

**Stanowisko Zarządu
dotyczące ogłoszonego wezwania na sprzedaż akcji spółki
Everest Investments S.A.**

Zarząd spółki Everest Investments S.A. („Spółka”) 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 (Dz. U. z 2013 r., poz. 1382, z późn. zm., „Ustawa”), niniejszym przedstawia swoje stanowisko dotyczące ogłoszonego w dniu 30 marca 2015 r, przez SIG Limited z siedzibą w Office M5, Block 12, Tigne Place, Tigne Street, Sliema, Malta zarejestrowaną pod numerem C 68264 („Wzywający”) wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji spółki Everest Investments S.A. („Wezwanie”). Wezwanie ogłoszone zostało zgodnie z art.73 ust. 2 Ustawy.

Warunki Wezwania

Stosownie do treści Wezwania Wzywający zamierza pośrednio, poprzez spółkę w 100% od niego zależną Everest Investments Holding S.A., nabyć w ramach Wezwania 13.000 (słownie: trzynaście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela spółki pod firmą Everest Investments Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie wpisanej do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000301483 o wartości nominalnej 1,00 (jeden) zł każda, uprawniających do 0,10% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Everest Investments S.A., w tym:

- i. akcje zwykłe na okaziciela serii A, B i C Spółki na dzień ogłoszenia niniejszego Wezwania nie zarejestrowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. („Akcje Niezdematerializowane”),
- ii. zdematerializowane akcje zwykłe na okaziciela serii D i E, dopuszczone i wprowadzone do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i oznaczone przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem: PLWDMCP00013 („Akcje Zdematerializowane”).

Akcje Niezdematerializowane wraz z Akcjami Zdematerializowanymi są łącznie zwane „Akcjami”. Na każdą jedną Akcję, będącą przedmiotem Wezwania, przypada jeden głos.

Podmiotem nabywającym akcje („Nabywający”) jest Everest Investments Holding S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Bagatela 11, lok. 3, 00-585 Warszawa, zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000401455.

Podmiotem dominującym wobec Nabywającego jest Wzywający, posiadający 100% udziałów w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów Nabywającego. Podmiotem dominującym wobec Wzywającego jest Pan Piotr Sieradzan, który posiada 99,92% udziałów w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów Wzywającego.

Na dzień ogłoszenia Wezwania Wzywający nie posiadał bezpośrednio żadnych akcji Spółki. Na dzień ogłoszenia Wezwania Wzywający posiadał pośrednio poprzez Nabywającego 8.567.00 akcji Spółki, reprezentujących 65,90% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do wykonywania 8.567.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stanowiących 65,90% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Wzywający w wyniku przeprowadzenia Wezwania, za pośrednictwem Nabywającego, zamierza osiągnąć 8.580.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, którym odpowiada 8.580.000 Akcji, stanowiących 66% w kapitale zakładowym i uprawniających łącznie do 66% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Nie istnieją warunki prawne, których spełnienie byłoby wymagane w celu nabycia Akcji w ramach Wezwania oraz nie są wymagane żadne decyzje właściwych organów udzielających zgodę na nabycie Akcji ani nie są wymagane żadne zawiadomienia o braku zastrzeżeń wobec nabycia Akcji.

Wezwanie nie zostało ogłoszone pod warunkiem ziszczenia się warunków prawnych lub otrzymania odpowiednich decyzji lub zawiadomień.

Podstawy stanowiska Zarządu Spółki

W celu wyrażenia swojego stanowiska Zarząd Spółki zapoznał się z następującymi dostępnymi mu informacjami oraz danymi dotyczącymi Wezwania:

1. treścią Wezwania,
2. notowaniami giełdowymi akcji Spółki z okresu sześciu miesięcy poprzedzających ogłoszenie Wezwania oraz z okresu objętego obrotem akcji,

3. informacji o cenie jaką za akcje będące przedmiotem Wezwania Wzywający oraz podmioty od niego zależne lub wobec niego dominujące lub podmioty będące stronami zawartego z nim porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 Ustawy, zapłacili w okresie 12 miesięcy przed ogłoszeniem Wezwania.

Z uwagi na niską wartość Wezwania (82.160 zł przy zaoferowanej przez Wzywającego cenie w Wezwaniu), kierując się zamiarem racjonalnego wydatkowania środków Spółki, Zarząd Spółki nie zlecał podmiotom zewnętrznym żadnych opracowań, analiz oraz opinii w związku z Wezwaniem.

Stanowisko Zarządu Spółki nie stanowi rekomendacji dotyczącej nabywania lub zbywania instrumentów finansowych, o której mowa w art. 42 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2014 r., poz. 94 z późn. zm.). Każdy inwestor podejmujący decyzję inwestycyjną w związku z niniejszym Stanowiskiem Zarządu Spółki powinien dokonać własnej oceny ryzyka inwestycyjnego związanego ze sprzedażą Akcji Spółki na podstawie całości informacji udostępnionych przez Wzywającego oraz Spółkę, w szczególności w ramach wykonywania przez Spółkę obowiązków informacyjnych, w tym uzyskania indywidualnej porady lub rekomendacji uprawnionych doradców w zakresie niezbędnym do podjęcia stosownej decyzji. W szczególności każdy akcjonariusz Spółki analizując kwestię ewentualnej odpowiedzi na Wezwanie powinien dokonać własnej oceny związanego z tym ryzyka inwestycyjnego.

Zarząd Spółki zwraca uwagę, iż mogą istnieć inne niż prezentowane w niniejszym Stanowisku Zarządu Spółki opinie na temat wartości akcji Spółki oraz Wezwania.

Wpływ wezwania na interes Spółki, zatrudnienie, strategiczne plany Wzywającego wobec Spółki i ich prawdopodobny wpływ na zatrudnienie w Spółce oraz na lokalizację prowadzenia działalności Spółki.

Stosownie do deklaracji przedstawionej w Wezwaniu Wzywający wraz z Nabywającym oświadczyli, że zamierzają traktować nabywane Akcje Spółki jako inwestycję długoterminową oraz rozwijać przedsiębiorstwo Spółki w oparciu o posiadaną większość głosów w Spółce.

W świetle powyższego, stosownie do oceny Zarządu Spółki, Wezwanie jest zgodne z interesem Spółki. Zarząd Spółki nie przewiduje także, aby przeprowadzenie Wezwania miało skutkować ograniczeniem zatrudnienia w Spółce lub ograniczenia działalności Spółki.

Stanowisko Zarządu Spółki dotyczące ceny za akcje Spółki zaproponowanej w Wezwaniu. Informacja czy zdaniem Zarządu Spółki cena proponowana w Wezwaniu odpowiada wartości godziwej Spółki.

Stosownie do przepisu art. 79 Ustawy cena Akcji oferowana w Wezwaniu nie może być niższa od:

- 1) średniej ceny rynkowej z okresu sześciu miesięcy poprzedzających ogłoszenie Wezwania, w czasie których dokonywany był obrót tymi akcjami na rynku głównym, albo
- 2) średniej ceny rynkowej z okresu krótszego – jeżeli obrót akcjami spółki był dokonywany na rynku głównym przez okres krótszy niż sześć miesięcy poprzedzających ogłoszenie Wezwania,
- 3) najwyższej ceny, jaką za akcje będące przedmiotem Wezwania podmiot obowiązany do jego ogłoszenia, podmioty od niego zależne lub wobec niego dominujące lub podmioty będące stronami zawartego z nim porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt. 5 Ustawy, zapłaciły w okresie 12 miesięcy przed ogłoszeniem Wezwania, albo
- 4) najwyższej wartości rzeczy lub praw, które podmiot obowiązany do ogłoszenia Wezwania, podmioty od niego zależne lub wobec niego dominujące, lub podmioty będące stronami zawartego z nim porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy, wydały w zamian za akcje będące przedmiotem Wezwania, w okresie 12 miesięcy przed ogłoszeniem Wezwania.

Zgodnie z treścią Wezwania:

1. obrót akcjami Spółki objętych wezwaniem był dokonywany na rynku głównym przez okres krótszy niż okres sześciu miesięcy poprzedzających ogłoszenie Wezwania,
2. cena akcji w Wezwaniu nie jest niższa od średniej ceny rynkowej, rozumianej jako średnia arytmetyczna ze średnich cen ważonych wolumenem obrotu Akcjami Spółki na rynku głównym wyliczona z okresu objętego obrotem Akcji, poprzedzającego ogłoszenie Wezwania, która wyniosła 6,32 zł (słownie: sześć złotych trzydzieści dwa grosze),
3. w okresie 12 miesięcy poprzedzających Wezwanie, Wzywający ani podmioty wobec od niego dominujące lub od niego zależne, w tym Nabywający, nie nabywały Akcji Spółki po cenie wyższej niż wskazana cena Akcji w Wezwaniu, ani też nie wydawały rzeczy lub praw w zamian za akcje Spółki o wartości wyższej niż wskazana cena Akcji w Wezwaniu,

4. Wzywający ani podmioty wobec od niego dominujące lub od niego zależne, w tym Nabywający, nie są ani nie byli stronami umowy, o której mowa w art. 87 ust. 1 pkt. 5 Ustawy.

Ponadto, stosownie do wiedzy Zarządu Spółki, Wzywający ani jego podmioty zależne ani wobec niego dominujące nie nabyły akcji Spółki w zamian za świadczenia niepieniężne w okresie 12 miesięcy bezpośrednio poprzedzających dzień ogłoszenia Wezwania.

Cena zaproponowana w Wezwaniu, to jest cena 6,32 zł za jedną Akcję Spółki:

1. nie jest niższa od średniej ceny rynkowej akcji Spółki z okresu objętego obrotem akcjami Spółki (6,32 zł),
2. nie jest niższa od najwyższej ceny zapłaconej za akcje Spółki przez podmiot zależny od Wzywającego,
3. jest wyższa od księgowej wartości aktywów netto przypadających na jedną akcję Spółki na dzień 31.12.2014r. (1,67 zł) o 279%.

Biorąc powyższe pod uwagę Zarząd Spółki ocenia, że proponowana przez Wzywającego w Wezwaniu cena za jedną akcję odzwierciedla aktualną wartość godziwą Spółki.

Zarząd pragnie zwrócić jednak uwagę, że przy pozytywnym dla Spółki rozwoju działalności cena oferowana w wezwaniu może nie odzwierciedlać przyszłych przepływów pieniężnych ani wartości Spółki.

dr Piotr Sierdzan, CFA
Prezes Zarządu
Everest Investments S.A.