

Gdańsk, dnia 14 stycznia 2022 r.

**STANOWISKO ZARZĄDU**  
**SWISSMED CENTRUM ZDROWIA SPÓŁKA AKCYJNA**  
**DOTYCZĄCE WEZWANIA DO ZAPISYWANIA SIĘ NA SPRZEDAŻ AKCJI SPÓŁKI**  
**OGŁOSZONEGO W DNIU 12 STYCZNIA 2022 ROKU**  
**PRZEZ LUX MED SP. Z O.O.**

Działając na podstawie art. 80 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tj. Dz.U. z 2020 r., poz. 2080) („**Ustawa o Ofercie**”) Zarząd spółki Swissmed Centrum Zdrowia S.A z siedzibą w Gdańsku, adres: ul. Wileńska 44, 80-215 Gdańsk, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Gdańska-Północ w Gdańsku w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000183364, NIP 5832106510, REGON 191244745, o kapitale zakładowym 61.182.230 złotych wpłaconym w całości („**Spółka**”, „**Emitent**”) przedstawia swoje stanowisko dotyczące wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki („**Wezwanie**”), ogłoszonego w dniu 12 stycznia 2022 r., na podstawie art. 91 ust. 5 Ustawy o Ofercie, przez spółkę pod firmą LUX MED sp. z o. o., z siedzibą w Warszawie, ul. Postępu 21C, 02-676 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS 0000265353, NIP 5272523080, REGON: 140723603, kapitał zakładowy 676.123.500 złotych („**Wzywający**” lub „**Nabywający**”).

Przedmiotem Wezwania jest: (i) 1.217.446 (jeden milion dwieście siedemnaście tysięcy czterysta czterdzieści sześć) zdematerializowanych akcji zwykłych na okaziciela Spółki serii B, z których każda uprawnia do jednego głosu na walnym zgromadzeniu Spółki („**WZ**”), zarejestrowanych pod kodem ISIN PLSWMED00013 w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. („**KDPW**”) oraz dopuszczonych i wprowadzonych do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („**GPW**”), będącym rynkiem podstawowym – Rynku Głównym GPW („**Rynek Główny GPW**”) („**Akcje Publiczne**”), (ii) 862.750 (osiemset sześćdziesiąt dwa tysiące siedemset pięćdziesiąt) zdematerializowanych akcji zwykłych imiennych Spółki serii A, z których każda uprawnia do jednego głosu na WZ, zarejestrowanych pod kodem ISIN PLSWMED00021 w KDPW, które nie są dopuszczone i wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW („**Akcje Imienne**”). Akcje Publiczne i Akcje Imienne zwane są dalej łącznie „**Akcjami**”.

Wzywający na datę Wezwania posiadał bezpośrednio 4.038.027 akcji Spółki uprawniających do 4.038.027 głosów na WZ, tj. ok. 66% ogólnej liczby głosów na WZ.

Liczba akcji Spółki, jaką Nabywający zamierza osiągnąć w wyniku Wezwania, wynosi 2.080.196 (dwa miliony osiemdziesiąt tysięcy sto dziewięćdziesiąt sześć) Akcji, reprezentujących 2.080.196 (dwa miliony osiemdziesiąt tysięcy sto dziewięćdziesiąt sześć) głosów na WZ, które stanowią ok. 34% ogólnej liczby głosów na WZ.

Liczba akcji Spółki, jaką Nabywający zamierza osiągnąć po przeprowadzeniu Wezwania, wynosi 6.118.223 (sześć milionów sto osiemnaście tysięcy dwieście dwadzieścia trzy) Akcje, reprezentujące 6.118.223 (sześć milionów sto osiemnaście tysięcy dwieście dwadzieścia trzy) głosy na WZ, które stanowią 100% ogólnej liczby głosów na WZ.

Spółka, Nabywający oraz Pan Bruno Hangartner są stronami umowy sprzedaży akcji Spółki z dnia 6 lipca 2021 r. („**Umowa Sprzedaży Akcji**”), na mocy której Pan Bruno Hangartner zobowiązał się do sprzedaży wszystkich swoich akcji Spółki na rzecz Nabywającego, a Nabywający zobowiązał się do nabycia tych akcji. Sprzedaż akcji należących do Pana Bruno Hangartnera nastąpi nie później niż do dnia 15 maja 2022 r. O zawarciu Umowy Sprzedaży Akcji Spółka poinformowała w raporcie bieżącym nr 3/2021 r. z dnia 6 lipca 2021 r.

Wezwanie zostało ogłoszone w wykonaniu obowiązku z art. 91 ust. 5 Ustawy – w związku z zamiarem doprowadzenia przez Wzywającego do wycofania Akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym, stosownie do wymogów procedury określonej w art. 91 Ustawy.

#### **I. Podstawy stanowiska Zarządu**

Zarząd przygotował niniejsze stanowisko w oparciu o następujące informacje i dane:

- 1.1. Treść ogłoszonego Wezwania;
- 1.2. Kursy giełdowe Akcji z ostatnich 3 i 6 miesięcy poprzedzających ogłoszenie Wezwania;
- 1.3. Posiadane przez Zarząd informacje i dane dotyczące sytuacji finansowej Spółki oraz jej struktury właścicielskiej;
- 1.4. Publicznie dostępne informacje i dane dotyczące czynników rynkowych, ekonomicznych oraz faktycznych mających wpływ na działalność i wyniki finansowe Spółki.

#### **II. Stanowisko Zarządu Spółki**

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

##### **2.1. Wpływ ogłoszenia Wezwania na interes Spółki**

Zgodnie z treścią Wezwania szczegółowym zamiarem Wzywających jest doprowadzenie do wycofania akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW.

Po skutecznym przeprowadzeniu Wezwania prowadzącym do nabycia 2.080.196 Akcji, Wzywający stanie się jedynym właścicielem wszystkich akcji Spółki i dysponującym wszystkimi głosami na WZ. Spółka jest częścią grupy kapitałowej Wzywającego – Bupa. Bupa jest międzynarodową grupą działającą na rynku opieki zdrowotnej, obsługującą 22.000.000 Klientów, zatrudniającą 70.000 osób i obecna jest m.in. w Wielkiej Brytanii, Australii, Hiszpanii, Nowej Zelandii oraz Stanach Zjednoczonych, a także w Arabii Saudyjskiej, Hongkongu, Indiach, Tajlandii, Chinach i w krajach Ameryki Łacińskiej. Bupa ma doświadczenie w ubezpieczeniach zdrowotnych, medycynie pracy, profilaktyce i poradnictwie zdrowotnym, w zarządzaniu szpitalami, prowadzeniu przychodni oraz domów opieki dla osób w podeszłym wieku. Bupa osiąga też sukcesy w zarządzaniu zintegrowanymi usługami zdrowotnymi, co sprzyja poprawie jakości świadczeń.

Zdaniem Zarządu nabycie przez Wzywającego w wyniku wezwania kolejnych akcji Spółki, umocni dominującą pozycję Nabywającego względem Spółki, co wpłynie na usprawnienie realizacji jego decyzji właścicielskich. Powyższe pozostaje w najlepszym interesie Spółki, w szczególności z uwagi na postępujący proces konsolidacji rynku prywatnej opieki zdrowotnej w Polsce. W opinii Zarządu funkcjonowanie Spółki w ramach grupy kapitałowej Wzywającego wpłynie na dalszy jej rozwój oraz pozytywnie wpłynie na efektywność działalności operacyjnej Spółki.

Biorąc pod uwagę powyższe, Zarząd ocenia, że ogłoszone Wezwanie będzie miało pozytywny wpływ na interes Spółki i długofalowe polepszenie osiąganych przez Spółkę wyników. Wezwanie powinno pozytywnie wpłynąć na dalszy rozwój Spółki i jej grupy kapitałowej, a w rezultacie doprowadzić do umocnienia pozycji Spółki w branży.

## **2.2. Stanowisko Zarządu dotyczące zatrudnienia w Spółce**

Wzywający nie przedstawili szczegółowych informacji o wpływie Wezwania na zatrudnienie w Spółce, a tym samym Zarząd nie ma podstaw do stwierdzenia, czy wynik Wezwania będzie miał wpływ na zatrudnienie w Spółce.

Jednocześnie Zarząd Spółki informuje, że w wykonaniu dyspozycji art. 77 ust. 5 Ustawy o Ofercie przekazał pracownikom Spółki informacje o Wezwaniu, wraz z jego treścią. W Spółce nie zostały powołane zakładowe organizacje zrzeszające pracowników Spółki.

## **2.3. Stanowisko Zarządu odnośnie strategicznych planów Wzywającego wobec Spółki**

Zgodnie z treścią Wezwania szczegółowym zamiarem Wzywającego jest doprowadzenie do wycofania akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW.

Ponadto zgodnie z Umową Sprzedaży Akcji, Pan Bruno Hangartner zobowiązał się do sprzedaży wszystkich posiadanych przez siebie akcji Spółki na rzecz Nabywającego, a Nabywający zobowiązał się do nabycia tych akcji. Sprzedaż akcji należących do Pana Bruno Hangartnera nastąpi nie później niż do dnia 15 maja 2022 r.

Zamiarem Nabywającego jest osiągnięcie 100% głosów w Spółce (nabycie 100% akcji Spółki) poprzez nabycie wszystkich akcji Spółki.

Wzywający zamierza docelowo doprowadzić do zwołania WZ, na którym, z inicjatywy Wzywającego, zostanie podjęta uchwała o wycofaniu Akcji, o której mowa w art. 91 ust. 3 Ustawy.

Jednocześnie, jeżeli w wyniku nabycia Akcji w Wezwaniu, łączny stan akcji posiadanych przez Wzywającego zapewni osiągnięcie lub przekroczenie 95% ogólnej liczby głosów w Spółce, pozostała liczba Akcji należących do akcjonariuszy Spółki innych niż Wzywający zostanie nabyta w drodze przeprowadzenia przymusowego wykupu tych Akcji na zasadach określonych w art. 82 Ustawy.

Zgodnie z treścią Wezwania, Wzywający nie zamierza powodować wprowadzenia istotnych zmian w stosunku do dotychczasowej działalności operacyjnej Spółki po nabyciu Akcji w wyniku Wezwania.

Po skutecznym przeprowadzeniu Wezwania, Wzywający umocni dominującą pozycję wobec Spółki, co wpłynie na usprawnienie realizacji jego decyzji właścicielskich w ramach strategicznych planów Wzywającego. Powyższe pozostaje w najlepszym interesie Spółki, w szczególności z uwagi na postępujący proces konsolidacji rynku prywatnej opieki zdrowotnej w Polsce. W opinii Zarządu funkcjonowanie Spółki w ramach grupy kapitałowej Wzywającego wpłynie na dalszy jej rozwój oraz pozytywnie wpłynie na efektywność działalności operacyjnej Spółki.

Biorąc pod uwagę powyższe, Zarząd ocenia, że ogłoszone Wezwanie będzie miało pozytywny wpływ na interes Spółki i długofalowe polepszenie osiąganych przez Spółkę wyników.

#### **2.4. Stanowisko Zarządu dotyczące lokalizacji działalności Spółki w przyszłości**

Zgodnie z treścią Wezwania, Wzywający nie przedstawił informacji, czy zamierza zmienić lokalizację prowadzenia działalności przez Spółkę.

Zarząd Spółki nie przewiduje, aby nabycie akcji przez Wzywającego w wyniku przeprowadzenia Wezwania wpłynęło na zmianę lokalizacji działalności Spółki.

#### **2.5. Stanowisko Zarządu dotyczące ceny za Akcje zaproponowanej w Wezwaniu**

Zarząd wskazuje, że na podstawie art. 79 Ustawy o Ofercie cena akcji Spółki proponowana w Wezwaniu nie może być niższa od:

- a) średniej ceny rynkowej z okresu sześciu miesięcy poprzedzających ogłoszenie Wezwania, w czasie których dokonywany był obrót tymi akcjami na rynku głównym;
- b) średniej ceny rynkowej z okresu trzech miesięcy obrotu tymi akcjami na rynku regulowanym poprzedzających ogłoszenie wezwania;
- c) 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 o Ofercie, zapłaciły w okresie 12 miesięcy przed ogłoszeniem Wezwania; albo
- d) 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 o Ofercie, wydały w zamian za akcje będące przedmiotem Wezwania, w okresie 12 miesięcy przed ogłoszeniem Wezwania.

W okresie 12 (dwunastu) miesięcy poprzedzających ogłoszenie Wezwania, zarówno Wzywający, podmioty wobec niego dominujące lub od niego zależne, jak i będące stronami porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy, nie nabywały akcji Spółki po cenie wyższej niż cena Akcji w Wezwaniu, ani też nie wydawały rzeczy lub praw w zamian za akcje Spółki o wartości wyższej niż cena Akcji w Wezwaniu. Najwyższą ceną za akcje Spółki zapłaconą w tym okresie przez osobę należącą do powyższej grupy podmiotów, była kwota 10,94 PLN (dziesięć złotych 94/100) za jedną akcję Spółki.

W okresie 12 (dwunastu) miesięcy poprzedzających ogłoszenie Wezwania zarówno Wzywający, jak i podmioty od niego zależne lub wobec niego dominujące, nie są ani nie byli stronami porozumień, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy, za wyjątkiem porozumienia, które zostało zawarte przez Wzywającego z Panem Bruno Hangartnerem. Porozumienie to zostało zawarte w dniu 6 lipca 2021 r. i uległo rozwiązaniu w dniu 20 września 2021 r. W trakcie obowiązywania porozumienia z Wzywającym, Pan Bruno Hangartner nie nabywał akcji Spółki.

Mając na uwadze informacje i 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 z branży, oraz to że: (i) średnia arytmetyczna ze średnich dziennych cen rynkowych ważonych

wolumenem obrotu akcjami Spółki z ostatnich 6 miesięcy poprzedzających ogłoszenie Wezwania, w czasie którym dokonywany był obrót akcjami Spółki, wynosi 10,54 zł (dziesięć złotych 54/100), (ii) średnia arytmetyczna ze średnich dziennych cen rynkowych ważonych wolumenem obrotu akcjami Spółki z ostatnich 3 miesięcy poprzedzających ogłoszenie Wezwania, w czasie którym dokonywany był obrót akcjami Spółki, wynosi 10,45 zł (dziesięć złotych 45/100), Zarząd Spółki stwierdza, że określona w Wezwaniu cena Akcji w wysokości 10,94 zł (dziesięć złotych 94/100), odpowiada wartości godziwej Akcji.

### **III. Zastrzeżenia.**

Stanowisko Zarządu wyrażone powyżej podlega następującym zastrzeżeniom:

- 1.1. W związku z przygotowaniem niniejszego stanowiska, ani Spółka, ani osoby podpisujące niniejsze stanowisko w imieniu Spółki nie podejmowały szczególnych działań zmierzających do poszukiwania, gromadzenia, systematyzowania lub weryfikacji informacji nie pochodzących od Spółki. Żadna z wymienionych wyżej osób nie zlecała innym podmiotom podejmowania takich lub podobnych działań na ich rzecz.
- 1.2. Z wyłączeniem informacji dotyczących Spółki, Spółka oraz osoba podpisująca niniejsze stanowisko Zarządu w sprawie Wezwania, nie ponoszą jakiegokolwiek odpowiedzialności za prawdziwość, rzetelność, kompletność i adekwatność informacji, na podstawie, których zostało sformułowane niniejsze stanowisko Zarządu w sprawie Wezwania.
- 1.3. 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.

Podjmujący 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 oraz informacji zawartych w prospektach lub dokumentach informacyjnych opublikowanych przez Spółkę, 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.