

Załącznik do Uchwały nr 23 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ABC Data S.A. z dnia 30 czerwca 2011 roku w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii E, F, G i H z prawem do objęcia akcji zwykłych na okaziciela Spółki serii I, z wyłączeniem prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii E, F, G i H, w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii I z wyłączeniem prawa poboru akcji serii I oraz zmiany Statutu Spółki:

Opinia Zarządu ABC Data S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”)

uzasadniająca powody pozbawienia prawa poboru akcji serii I, wysokości proponowanej ceny emisyjnej akcji serii I oraz zasadności warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego:

"Uzasadnieniem pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii I jest cel ich emisji, jakim jest przyznanie praw do objęcia tych akcji uczestnikom programu motywacyjnego, który będzie realizowany zgodnie z postanowieniami uchwały w sprawie ustalenia zasad przeprowadzenia przez Spółkę Programu Motywacyjnego na rok 2011, której podjęcie planowane jest przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie ABC Data S.A. na dzień 30 czerwca 2011 r. Nabycie przez uczestników programu motywacyjnego akcji serii I będzie możliwe w przypadku spełnienia warunków określonych w wyżej wspomnianej uchwale. Zaoferowanie wyżej wymienionym osobom możliwości objęcia akcji Spółki nowej emisji jest konieczne w celu wywiązania się Spółki ze zobowiązań wynikających z programu motywacyjnego, realizowanego na podstawie wyżej wymienionej uchwały. Osobami biorącymi udział w programie są osoby, których praca ma kluczowe znaczenie dla działalności Spółki, spółek od niej zależnych lub z nią stowarzyszonych. Możliwość nabycia akcji serii I będzie mieć znaczenie motywacyjne dla tych osób, przyczyniając się do zwiększenia efektywności działania Spółki oraz spółek od niej zależnych lub z nią stowarzyszonych. Przeprowadzenie programu motywacyjnego, w ramach którego emisja akcji serii I zostanie skierowana do wyżej wymienionych osób spowoduje długoterminowe związanie tych osób ze Spółką lub spółkami od niej zależnymi lub z nią stowarzyszonym. Ze względu na zależność wyników Spółki od zatrudnionych w niej osób, związanie ze Spółką wysokiej klasy specjalistów jest konieczne dla zapewnienia jej prawidłowego rozwoju. Z tych względów pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii I i umożliwienie ich objęcia uczestnikom programu motywacyjnego leży w interesie Spółki i nie jest sprzeczne z interesami dotychczasowych akcjonariuszy Spółki.

Cena emisyjna akcji serii I oferowanych w ramach programu motywacyjnego będzie ustalona na poziomie 4 zł czyli cenie odpowiadającej kursowi Spółki na dzień rozpoczęcia roku obrotowego za który przeprowadzany jest program. Zdaniem Zarządu taka formuła ustalania ceny emisyjnej jest zgodna z założeniami programu motywacyjnego, mającego na celu realizację celów postawionych na rok 2011 oraz długotrwałe motywowanie uczestników programu i tym samym zapewnienie stałego wzrostu wartości akcji Spółki.

W celu realizacji programu motywacyjnego niezbędne jest wyemitowanie Warrantów, które będą uprawniały uczestników programu motywacyjnego do nabycia akcji serii I. W związku z powyższym konieczne jest pozbawienie prawa poboru w odniesieniu do Warrantów, stosownie do art. 433 § 6 Kodeksu spółek handlowych. Ze względu na fakt, że emisja Warrantów służy realizacji programu motywacyjnego, w którym Warranty będą odgrywać rolę pomocniczą, ustalono, że Warranty będą wydawane nieodpłatnie.