

Pszczyna, dnia 11 lutego 2015 roku

STANOWISKO ZARZĄDU
dotyczące ogłoszonego wezwania na sprzedaż akcji spółki
Zakłady Mięsne Henryk Kania S.A.

Zarząd spółki Zakłady Mięsne Henryk Kania S.A. („Spółka”), 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 (t.j. Dz. U. z 2013 r., poz. 1382, z późn. zm., „Ustawa”), niniejszym przedstawia stanowisko dotyczące ogłoszonego w dniu 23 stycznia 2015 r. przez Bahrija Limited z siedzibą w miejscowości Floriana, Malta („Wzywający”) wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji spółki Zakłady Mięsne Henryk Kania S.A. („Wezwanie”). Wezwanie ogłoszone zostało zgodnie z art. 73 ust. 2 pkt 1) Ustawy.

Warunki Wezwania

Stosownie do treści wezwania Wzywający zamierza nabyć w ramach wezwania 29.380 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,05 zł, wyemitowanych przez Spółkę, zdematerializowanych i oznaczonych kodem PLIZNS000022 w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. („Akcje”). Akcje stanowią 0,02% kapitału zakładowego Spółki oraz 0,02% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Na dzień ogłoszenia Wezwania Wzywający posiadał pośrednio, poprzez podmiot zależny Bogden Limited z siedzibą w Larnace, Republika Cypru, 82.591.650 akcji Spółki, reprezentujących 65,98% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do wykonywania 82.591.650 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stanowiących 65,98% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Na dzień ogłoszenia Wezwania Wzywający nie posiadał bezpośrednio żadnych akcji Spółki.

W wyniku przeprowadzenia Wezwania Wzywający, za pośrednictwem podmiotu zależnego, spółki Bogden Limited, zamierza osiągnąć 82.621.030 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co odpowiada 82.621.030 akcjom Spółki i stanowi 66% łącznej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Nie istnieją warunki prawne, których spełnienie byłoby wymagane w celu nabycia Akcji w ramach Wezwania oraz nie są wymagane żadne decyzje właściwych organów udzielających zgodę na nabycie Akcji ani nie są wymagane żadne zawiadomienia o braku zastrzeżeń wobec nabycia Akcji. Wezwanie nie zostało ogłoszone pod warunkiem ziszczenia się warunków prawnych lub otrzymania odpowiednich decyzji lub zawiadomień.

Podstawy stanowiska Zarządu Spółki

W celu wyrażenia swojego stanowiska Zarząd Spółki dokonał analizy następujących informacji i dokumentów związanych z Wezwaniem:

1. treści Wezwania,
2. notowań giełdowych akcji Spółki z okresu sześciu miesięcy poprzedzających ogłoszenie Wezwania,
3. informacji o cenie, jaką za akcje będące przedmiotem Wezwania Wzywający oraz podmioty od niego zależne lub wobec niego dominujące lub podmioty będące stronami zawartego z nim porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 Ustawy, zapłacili w okresie 12 miesięcy przed ogłoszeniem Wezwania,
4. wartości księgowej aktywów Spółki netto na koniec 3 kwartału 2014 roku tj. na dzień 30.09.2014 roku.

Z uwagi na niską wartość Wezwania (w przypadku zakupu maksymalnej liczby Akcji w ramach Wezwania, łączna cena tych Akcji wyniosłaby 76.681,80 PLN), kierując się zamiarem racjonalnego wydatkowania środków Spółki, Zarząd Spółki nie zlecał podmiotom zewnętrznym żadnych opracowań, analiz ani opinii w związku z Wezwaniem.

Ponadto, Zarząd pragnie poinformować, że do dnia przedstawienia niniejszego stanowiska Zarząd Spółki nie otrzymał od pracowników Spółki opinii co do Wezwania.

Zastrzeżenia

Niniejsze stanowisko nie stanowi rekomendacji dotyczącej nabywania lub zbywania instrumentów finansowych, o której mowa w art. 42 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi. Każdy inwestor podejmujący decyzję inwestycyjną w związku z niniejszym stanowiskiem Zarządu w sprawie Wezwania powinien dokonać własnej oceny ryzyka inwestycyjnego związanego ze sprzedażą instrumentów finansowych na podstawie całości informacji udostępnionych przez Wzywającego oraz Spółkę, w szczególności w ramach wykonywania przez Spółkę obowiązków informacyjnych, w tym uzyskania indywidualnej porady lub rekomendacji uprawnionych doradców w zakresie niezbędnym do podjęcia stosownej decyzji. W szczególności, każdy akcjonariusz Spółki analizując kwestię ewentualnej odpowiedzi na Wezwanie powinien dokonać oceny związanego z tym ryzyka inwestycyjnego.

Jednocześnie Zarząd Spółki zastrzega i zwraca uwagę, iż mogą istnieć inne niż prezentowane w niniejszym stanowisku, opinie na temat wartości Spółki oraz Wezwania.

Wpływ wezwania na interes Spółki, zatrudnienie. Strategiczne plany Wzywającego wobec Spółki i ich prawdopodobny wpływ na zatrudnienie w Spółce oraz na lokalizację prowadzenia działalności Spółki

Stosownie do deklaracji przedstawionej w Wezwaniu, zamiarem Wzywającego (jak i podmiotu nabywającego akcje – Bogden Limited) jest utrzymanie kontroli nad Spółką. Inwestycja w akcje Spółki ma charakter długoterminowy. Stosownie do treści Wezwania, Wzywający, w zakresie przysługujących mu, jako akcjonariuszowi Spółki, uprawnień, będzie dążył do utrzymania notowania akcji Spółki w obrocie na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie oraz do kontynuowania przez Spółkę działalności w dotychczasowym kształcie a także rozwoju tej działalności, a w konsekwencji do umocnienia pozycji Spółki na rynku.

W świetle powyższego, stosownie do oceny Zarządu, Wezwanie jest zgodne z interesem Spółki. Zarząd nie przewiduje też, aby przeprowadzenie Wezwania miało skutkować ograniczeniem zatrudnienia w Spółce lub ograniczenia działalności Spółki.

Stanowisko Zarządu dotyczące ceny za akcje Spółki zaproponowanej w Wezwaniu. Informacja, czy zdaniem Zarządu cena proponowana w Wezwaniu odpowiada wartości godziwej Spółki.

Stosownie do przepisu art. 79 Ustawy, cena Akcji oferowana w Wezwaniu nie może być niższa od:

1. średniej ceny rynkowej z okresu sześciu miesięcy poprzedzających ogłoszenie Wezwania, w czasie których dokonywany był obrót tymi akcjami na rynku głównym,
2. 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, zapłaciły w okresie 12 miesięcy przed ogłoszeniem Wezwania, albo
3. 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, wydały w zamian za akcje będące przedmiotem wezwania, w okresie 12 miesięcy przed ogłoszeniem Wezwania.

Zgodnie z treścią Wezwania:

1. średnia cena rynkowa akcji Spółki za okres sześciu miesięcy poprzedzających ogłoszenie Wezwania wynosi 2,61 PLN za jedną akcję,

2. w okresie 12 miesięcy poprzedzających dzień ogłoszenia Wezwania Wzywający ani żaden członek grupy kapitałowej podmiotu dominującego wobec Wzywającego nie nabywał akcji Spółki po cenie wyższej niż cena Akcji w Wezwaniu,
3. Wzywający ani jego podmiot dominujący nie są ani nie byli stronami umowy, o której mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5) Ustawy,

Ponadto, stosownie do wiedzy Zarządu Spółki, Wzywający ani jego podmioty zależne ani wobec niego dominujące nie nabyły akcji Spółki w zamian za świadczenia niepieniężne w okresie 12 miesięcy bezpośrednio poprzedzających dzień ogłoszenia Wezwania.

Cena zaproponowana w Wezwaniu, to jest kwota 2,61 PLN za jedną Akcję Spółki:

1. Nie jest niższa od średniej ceny rynkowej akcji Spółki za okres sześciu miesięcy poprzedzających ogłoszenie Wezwania (2,61 PLN),
2. Nie jest niższa od najwyższej ceny zapłaconej za akcje Spółki przez podmiot zależny od Wzywającego,
3. Jest wyższa od księgowej wartości aktywów netto przypadających na jedną akcję Spółki na dzień 30.09.2014r. (1,37 PLN) o 90,5%.

Stosownie do powyższych danych Zarząd Spółki ocenia, że proponowana przez Wzywającego w Wezwaniu cena za jedną Akcję odpowiada wartości godziwej Spółki.

PREZES ZARZĄDU

Grzegorz Minczanowski

Grzegorz Minczanowski
Prezes Zarządu

V-ce PREZES ZARZĄDU

Piotr Wiewióra

Piotr Wiewióra
V-ce Prezes Zarządu