

STANOWISKO ZARZĄDU**SPÓŁKI PRZETWÓRSTWO TWORZYW SZTUCZNYCH „PLAST-BOX” S.A. Z SIEDZIBĄ W SŁUPSKU
DOTYCZĄCE WEZWANIA DO ZAPISYWANIA SIĘ NA SPRZEDAŻ AKCJI SPÓŁKI**

Zarząd spółki Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” Spółka Akcyjna z siedzibą w Słupsku, przy ul. Lutosławskiego 17A, 76-200 Słupsk, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000139210, NIP 8390023940, o kapitale zakładowym, w pełni opłaconym, w wysokości 41.941.035,00 PLN („**Spółka**”) 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 (Dz.U. z 2020 r., poz. 2080 ze zm.) („**Ustawa**”), niniejszym przedstawia swoje stanowisko dotyczące wezwania do zapisywania się na sprzedaż 9.108.409 (dziewięć milionów sto osiem tysięcy czterysta dziewięć) zdematerializowanych i notowanych w obrocie na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („**GPW**”) akcji Spółki, o wartości nominalnej 1,00 zł każda („**Akcje**”), stanowiących łącznie 21,72% (dwadzieścia jeden i 72/100) w kapitale zakładowym Spółki i uprawniających łącznie do 21,72 % (dwadzieścia jeden i 72/100) głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki („**WZA**”), które zostało ogłoszone w dniu 7 października 2021 roku („**Wezwanie**”) wspólnie przez niżej wskazanych akcjonariuszy Spółki:

- Nargara Investments LTD, spółka utworzona zgodnie z prawem Republiki Cypryjskiej, z siedzibą w Nikozji, przy ul. Grigori Afxentiou 42A, Egkomi, 2407 Nikozja, Cypr, wpisana do cypryjskiego rejestru spółek (*Registrar of Companies*) pod numerem HE 292255 („**Nargara**”);
- Paravita Holding Limited, spółka utworzona zgodnie z prawem Republiki Cypryjskiej, z siedzibą w Nikozji, przy ul. Thasou 3, Dadlaw Business Centre Neo, Flat/Office 323, 1087 Nikozja, Cypr, wpisana do cypryjskiego rejestru spółek (*Registrar of Companies*) pod numerem HE 279952 („**Paravita**”);
- Hillmount Trading Limited, spółka utworzona zgodnie z prawem Republiki Cypryjskiej, z siedzibą w Nikozji przy ul. Themistokli Dervi 48, Athienitis Centennial Building, piętro 1, biuro 104, 1066 Nikozja, Cypr, wpisana do cypryjskiego rejestru spółek (*Registrar of Companies*) pod numerem HE 337610 („**Hillmount**”);
- Globalcom spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Mysiadle, przy ul. Topolowej 25/13 (05-500 Mysiadło), wpisana do rejestru przedsiębiorców pod numerem KRS 0000610651, posiadająca nr NIP 1231314839, REGON 364106765 („**Globalcom**”);
- Grzegorz Pawlak;
zwani dalej łącznie jako „**Wzywający**”.

Zgodnie z treścią Wezwania, zostało ono ogłoszone łącznie na podstawie art. 74 ust. 2 i art. 91 ust. 5 Ustawy, w związku z zawarciem przez Wzywających w dniu 6 października 2021 roku porozumienia w rozumieniu art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy („**Porozumienie**”), w zakresie współdziałania obejmującego doprowadzenie do wycofania akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym GPW poprzez zgodne głosowanie na WZA w przedmiocie podjęcia uchwały, o której mowa w art. 91 ust. 3 Ustawy, tj. w przedmiocie wycofania akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym („**Uchwała o Delistingu**”), poprzedzonego nabywaniem przez akcjonariuszy Nargara i Globalcom (dalej łącznie jako „**Nabywający**”) Akcji znajdujących się w posiadaniu pozostałych akcjonariuszy Spółki.

Zapisy na Akcje w ramach Wezwania będą przyjmowane w okresie od dnia 27 października 2021 roku do dnia 26 listopada 2021 roku – po cenie wynoszącej 2,40 zł (dwa złote 40/100) za jedną Akcją („**Cena Nabycia**”). Zawarcie transakcji nabycia Akcji w Wezwaniu planowane jest na dzień 1 grudnia 2021 roku, a jej rozliczenie – na dzień 3 grudnia 2021 roku.

Niniejsze stanowisko prezentuje opinię Zarządu Spółki 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.

I. PODSTAWY STANOWISKA ZARZĄDU

Niniejsze stanowisko zostało przygotowane w oparciu o analizę i ocenę następujących informacji i dokumentów:

- (a) treść Wezwania opublikowana została w dniu 7 października 2021 roku i dostępna jest w formie elektronicznej pod poniższym adresem:
<https://biznes.pap.pl/pl/news/search/info/40516273,wezwanie-do-zapisywania-sie-na-sprzedaz-akcji-przetworstwa-tworzyw-sztucznych-%E2%80%9Eplast-box%E2%80%9D-sa>
- (b) przeglądu średnich cen rynkowych akcji Spółki wynikających z notowań w obrocie na rynku regulowanym GPW w okresie odpowiednio 3 i 6 miesięcy poprzedzających ogłoszenie Wezwania;
- (c) dostępnych publicznie informacji o transakcjach sprzedaży akcji Spółki, z uwzględnieniem transakcji dokonywanych przez Wzywających w okresie 12 miesięcy poprzedzających ogłoszenie Wezwania;
- (d) posiadanych przez Zarząd informacji dotyczących działalności Spółki i jej sytuacji finansowej oraz czynników ekonomicznych i faktycznych, mających wpływ na jej działalność lub wyniki, w tym w szczególności danych zawartych w raportach okresowych opublikowanych przez Spółkę do daty niniejszego stanowiska i sprawozdaniach finansowych, jak również danych rynkowych.

II. STANOWISKO ZARZĄDU

1. Wpływ ogłoszenia Wezwania na interes Spółki, w tym na zatrudnienie w Spółce, strategiczne plany Wzywających wobec Spółki i ich prawdopodobny wpływ na zatrudnienie w Spółce oraz na lokalizację prowadzenia jej działalności.

1.1. Zgodnie z treścią Wezwania:

- (a) zamiarem Wzywających jest doprowadzenie do wycofania akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW;
- (b) Wzywający zamierzają docelowo doprowadzić do zwołania WZA, na którym, z inicjatywy Wzywających, zostanie podjęta Uchwała o Delistingu
- (c) po przeprowadzeniu WZA oraz podjęciu Uchwały o Delistingu Spółka złoży do Komisji Nadzoru Finansowego („**Komisja**”) wniosek o wyrażenie zgody na wycofanie akcji z obrotu na GPW, zgodnie z art. 91 ust. 1 i n. Ustawy;
- (d) Wzywający nie zamierzają powodować wprowadzenia istotnych zmian w stosunku do dotychczasowej działalności gospodarczej i operacyjnej Spółki po nabyciu Akcji w wyniku Wezwania;
- (e) w przypadku, w którym po przeprowadzeniu Wezwania Wzywający osiągną 95% ogólnej liczby głosów w Spółce, Wzywający zamierzają przeprowadzić przymusowy wykup akcji Spółki, posiadanych przez pozostałych akcjonariuszy mniejszościowych Spółki, zgodnie z art. 82 Ustawy;
- (f) zamiary Podmiotów Nabywających są zbieżne z zamiarami Wzywających, które są określone w punkcie 25 Wezwania.

1.2. W opinii Zarządu Spółki, powyższe stwierdzenia wyrażają intencje Wzywających świadczące o ich woli korzystnego oddziaływania na działalność Spółki (także w warunkach zwiększonego zaangażowania w akcjonariacie Spółki) w kierunku umożliwiającym jej optymalny rozwój i ekspansję, co jest niewątpliwie zbieżne z wizją prezentowaną w tym zakresie przez Zarząd Spółki.

1.3. Wzywający nie wskazali w Wezwaniu konkretnych danych czy informacji wskazujących na możliwy wpływ Wezwania na zatrudnienie w Spółce ani żadnych innych informacji, których treść odnosiłaby się do ewentualnych strategicznych planów Wzywających wobec Spółki i ich prawdopodobnego wpływu na zatrudnienie w Spółce oraz na lokalizację prowadzonej przez Spółkę działalności.

1.4. Biorąc pod uwagę treść Wezwania, jak i fakt długoletniego uczestnictwa Wzywających w Spółce, w opinii Zarządu nie ma podstaw do uznania, że Wezwanie wywrze wpływ na zatrudnienie w Spółce, lokalizację prowadzenia działalności operacyjnej przez Spółkę czy też kierunek rozwoju

tej działalności. Nie należy także przewidywać, aby przeprowadzenie Wezwania oddziaływało negatywnie w ww. zakresie.

- 1.5. Jednocześnie Zarząd Spółki informuje, że w wykonaniu dyspozycji art. 77 ust. 5 w zw. z art. 91 ust. 5 Ustawy przekazał pracownikom Spółki informacje o Wezwaniu, wraz z jego treścią. W Spółce nie zostały powołane zakładowe organizacje zrzeszające pracowników Spółki.
- 1.6. Zarząd Spółki informuje także, że wraz z przekazaniem niniejszego stanowiska Komisji oraz do publicznej wiadomości, jego treść, zgodnie z art. 80 ust. 1 Ustawy, została także przekazana pracownikom Spółki.

2. Ocena adekwatności Ceny Nabycia określonej w Wezwaniu w odniesieniu do wartości godziwej.

2.1. Zarząd zwraca uwagę, że Cena Nabycia powinna odpowiadać warunkom ustawowym wynikającym z treści art. 79 ust. 1-3 Ustawy, co oznacza, że Cena Nabycia nie może być niższa od:

- (a) średniej ceny rynkowej, rozumianej jako średnia arytmetyczna ze średnich dziennych cen ważonych wolumenem obrotu notowań Akcji w systemie notowań ciągłych na Rynku Głównym GPW („**Średnia Cena**”), z okresu trzech miesięcy poprzedzających ogłoszenie Wezwania, która to cena po zaokrągleniu w górę do jednego grosza wyniosła 2,15 zł;
 - (b) Średniej Ceny z okresu sześciu miesięcy poprzedzających ogłoszenie Wezwania, która to cena po zaokrągleniu w górę do jednego grosza wyniosła 2,17 zł;
- oraz
- (c) najwyższej ceny, za jaką Wzywający (lub podmioty od nich zależne lub podmioty będące stronami zawartego z nimi porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o Ofercie) nabyli lub objęli akcje Spółki w okresie 12 miesięcy poprzedzających ogłoszenie Wezwania, która to cena wyniosła 2,13 zł.

2.2. W związku z informacjami wskazanymi powyżej, określona w Wezwaniu Cena Nabycia wynosząca **2,40 zł:**

- (a) jest wyższa od Średniej Ceny z okresu trzech miesięcy poprzedzających ogłoszenie Wezwania o 11,63%,
- (b) jest wyższa od Średniej Ceny z okresu sześciu miesięcy poprzedzających ogłoszenie Wezwania o 10,6%,
- (c) jest wyższa od najwyższej ceny, za jaką Wzywający (lub podmioty od nich zależne lub podmioty będące stronami zawartego z nimi porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o Ofercie) nabyli lub objęli akcje Spółki w okresie 12 miesięcy poprzedzających ogłoszenie Wezwania o 12,68%,

a także

- (d) jest wyższa od kursu zamknięcia notowań akcji Spółki na rynku podstawowym GPW w ostatnim dniu roboczym poprzedzającym opublikowanie informacji o zawarciu porozumienia skutkującego obowiązkiem ogłoszenia Wezwania, tj. 5 października 2021 roku (2,11 zł), o 13,74%.
- 2.3. Zarząd dokonał analizy informacji przedstawionych przez Wzywających w Wezwaniu i skonfrontował je z danymi posiadanymi przez Spółkę.
- 2.4. W zakresie Ceny Nabycia proponowanej przez Wzywających, Zarząd dokonał kalkulacji Średniej Ceny z okresu trzech i sześciu miesięcy poprzedzających ogłoszenie oraz najwyższej ceny, za jaką Wzywający (lub podmioty od nich zależne lub podmioty będące stronami zawartego z nimi porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy) nabyli lub objęli akcje Spółki w okresie 12 miesięcy poprzedzających ogłoszenie Wezwania oraz przeanalizował dokumenty księgowe Spółki, jak również jej sytuację faktyczną i prawną w tym w szczególności dane dotyczące Spółki będące w posiadaniu Zarządu, dotyczące jej sytuacji finansowej i struktury właścicielskiej, publicznie dostępne informacje i dane dotyczące czynników rynkowych, ekonomicznych oraz faktycznych mających wpływ na działalność i wyniki finansowe Spółki, kondycję finansową Spółki, dostępne publicznie informacje o wycenach spółek.
- 2.5. **W ocenie Zarządu Spółki Cena Nabycia określona w Wezwaniu jest zgodna z przepisami prawa oraz odpowiada kryteriom rynkowym. Zarząd Spółki stwierdza także, że Cena Nabycia wskazana w Wezwaniu mieści się w szacowanym przez Zarząd zakresie cen odpowiadających wartości godziwej akcji Spółki.**

III. ZASTRZEŻENIA

1. Odpowiedzialność

- 1.1. Stanowisko Zarządu przygotowane zostało w oparciu o wszelkie dane dostępne i przekazane Zarządowi, o których mowa w Punkcie I niniejszego stanowiska.
- 1.2. Z wyłączeniem informacji dotyczących Spółki ani Spółka, ani Zarząd nie ponoszą jakiegokolwiek odpowiedzialności za prawdziwość, rzetelność, kompletność i adekwatność informacji, na podstawie, których zostało sformułowane niniejsze stanowisko Zarządu w sprawie Wezwania.

2. Informacja dla akcjonariuszy Spółki

- 2.1. Zgodnie z art. 77 ust. 3 w zw. z art. 91 ust. 5 Ustawy Wzywający mogą odstąpić od ogłoszonego Wezwania jedynie w przypadku, gdy po jego ogłoszeniu inny podmiot ogłosi wezwanie dotyczące wszystkich Akcji za cenę nie niższą niż Cena Nabycia.
- 2.2. 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.
- 2.3. Podejmujący decyzję inwestycyjną w związku z powyższym stanowiskiem Zarządu Spółki jest zobowiązany do samodzielnego 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 oraz informacji zawartych w prospektach lub dokumentach informacyjnych opublikowanych przez Spółkę, w zakresie, w jakim te informacje zachowują ważność.
- 2.4. Zarząd wskazuje, że w celu oceny ryzyka związanego ze sprzedażą posiadanych przez siebie akcji Spółki akcjonariusz może uzyskać indywidualną poradę lub rekomendację uprawnionych doradców w zakresie niezbędnym do podjęcia stosownej decyzji inwestycyjnej, w tym w szczególności każdy akcjonariusz Spółki zamierzający odpowiedzieć na Wezwanie powinien dokonać oceny ryzyka inwestycyjnego.

Grzegorz Pawlak

Prezes Zarządu