

POŁĄCZENIE MCI I PEM (2020/2021) – INFORMACJA DLA AKCJONARIUSZY



PRIVATE EQUITY
MANAGERS S.A.

Głównym powodem rozpoczęcia działań połączeniowych jest niezyskanie przez 6 letni okres funkcjonowania Grupy PEM stabilnych zewnętrznych aktywów do zarządzania (nie pochodzących od Grupy MCI) i brak realnych filarów rozwoju Grupy PEM (poza aktywami MCI) w przyszłości. Dzisiaj jedynym długoterminowym aktywnym inwestorem Funduszy zarządzanych przez Grupę PEM jest MCI. Celem rozpoczętego procesu jest doprowadzenie do połączenia spółek w 1 półroczu roku 2021. Połączenie nastąpi poprzez przejęcie PEM przez MCI i będzie zrealizowane poprzez zamianę istniejących akcji PEM na akcje MCI na bazie ustalonego przez zarządy Spółek i zweryfikowanego przez audytora parytetu wymiany. Dla akcjonariuszy PEM, którzy nie chcą uczestniczyć w procesie połączenia będzie istniała możliwość sprzedaży akcji PEM w wezwaniu na sprzedaż akcji PEM. Przyjmowanie zapisów na sprzedaż akcji PEM w wezwaniu rozpocznie się w grudniu 2020 roku.

ALTERNATYWY DLA AKCJONARIUSZY PEM

UDZIAŁ W WEZWANIU



OFEROWANA CENA = 15 PLN

Wyjście w ramach wezwania na sprzedaż akcji PEM, w którym przyjmowanie zapisów rozpocznie się w grudniu 2020 r.

Cena w wezwaniu:

- ✓ jest o **17% wyższa** niż minimalna cena wynikająca z przepisów prawa ustalona na dzień 30.11.2020 r. (cena może ulec zmianie do dnia rozpoczęcia przyjmowania zapisów w wezwaniu),
- ✓ jest potwierdzona wyceną biegłego rewidenta, zgodnie z którą estymowana wartość godziwa PEM na jedną akcję wynosi **15 PLN**,
- ✓ odpowiada cenie, po której istotni akcjonariusze Spółki są gotowi zakończyć te inwestycję.

KONWERSJA AKCJI PEM NA AKCJE MCI

91 akcji MCI



100 akcji PEM

Partycypacja w ogłoszonym połączeniu Spółek MCI i PEM.

W ramach połączenia akcjonariuszom PEM zostaną wydane akcje MCI zgodnie z parytetem ustalonym przez Zarządy obu Spółek.

Zgodnie z rynkowymi praktykami parytet został ustalony:

- ✓ j.w. oparciu o **średnie kursy giełdowe obu podmiotów z okresu 6M** - obie Spółki są podmiotami notowanymi na giełdzie i brak jest lepszej alternatywy dla ustalenia wartości godziwej 1 akcji,
- ✓ parytet jest zweryfikowany i potwierdzany w ramach badania planu połączenia Spółek przez biegłego rewidenta,
- ✓ ustalony parytet oznacza w uproszczeniu, że za **100 akcji PEM** akcjonariusz otrzyma **91 akcji MCI**.

Wezwanie na sprzedaż akcji PEM zostanie ogłoszone na podstawie art. 74 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych za pośrednictwem podmiotu prowadzącego działalność maklerską na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Każdy akcjonariusz PEM będzie mógł odpowiedzieć na wezwanie, a w konsekwencji sprzedać posiadane akcje PEM na warunkach i za cenę określone w wezwaniu.

Ogłoszone wezwanie będzie precyzyjnie opisywało czynności jakie muszą być podjęte przez akcjonariusza PEM w celu skutecznej odpowiedzi na wezwanie.

Połączenie spółek będzie dokonane w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych poprzez przeniesienie całego majątku PEM (spółki przejmowanej) na MCI (spółkę przejmującą) za akcje MCI, które MCI wyda akcjonariuszom PEM.

Połączenie spółek zostanie zrealizowane wyłącznie w przypadku, w którym walne zgromadzenia PEM i MCI podejmą uchwały akceptujące połączenie.

- ✓ Możliwość spieniężenia inwestycji po cenie istotnie wyższej niż średnia cena rynkowa z ostatnich 3 i 6 miesięcy poprzedzających dzień ogłoszenia wezwania (cena proponowana w wezwaniu na dzień 20.11.2020 jest o **ok. 28%*** wyższa od średnich cen rynkowych z ww. okresów).
- ✓ Istotna premia w stosunku do ceny minimalnej wynikającej z przepisów prawa (cena proponowana w wezwaniu na dzień 20.11.2020 jest o **ok. 17%*** wyższa od minimalnej ceny po jakiej może być przeprowadzone wezwanie zgodnie z przepisami prawa).
- ✓ Opcja pełnego wyjścia z inwestycji o bardzo małej płynności.

- ✓ Konwersja na akcje MCI - bardziej płynne niż akcje PEM.
- ✓ Konwersja na akcje z prawem do dywidendy (polityka dywidendowa została uchwalona przez MCI w dniu 27.10.2020).
- ✓ Możliwość partycypowania w rozwoju i wynikach podmiotu z 20 letnią historią, ustabilizowaną sytuacją finansową i bardzo dobrymi wynikami i perspektywami ze względu na obraną strategię inwestowania w digital private equity.

* Wyżej opisane wartości mogą ulec zmianie do dnia rozpoczęcia przyjmowania zapisów w wezwaniu na sprzedaż akcji PEM.

WSTĘPNY HARMONOGRAM PROJEKTU – OPIS CZYNNOŚCI

20 LISTOPADA 2020
wezwanie na sprzedaż
akcji PEM



30 LISTOPADA 2020
publikacja planu
połączenia



STYCZEŃ 2021
weryfikacja planu
połączenia przez
biegłego rewidenta



LUTY 2021
komunikacja
do akcjonariuszy



MARZEC 2021
NWZ



KWIECIEŃ 2021
połączenie -
rejestracja w KRS

Dodatkowe informacje: jeżeli masz dodatkowe pytania napisz proszę na adres: gregorczyk@mci.eu lub zadzwoń na nr: 697 888 105