

**UCHWAŁA ZARZĄDU SPÓŁKI ViDiS S.A.**  
**Z DNIA 16 WRZEŚNIA 2016 R.**

Niniejszym, wobec oferty, która wpłynęła do spółki ViDiS S.A. (ViDiS) w dniu 15 września 2016 r. a została złożona spółkę Galenę sp. z o.o. (Oferent), Zarząd ViDiS po wnikliwym przeanalizowaniu oferty i zaistniałej sytuacji, postanawia podjąć czynności zmierzające do nabycia akcji własnych celem umorzenia.

**UZASADNIENIE**

Głównym powodem wskutek, którego podjęto pozytywną decyzję w przedmiocie nabycia zaoferowanych akcji, jest dobro ViDiS oraz możliwość realizacji założonych i wyznaczonych przez Zarząd Spółki celów rozumiane przede wszystkim jako ochrona przed potencjalnym, wrogim przejęciem. Wskazane cele mogą zostać osiągnięte jedynie w przypadku zapewnienia ViDiS takiej struktury akcjonariatu, która daje większość na Walnym Zgromadzeniu. Jedynym narzędziem pozwalającym zapobiec utracie kontroli głosów na Walnym Zgromadzeniu i ich uzyskaniu przez podmioty zewnętrzne, jest nabycie akcji własnych celem umorzenia stosownie do złożonej oferty. W przypadku braku podjęcia działań w związku ze złożoną ofertą, struktura akcjonariatu przedstawiać się może w ten sposób, że akcjonariuszy aktywnych, wspierających ViDiS i wyznaczających główne kierunki jej rozwoju, będzie mniej niż 50 % ogółu. Powyższe rodzi obawy o dalsze losy i funkcjonowanie ViDiS, na przykład na skutek wrogiego przejęcia.

Przed przyjęciem oferty, Zarząd brał pod uwagę cenę oferowanych do nabycia akcji i możliwości finansowe Spółki. Po dokładnym ustaleniu aktualnego stanu finansów Spółki stwierdzono, że uiszczenie zaproponowanej ceny sprzedaży nie wpłynie w istotny sposób na płynność lub wypłacalność Spółki, co potwierdził również bank współpracujący ze Spółką. Jednocześnie wskazana w ofercie cena nie odbiega od średniej ceny sprzedaży akcji w obrocie w ostatnim półroczu, która wyniosła 2,57 zł. Tym samym należy uznać, iż mamy do czynienia z godziwą rynkową wartością akcji.

Wskazane powyżej okoliczności uzasadniają w sposób wystarczający nabycie akcji w celu umorzenia.

Zarząd wskazuje, że dokonanie transakcji nie jest sprzeczne z funkcjonującymi dotychczas praktykami rynkowymi i nie wpłynie negatywnie na rynek, w tym również w rozumieniu art. 12 i 13 rozporządzenia MAR, które dopuszcza tego typu transakcje w sytuacji wyjątkowych, uzasadnionych ważnymi powodami, a za takie zarząd uważa ochronę przed potencjalnym wrogim przejęciem. Planowana transakcja jest przejrzysta dla innych uczestników rynku wskutek publicznego powiadomienia o złożonej ofercie, jak również o zwołaniu Walnego Zgromadzenia umożliwiającego wykonywanie prawa głosu. Do ogłoszenia o Walnym Zgromadzeniu zamieszcza się treść

projektowanych uchwał, w których wprost określono najważniejsze elementy transakcji. Dzięki udostępnieniu treści umowy oraz motywów transakcji, planowane działania nie wprowadzą w błąd rynku co do transakcji, jak również nie dadzą fałszywego obrazu podaży lub popytu na akcje, nie wprowadzają rynku w błąd oraz na niego w żadnym stopniu nie wpływają. Jednocześnie transakcja zostanie przeprowadzona poza rynkiem regulowanym, co nie powinno wpływać zarówno na wspomniany popyt/podaż akcji, jak również na cenę/kurs akcji. Sama transakcja jest korzystna dla Spółki, ponieważ umożliwia kontynuowanie dotychczasowej, zyskowej działalności.

Zarząd ViDiS S.A.:

Bartosz Palusko – Prezes Zarządu

Krzysztof Szymczykowski – Członek Zarządu