

Lublin, dnia 5 sierpnia 2016 r.

**STANOWISKO ZARZĄDU WIKANA S.A. Z SIEDZIBĄ W LUBLINIE
W SPRAWIE WEZWANIA DO ZAPISYWANIA SIĘ NA SPRZEDAŻ AKCJI SPÓŁKI
OGŁOSZONEGO PRZEZ VALUE FIZ SUBFUNDUSZ 1
W DNIU 26 LIPCA 2016 r.**

Zarząd WIKANA S.A. z siedzibą w Lublinie (dalej również „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 (Dz.U. z 2013 r. poz. 1382 tj., „Ustawa o ofercie”), niniejszym przedstawia swoje stanowisko dotyczące wezwania („Wezwanie”) do zapisywania się na sprzedaż 9 382 akcji zwykłych, na okaziciela, zdematerializowanych, oznaczonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie kodem ISIN PLELPO000016, uprawniających do 9 382 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, o wartości nominalnej 2,00 zł każda akcja, dopuszczonych i wprowadzonych do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”), ogłoszonego w dniu 26 lipca 2016 r. przez Value Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Subfundusz 1 z siedzibą w Warszawie, wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie, VII Wydział Cywilny Rejestrowy pod numerem RFi 1339 („Wzywający”).

I. Zastrzeżenia

Zarząd Spółki, przygotowując treść niniejszego stanowiska, nie podejmował działań zmierzających do uzyskania, zgromadzenia lub dokonania analizy jakichkolwiek danych czy informacji, które nie pochodzą od Spółki, ani nie zlecał podjęcia takich działań podmiotom zewnętrznym. Z wyłączeniem informacji dotyczących Spółki, Spółka i osoby podpisujące niniejsze stanowisko nie ponoszą żadnej odpowiedzialności za prawdziwość, rzetelność, kompletność i adekwatność informacji, na podstawie których niniejsze stanowisko zostało sformułowane. Niniejsze stanowisko nie stanowi rekomendacji dotyczącej nabywania lub zbywania akcji Spółki w rozumieniu art. 42 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. z 2014 r. poz. 94 tj.; „Ustawa o obrocie”). Zarząd zwraca uwagę, że każdy inwestor/akcjonariusz Spółki powinien, w oparciu o informacje udostępnione przez Spółkę, jak również w oparciu o treść Wezwania, a jeżeli zasadne, także po zasięgnięciu indywidualnej porady u wykwalifikowanych doradców, dokonać własnej oceny ryzyka inwestycyjnego związanego z podjęciem decyzji dotyczącej sposobu odpowiedzi na Wezwanie,

zaś każda decyzja dotycząca akcji Spółki w odpowiedzi na Wezwanie powinna być niezależną decyzją inwestycyjną każdego inwestora / akcjonariusza Spółki.

II. Podstawy stanowiska Zarządu Spółki

Zarząd Spółki, w celu wyrażenia swojego stanowiska w odpowiedzi na Wezwanie, zapoznał się z treścią Wezwania, w tym przede wszystkim dokonał szczegółowej analizy informacji przedstawionych przez Wzywającego, przeprowadził analizę średnich cen rynkowych akcji Spółki w okresie 6 miesięcy poprzedzających ogłoszenie Wezwania, jak również prześledził dane finansowe Spółki za ostatnie lata.

III. Wpływ Wezwania na interes Spółki, w tym zatrudnienie i strategiczne plany Wzywającego wobec Spółki oraz prawdopodobny wpływ tych planów na zatrudnienie i lokalizację działalności Spółki

Zgodnie z informacjami zawartymi w Wezwaniu, Wzywający i jego podmioty zależne (MWM Investments Limited z siedzibą w Mriehel na Malcie oraz Sarmira Limited z siedzibą w Mriehel na Malcie) w dniu ogłoszenia Wezwania posiadały 13 200 384 akcje Spółki, uprawniające do wykonywania 13 200 384 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 65,95% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, zaś w ramach Wezwania Wzywający zamierza nabyć 9 382 akcje Spółki, stanowiące 0,05% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, czyli osiągnąć stan, w którym Wzywający wraz z podmiotami zależnymi, posiadać będzie 13 209 766 akcji Spółki, uprawniających do wykonywania 13 209 766 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowić będzie 66% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Mając na uwadze niewielką liczbę akcji, jakie Wzywający zamierza nabyć w ramach Wezwania, jak również zawartą w treści Wezwania deklarację Wzywającego, iż nie zamierza on przekroczyć udziału 66% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki oraz 66% akcji w kapitale zakładowym Spółki, zdaniem Zarządu Wezwanie nie powinno mieć znaczącego, a przede wszystkim negatywnego wpływu na dalszą działalność i interesy Spółki, zarówno z punktu widzenia jej bieżącej działalności, decyzji strategicznych, związanych z długookresowymi planami rozwoju, zbieżności interesów Wzywającego z interesami Spółki, jak również na zatrudnienie w Spółce czy lokalizację działalności Spółki. Mając na uwadze podstawę prawną dokonania Wezwania (art. 73 ust. 2 pkt 1 Ustawy o ofercie), Zarząd traktuje je wyłącznie jako wypełnienie przez Wzywającego spoczywającego na nim obowiązku w związku z pośrednim przekroczeniem progu 33% ogólnej liczby głosów w Spółce.

IV. Stanowisko Zarządu Spółki dotyczące ceny za akcje Spółki zaproponowanej w Wezwaniu

Zgodnie z informacjami zawartymi w treści Wezwania:

- cena akcji Spółki określona w pkt 8 Wezwania nie jest niższa niż cena przewidziana przez art. 79 ust. 1 i 2 Ustawy o ofercie i jest zgodna z warunkami tam przewidzianymi;
- średnia arytmetyczna ze średnich dziennych cen ważonych wolumenem obrotu z okresu 6 miesięcy poprzedzających ogłoszenie Wezwania, w czasie których dokonywany był obrót akcjami Spółki na rynku podstawowym GPW, wynosi 1,77669 zł;
- Wzywający nie nabywał bezpośrednio akcji Spółki w okresie 12 miesięcy poprzedzających ogłoszenie Wezwania;
- w okresie 12 miesięcy poprzedzających ogłoszenie Wezwania podmioty zależne Wzywającego nabywały akcje Spółki w zamian za udziały własne, przy czym wartość rzeczy lub praw wydanych w zamian za akcje Spółki była ustalona w oparciu o kurs akcji Spółki z dnia 18 kwietnia 2016 r. wynoszący 2,02 zł, wskazujący wartość 1 akcji niższą Spółki od ceny akcji Spółki określonej w pkt 8 Wezwania;
- Wzywający lub podmioty zależne od Wzywającego nie są i nie były stronami porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o ofercie, którego strony nabywały w okresie 12 miesięcy przed ogłoszeniem Wezwania akcje Spółki.

Mając na uwadze powyższe, Zarząd Spółki stwierdza, że cena zaproponowana w Wezwaniu jest zgodna z wymogami ceny minimalnej, określonymi w art. 79 Ustawy o ofercie. Niezależnie od powyższego, stosownie do wymogów art. 80 ust. 2 Ustawy o ofercie, Zarząd Spółki stwierdza, że w jego ocenie cena za akcje Spółki zaproponowana w Wezwaniu odpowiada wartości godziwej Spółki.

Robert Pydzik
Prezes Zarządu

Agnieszka Maliszewska
Członek Zarządu