

**ODPOWIEDŹ NA PISMO AKCJONARIUSZA  
Z DNIA 03 STYCZNIA 2025 R.**

Działając w imieniu spółki **NEPTIS Spółka akcyjna** z siedzibą w Poznaniu (dalej jako: **Spółka** lub **Emitent**), w odpowiedzi na pismo z dnia 03 stycznia 2025 roku, niniejszym wskazujemy co następuje:

- (1) Jakie metody wyceny zostały przyjęte przez autora dokumentu: „wycena zorganizowanej części przedsiębiorstwa Autoplac”, na który Zarząd Spółki powoływał się w odpowiedziach z dnia 22 listopada 2024 r.?**

Wyceny zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki funkcjonującej pod nazwą: Autoplac (dalej jako: **ZCP Autoplac**) dokonano metodą mieszaną, wając i uśredniając wartości obliczone metodami zdyskontowanych przepływów pieniężnych oraz metodą porównawczą.

- (2) Kto jest autorem dokumentu: „wycena zorganizowanej części przedsiębiorstwa Autoplac”?**

Autorem wyceny ZCP Autoplac (dalej jako: **Wycena**) jest osoba z wieloletnim doświadczeniem w obszarze wyceny przedsiębiorstw, zdobytym między innymi w sektorze bankowym w obszarze finansowania inwestycji. Autor ponadto był powoływany jako biegły sądowy w zakresie wyceny przedsiębiorstw.

- (3) W oparciu o jaką metodę wyceny ustalono wartość zorganizowanej części przedsiębiorstwa Autoplac przyjętą przez Zarząd do ustalenia ceny sprzedaży w kwocie 700.000 zł w transakcji z dnia 29 listopada 2024 r.?**

Wartość ZCP Autoplac ustalono przy uwzględnieniu rekomendowanej ceny transakcyjnej, o której mowa w Wycenie.

- (4) Czy wycena zorganizowanej części przedsiębiorstwa, na którą Zarząd Spółki powoływał się w ostatnich odpowiedziach na pytania akcjonariusza z dnia 22 listopada 2024 r. obejmowała te same składniki przedsiębiorstwa, które były przedmiotem transakcji z dnia 29 listopada 2024r.?**

Przedmiotem transakcji były te same składniki przedsiębiorstwa, przy czym należności, zobowiązania oraz zapasy towarów zostały zaktualizowany według stanu na ostatni dzień listopada, zgodnie z zawartą umową sprzedaży ZCP Autoplac.

- (5) Na jaki dzień została sporządzona wycena, na którą powoływał się Zarząd Spółki w odpowiedziach z dnia 22 listopada 2024 r.**

Wycenę sporządzono według danych na dzień 31 października 2024 roku.

- (6) Jakie składniki przedsiębiorstwa zostały zaliczone do zorganizowanej części przedsiębiorstwa Autoplac będącej przedmiotem transakcji z dnia 29 listopada 2024 r.?**

Zgodnie z przyjętymi na rynku standardami, do ZCP Autoplac zaliczono m.in. prawa i obowiązki wynikające z umów handlowych, umów z pracownikami, ruchomości (m.in. sprzęt komputerowy), wartości niematerialne i prawne, w tym prawa własności intelektualnej, środowisko techniczne, autorskie prawa majątkowe do znaku towarowego, licencje oraz bazę danych użytkowników, a także należności, zobowiązania oraz zapasy towarów.

- (7) Jaka była wartość tych składników i na jaki dzień została ustalona?**

Przedmiotem transakcji oraz wyceny była zorganizowana część przedsiębiorstwa Autoplac, a nie poszczególne składniki majątku.

- (8) Kiedy Zarząd Spółki dokonał wyboru spółki Autoplac sp. z o. o. do transakcji nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa?**

Uchwała Zarządu o sprzedaży ZCP Autoplac na rzecz podmiotu Autoplac Sp. z o. o. została podjęta w dniu 29 listopada 2024 roku.

- (9) Dlaczego Zarząd Spółki wybrał spółkę Autoplac sp. z o. o. jako nabywcę zorganizowanej części przedsiębiorstwa Autoplac? Czy była to jedyna oferta, a jeśli nie, to z jakiego powodu została uznana za najlepszą?**

Szczegóły negocjacji handlowych stanowią tajemnicę przedsiębiorstwa Spółki, a ich ujawnienie naraziłoby na szkodę zarówno Emitenta, jak i nabywcę ZCP Autoplac.

- (10) Do ilu podmiotów Zarząd Spółki skierował pytanie o zainteresowanie złożeniem oferty lub prowadził rozmowy w sprawie zbycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa Autoplac?**

Szczegóły negocjacji handlowych stanowią tajemnicę przedsiębiorstwa Spółki, a ich ujawnienie naraziłoby na szkodę zarówno Emitenta, jak i nabywcę ZCP Autoplac.

- (11) Od kiedy Zarząd Spółki prowadził negocjacje ze spółką Autoplac sp. z o.o. lub jej współnikami, co do ustalenia warunków transakcji nabycia przez tę spółkę zorganizowanej części przedsiębiorstwa Autoplac?**

Szczegóły negocjacji handlowych stanowią tajemnicę przedsiębiorstwa Spółki, a ich ujawnienie naraziłoby na szkodę zarówno Emitenta, jak i nabywcę ZCP Autoplac.

- (12) Czy Zarząd Spółki badał źródła finansowania transakcji przez Autoplac sp. z o.o. w związku z kapitałem zakładowym tej spółki na poziomie 5.000 zł i brakiem jej historii? Jeżeli tak, to jakie są to źródła finansowania? Jeżeli nie, to dlaczego Zarząd Spółki nie badał źródeł finansowania transakcji przez nabywcę?**

Zarząd Spółki, realizując swoje obowiązki, kieruje się zasadą należytej staranności. Przy sprzedaży z odroczonym terminem płatności Zarząd każdorazowo dokonuje weryfikacji zdolności kontrahentów do regulowania zobowiązań, zgodnie z obowiązującymi regulacjami wewnętrznymi. Źródła finansowania zakupu ZCP Autoplac przez podmiot Autoplac Sp. z o.o. stanowią tajemnicę przedsiębiorstwa tego podmiotu.

Na dzień bilansowy zobowiązania Autoplac Sp. z o.o. z tytułu przedmiotowej transakcji zostały w pełni uregulowane.

- (13) Czy Zarząd Spółki rozważał możliwość ustalenia ceny sprzedaży Autoplac na zasadzie „earn out”, tj. z zobowiązaniem się nabywcy do wypłacenia Spółce procentowo ustalonej części zysku z tytułu dalszego rozwoju i korzystania z zorganizowanej części przedsiębiorstwa Autoplac przez nabywcę? Jeżeli nie, to dlaczego nie uwzględniono takiej opcji ustalenia warunków transakcji?**

Uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Neptis S.A. z dnia 15 listopada 2024 roku Zarząd Spółki został upoważniony m.in. do ustalenia szczegółowych warunków zbycia ZCP, co wykonał zgodnie ze swoją najlepszą wiedzą, doświadczeniem oraz należyłą starannością, działając w interesie spółki oraz jej akcjonariuszy, w tym w łączącej strony umowie skorelował przyszłe przychody Neptis S.A. nie tyle z wynikiem finansowym Autoplac Sp. z o. o., co z przychodami ze sprzedaży tego podmiotu.

- (14) Czy Pan Marcin Korzeniowski pozostaje zatrudniony w Neptis S.A.? Na jakim stanowisku i na podstawie jakiego stosunku prawnego?**

Zarząd nie udzielił odpowiedzi na to pytanie ze względu na przepisy dotyczące ochrony danych osobowych (RODO).

- (15) Czy Pan Michał Nowak pozostaje zatrudniony w Neptis S.A.? Na jakim stanowisku i na podstawie jakiego stosunku prawnego?**

Zarząd nie udzielił odpowiedzi na to pytanie ze względu na przepisy dotyczące ochrony danych osobowych (RODO).

- (16) Czy produkt Autoplac przeniesiony w ramach zorganizowanej części przedsiębiorstwa Autoplac będzie nadal funkcjonował w ramach aplikacji Yanosik? Jeżeli tak, to na podstawie jakiego rodzaju umowy ze spółką Autoplac sp. z o.o. oraz czy Neptis S.A. będzie uzyskiwał z tego tytułu wynagrodzenie?**

Spółka tworząc ekosystem *Yanosik* skupia w ramach aplikacji różne usługi dla kierowców, w tym także usługi świadczone przez podmioty trzecie, takie jak np. KioskPolis.pl Sp. z o. o. (KRS: 0000570004), Radio Yanosik Sp. z o. o. (KRS: 0001044985), Mamalu Sp. z o.o. (KRS: 0000951911), Car Quality Sp. z o. o. (KRS: 0000831039) oraz Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń ERGO HESTIA S.A. (KRS: 0000024812). Usługi świadczone przez Autoplac Sp. z o. o. również będą dostępne w aplikacji *Yanosik* na podstawie umowy zawartej między Spółką a Autoplac Sp. z o. o.

- (17) Jak się mają testy na utratę wartości aktywa w postaci platformy Autoplac, o którym informacje zostały zamieszczone w sprawozdaniu z badania sprawozdania finansowego Spółki za 2023 r. (potwierdzone przez biegłego rewidenta) w stosunku do przyjętej przez Zarząd Spółki ceny sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa? Czy test na utratę wartości wykazywał ją na poziomie wyższym czy niższym niż wartość platformy Autoplac przyjęta za podstawę ustalenia ceny sprzedaży? Jeżeli wystąpiła różnica, to z czego ona wynikała?**

Wartość księgową na dzień 31 grudnia 2023 roku stanowiła 944.795,24 zł. Wycena ZCP Autoplac została dokonana według stanu na dzień 31 października 2024 roku, a więc po 10 miesiącach od dnia bilansowego. Transakcja została przeprowadzona po cenie 700.000,00 zł w dniu 29 listopada 2024 roku.

- (18) Czy założenia do wyceny platformy Autoplac jako części zorganizowanej części przedsiębiorstwa i przyjętej ceny jej sprzedaży były tożsame z założeniami do testów na utratę wartości platformy Autoplac? Jeżeli nie były to te same założenia, to jakie zaszyły zmiany w osądzie Zarządu Spółki co do rozwoju platformy Autoplac w okresie do dnia przeprowadzenia testów na utratę wartości do dnia dokonania wyceny zorganizowanej części przedsiębiorstwa i czym była podyktowana ta zmiana?**

Od dnia bilansowego do dnia wyceny upłynęło 10 miesięcy, a więc oczywistym jest, że wystąpiły liczne zmiany w otoczeniu biznesowym, w którym działa zarówno Spółka, jak i funkcjonował ówczesny projekt Autoplac.pl.

- (19) Jeżeli w wyniku dokonanej wyceny nie potwierdzono wartości platformy Autoplac przedstawionej w ostatnim teście na utratę wartości, to jaka byłaby wartość odpisu aktualizującego z tego tytułu? Dlaczego Zarząd Spółki nie zdecydował o dokonaniu tego odpisu?**

Spółka przeprowadza testy na utratę wartości projektów podczas badania sprawozdania finansowego za rok bilansowy. Wycena przeprowadzona została w celu dokonania transakcji sprzedaży ZCP Autoplac, a odzwierciedlenie wszystkich elementów finansowych transakcji będzie widoczne w sprawozdaniu finansowym za 2024 rok.

- (20) Czy z tytułu dokonania transakcji w dniu 29 listopada 2024 r. na koniec 2024 roku Zarząd Spółki wykaże stratę w sprawozdaniu finansowym Spółki? Jeżeli tak, to w jakiej wysokości? Jeżeli nie, to dlaczego nie?**

W ocenie Zarządu Spółki nie ma jakichkolwiek podstaw, aby transakcja miała radykalny wpływ na wynik roczny Spółki.

- (21) Czy cała cena sprzedaży za zorganizowaną część przedsiębiorstwa Autoplac została już zapłacona. Jeżeli nie, to w jakiej części została zapłacona?**

Cena sprzedaży została zapłacona do dnia bilansowego.