiada wartości godziwej Spółki, przy czym dotychczasowe notowania na rynku regulowanym nie mogą być jedynym miernikiem tej wartości

1. PODSTAWY STANOWISKA ZARZĄDU SPÓŁKI

Przygotowując niniejsze stanowisko Zarządu Spółki zapoznał się z informacjami podanymi przez Wzywającego w treści Wezwania, a także dokonał przeglądu cen rynkowych akcji Spółki w okresie 6 (sześciu) miesięcy poprzedzających ogłoszenie Wezwania. Dodatkowo Zarząd Spółki wziął pod uwagę i dokonał analizy danych finansowych Spółki opisanych w jednostkowym raporcie śródrocznym za I półrocze 2018 roku, tj. za okres od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 30 czerwca 2018 roku, jednostkowym skróconym raporcie śródrocznym za III kwartał 2018 roku, obejmującym okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 września 2018 roku oraz aktualną liczbę akcji Spółki.

Ponadto, formułując niniejsze stanowisko Zarząd Spółki wziął pod uwagę wszelkie relewantne czynniki wewnętrzne odnoszące się do Spółki, a także jej sytuacji finansowej aktualnej w czasie ogłoszenia Wezwania.

2. STANOWISKO ZARZĄDU SPÓŁKI

Wezwanie zostało ogłoszone przez Wzywającego jako realizacja obowiązku wynikającego z art. 73 ust. 2 pkt 1) Ustawy, tj. w związku z pośrednim przekroczeniem przez Wzywającego progu 33% ogólnej liczby głosów w Spółce (za pośrednictwem spółki pod firmą Wheel Finance Spółka akcyjna oraz spółki pod firmą Righteigh Holdings Limited z siedzibą w Nikozji).

Zgodnie z treścią Wezwania, na jego skutek, Wzywający zamierza uzyskać pośrednio (tj. za pośrednictwem spółki pod firmą Wheel Finance Spółka akcyjna, „NABYWAJĄCY”) do 72 (siedemdziesięciu dwóch) akcji Spółki, reprezentujących 0,02% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do 72 (siedemdziesięciu dwóch) głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stanowiących 0,02% ogólnej liczby głosów Spółki. W następstwie realizacji Wezwania, Wzywający zamierza osiągnąć (razem z przysługującymi mu w chwili obecnej pośrednio akcjami Spółki) do 230.521 (dwustu trzydziestu tysięcy pięciuset dwudziestu jeden) akcji Spółki, reprezentujących 66,00% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do 230.521 (dwustu trzydziestu tysięcy pięciuset

dwudziestu jeden) głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stanowiących 66,00% ogólnej liczby głosów Spółki.

Aktualnie, tj. w dniu ogłoszenia Wezwania, Wzywający pozostaje pośrednim właścicielem łącznie 230.449 (dwustu trzydziestu tysięcy czterystu czterdziestu dziewięciu) akcji Spółki, reprezentujących 65,98% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do 230.449 (dwustu trzydziestu tysięcy czterystu czterdziestu dziewięciu) głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stanowiących 65,98% udziału w ogólnej liczbie głosów Spółki, z czego spółkom zależnym od Wzywającego w rozumieniu Ustawy, tj.:

- (i) spółce pod firmą Wheel Finance Spółka akcyjna przysługuje bezpośrednio 40.955 (czterdzieści tysięcy dziewięćset pięćdziesiąt pięć) akcji Spółki, reprezentujących 11,73% w kapitale zakładowym Spółki, uprawniających do wykonywania 40.955 (czterdziestu tysięcy dziewięćset pięćdziesiąt pięć) głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stanowiących 11,73% udziału w ogólnej liczbie głosów Spółki oraz
- (ii) spółce pod firmą Righteight Holdings Limited z siedzibą w Nikozji przysługuje bezpośrednio 189.494 (sto osiemdziesiąt dziewięć tysięcy czterysta dziewięćdziesiąt cztery) akcje Spółki, reprezentujące 54,25% w kapitale zakładowym Spółki, uprawniających do wykonywania 189.494 (stu osiemdziesiąt dziewięć tysięcy czterystu dziewięćdziesiąt czterech) głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stanowiących 54,25% udziału w ogólnej liczbie głosów Spółki.

Zgodnie z treścią Wezwania, w zakresie szczegółowych zamiarów Wzywającego w stosunku do Spółki, oświadczył on, że: „*zamierza utrzymywać swoje zaangażowanie kapitałowe w Spółce, traktując to zaangażowanie jako inwestycją długoterminową*”. Dodatkowo Wzywający zapewnił, iż „*jego zamiarem jest utrzymanie Akcji Spółki w obrocie na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.*”, dlatego też nie zamierza on „*podejmować działań w celu przywrócenia Akcjom formy dokumentu (zniesienie dematerializacji Akcji)*”.

Zdaniem Zarządu Spółki nabycie przez Nabywcę akcji Spółki, będących przedmiotem Wezwania w niewielkim stopniu zmieni stosunki własnościowe w Spółce i nie spowoduje modyfikacji dotychczasowej polityki inwestycyjnej prowadzonej przez Wzywającego względem Spółki. W szczególności bowiem Wezwanie nie przyczyni się do zmiany akcjonariusza dominującego wobec Spółki, którym jeszcze przed ogłoszeniem Wezwania stał się Wzywający. Mając na uwadze powyższe, w opinii Zarządu Spółki Wezwanie nie ma wpływu na działalność i interesy Spółki, w tym na zatrudnienie w Spółce oraz na strategiczne plany Wzywającego wobec Spółki i ich prawdopodobny wpływ na zatrudnienie w Spółce czy na lokalizację prowadzonej działalności gospodarczej.

Ponadto, Zarząd Spółki stwierdza, że proponowana przez Wzywającego cena nabycia akcji Spółki, będących przedmiotem Wezwania została ustalona w sposób zgodny z art. 79 Ustawy oraz – zdaniem Zarządu Spółki – odpowiada ona wartości godziwej Spółki.

3. ZASTRZEŻENIA

Przygotowując niniejsze stanowisko, Zarząd Spółki nie podejmował działań zmierzających do gromadzenia i analizy informacji nie pochodzących od Spółki (z wyjątkiem zapoznania się z informacjami wskazanymi w pkt 1 powyżej), jak również nie zlecał innym podmiotom podejmowania takich lub podobnych działań na jego rzecz.

Z wyłączeniem informacji dotyczących działalności i organizacji Spółki, Spółka i osoby podpisujące niniejsze stanowisko Zarządu Spółki nie ponoszą żadnej odpowiedzialności za prawdziwość, rzetelność, kompletność i adekwatność informacji, na podstawie których zostało ono sformułowane.

Podejmując decyzję inwestycyjną w sprawie odpowiedzi na Wezwanie, każdy akcjonariusz Spółki powinien dokonać własnej oceny ryzyka inwestycyjnego związanego ze sprzedażą akcji Spółki na

podstawie całości informacji udostępnianych przez Spółkę w ramach wykonywania obowiązków informacyjnych, w tym w szczególności dokonać oceny atrakcyjności ceny, po której Wezwanie zostało ogłoszone.



ANDRZEJ MALAGA

Prezes Zarządu