

**Wykaz zmian nr 3
z dnia 15 marca 2024 r.
do Prezentacji Inwestorskiej spółki Mentzen S.A.**

Prezentacja Inwestorska Mentzen Spółka Akcyjna z siedzibą w Toruniu („Spółka”, „Emitent”) została rozszerzona o:

Zmiana nr 1 – Uzupełnienie treści disclaimer (oznaczone niebieskim znacznikiem)

Slaid 1

Było:

 **Disclaimer**

Niniejszy materiał ma charakter wyłącznie reklamowy i informacyjny, i w żadnym wypadku nie powinien stanowić podstawy do podejmowania decyzji o nabyciu akcji spółki Mentzen Spółka Akcyjna z siedzibą w Toruniu („Spółka”). Memorandum Informacyjne wraz z ewentualnymi suplementami („Memorandum Informacyjne”) sporządzone w związku z ofertą publiczną sprzedaży akcji zwykłych na okaziciela Mentzen S.A. przez Fundację Rodzinną Mentzen w organizacji („Oferujący”) jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o Spółce oraz ofercie publicznej akcji Spółki w Polsce („Oferta”). Inwestorzy powinni zapoznać się z Memorandum Informacyjnym przed podjęciem decyzji o nabyciu akcji Spółki, w celu zrozumienia ryzyka i korzyści związanych z inwestycją w akcje.

W związku z Ofertą w Polsce Spółka udostępniła na rzecz Oferującego Memorandum Informacyjne na swojej stronie internetowej (www.corporate.mentzen.pl) Memorandum jest również dostępne na stronie internetowej firmy inwestycyjnej Domu Maklerskiego INC S.A. (www.platforma.dminc.pl). Na podstawie art. 37b ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej, udostępnienia do publicznej wiadomości prospektu, pod warunkiem udostępnienia Memorandum Informacyjnego, nie wymaga oferta publiczna papierów wartościowych, w wyniku której zakładane wpływy brutto emitenta lub oferującego na terytorium Unii Europejskiej, liczone według ich ceny emisyjnej lub ceny sprzedaży z dnia jej ustalenia, stanowią nie mniej niż 1 000 000 euro i mniej niż 5 000 000 euro, i wraz z wpływami, które emitent lub oferujący zamierzał uzyskać z tytułu ofert publicznych takich papierów wartościowych, dokonanych w okresie poprzednich 12 miesięcy, nie będą mniejsze niż 1 000 000 euro i będą mniejsze niż 5 000 000 euro.

Niniejszy dokument został opracowany wyłącznie w celach informacyjnych i reklamowych, a żaden z zapisów w nim zawartych nie stanowi jakiegokolwiek rekomendacji dotyczącej nabycia akcji, albo dokonania innej czynności wywołującej równowazne skutki, której przedmiotem są akcje Spółki, jak również nie stanowi porady ani rekomendacji inwestycyjnej, prawnej czy podatkowej, ani też nie jest wskazaniem, że jakkolwiek inwestycja lub strategia jest odpowiednia w indywidualnej sytuacji inwestora. Przedstawione w niniejszym dokumencie opisy nie stanowią również oferty w rozumieniu art. 66 Kodeksu cywilnego, mają one charakter wyłącznie informacyjny.

Niniejszy materiał nie jest przeznaczony do rozpowszechniania, bezpośrednio albo pośrednio, na terytorium albo do Stanów Zjednoczonych Ameryki, Kanady, Australii i Japonii albo w innych państwach, w których publiczne rozpowszechnianie informacji zawartych w niniejszym materiale może podlegać ograniczeniom lub być zakazane przez prawo.

Niniejszy materiał nie stanowi oferty sprzedaży papierów wartościowych ani zaproszenia do składania zapisów na lub nabywania papierów wartościowych.

Niektóre informacje zawarte w niniejszym materiale odnoszą się do przyszłości. Informacje te należy traktować wyłącznie jako przewidywania wiążące się z ryzykiem i niepewnością, a zatem nie można zapewnić, że przewidywania te zostaną spełnione.

Niniejszy dokument nie był zatwierdzany ani weryfikowany w żaden sposób przez Komisję Nadzoru Finansowego, a jego treść nie była badana ani zatwierdzana przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Jest:

 **Disclaimer**

Niniejszy materiał ma charakter wyłącznie reklamowy i informacyjny, i w żadnym wypadku nie powinien stanowić podstawy do podejmowania decyzji o nabyciu akcji spółki Mentzen Spółka Akcyjna z siedzibą w Toruniu („Spółka”). Memorandum Informacyjne wraz z ewentualnymi suplementami („Memorandum Informacyjne”) sporządzone w związku z ofertą publiczną sprzedaży akcji zwykłych na okaziciela Mentzen S.A. przez Fundację Rodzinną Mentzen w organizacji („Oferujący”) jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o Spółce oraz ofercie publicznej akcji Spółki w Polsce („Oferta”). Inwestorzy powinni zapoznać się z Memorandum Informacyjnym przed podjęciem decyzji o nabyciu akcji Spółki, w celu zrozumienia ryzyka i korzyści związanych z inwestycją w akcje.

W związku z Ofertą w Polsce Spółka udostępniła na rzecz Oferującego Memorandum Informacyjne na swojej stronie internetowej (www.corporate.mentzen.pl) Memorandum jest również dostępne na stronie internetowej firmy inwestycyjnej Domu Maklerskiego INC S.A. (www.platforma.dminc.pl). Na podstawie art. 37b ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej, udostępnienia do publicznej wiadomości prospektu, pod warunkiem udostępnienia Memorandum Informacyjnego, nie wymaga oferta publiczna papierów wartościowych, w wyniku której zakładane wpływy brutto emitenta lub oferującego na terytorium Unii Europejskiej, liczone według ich ceny emisyjnej lub ceny sprzedaży z dnia jej ustalenia, stanowią nie mniej niż 1 000 000 euro i mniej niż 5 000 000 euro, i wraz z wpływami, które emitent lub oferujący zamierzał uzyskać z tytułu ofert publicznych takich papierów wartościowych, dokonanych w okresie poprzednich 12 miesięcy, nie będą mniejsze niż 1 000 000 euro i będą mniejsze niż 5 000 000 euro.

Niniejszy dokument został opracowany wyłącznie w celach informacyjnych i reklamowych, a żaden z zapisów w nim zawartych nie stanowi jakiegokolwiek rekomendacji dotyczącej nabycia akcji, albo dokonania innej czynności wywołującej równowazne skutki, której przedmiotem są akcje Spółki, jak również nie stanowi porady ani rekomendacji inwestycyjnej, prawnej czy podatkowej, ani też nie jest wskazaniem, że jakkolwiek inwestycja lub strategia jest odpowiednia w indywidualnej sytuacji inwestora. Przedstawione w niniejszym dokumencie opisy nie stanowią również oferty w rozumieniu art. 66 Kodeksu cywilnego, mają one charakter wyłącznie informacyjny.

Niniejszy materiał nie jest przeznaczony do rozpowszechniania, bezpośrednio albo pośrednio, na terytorium albo do Stanów Zjednoczonych Ameryki, Kanady, Australii i Japonii albo w innych państwach, w których publiczne rozpowszechnianie informacji zawartych w niniejszym materiale może podlegać ograniczeniom lub być zakazane przez prawo.

Niniejszy materiał nie stanowi oferty sprzedaży papierów wartościowych ani zaproszenia do składania zapisów na lub nabywania papierów wartościowych.

Niektóre informacje zawarte w niniejszym materiale odnoszą się do przyszłości. Informacje te należy traktować wyłącznie jako przewidywania wiążące się z ryzykiem i niepewnością, a zatem nie można zapewnić, że przewidywania te zostaną spełnione.

Niniejszy dokument nie był zatwierdzany ani weryfikowany w żaden sposób przez Komisję Nadzoru Finansowego, a jego treść nie była badana ani zatwierdzana przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Oferta Publiczna nie jest kierowana do obywateli rosyjskich lub białoruskich lub osób fizycznych zamieszkałych w Rosji lub na Białorusi lub do jakichkolwiek osób prawnych lub innych jednostek organizacyjnych posiadających siedzibę w Rosji lub na Białorusi ani innych podmiotów objętych ograniczeniami w oferowaniu wynikających z przepisów krajowych i unijnych

Zmiana nr 2 – uzupełnienie prezentowanych wybranych czynników ryzyka

Slajd 22 - nowy

Jest:

Wybrane czynniki ryzyka

Ryzyko związane z ewentualnym odwołaniem lub zawieszeniem Oferty Publicznej akcji serii A

Oferujący może podjąć decyzję o odwołaniu Oferty Publicznej lub zawieszeniu Oferty Publicznej bez podawania powodów podjęcia takiej decyzji w każdym czasie tj. zarówno przed rozpoczęciem jak i po rozpoczęciu przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane, jednak nie później niż w dniu przydziału Akcji. Informacja o odwołaniu Oferty Publicznej albo jej zawieszeniu zostanie przekazana niezwłocznie po podjęciu przez Oferującego takiej decyzji, w formie suplementu do Memorandum Informacyjnego w sposób, w jaki zostało udośćwiecone Memorandum, a więc na stronie internetowej Spółki na rzecz Oferującego: <https://corporate.mentzen.pl> i na stronie internetowej DM INC S.A.: <https://platforma.dminc.pl>. Jeżeli Oferujący odstąpi od przeprowadzenia Oferty po rozpoczęciu przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane, wszystkie złożone zapisy zostaną unieważnione, a wpłaty inwestorów zostaną zwrócone bez jakiegokolwiek odsetek lub odszkodowań na rachunek bankowy z którego dokonano wpłaty. Jeżeli Oferujący podejmie decyzję o zawieszeniu Oferty po rozpoczęciu przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane zostanie to zakomunikowane w formie suplementu do Memorandum Informacyjnego, a zapisy i dokonane wpłaty na Akcje Oferowane uważane są za wiążące w dalszym ciągu, z zastrzeżeniem prawa do wycofania zgody przez inwestora wynikającego z opublikowania suplementu. Oferujący może podjąć decyzję o zawieszeniu Oferty bez jednoczesnego wskazywania nowych terminów Oferty Publicznej. W powyższym przypadku terminy te Oferujący może ustalić później, a informacja zostanie przekazana niezwłocznie po ich ustaleniu, w formie suplementu do Memorandum Informacyjnego.

Ryzyko związane z odmową rejestracji Fundacji Rodzinnej Mentzen w rejestrze fundacji rodzinnych

Oferta Publiczna akcji przeprowadzana jest przez Fundację Rodziną Mentzen w organizacji, która powstała w dniu 16 listopada 2023 r. tj. z chwilą sporządzenia aktu założycielskiego. Zgodnie z ustawą z dnia 26 stycznia 2023 r. o fundacji rodzinnej Dz. U. z 2023 r. poz. 326 z późn.zm (dalej: ustawa o fundacji rodzinnej), fundacja rodzinna w organizacji zarządza we własnym imieniu posiadanym majątkiem i zapewnia jego ochronę, w szczególności nabywa prawa, w tym własność nieruchomości i inne prawa rzeczowe, zaciąga zobowiązania, pozywa i jest pozywana. Mając na uwadze powyższe należy wskazać, iż zgodnie z ww. ustawą, fundacja rodzinna w organizacji posiada zdolność prawną i kwalifikowana jest jako jednostka organizacyjna niebędąca osobą prawną, której ustawa przyznaje zdolność prawną, w rozumieniu art. 33(1) § 1 Kodeksu Cywilnego. Zgodnie z art. 85 ustawy o fundacji rodzinnej w przypadku, gdy fundacja rodzinna nie została zgłoszona do rejestru fundacji rodzinnych w terminie sześciu miesięcy od dnia sporządzenia aktu założycielskiego albo ogłoszenia testamentu, albo w przypadku gdy postanowienie sądu rejestrowego odmawiające zarejestrowania stało się prawomocne, fundacja rodzinna w organizacji ulega rozwiązaniu. Zgodnie z art. 91 ust. 1 ww. ustawy w sytuacji wystąpienia ww. przesłanek, oraz w sytuacji, w której fundacja rodzinna w organizacji nie jest w stanie niezwłocznie zaspokoić w pełni wierzycieli beneficjentów i osób trzecich, zarząd dokonuje jej likwidacji. Nie można wykluczyć, iż sąd odmówi rejestracji fundacji rodzinnej w rejestrze fundacji rodzinnych. W przypadku, w którym postanowienie sądu w sprawie odmowy rejestracji fundacji stanie się prawomocne, fundacja rodzinna będzie ulegała rozwiązaniu. W powyższym przypadku fundacja rodzinna może zostać rozwiązana: 1) po przeprowadzeniu likwidacji (w przypadku, gdy fundacja rodzinna w organizacji nie będzie w stanie niezwłocznie zaspokoić w pełni wierzycieli beneficjentów i osób trzecich), 2) bez przeprowadzenia likwidacji (w przypadku, gdy fundacja rodzinna w organizacji będzie w stanie niezwłocznie zaspokoić w pełni wierzycieli beneficjentów i osób trzecich). Należy wskazać, iż ewentualne uprawnienie się postanowienia sądu w sprawie odmowy rejestracji fundacji po zakończeniu Oferty Publicznej - nie wpłynie na skuteczność zbycia Akcji przez Oferującego na rzecz inwestorów. W przypadku uprawnienia się postanowienia sądu w sprawie odmowy rejestracji fundacji przed zakończeniem Oferty Publicznej - w zależności od wybranego sposobu rozwiązania fundacji rodzinnej - nie można wykluczyć zawieszenia lub odwołania Oferty Publicznej. W przypadku rozwiązania fundacji rodzinnej w organizacji w ww. sposób, pozostały majątek fundacji rodzinnej w organizacji podlegać będzie zwrotowi na rzecz fundatora.

Ryzyko związane z faktem, iż Fundacja Rodzinna Mentzen w organizacji posiada akcje serii B Spółki, które są uprzywilejowane co do głosu

Fundacja Rodzinna Mentzen w organizacji posiada 665.000 akcji serii A Emitenta dających prawo do 665.000 głosów na WZA i 335.000 akcji serii B uprzywilejowanych co do głosu w taki sposób, że na każdą akcję serii B przypadają dwa głosy na WZA. Łącznie Fundacja Rodzinna Mentzen w organizacji posiada 1.000.000 akcji i 1.335.000 głosów na WZA Emitenta. Przedmiotem Oferty Publicznej jest od 150.000 do 350.000 akcji serii A Emitenta (nieuprzywilejowanych co do głosu). W przypadku nabycia przez inwestorów 150.000 akcji serii A (stanowiących próg dościsła oferty do skutku), będą oni mieli łączny udział w głosach stanowiący 11,2% ogólnej liczby głosów, a Fundacja Rodzinna Mentzen będzie miała prawo do 88,8% głosów na WZA. W przypadku nabycia przez inwestorów 350.000 akcji serii A, będą oni mieli łączny udział w głosach stanowiący 26,2% ogólnej liczby głosów, a Fundacja Rodzinna Mentzen będzie miała prawo do 73,8% głosów na WZA. Należy wskazać, iż w przypadku dościsła Oferty Publicznej Akcji Oferowanych do skutku poprzez objęcie przez inwestorów minimalnej liczby akcji w ofercie, tj. 150.000 akcji serii A, udział Fundacji Rodzinnej Mentzen w głosach na WZA Emitenta będzie przekraczał 80%. Posiadanie przez Fundację Rodziną Mentzen w organizacji akcji uprawniających do ponad 80% głosów na WZA wiąże się z ryzykiem, iż akcjonariusze mniejszościowi będą mieli znikomy wpływ na uchwały podejmowane przez WZA. Ponadto ograniczenia działalności Zarządu Emitenta uchwalone przez WZA Emitenta dnia 29 lutego 2024 r. i wskazane w wykazie zmian do statutu Emitenta – zmiany niezarejestrowane przez Sąd (opisane szerzej w rozdziale V pkt. 12.1 Memorandum Informacyjnego), wymagają uzyskania zgody WZA udzielanej kwalifikowaną większością 80% głosów. W związku z powyższym Fundacja Rodzinna Mentzen w organizacji może spełniać samodzielnie wskazany wyżej warunek.

Niniejszy materiał ma charakter wyłącznie reklamowy i informacyjny oraz nie stanowi podstawy do podjęcia decyzji o nabyciu akcji Mentzen S.A. Memorandum Informacyjne sporządzone w związku z ofertą publiczną akcji Mentzen S.A. jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o spółce oraz ofercie publicznej.

Zapoznać się z treścią Memorandum Informacyjnego i opisanymi tam czynnikami ryzyka. Memorandum Informacyjne jest dostępne na stronie www.corporate.mentzen.pl oraz www.platforma.dminc.pl.