

## STANOWISKO ZARZĄDU DOTYCZĄCE OGŁOSZONEGO WEZWANIA DO ZAPISYWANIA SIĘ NA SPRZEDAŻ AKCJI SPÓŁKI TRAVELPLANET.PL SA

Zarząd Travelplanet.pl SA („Emitent”), działając na podstawie art. 80 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („Ustawa o ofercie”), niniejszym przedstawia swoje stanowisko dotyczące wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji („Wezwanie”) spółki Travelplanet.pl SA z siedzibą we Wrocławiu, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000055057 („Spółka”) ogłoszonego w dniu 14 marca 2016 r. przez Rockaway Travel SE, spółkę europejską założoną i działającą na podstawie prawa Republiki Czeskiej z siedzibą w przy ulicy Na hřebenech II 1718/8, Nusle, kod pocztowy 140 00 Praga 4, Republika Czeska, zarejestrowaną w Rejestrze Handlowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Pradze pod numerem: H1543 („Wzywający”) w odniesieniu do 464.702 (słownie: *czterysta sześćdziesiąt cztery tysiące siedemset dwa*) akcji zwykłych na okaziciela Spółki o wartości nominalnej 1 zł każda, uprawniających do 464.702 (słownie: *czterysta sześćdziesiąt cztery tysiące siedemset dwa*) głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 12,01% kapitału zakładowego Spółki oraz 12,01% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki („Akcje”).

Wezwanie zostało ogłoszone przez Wzywającego w związku z pośrednim nabyciem 3.403.148 akcji w Spółce poprzez uzyskanie statusu jedyne go akcjonariusza spółki Invia.cz,a.s., z siedzibą w Pradze, Republika Czeska („Invia.cz”), będącej większościowym akcjonariuszem Spółki, na podstawie art. 74 ust. 2 Ustawy o ofercie oraz zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie wzorów wezwań do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej, szczegółowego sposobu ich ogłaszania oraz warunków nabywania akcji w wyniku tych wezwań („Rozporządzenie”). Podmiotem dominującym wobec Wzywającego jest Rockaway Capital SE, Nr: 01967631, z siedzibą przy ulicy Na hřebenech II 1718/8, Nusle, kod pocztowy: 140 00 Praga 4, Republika Czeska, spółka zarejestrowana w Rejestrze Handlowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Pradze pod numerem: H1212 („Rockaway Capital”). Przedmiotem Wezwania są Akcje wyemitowane przez Spółkę i zarejestrowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych SA („KDPW”) oraz oznaczone kodem ISIN PLTRVPL00011. Akcje są dopuszczone do obrotu i notowane na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA („GPW”). Jednej Akcji przysługuje jeden głos na walnym zgromadzeniu Spółki.

Zgodnie z informacją przedstawioną w Wezwaniu, Wzywający nie posiada bezpośrednio żadnych akcji Spółki. Wzywający zamierza osiągnąć w wyniku Wezwania bezpośrednio do 464.702 (słownie: *czterysta sześćdziesiąt cztery tysiące siedemset dwa*) Akcji, uprawniających do 464.702 (słownie: *czterysta sześćdziesiąt cztery tysiące siedemset dwa*) głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 12,01% kapitału zakładowego Spółki oraz 12,01% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Wzywający posiada pośrednio 3.403.148 (słownie: *trzy miliony czterysta trzy tysiące sto czterdzieści osiem*) Akcji Spółki reprezentujących 87,99% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających Wzywającego do 87,99% ogólnej liczby

głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Wzywający zamierza osiągnąć w wyniku Wezwania bezpośrednio oraz pośrednio łącznie do 3.867.850 (słownie: *trzy miliony osiemset sześćdziesiąt siedem tysięcy osiemset pięćdziesiąt*) Akcji, uprawniających do wykonywania do 3.867.850 (słownie: *trzy miliony osiemset sześćdziesiąt siedem tysięcy osiemset pięćdziesiąt*) głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 100% kapitału zakładowego Spółki oraz 100% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Wzywający, ani żaden z jego podmiotów zależnych lub podmiot wobec niego dominujący nie nabyły żadnych Akcji w okresie ostatnich 12 (słownie: *dwanaście*) miesięcy poprzedzających ogłoszenie Wezwania. Wzywający nie jest stroną porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o Ofercie.

Zarząd Spółki wyraża pozytywną opinię na temat Wezwania. Zgodnie z wiedzą Zarządu, Rockaway Capital inwestuje głównie w spółki z sektora e-commerce, platformy internetowe oraz finansowe spółki technologiczne działające na rozwijających się rynkach. Zgodnie ze strategią inwestycyjną jednym z obszarów zainteresowania funduszu jest segment podróży online, który wciąż czeka na swój dynamiczny rozwój w internecie i z tego punktu widzenia jest to dobra okazja do długoterminowej inwestycji. Wzywający traktuje zatem nabycie Akcji Spółki, jako inwestycję długoterminową zmierzającą do integracji biznesowej Spółki i podmiotów z Grupy Kapitałowej Invia.cz, a.s. Zdaniem Zarządu cel inwestycji i strategiczne plany Wzywającego wobec Spółki są zbieżne z interesem Spółki, Pracowników i Kontrahentów Spółki. Travelplanet.pl jest wiodącym polskim multiagentem oferującym sprzedaż szeroko pojętych usług turystycznych poprzez Internet oraz pierwszym biurem podróży i firmą e-commerce na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Wejście w skład grupy kapitałowej Wzywającego oraz poprawa pozycji rynkowej umożliwią skuteczniejszą walkę na rynku turystycznym, zwiększając tym samym możliwości inwestycyjne w rozwój nowych produktów i głębsze zaangażowanie w oczekiwaną konsolidację rynku. Zainteresowanie inwestycją wyrażone przez ogłoszenie Wezwania świadczy o dokonaniu pozytywnej oceny perspektyw rozwoju Spółki, dlatego w ocenie Zarządu inwestycja umożliwi wzmocnienie pozycji lidera Travelplanet.pl na rynku agentów turystycznych w Polsce. Wzywający jest zdecydowany zapewnić wsparcie także dla Klientów i produktów Spółki oraz zamierza współpracować z jej załogą i kadrą menedżerską w celu zapewnienia jej dalszego wzrostu i rozwoju. W ocenie Zarządu, ogłoszenie Wezwania jest zgodne z interesami Spółki, gdyż Wzywający zamierza kontynuować dotychczasową strategię Spółki oraz wspierać Spółkę w realizacji jej planów rozwojowych. W świetle informacji zawartych w Wezwaniu, nie istnieją podstawy, aby sądzić, że ogłoszone Wezwanie wpłynie w znaczny sposób na poziom zatrudnienia lub lokalizację prowadzenia działalności Spółki w porównaniu z aktualnymi planami Spółki.

W ocenie Zarządu Cena Akcji ogłoszona w Wezwaniu w wysokości 3,73 złotych (słownie: *trzy złote i siedemdziesiąt trzy grosze*) za akcję, została ustalona zgodnie z przepisami Ustawy o ofercie oraz nie jest niższa niż minimalna cena, która została określona zgodnie z przepisami art. 79 ust. 1-3 Ustawy o Ofercie. Według wiedzy Zarządu, w okresie 12 miesięcy przed ogłoszeniem Wezwania, Wzywający oraz podmioty od niego zależne, a także będące z nimi w porozumieniu, nie nabywały jakichkolwiek Akcji, co oznacza, że nie nabywały ich także (za zapłatą ceny za akcje Spółki lub za wydaniem rzeczy lub praw w zamian za akcje Spółki) po cenie wyższej od ceny Wezwania. Cena Akcji proponowana w Wezwaniu nie jest niższa niż średnia arytmetyczna ze średnich dziennych cen akcji ważonych wolumenem obrotu za okresy 3 (słownie: *trzy*) i 6 (słownie: *sześć*) miesięcy poprzedzających ogłoszenie Wezwania zaokrąglonych w górę do

pełnych groszy, a mianowicie ceny 3,56 złotych (słownie: *trzy złote i pięćdziesiąt sześć groszy*) - średnia z okresu 3 (słownie: *trzy*) miesięcy, oraz ceny 3,73 złotych (słownie: *trzy złote i siedemdziesiąt trzy grosze*) - średnia z okresu 6 (słownie: *sześć*) miesięcy. Mając powyższe na uwadze, zdaniem Zarządu zaproponowana cena odpowiada wartości godziwej. Zarząd Spółki zaznacza jednak, że nie zlecał sporządzania żadnych dodatkowych opracowań ani wycen wartości Spółki w związku z Wezwaniem, a przy formułowaniu stanowiska dotyczącego Wezwania opierał się na analizie informacji podanych w treści Wezwania oraz na informacjach pochodzących ze Spółki.

Stanowisko Zarządu dotyczące Wezwania nie stanowi rekomendacji dotyczącej nabywania lub zbywania instrumentów finansowych w świetle Art. 42 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi („Ustawa o obrocie“). Osoby podpisujące niniejsze stanowisko Zarządu w sprawie Wezwania nie są w posiadaniu żadnych informacji poufnych w rozumieniu Ustawy o obrocie, które powinny być ujawnione i zgodnie ze swoją najlepszą wiedzą nie znają faktów dotyczących Spółki lub jej akcji, które są lub mogłyby być uznane za informacje poufne, istotne dla oceny Wezwania, oraz które nie zostały wcześniej podane przez Spółkę do publicznej wiadomości. Zarząd uważa, że każdy Akcjonariusz podejmując decyzję inwestycyjną w sprawie odpowiedzi na Wezwanie powinien dokonać własnej oceny ryzyka inwestycyjnego związanego ze sprzedażą akcji Spółki na podstawie całości informacji udostępnionych przez Spółkę w ramach wykonywania obowiązków informacyjnych, w tym zwłaszcza dokonać oceny atrakcyjności ceny po jakiej Wezwanie zostało ogłoszone.

Zarząd Travelplanet.pl SA zgodnie z art. 80 ust. 1 Ustawy o ofercie przekazał swoje stanowisko odnośnie Wezwania również pracownikom Spółki.

## Podpisy osób reprezentujących Spółkę



Jerzy Krawczyk - Prezes Zarządu

Wrocław, dnia 30 marca 2016 roku