

**STANOWISKO ZARZĄDU ASM GROUP S.A. Z DNIA 13 KWIETNIA 2022 R.
DOTYCZĄCE WEZWANIA DO ZAPISYWANIA SIĘ NA SPRZEDAŻ
AKCJI ASM GROUP S.A.**

**OGŁOSZONEGO 29 MARCA 2022 R. PRZEZ FALANGHINA SP. Z O.O., TATIANĘ
PIKULĄ, MARCINA SKRZYPIEC, JAKUBA PIKULĄ, WŁODZIMIERZA SKRZYPIEC,
SZYMONA PIKULĄ, WIKTORA PIKULĄ, KONRADA FILA ORAZ AMOS GROUP, LLC**

I. Informacje ogólne o wezwaniu

Zarząd ASM Group S.A. („**Spółka**”) („**Zarząd**”), na podstawie art. 80 ust. 1-3 Ustawy¹, przedstawia swoje stanowisko dotyczące wezwania, ogłoszonego 29 marca 2022 r., na podstawie art. 73 ust. 2 pkt 1 w związku z art. 87 ust. 1 pkt 5 i 6 Ustawy przez: i) Falanghina spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, (ii) Tatianę Pikulą, (iii) Marcina Skrzypiec, (iv) Jakuba Pikulą, (v) Włodzimierza Skrzypiec, (vi) Szymona Pikulą, (vii) Wiktora Pikulą, (viii) Konrada Fila oraz (ix) Amos Group, LLC z siedzibą w Wilmington, Stan Delaware, Stany Zjednoczone Ameryki (łącznie „**Wzywający**”), do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki uprawniających do wykonywania, łącznie z akcjami Spółki już posiadanymi przez Wzywających do 66% ogólnej liczby głosów w Spółce („**Wezwanie**”).

Przedmiotem Wezwania jest 582.156 akcji o wartości nominalnej 1,00 PLN (jeden złoty) każda, wyemitowanych przez Spółkę („**Akcje**”). Akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela. Akcje są zdematerializowane i oznaczone w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. („**KDPW**”) kodem ISIN: PLASMGR00014. Akcje zostały dopuszczone do obrotu na rynku równoległym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („**GPW**”).

W wyniku przeprowadzenia Wezwania, Falanghina sp. z o.o. z siedziba w Warszawie, nabędzie nie więcej niż wszystkie akcje stanowiące przedmiot Wezwania, tj. 582.156 Akcji, które odpowiadają 1,02% kapitału zakładowego Spółki oraz 1,02% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Na dzień ogłoszenia Wezwania, Wzywający posiadali łącznie 37.050.808 akcji Spółki uprawniających (w przybliżeniu) do 64,98% ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących (w przybliżeniu) 64,98% udziału w kapitale zakładowym Spółki, z czego na dzień ogłoszenia Wezwania:

- (i) Falanghina sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie posiada z 2.395.000 akcji zwykłych na okaziciela Spółki stanowiących (w przybliżeniu) 4,20% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, uprawniających do 2.395.000 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki;
- (ii) Tatiana Pikulą posiada 15.428.616 akcji zwykłych na okaziciela Spółki stanowiących (w przybliżeniu) 27,06% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, uprawniających do 15.428.616 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki;
- (iii) Marcin Skrzypiec posiada 15.401.802 akcji zwykłych na okaziciela Spółki stanowiących (w przybliżeniu) 27,01% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz

¹ Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („**Ustawa**”).

w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, uprawniających do 15.401.802 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki;

- (iv) Jakub Pikula posiada 1.121.013 akcji zwykłych na okaziciela Spółki stanowiące (w przybliżeniu) 1,97% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, uprawniających do 1.121.013 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki;
- (v) Włodzimierz Skrzypiec posiada 2.704.367 akcji zwykłych na okaziciela Spółki stanowiących (w przybliżeniu) 4,74% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, uprawniających do 2.704.367 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki;
- (vi) Szymon Pikula posiada 10 akcji zwykłych na okaziciela Spółki stanowiących (w przybliżeniu) 0,00% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, uprawniających do 10 (dziesięciu) głosów na walnym zgromadzeniu Spółki;
- (vii) Wiktor Pikula, Konrad Fila i Amos Group LLC nie posiadają akcji Spółki.

W wypadku objęcia zapisami w Wezwaniu Akcji w liczbie odzwierciedlającej w pełni zamiar Wzywających, tj. 582.156 Akcji, Wzywający łącznie osiągną w wyniku Wezwania nie więcej niż 37.632.964 akcji Spółki, które będą uprawniać do 37.632.964 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, tj. (w przybliżeniu) 66,00% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki i (w przybliżeniu) 66,00% udziału w kapitale zakładowym Spółki. W jego wyniku akcje Spółki byłyby posiadane w następujący sposób:

- 1) Falanghina sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie osiągnęłaby indywidualnie nie więcej niż 2.977.156 (dwa miliony dziewięćset siedemdziesiąt siedem tysięcy sto pięćdziesiąt sześć) Akcji, które będą uprawniać do nie więcej niż 2.977.156 (dwóch milionów dziewięćset siedemdziesiąt siedem tysięcy sto pięćdziesiąt sześć) głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 5,22% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki;
- 2) pozostali Wzywający nie zamierzają nabywać Akcji w Wezwaniu, w związku z czym ich indywidualny stan posiadania akcji Spółki nie uległby zmianie – odpowiadałby treści pkt 13 Wezwania.

Między innymi, w związku z ogłoszeniem Wezwania, 7 marca 2022 r. Wzywający zawarli pisemne porozumienie w przedmiocie potencjalnego nabycia akcji Spółki w ramach wezwania ogłoszonego wspólnie przez Wzywających, tj. porozumienie w rozumieniu art. 87 ust. 1 pkt 5 i 6 Ustawy („Porozumienie”). Spółka przekazała do publicznej wiadomości zawiadomienie Wzywających o zawarciu Porozumienia w raporcie bieżącym nr 8/2022 z dnia 8 marca 2022 r.

II. Podstawy stanowiska Zarządu

Niniejsze stanowisko Zarządu oparte jest na następujących informacjach i dokumentach:

- 1) treści Wezwania (dostępna pod adresem internetowym: <http://www.trigon.pl/o-firmie/aktualnosci/5433-wezwanie-do-zapisywania-sie-na-sprzedaz-akcji-spolki-asm-group-sa>);

- 2) informacji i danych zawartych w raportach okresowych oraz bieżących opublikowanych przez Spółkę do daty niniejszego stanowiska, w szczególności sprawozdaniach finansowych;
- 3) innych materiałach, jakie Zarząd uznał za niezbędne z związku z opracowaniem i przedstawieniem niniejszego stanowiska.

III. Opinia dotycząca wpływu Wezwania na interes Spółki, w tym zatrudnienia w Spółce, strategicznych planów Wzywających wobec Spółki oraz ich prawdopodobnego wpływu na zatrudnienie w Spółce oraz na lokalizację prowadzenia jej działalności.

Wezwanie zostało ogłoszone na równych zasadach dla wszystkich akcjonariuszy – każdy z zainteresowanych akcjonariuszy, niezależnie od okoliczności, może sprzedać akcje Spółki, z zastrzeżeniem mechanizmu proporcjonalnej redukcji określonego w pkt 32 i 33 Wezwania za cenę w nim ustaloną. Ponadto, ogłoszenie Wezwania zostało dokonane w związku z i w konsekwencji zawarcia Porozumienia przez Wzywających – obowiązek ogłoszenia niniejszego Wezwania wynika wprost z treści przepisu Ustawy.

W Wezwaniu wskazano, że zamiarem Wzywających jest, że Spółka utrzyma dotychczasowy przedmiot działalności oraz podejmie nowe przedsięwzięcia zarówno w perspektywie krótko jak i długoterminowej nakierowane na wzrost jej wartości, rozwój oraz wzmocnienie pozycji konkurencyjnej na rynku europejskim. W związku z powyższym twierdzeniem, w ocenie Zarządu, Wezwanie powinno być zgodne z interesem Spółki.

W treści Wezwania nie przedstawiono szczegółowych informacji odnoszących się do wpływu Wezwania na interes Spółki z perspektywy zatrudnienia w Spółce oraz strategicznych planów Wzywających wobec Spółki i ich wpływu na zatrudnienie w Spółce oraz na lokalizację prowadzenia działalności przez Spółkę.

W związku z powyższym, w opinii Zarządu, obecnie nie istnieją podstawy dla stwierdzenia, że Wezwanie będzie mieć negatywny wpływ na zatrudnienie w Spółce lub zmianę lokalizacji jej działalności. Z kolei ocena strategicznych planów Wzywających, wobec tego, że plany te nie zostały sformułowane, nie jest możliwa.

IV. Stanowisko Zarządu dotyczące ceny akcji Spółki oferowanej w Wezwaniu.

W odniesieniu do ceny zaproponowanej w Wezwaniu, Zarząd zwraca uwagę, że cena akcji proponowana w wezwaniu nie powinna być zasadniczo niższa od średniej ceny rynkowej ustalanej na zasadach określonych w art. 79 ust. 1 pkt 1 Ustawy. Jeżeli natomiast nie jest możliwe ustalenie ceny zgodnie z metodą wskazaną w art. 79 ust. 1 pkt 1 Ustawy (tj. za pomocą ceny rynkowej/kursów giełdowych), cena za akcję oferowana w Wezwaniu nie może odbiegać od jej wartości godziwej (art. 79 ust. 1 pkt 2 Ustawy).

Ponadto, na podstawie art. 79 ust. 2 Ustawy, cena Akcji proponowana w Wezwaniu nie może być niższa od:

- 1) 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; oraz
- 2) 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.

Z uwagi na to, że obrót akcjami Spółki został zawieszony na podstawie uchwały zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. nr 1014/2021 w sprawie zawieszenia obrotu na Głównym Rynku GPW akcjami Spółki (o czym Spółka informowała raportem bieżącym 50/2021 z dnia 5 października 2021 r.), zdaniem Wzywających, nie było możliwe ustalenie minimalnej ceny za Akcje w Wezwaniu zgodnie z art. 79 ust. 1 pkt 1 Ustawy. W konsekwencji, jednym z elementów wyznaczenia ceny za Akcje w Wezwaniu była ich wartość godziwa, która, w opinii Wzywających, wynosi 0,55 zł.

Jednocześnie w dniu 11 stycznia 2022 r. Falanghina sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, będąca jednym z Wzywających i wyłącznym podmiotem nabywającym Akcje w Wezwaniu, nabyła, na podstawie umowy sprzedaży zawartej poza rynkiem regulowanym, 2.395.000 akcji Spółki za cenę jednostkową 0,65 zł.

Cena oferowana w Wezwaniu wynosi 0,65 PLN za Akcję, a zatem nie jest niższa od ceny, która powinna być ustalona zgodnie z Ustawą.

Niezależnie od treści Wezwania w oparciu o informacje wskazane w pkt II powyżej (*Podstawy stanowiska Zarządu*), Zarząd ocenia, że cena za Akcje oferowana przez Wzywających w Wezwaniu odpowiada ich wartości godziwej.

V. Zastrzeżenia i ujawnienie powiązań osobowych pomiędzy Wzywającymi a Spółką

Z zastrzeżeniem informacji dostarczonych przez Spółkę i dotyczących jej działalności, Zarząd nie przyjmuje żadnej odpowiedzialności za dokładność, wiarygodność, kompletność ani adekwatność informacji, w oparciu, o które przedstawiane jest niniejsze stanowisko.

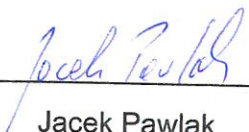
Niniejsze stanowisko zostało przygotowane i udostępnione w związku z wymogami Ustawy i nie stanowi ono rekomendacji inwestycyjnej w rozumieniu obowiązujących przepisów prawa, w tym w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylającego dyrektywę 2003/6/E Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/E, 2003/125/E i 2004/72/WE.

Zarząd zwraca uwagę, że wszyscy członkowie Zarządu są jednocześnie współnikami jednego z Wzywających oraz wyłącznego podmiotu nabywającego Akcje w ramach Wezwania, tj. Falanghina sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Dodatkowo, p. Dorota Kenny oraz p. Jacek Pawlak pozostają równocześnie członkami Zarządu oraz Falanghina sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Oznacza to w szczególności, że niektórzy członkowie Zarządu, działając w imieniu jednego z Wzywających, ustalili cenę w Wezwaniu oraz, działając jako Zarząd, dokonali oceny – w ramach niniejszego stanowiska – ceny pod kątem tego czy odpowiada ona wartości godziwej.

Oceniając Wezwanie jak i niniejsze stanowisko każdy z akcjonariuszy powinien dokonać niezależnej i samodzielnej oceny ryzyka inwestycyjnego związanego z odpowiedzią na Wezwanie, w szczególności związanego z ceną Akcji w Wezwaniu. W prawidłowej ocenie działań związanych z odpowiedzią na Wezwanie stanowisko Zarządu jest tylko jednym z elementów, jakie akcjonariusz powinien wziąć pod uwagę przy podejmowaniu swojej decyzji. Decyzja dotycząca sprzedaży Akcji w odpowiedzi na Wezwanie powinna być niezależną decyzją każdego z akcjonariuszy Spółki. W przypadku wątpliwości natury inwestycyjnej,

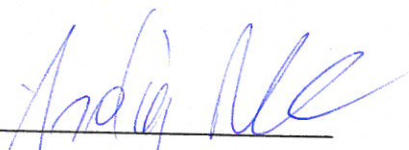
prawnej lub podatkowej akcjonariusz powinien skonsultować się z profesjonalnym doradcą oraz wziąć pod uwagę wszelkie implikacje prawne i podatkowe z tym związane.

Zarząd ASM Group S.A.:



Jacek Pawlak

Członek Zarządu



Andrzej Nowak

Członek Zarządu

