

**Stanowisko Zarządu ABC Data Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie z dnia 12 lutego 2019 r.
dotyczące wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji ABC Data S.A. ogłoszonego 21
grudnia 2018 roku przez MCI Venture Projects spółka z ograniczoną odpowiedzialnością VI
spółka komandytowo-akcyjna oraz Roseville Investments spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością.**

Zarząd ABC Data S.A. ("**Zarząd**"), działając na podstawie przepisu z 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 (tekst jednolity: Dz. U. z 2018 r., poz. 512, ze zm.; dalej: "**u.o.o.p.**") prezentuje stanowisko Zarządu ABC Data S.A. dotyczące wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji ABC Data S.A. (dalej: "**ABC Data**") ogłoszonego 21 grudnia 2018 roku przez MCI Venture Projects spółka z ograniczoną odpowiedzialnością VI spółka komandytowo-akcyjna (dalej: "**MCI**"; "**Wzywający MCI**") oraz Roseville Investments spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (dalej: "**Roseville**"; "**Wzywający Roseville**") (dalej łącznie Wzywający MCI i Wzywający Roseville: "**Wzywający**") (dalej: "**Wezwanie**"). Wezwanie jest wezwaniem na sprzedaż akcji (dalej: "**Akcje**"), które uprawniają do wykonywania 37,15% praw głosu z akcji ABC Data S.A.

Zarząd wskazuje to, że poniższe stanowisko jest oparte na informacjach podanych przez Wzywających w treści Wezwania, zawiera w szczególności opinię dotyczącą wpływu wezwania na interes ABC Data, w tym zatrudnienie w ABC Data, strategicznych planów Wzywających wobec ABC Data i ich prawdopodobnego wpływu na zatrudnienie w ABC Data oraz na lokalizację prowadzenia jej działalności, jak również stwierdzenie, czy zdaniem Zarządu cena proponowana w wezwaniu odpowiada wartości godziwej ABC Data.

I. Wezwanie

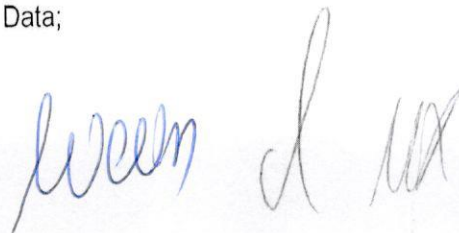
Zgodnie z treścią Wezwania przedmiotem Wezwania są 46.534.172 (słownie: czterdzieści sześć milionów pięćset trzydzieści cztery tysiące sto siedemdziesiąt dwie) akcje zwykłe na okaziciela serii A, B, C, D, E, F, G, H, I spółki ABC Data S.A., o wartości nominalnej 1 zł (słownie: jeden złoty) każda, notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. ("**GPW**"), zarejestrowanych w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych ("**KDPW**") i oznaczonych kodem ISIN PLABCDT00014;

Na dzień ogłoszenia Wezwania:

- (i) Wzywający MCI posiada 76.060.378 (słownie: siedemdziesiąt sześć milionów sześćdziesiąt tysięcy trzysta siedemdziesiąt osiem) akcji ABC Data, uprawniających do wykonywania 76.060.378 (słownie: siedemdziesiąt sześć milionów sześćdziesiąt tysięcy trzysta siedemdziesiąt osiem) głosów na walnym zgromadzeniu ABC Data, co stanowi około 60,72% ogólnej liczby akcji w kapitale zakładowym ABC Data oraz około 60,72% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu ABC Data;
- (ii) ABC Data, jako podmiot zależny od Wzywającego MCI, posiada 2.672.349 (słownie: dwa miliony sześćset siedemdziesiąt dwa tysiące trzysta czterdzieści dziewięć) akcji własnych ABC Data, uprawniających teoretycznie do wykonywania

2.672.349 (słownie: dwa miliony sześćset siedemdziesiąt dwa tysiące trzysta czterdzieści dziewięć) głosów na walnym zgromadzeniu ABC Data, co stanowi około 2,13% ogólnej liczby akcji w kapitale zakładowym ABC Data oraz około 2,13% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu ABC Data. ABC Data nie może wykonywać i nie wykonuje prawa głosu z akcji własnych;

- (iii) Żaden z innych podmiotów dominujących lub podmiotów zależnych wobec Wzywającego MCI nie posiada akcji ABC Data;
- (iv) Na dzień ogłoszenia Wezwania Wzywający Roseville, ani żaden z jego podmiotów dominujących, nie posiadają akcji ABC Data. Wzywający Roseville nie posiada podmiotów zależnych;
- (v) Wzywający MCI i Wzywający Roseville działają w porozumieniu dotyczącym wspólnego nabywania Akcji, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o Ofercie Publicznej (dalej: "**Porozumienie**"). Poza Porozumieniem, Wzywający MCI oraz Wzywający Roseville, ani żaden z ich podmiotów dominujących lub podmiotów zależnych nie są stroną porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 u.o.o.p.;
- (vi) Wezwanie zostało ogłoszone pod warunkami:
 - złożenia w ramach Wezwania zapisów na sprzedaż minimalnej liczby Akcji, o której mowa w pkt 6 Wezwania;
 - spełnienia warunków prawnych wskazanych w pkt 29 Wezwania;
 - podjęcia przez walne zgromadzenie ABC Data uchwały wyrażającej zgodę na sprzedaż przedsiębiorstwa ABC Data na rzecz Wzywającego Roseville;
 - podjęcia przez walne zgromadzenie ABC Data uchwały powołującej w skład Rady Nadzorczej ABC Data jednego członka wskazanego przez Wzywającego Roseville przy czym powołanie będzie skuteczne z momentem, w którym Wzywający Roseville nabędzie Akcje upoważniające Wzywającego Roseville do wykonywania 30% (słownie: trzydziestu procent) ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu ABC Data i będzie skuteczne tak długo jak Wzywający Roseville będzie dysponować Akcjami upoważniającymi do wykonywania 30% (słownie: trzydziestu procent) ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu ABC Data;
 - podjęcia przez walne zgromadzenie ABC Data uchwały w sprawie zmiany w statucie ABC Data przyznającej prawo osobiste Wzywającemu Roseville polegające na prawie powoływania i odwoływania jednego członka Rady Nadzorczej ABC Data, przy czym prawo osobiste Wzywającego Roseville stanie się skuteczne z momentem, w którym Wzywający Roseville osiągnie próg 30% (słownie: trzydziestu procent) ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu ABC Data i będzie skuteczne tak długo jak Wzywający Roseville będzie dysponować Akcjami upoważniającymi do wykonywania 30% (słownie: trzydziestu procent) ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu ABC Data;



- podjęcia przez walne zgromadzenie ABC Data uchwały w sprawie zmiany w statucie ABC Data polegającej na tym, że członek Rady Nadzorczej powoływany przez Wzywającego Roseville będzie musiał głosować za podjęciem uchwał Rady Nadzorczej ABC Data w sprawach określonych w §15 ust. 2 statutu ABC Data.

Wzywający oczekują, że wszystkie warunki objęte niniejszym dokumentem Wezwania zostaną spełnione przed końcem terminu przyjmowania zapisów, tj. o ile termin przyjmowania zapisów nie zostanie wydłużony ani skrócony, najpóźniej w dniu 18 marca 2019 r. Wzywający zastrzegają sobie prawo do podjęcia decyzji o nabyciu Akcji pomimo niespełnienia warunków, o których mowa powyżej.

- (vii) Wzywający zamierzają nabyć Akcje pod warunkiem, że na koniec okresu przyjmowania zapisów złożone zapisy będą obejmować co najmniej 3.943.426 (słownie: trzy miliony dziewięćset czterdzieści trzy tysiące czterysta dwadzieścia sześć) Akcji, uprawniających do wykonywania co najmniej 3.943.426 (słownie: trzy miliony dziewięćset czterdzieści trzy tysiące czterysta dwadzieścia sześć) głosów na walnym zgromadzeniu ABC Data, co stanowi około 3,15% ogólnej liczby akcji w kapitale zakładowym ABC Data oraz około 3,15% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu ABC Data, co łącznie z akcjami posiadanymi przez Wzywającego MCI oraz akcjami własnymi ABC Data jako spółką zależną od Wzywającego MCI spowoduje osiągnięcie przez Wzywających poziomu 82.676.153 (słownie: osiemdziesiąt dwa miliony sześćset siedemdziesiąt sześć tysięcy sto pięćdziesiąt trzy) akcji ABC Data stanowiących 65,99% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu ABC Data;
- (viii) Wezwanie jest uzależnione od spełnienia warunków prawnych uzyskania przez Wzywającego Roseville: bezwarunkowej zgody Komisji Europejskiej na przejęcie przez Wzywającego Roseville spółkontroli z Wzywającym MCI nad ABC Data poprzez nabycie Akcji zgodnie z treścią Wezwania (lub upływu ustawowego terminu na jej udzielenie); - bezwarunkowej zgody organu antymonopolowego na Ukrainie na przejęcie przez Wzywającego Roseville spółkontroli z Wzywającym MCI nad ABC Data poprzez nabycie Akcji zgodnie z treścią Wezwania (lub upływu ustawowego terminu na jej udzielenie); - bezwarunkowej zgody organu antymonopolowego w Serbii na przejęcie przez Wzywającego Roseville spółkontroli z Wzywającym MCI nad ABC Data poprzez nabycie Akcji zgodnie z treścią Wezwania (lub upływu ustawowego terminu na jej udzielenie). Wzywający Roseville oczekują tego, że wyżej powołane warunki, zostaną spełnione do 18 marca 2019 r., który to termin może zostać przedłużony jednokrotnie lub wielokrotnie, do dnia 14 czerwca 2019 r., o ile powyższe warunki nie zostaną spełnione w pierwotnie przewidywanym terminie;
- (ix) W przypadku, gdy liczba Akcji objętych zapisami złożonymi na skutek ogłoszenia Wezwania będzie równa lub przekroczy 3.943.426 (słownie: trzy miliony dziewięćset czterdzieści trzy tysiące czterysta dwadzieścia sześć) Akcji, uprawniających do wykonywania 3.943.426 (słownie: trzy miliony dziewięćset czterdzieści trzy tysiące czterysta dwadzieścia sześć) głosów na walnym

zgromadzeniu ABC Data stanowiących około 3,15% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu ABC Data, co spowoduje osiągnięcie przez Wzywających oraz podmioty od nich zależne lub wobec nich dominujące progu 66% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu ABC Data, Wzywający zamierzają nabyć Akcje w wyniku Wezwania w następujących proporcjach:

Wzywający MCI, jako podmiot nabywający Akcje, zamierza nabyć w wyniku Wezwania 3.943.428 (słownie: trzy miliony dziewięćset czterdzieści trzy tysiące czterysta dwadzieścia osiem) Akcji, uprawniających do wykonywania 3.943.428 (słownie: trzy miliony dziewięćset czterdzieści trzy tysiące czterysta dwadzieścia osiem) głosów na walnym zgromadzeniu ABC Data, co stanowi około 3,15% ogólnej liczby akcji w kapitale zakładowym ABC Data oraz około 3,15% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu ABC Data;

Wzywający MCI, jako podmiot nabywający Akcje, zamierza osiągnąć w wyniku Wezwania - łącznie z akcjami posiadanymi już przez Wzywającego MCI oraz akcjami własnymi ABC Data (zobacz pkt 14 Wezwania) – 82.676.155 (słownie: osiemdziesiąt dwa miliony sześćset siedemdziesiąt sześć tysięcy sto pięćdziesiąt pięć) akcji ABC Data, stanowiących 66% ogólnej liczby akcji w kapitale zakładowym ABC Data oraz 66% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu ABC Data;

Wzywający Roseville, jako podmiot nabywający Akcje, zamierza nabyć w wyniku Wezwania do 42.590.744 (słownie: czterdzieści dwa miliony pięćset dziewięćdziesiąt tysięcy siedemset czterdzieści cztery) Akcje, uprawniające do wykonywania do 42.590.744 (słownie: czterdzieści dwa miliony pięćset dziewięćdziesiąt tysięcy siedemset czterdzieści cztery) głosów na walnym zgromadzeniu ABC Data, co stanowi 34% ogólnej liczby akcji w kapitale zakładowym ABC Data oraz 34% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu ABC Data;

Wzywający Roseville, jako podmiot nabywający Akcje, zamierza osiągnąć w wyniku Wezwania 42.590.744 (słownie: czterdzieści dwa miliony pięćset dziewięćdziesiąt tysięcy siedemset czterdzieści cztery) akcji ABC Data, stanowiących 34 % ogólnej liczby akcji w kapitale zakładowym ABC Data oraz 34 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu ABC Data;

- (x) Wzywający MCI ani żaden z jego podmiotów zależnych lub wobec niego dominujących nie nabyli żadnych akcji ABC Data w okresie 12 (słownie: dwunastu) miesięcy poprzedzających ogłoszenie Wezwania. Wzywający Roseville ani żaden z jego podmiotów wobec niego dominujących nie nabyli żadnych akcji ABC Data w okresie 12 (słownie: dwunastu) miesięcy poprzedzających ogłoszenie Wezwania. Wzywający Roseville nie posiada podmiotów zależnych.
- (xi) Wszystkie akcje ABC Data, w tym Akcje, są akcjami zdematerializowanymi;
- (xii) Podmiotami nabywającymi Akcje w ramach Wezwania są Wzywający;
- (xiii) W ramach Wezwania nie występuje żaden inny podmiot nabywający Akcje.

II. Materiał źródłowy

Zarząd na potrzeby sporządzenia niniejszego stanowiska dokonał szczegółowej analizy następujących dokumentów:

- Wezwanie;
- Podanych do publicznej wiadomości informacji przez Wzywających informacji na temat Wezwania;
- Opinii przygotowanej przez zewnętrzny profesjonalny podmiot (biegłego) tj. mCorporate Finance S.A.; która to opinia stanowi załącznik do niniejszego Stanowiska.

Zarząd po uzyskaniu informacji, że cena zaproponowana przez Wzywających w Wezwaniu wynosi 1,30 zł (słownie: jeden złoty i trzydzieści groszy) za jedną Akcję, która to cena po jej przemnożeniu przez ogólną liczbę akcji ABC Data daje kwotę istotnie niższą niżeli wartość kapitału własnego ABC Data, powziął wątpliwości odnośnie do tego, czy zaproponowana cena odpowiada wartości godziwej Akcji, o której to wartości jest mowa w art. 80 ust. 1 u.o.o.p. W celu wyjaśnienia i wyeliminowania wyżej powołanych wątpliwości Zarząd zwrócił się do zewnętrznego podmiotu (biegłego), tj. mCorporate Finance S.A. sporządzenie opinii odnośnie do adekwatności oferowanej w Wezwaniu .

Zarząd jednocześnie oświadcza, że działając w pełnym zaufaniu do wiedzy, fachowości i doświadczenia mCorporate Finance S.A., nie podjął jakichkolwiek dalszych działań w celu pozyskania innych opinii zewnętrznych, nie zlecił przeprowadzenia jakichkolwiek dalszych badań czy analiz. Zarząd dokonał jednocześnie przeglądu i analizy wyżej powołanych dokumentów.

Zarząd zastrzega jednocześnie to, że:

- Stanowisko Zarządu nie stanowi rekomendacji do nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, o której jest mowa w postanowieniach 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 Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE (Dz. Urz. UE L 173 z dnia 12 czerwca 2014 r., s. 1), jak również w postanowieniach Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2016/958 z dnia 9 marca 2016 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących środków technicznych do celów obiektywnej prezentacji rekomendacji inwestycyjnych lub innych informacji rekomendujących lub sugerujących strategię inwestycyjną oraz ujawniania interesów partykularnych lub wskazań konfliktów interesów (Dz. Urz. UE L 160 z dnia 17 czerwca 2016 r., s. 15);
- Zarząd nie przyjmuje jakiegokolwiek postaci odpowiedzialności za prawdziwość, rzetelność, kompletność pozostałych informacji, w oparciu o które zostało przygotowane niniejsze stanowisko;

Zarząd przypomina jednocześnie to, że inwestor podejmujący decyzję inwestycyjną dotyczącą Akcji lub Wezwania powinien dokonać własnej oceny ryzyka inwestycyjnego związanego z tą decyzją inwestycyjną, biorąc pod uwagę wszystkie czynniki ryzyka. Co więcej rekomendowanym jest to, by inwestor uzyskał w powyższym obszarze niezależną poradę lub rekomendację inwestycyjną od licencjonowanych - w oparciu o postanowienia ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi - doradców inwestycyjnych. Zarząd przypomina także, że decyzja inwestycyjna jest

autonomiczną decyzją każdego z inwestorów, którzy muszą ją podjąć w oparciu o całościową ocenę dostępnych publicznie informacji i kompleksową ocenę ryzyka, jak również w oparciu o całościową analizę konsekwencji prawnych i podatkowych podjętej decyzji inwestycyjnej.

Zarząd raz jeszcze przypomina to, że poniższe stanowisko jest oparte na informacjach podanych przez Wzywających w treści Wezwania, zawiera w szczególności opinię dotyczącą wpływu wezwania na interes ABC Data, w tym zatrudnienie w ABC Data, strategicznych planów Wzywających wobec ABC Data i ich prawdopodobnego wpływu na zatrudnienie w ABC Data oraz na lokalizację prowadzenia jej działalności, jak również stwierdzenie, czy zdaniem Zarządu cena proponowana w wezwaniu odpowiada wartości godziwej ABC Data.

III. Wpływ Wezwania na interes ABC Data

Wzywający Roseville jest spółką z grupy ALSO Holding, która działa w 15 krajach w Europie i oferuje usługi na wszystkich poziomach ICT (tj. information and communication technology), od dystrybucji po świadczenie wyspecjalizowanych usług, w tym tzw. usług *cloud`owych*. Na europejskim rynku B2B ALSO Holding oferuje połączone usługi dystrybucyjne, logistyczne, finansowe, cyfrowe oraz IT.

Zgodnie z Wezwaniem zamiarem Wzywających jest to, aby po przeprowadzeniu Wezwania ABC Data sprzedała zasadniczo całe swoje przedsiębiorstwo, w rozumieniu art. 55¹ Kodeksu Cywilnego, oraz przeniosła zasadniczo wszelkie zobowiązania związane z prowadzoną przez ABC Data działalnością na rzecz Wzywającego Roseville za cenę 141.100.000 zł. Cena powyższa może podlegać korekcie o wysokość gotówki wyłączonej z przedsiębiorstwa ABC Data oraz inne standardowe elementy korekty ceny. Ponadto, zamiarem Wzywających jest, aby ABC Data Marketing sp. z o.o., spółka zależna ABC Data, sprzedała zasadniczo całe swoje przedsiębiorstwo, w rozumieniu art. 55¹ Kodeksu cywilnego, oraz przeniosła zasadniczo wszelkie zobowiązania związane z prowadzoną przez ABC Data Marketing Sp. z o.o. działalnością na rzecz Wzywającego Roseville za cenę 35.000.000 zł.

Zamiarem Wzywających, w szczególności zamiarem Wzywającego MCI, po przeprowadzeniu Wezwania, jest wycofanie akcji ABC Data z obrotu na GPW i przywrócenie Akcjom formy dokumentu, stosownie do odpowiednich postanowień Ustawy o Ofercie Publicznej. Oznacza to, iż zostaną podjęte działania mające na celu uchwalenie przez walne zgromadzenie ABC Data stosownej uchwały dotyczącej przywrócenia akcjom ABC Data formy dokumentu, na zasadach określonych w szczególności w art. 91 Ustawy o Ofercie Publicznej, z zachowaniem wszelkich uprawnień, jakie w związku z tym procesem przysługują akcjonariuszom mniejszościowym. Finalnie, ABC Data złoży stosowny wniosek do Komisji Nadzoru Finansowego o udzielenie zezwolenia na przywrócenie akcjom ABC Data formy dokumentu (zniesienie dematerializacji akcji).

W przypadku osiągnięcia przez Wzywających 90% lub więcej ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu ABC Data w ramach Wezwania, możliwe będzie rozpoczęcie procesu przymusowego wykupu akcjonariuszy mniejszościowych ABC Data, na zasadach określonych w szczególności w art. 82 u.o.o.p., z zachowaniem wszelkich uprawnień, jakie w związku z tym procesem przysługują akcjonariuszom mniejszościowym.

W powyższym kontekście Zarząd przypomina to, że zgodnie z art. 400 § 1-2 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (tekst jednolity: Dz. U. z 2017 r., poz. 1577, ze zm.) akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego zgromadzenia; statut może upoważnić do żądania zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy reprezentujących mniej niż jedną dwudziestą kapitału zakładowego. Żądanie zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia należy złożyć zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej. Jak również przypomina to, że zgodnie z art. 91 ust. 1 w związku z ust. 4 u.o.o.p. Komisja Nadzoru Finansowego, na wniosek emitenta z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, jest uprawniona udzielić - na wniosek emitenta - zezwolenie na przywrócenie akcjom formy dokumentu. Emitent jest uprawniony złożyć wniosek w sprawie wydania przez Komisję Nadzoru Finansowego zezwolenia na przywrócenie akcjom formy dokumentu, jeżeli walne zgromadzenie emitenta większością 9/10 głosów oddanych w obecności akcjonariuszy reprezentujących przynajmniej połowę kapitału zakładowego, podjęło uchwałę o przywróceniu akcjom formy dokumentu.

IV. Stanowisko Zarządu odnośnie do wpływu Wezwania na zatrudnienie w ABC Data

W Wezwaniu Wzywający wskazali to, że zamiarem Wzywających jest to, aby po przeprowadzeniu Wezwania ABC Data sprzedała zasadniczo całe swoje przedsiębiorstwo, w rozumieniu art. 55¹ Kodeksu Cywilnego, oraz przeniosła zasadniczo wszelkie zobowiązania związane z prowadzoną przez ABC Data działalnością na rzecz Wzywającego Roseville za cenę 141.100.000 zł. Cena powyższa może podlegać korekcie o wysokość gotówki wyłączanej z przedsiębiorstwa ABC Data oraz inne standardowe elementy korekty ceny. Ponadto, zamiarem Wzywających jest, aby ABC Data Marketing sp. z o.o., spółka zależna ABC Data, sprzedała zasadniczo całe swoje przedsiębiorstwo, w rozumieniu art. 55¹ Kodeksu cywilnego, oraz przeniosła zasadniczo wszelkie zobowiązania związane z prowadzoną przez ABC Data Marketing Sp. z o.o. działalnością na rzecz Wzywającego Roseville za cenę 35.000.000 zł.

Zmaterializowanie się powyższego będzie skutkowało tym, że będziemy mieli do czynienia z konstrukcją z art. 231 ustawy z dnia 26 czerwca 1974 r. Kodeks pracy (tekst jednolity: Dz. U. z 2018 r., poz. 917), a tym samym z przejściem zakładu pracy na nowego pracodawcę.

V. Stanowisko Zarządu odnośnie do wpływu Wezwania na lokalizację działalności ABC Data

W Wezwaniu Wzywający nie zawarli informacji na temat wpływu Wezwania na miejsce prowadzenia działalności ABC Data w przyszłości. Mając na uwadze to, że elementem Wezwania będzie sprzedaż przedsiębiorstwa ABC Data nie jest w konsekwencji aktualnie możliwe zajęcie stanowiska przez Zarząd w tej materii.

VI. Stanowisko Zarządu dotyczące planów Wzywających wobec ABC Data

Zgodnie z Wezwaniem zamiarem Wzywających jest, aby po przeprowadzeniu Wezwania ABC Data sprzedała zasadniczo całe swoje przedsiębiorstwo, w rozumieniu art. 55¹ Kodeksu Cywilnego, oraz przeniosła zasadniczo wszelkie zobowiązania związane z prowadzoną przez ABC Data działalnością na rzecz Wzywającego Roseville za cenę 141.100.000 zł. Cena powyższa może podlegać korekcie o wysokość gotówki wyłączanej z przedsiębiorstwa ABC Data oraz inne standardowe elementy korekty ceny. Ponadto, zamiarem Wzywających jest, aby ABC Data Marketing sp. z o.o., spółka zależna ABC Data, sprzedała zasadniczo całe swoje przedsiębiorstwo, w rozumieniu art. 55¹ Kodeksu cywilnego,

oraz przeniosła zasadniczo wszelkie zobowiązania związane z prowadzoną przez ABC Data Marketing Sp. z o.o. działalnością na rzecz Wzywającego Roseville za cenę 35.000.000 zł.

Zamiarem Wzywających, w szczególności zamiarem Wzywającego MCI, po przeprowadzeniu Wezwania, jest wycofanie akcji ABC Data z obrotu na GPW i przywrócenie Akcjom formy dokumentu, stosownie do odpowiednich postanowień Ustawy o Ofercie Publicznej. Oznacza to, iż zostaną podjęte działania mające na celu uchwalenie przez walne zgromadzenie ABC Data stosownej uchwały dotyczącej przywrócenia akcjom ABC Data formy dokumentu, na zasadach określonych w szczególności w art. 91 Ustawy o Ofercie Publicznej, z zachowaniem wszelkich uprawnień, jakie w związku z tym procesem przysługują akcjonariuszom mniejszościowym. Finalnie, ABC Data złoży stosowny wniosek do Komisji Nadzoru Finansowego o udzielenie zezwolenia na przywrócenie akcjom ABC Data formy dokumentu (zniesienie dematerializacji akcji).

W przypadku osiągnięcia przez Wzywających 90% lub więcej ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu ABC Data w ramach Wezwania, możliwe będzie rozpoczęcie procesu przymusowego wykupu akcjonariuszy mniejszościowych ABC Data, na zasadach określonych w szczególności w art. 82 u.o.o.p., z zachowaniem wszelkich uprawnień, jakie w związku z tym procesem przysługują akcjonariuszom mniejszościowym.

W powyższym kontekście Zarząd przypomina to, że zgodnie z art. 400 § 1-2 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (tekst jednolity: Dz. U. z 2017 r., poz. 1577, ze zm.) akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego zgromadzenia; statut może upoważnić do żądania zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy reprezentujących mniej niż jedną dwudziestą kapitału zakładowego. Żądanie zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia należy złożyć zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej. Jak również przypomina to, że zgodnie z art. 91 ust. 1 w związku z ust. 4 u.o.o.p. Komisja Nadzoru Finansowego, na wniosek emitenta z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, jest uprawniona udzielić - na wniosek emitenta - zezwolenie na przywrócenie akcjom formy dokumentu. Emitent jest uprawniony złożyć wniosek w sprawie wydania przez Komisję Nadzoru Finansowego zezwolenia na przywrócenie akcjom formy dokumentu, jeżeli walne zgromadzenie emitenta większością 9/10 głosów oddanych w obecności akcjonariuszy reprezentujących przynajmniej połowę kapitału zakładowego, podjęło uchwałę o przywróceniu akcjom formy dokumentu.

VII. Stanowisko Zarządu odnośnie do tego, czy zdaniem Zarządu cena proponowana w wezwaniu odpowiada wartości godziwej ABC Data

Zarząd przypomina to, że zgodnie z art. 80 ust. 2 u.o.o.p. stanowisko Zarządu ABC Data powinno być oparte na informacjach podanych przez Wzywających w treści Wezwania, zawiera w szczególności opinię dotyczącą wpływu wezwania na interes ABC Data, w tym zatrudnienie w ABC Data, strategicznych planów Wzywających wobec ABC Data i ich prawdopodobnego wpływu na zatrudnienie w ABC Data oraz na lokalizację prowadzenia jej działalności, jak również stwierdzenie, czy zdaniem Zarządu cena proponowana w wezwaniu odpowiada wartości godziwej ABC Data.

W powyższym kontekście Zarząd podkreśla to, że stanowisko Zarządu odnośnie do wartości godziwej dotyczy wartości godziwej ABC Data, a nie poszczególnych składników majątkowych wchodzących w skład przedsiębiorstwa ABC Data.

Zgodnie z treścią ogłoszonego Wezwania Akcje objęte Wezwaniem będą nabywane po cenie 1,30 zł (jeden złoty trzydzieści groszy) za jedną Akcję (dalej: „Cena”).

Cena nie jest niższa niżeli cena minimalna w Wezwaniu zgodnie z art. 79 ust. 1-3 u.o.o.p., albowiem

(i) Średnia arytmetyczna ze średnich dziennych cen ważonych wolumenem obrotu akcjami Spółki na GPW z ostatnich 6 (sześciu) miesięcy poprzedzających ogłoszenie Wezwania wynosi 1,26 zł (jeden złoty i dwadzieścia sześć groszy) za jedną akcję;

(ii) Średnia arytmetyczna ze średnich dziennych cen ważonych wolumenem obrotu akcjami Spółki na GPW z ostatnich 3 (trzech) miesięcy poprzedzających ogłoszenie Wezwania wynosi 0,95 (dziewięćdziesiąt pięć groszy) za jedną akcję.

Powyższe oznacza to, że Cena jest:

(i) wyższa o ok. 3,25% niżeli średnia arytmetyczna ze średnich dziennych cen ważonych wolumenem obrotu akcjami Spółki na GPW z ostatnich 6 (sześciu) miesięcy poprzedzających ogłoszenie Wezwania, która wynosi 1,26 zł (jeden złoty i dwadzieścia sześć groszy) za jedną akcję;

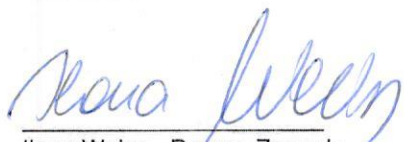
(ii) wyższa o ok. 36,84% niżeli średnia arytmetyczna ze średnich dziennych cen ważonych wolumenem obrotu akcjami Spółki na GPW z ostatnich 3 (trzech) miesięcy poprzedzających ogłoszenie Wezwania wynosi 0,95 (dziewięćdziesiąt i pięć groszy) za jedną akcję;

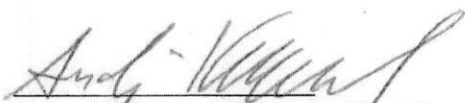
(iii) wyższa o ok. 52,94% od kursu zamknięcia notowań ABC Data na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w ostatnim dniu roboczym poprzedzającym ogłoszenie wezwania, tj. w dniu 20 grudnia 2018 r., tj. od ceny: 0,85 zł (osiemdziesiąt i pięć groszy) za jedną akcję.

Wzywający oświadczyli w Wezwaniu że do końca okresu przyjmowania zapisów na Akcje w Wezwaniu, Wzywający, jako podmioty nabywające Akcje, nie nabędą Akcji od akcjonariuszy odpowiadających na Wezwanie. Transakcje, w wyniku których Wzywający nabędą Akcje w Wezwaniu, zostaną zawarte nie później niż 3 (trzeciego) dnia roboczego po zakończeniu okresu przyjmowania zapisów, tj. jeżeli okres przyjmowania zapisów nie zostanie wydłużony ani skrócony, nie później niż w dniu 21 marca 2019 r. Transakcje, o których mowa powyżej, zostaną rozliczone nie później niż 3 (trzeciego) dnia roboczego po ich zawarciu, tj. jeżeli okres przyjmowania zapisów nie zostanie wydłużony ani skrócony, nie później niż w dniu 26 marca 2019 r.

W dniu 12 lutego 2019 r. podmiot mCorporate Finance S.A. (dalej: "mCF") przedstawił Zarządowi opinię, w której stwierdził, że Cena odpowiada wartości godziwej ABC Data, która to opinia stanowi załącznik do niniejszego stanowiska.

W oparciu o powyższe Zarząd stwierdza, że w ocenie Zarządu Cena odpowiada wartości godziwej ABC Data.


Ilona Weiss - Prezes Zarządu


Andrzej Kuźniak - Wiceprezes Zarządu


Michał Litwinowicz - Wiceprezes Zarządu