

**STANOWISKO ZARZĄDU ED INVEST SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE
W ZWIĄZKU Z WEZWANIEM DO SPRZEDAŻY AKCJI OGŁOSZONYM W DNIU 12
STYCZNIA 2023 ROKU**

Zarząd spółki pod firmą ED INVEST Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. gen. Tadeusza Bora Komorowskiego 35 lok. 218, 03-982 Warszawa, Polska, wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000321820, NIP: 5251968486, REGON: 012820030, kapitał zakładowy: 619.334,35 zł (słownie: sześćset dziewiętnaście tysięcy trzysta trzydzieści cztery złote 35/100) w całości wpłacony („**Spółka**” lub „**Emitent**”), 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 (t.j. Dz. U. z 2021 r. poz. 1983 z późn. zm.) („**Ustawa o Ofercie Publicznej**”), niniejszym podaje do publicznej wiadomości stanowisko Zarządu Spółki dotyczące wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki ogłoszonego w dniu 12 stycznia 2022 roku („**Wezwanie**”).

Podmiotami wzywającymi są członkowie porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt. 5 Ustawy o Ofercie Publicznej („**Porozumienie**”): i) VESPER CAPITAL sp. z o.o. wraz ze spółką ii) Q INVESTMENTS sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, iii) Maciejem Krzewińskim, iv) Łukaszem Deńcą, v) Adrianusem Heymansem, vi) Maciejem Frydą oraz vii) Arturem Neumanem (zwani łącznie „**Wzywającymi**”).

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

Wzywający są właścicielami łącznie 7.660.571 akcji Spółki, stanowiących łącznie 61,85% udziału w kapitale zakładowym Spółki, uprawniających łącznie do 7.660.571 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących łącznie 61,85% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, na Wzywających spoczywa, zgodnie z art. 73 ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej, obowiązek ogłoszenia wezwania na wszystkie pozostałe akcje Spółki.

Podmiotem nabywającymi Akcje Spółki ma być VESPER CAPITAL sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Rozbrat 44A/215, 00-419 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000977932 („**Nabywający**”).

Przedmiotem Wezwania jest 2.248.779 (słownie: dwa miliony dwieście czterdzieści osiem tysięcy siedemset siedemdziesiąt dziewięć) akcji Spółki na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,05 PLN (słownie: pięć groszy) każda, wyemitowanych przez Spółkę (każda akcja zwana dalej „**Akcją**” lub łącznie „**Akcjami**”).

Akcje są zdematerializowane i oznaczone w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. („**KDPW**”) kodem ISIN: PLEDINV00014. Akcje zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („**GPW**”).

Jedna Akcja uprawnia do jednego głosu na walnym zgromadzeniu Spółki. Akcje stanowią 18,15% (słownie: osiemnaście procent i 15/100) ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki oraz 18,15% (słownie: osiemnaście procent i 15/100) ogólnej liczby akcji w kapitale zakładowym Spółki.

Akcje objęte Wezwaniem będą nabywane po cenie 4,08 PLN (cztery złote 08/100) za jedną Akcją („Cena Akcji w Wezwaniu”).

Cena Akcji w Wezwaniu nie jest niższa niż cena minimalna określona zgodnie z art. 79 Ustawy o Ofercie Publicznej.

2. STANOWISKO ZARZĄDU SPÓŁKI

Zarząd Spółki zgodnie z poniżej przedstawionymi informacjami wyraża pozytywne stanowisko wobec Wezwania ogłoszonego przez Wzywających.

Wpływ ogłoszenia Wezwania na interes Spółki

Zarząd Spółki wskazuje, że Wzywający są większościowymi akcjonariuszami Spółki, a plany przedstawione w Wezwaniu pokrywają się z aktualnymi planami Spółki.

Zgodnie ze złożonym oświadczeniem Wzywających, Wzywający po nabyciu Akcji w wyniku Wezwania, nie zamierzają wprowadzać istotnych zmian w stosunku do charakteru i zakresu dotychczas prowadzonej działalności operacyjnej Spółki. Wzywający nie planują podjęcia działań w celu wycofania Akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym, zgodnie z art. 91 Ustawy o ofercie publicznej oraz zamierzają utrzymać Porozumienie w mocy

Zarząd wskazuje, że wśród Wzywających znajduje się Członek Zarządu Spółki co potwierdza zbieżność interesów tych podmiotów z interesem Spółki oraz kontynuację dotychczasowej strategii Spółki.

W związku z powyższym Zarząd Spółki ocenia, że ogłoszone Wezwanie będzie miało pozytywny wpływ na interes Spółki.

Wpływ ogłoszenia wezwania na zatrudnienie Spółki

Zarząd Spółki informuje, że do dnia sporządzenia niniejszego stanowiska związanego z Wezwaniem na sprzedaż Akcji Spółki, ogłoszenie Wezwania na akcje Spółki nie miało żadnego wpływu na zatrudnienie w Spółce. Wzywający nie przedstawili szczegółowych informacji o wpływie Wezwania na zatrudnienie w Spółce. W opinii Zarządu, przedstawione w Wezwaniu zamiary Wzywających wobec Spółki nie dają żadnej podstawy do twierdzenia, że Wezwanie będzie mieć istotny wpływ na zatrudnienie w Spółce.

Treść Wezwania, niezwłocznie po jej podaniu do publicznej wiadomości, została umieszczona na stronie internetowej Spółki. Zarząd Emitenta umożliwił w ten sposób, stosownie do treści art. 77h ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej, zapoznanie się z jego treścią przez wszystkich pracowników Spółki.

Strategiczne plany Wzywających wobec Spółki w związku z ogłoszonym Wezwaniem

Zarząd Spółki informuje, że zgodnie z treścią Wezwania zamiary Wzywających względem Spółki są określone następująco: „Wzywający, po nabyciu Akcji w wyniku Wezwania, nie zamierzają wprowadzać istotnych zmian w stosunku do charakteru i zakresu dotychczas prowadzonej działalności operacyjnej Spółki. Wzywający nie planują podjęcia działań w celu wycofania Akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym, zgodnie z art. 91 Ustawy o ofercie publicznej oraz zamierzają utrzymać porozumienie w mocy.”

Planowana lokalizacja działalności Spółki

Zgodnie z treścią Wezwania, zdaniem Zarządu brak podstaw dla stwierdzenia, że Wzywający zamierzają zmienić lokalizację prowadzenia działalności przez Spółkę lub dokonać znaczących zmian w działalności operacyjnej Spółki.

Stanowisko Zarządu w zakresie ceny proponowanej w Wezwaniu

Zgodnie z Wezwaniem jednostkowa cena akcji oferowana przez Wzywających wynosi 4,08 PLN (cztery złote i 08/100). W treści Wezwania Wzywający wskazali, że określona cena nie jest niższa niż cena minimalna, określona zgodnie z art. 79 Ustawy o Ofercie Publicznej.

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 na rynku podstawowym GPW, wynosi 3,4112 PLN (słownie: trzy złote 4112/10000);
- 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 na rynku podstawowym GPW, wynosi 3,0379 PLN (słownie: trzy złote 0379/10000);

- 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 4,08 PLN (słownie: cztery złote i 08/100) za jedną akcję Spółki;
- 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 regulowanym 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 regulowanym, wobec czego w odniesieniu do Spółki nie ma zastosowania wymóg wskazany w art. 79 ust 3a Ustawy o ofercie publicznej;
- w okresie 12 (dwunastu) miesięcy poprzedzających przekazanie zawiadomienia o zamiarze ogłoszenia Wezwania nie nastąpiło pośrednie nabycie akcji Spółki przez Wzywających.

Zarząd przeprowadził analizę z której wynika, że Cena Akcji w Wezwaniu odzwierciedla premię:

a) w wysokości 16,39 % (szesnaście procent 39/100) względem średniego kursu akcji Spółki ważonego wolumenem obrotu za 6 (sześć) miesięcy poprzedzających przekazanie zawiadomienia o zamiarze ogłoszenia Wezwania,

b) w wysokości 25,54 % (dwadzieścia pięć procent 54/100) względem średniego kursu akcji Spółki ważonego wolumenem obrotu za 3 (trzy) miesiące poprzedzających przekazanie zawiadomienia o zamiarze ogłoszenia Wezwania.

W oparciu o informacje wskazane powyżej Zarząd ocenia, że cena 4,08 PLN (cztery złote i 08/100) za jedną Akcję zaoferowana przez Wzywających w Wezwaniu odpowiada wartości rynkowej ustalonej z uwzględnieniem dotychczasowych notowań na rynku regulowanym w okresach wskazanych w punktach 1-3 powyżej.

Zarząd, w związku z ogólną sytuacją ekonomiczną, a w szczególności ze spowolnieniem na rynku sprzedaży mieszkań, które mogą wpłynąć na sytuację ekonomiczną czy płynnościową Spółki uważa, iż cena z Wezwania jest adekwatna do godziwej wartości.

Na podstawie powyższego Zarząd Spółki wyraża opinię, że zaproponowana Cena Akcji w Wezwaniu jest zgodna z wymogami przepisów prawa, w tym szczególności zgodna z treścią art. 79 Ustawy o Ofercie Publicznej oraz odpowiada wartości godziwej Spółki.

3. PODSTAWY STANOWISKA ZARZĄDU SPÓŁKI

Niniejsze stanowisko Zarządu Spółki zostało przygotowane w oparciu o:

- analizę informacji wynikających z Wezwania ogłoszonego w dniu 12 stycznia 2023 roku;
- notowania giełdowe akcji Spółki na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW z ostatnich 6 (sześciu), 3 (trzech) oraz 12 (dwunastu) miesięcy poprzedzających zawiadomienie o zamiarze ogłoszenia Wezwania;
- informacje i dane dotyczące sytuacji finansowej i struktury właścicielskiej Spółki będące w posiadaniu Zarządu;
- publicznie dostępne informacje i dane dotyczące czynników rynkowych, ekonomicznych oraz faktycznych mających wpływ na działalność i wyniki finansowe Spółki.

4. ZASTRZEŻENIA

Niniejsze stanowisko Zarządu w sprawie Wezwania w żadnym wypadku nie stanowi rekomendacji dotyczącej nabywania lub zbywania instrumentów finansowych, o której mowa w art. 20 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 i 2004/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE.

Zarząd nie zlecał sporządzenia podmiotom zewnętrznym wobec Spółki żadnych dodatkowych opracowań, analiz, opinii czy wycen w związku z Wezwaniem i jego treścią oraz na potrzeby niniejszego stanowiska.

Podejmujący decyzję inwestycyjną w związku z powyższym stanowiskiem Zarządu Spółki jest zobowiązany do dokonania we własnym zakresie oceny ryzyka inwestycyjnego związanego ze sprzedażą lub nabyciem akcji Spółki, opierając się o całość informacji udostępnionych przez Spółkę, w ramach wykonania przez Spółkę jej obowiązków informacyjnych, w zakresie, w jakim te informacje zachowują ważność, w tym uzyskania indywidualnej porady lub/oraz rekomendacji uprawnionych doradców w zakresie niezbędnym do podjęcia stosownej decyzji. W szczególności, każdy akcjonariusz Spółki zamierzający odpowiedzieć na Wezwanie powinien samodzielnie dokonać oceny ryzyka inwestycyjnego.

W szczególności Zarząd Spółki podkreśla, że każdy inwestor podejmujący decyzję inwestycyjną w związku z niniejszym stanowiskiem Zarządu w sprawie Wezwania jest zobowiązany do dokonania własnej oceny ryzyka inwestycyjnego związanego ze sprzedażą lub nabyciem instrumentów finansowych na podstawie całości informacji udostępnionych przez Spółkę, w ramach wykonania przez Spółkę jej obowiązków informacyjnych w zakresie, w jakim te informacje zachowują ważność, w tym uzyskania indywidualnej porady lub/oraz rekomendacji uprawnionych doradców w zakresie niezbędnym do podjęcia stosownej decyzji. W szczególności, każdy akcjonariusz Spółki zamierzający odpowiedzieć na Wezwanie powinien dokonać oceny ryzyka inwestycyjnego.