

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 istniała możliwość sprzedaży akcji PEM w wezwaniu na sprzedaż akcji PEM. Przyjmowanie zapisów na sprzedaż akcji PEM w wezwaniu rozpoczęło się w grudniu 2020 roku.

ALTERNATYWNY DLA AKCJONARIUSZY PEM

UDZIAŁ W WEZWANIU – ETAP ZAKOŃCZONY



OFEROWANA (SKORYGOWANA) CENA = 17,65 PLN

Akcjonariuszom PEM została udostępniona opcja wyjścia z inwestycji w PEM w ramach wezwania na sprzedaż akcji PEM, w którym przyjmowanie zapisów **rozpoczęło się 10 grudnia 2020 r.** i **zakończyło 20 stycznia 2021 r.** W ramach wezwania MCI skupiła ok. **16,8%** akcji PEM.

Cena w wezwaniu:

- ✓ została skorygowana z poziomu 15 PLN na 17,65 PLN na podstawie opublikowanych szacunkowych wyników GK PEM za 2020, z których wynika, że wartość księgowa 1 akcji PEM na 31.12.2020 wyniosła 17,65 PLN,
- ✓ była o 37% wyższa niż minimalna cena wynikająca z przepisów prawa,
- ✓ była wyższa niż cena potwierdzona wyceną biegłego (15 PLN).

UDZIAŁ W POŁĄCZENIU SPÓŁEK – ETAP NIEZAKOŃCZONY



USTALONY (ZAKTUALIZOWANY) PARYTET WYNOŚI 1:1

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

Zasady ustalania parytetu:

- ✓ parytet został zaktualizowany biorąc pod uwagę ostatnio opublikowane szacunkowe wyniki finansowe GK PEM za 2020, z których wynika, że wartość księgowa 1 akcji PEM na 31.12.2020 wynosiła 17,65 PLN,
- ✓ w opublikowanych szacunkach zostały uwzględnione wszystkie pozytywne wydarzenia, które miały wpływ na wyniki GK PEM w Q4 2020 (sprzedaż ATM, Answear, naliczenie pełnej opłaty stałej w MCI.TV),
- ✓ ustalony parytet oznacza, że za 1 akcją PEM akcjonariusz PEM otrzyma 1 akcję MCI,
- ✓ ze względu na zmianę parytetu, plan połączenia musi zostać zaktualizowany oraz poddany ponownemu badaniu biegłego*.

Wezwanie na sprzedaż akcji PEM zostało 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 mógł odpowiedzieć na wezwanie, a w konsekwencji sprzedać posiadane akcje PEM na warunkach i za cenę określoną w wezwaniu.

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.

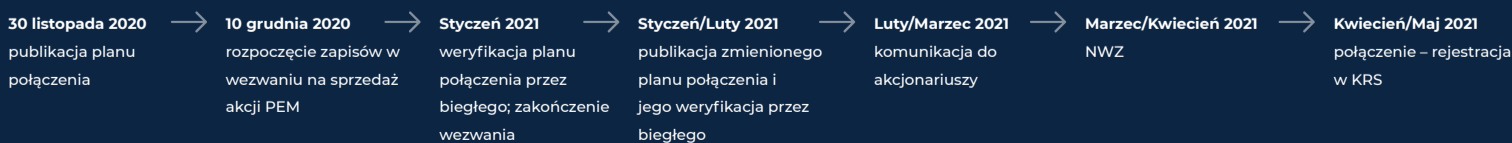
Połączenie spółek zostanie zrealizowane wyłącznie w przypadku, w którym walne zgromadzenia PEM i MCI podejmą uchwały akceptujące połączenie a właściwy Sąd je rejestruje.

- ✓ Sprzedaż akcji PEM w wezwaniu dawała akcjonariuszom PEM możliwość sponieważenia inwestycji po cenie istotnie wyższej niż średnia cena rynkowa z ostatnich 3 i 6 miesięcy poprzedzających dzień ogłoszenia wezwania (cena proponowana w wezwaniu była o ok. 50-51% wyższa od średnich cen rynkowych z ww. okresów).
- ✓ Cena w wezwaniu dawała istotną premię w stosunku do ceny minimalnej wynikającej z przepisów prawa (cena proponowana w wezwaniu była o ok. 37% wyższa od minimalnej ceny, która mogła zostać zaoferowana w wezwaniu zgodnie z przepisami prawa).
- ✓ Wezwanie stanowiło opcję pełnego wyjścia z inwestycji w PEM, charakteryzującą się bardzo małą płynnością.

- ✓ 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 oraz bardzo dobrymi wynikami i perspektywami ze względu na obraną strategię inwestowania w *digital private equity*.
- ✓ Zamiana na akcje MCI z istotnie wyższym NAV/S (prawie 26 PLN na akcję (na 30.09.2020).

*Biegły dokona badania zmienionego planu połączenia Spółek, uwzględniającego nowy parytet wymiany akcji w zakresie jego poprawności i rzetelności.

WSTĘPNY HARMONOGRAM PROJEKTU – OPIS CZYNNOŚCI



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