

Wykaz zmian nr 4 z dnia 19 marca 2024 r.

do Prezentacji Inwestorskiej spółki Mentzen S.A.

Prezentacja Inwestorska Mentzen Spółka Akcyjna z siedzibą w Toruniu („Spółka”, „Emitent”) została dostosowana w treści w związku z publikacją Suplementu nr 3 do Memorandum.

Zmiana nr 1 – dostosowanie treści prezentowanych wybranych czynników ryzyka do stanu faktycznego

Slajd 22

Było:

Wybrane czynniki ryzyka

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

Ofertujący 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 Ofertującego takiej decyzji, w formie suplementu do Memorandum Informacyjnego w sposób, w jaki zostało odstępnie określone w Memorandum, a więc na stronie internetowej Spółki na rzec Ofertującego: <https://corporate.mentzen.pl> i na stronie internetowej DM INC S.A.: <https://platforma.dminc.pl>. Jeżeli Ofertujący odstąpi od przeprowadzenia Oferty po rozpoczęciu przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane, wszystkie złożone zapisy zostaną unieważnione, a wpłaty inwestorów zostaną zwrócone bez jakichkolwiek odsetek lub odszkodowań na rachunek bankowy z którego dokonano wpłaty. Jeżeli Ofertujący 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. Ofertujący może podjąć decyzję o zawieszeniu Oferty bez jednoczesnego wskazywania nowych terminów Oferty Publicznej. W powyższym przypadku terminy te Ofertujący 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, zaciągając zobowiązania, pozycja 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 wierzytelności 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 wierzytelności beneficjentów i osób trzecich), 2) bez przeprowadzenia likwidacji (w przypadku, gdy fundacja rodzinna w organizacji nie będzie w stanie niezwłocznie zaspokoić w pełni wierzytelności 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 Ofertującego na rzec 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 rozważania fundacji rodzinnej w organizacji w ww. sposób, pozostały majątek fundacji rodzinnej w organizacji podlegać będzie zwrotowi na rzec 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 dościa 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 dościa 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 organizacji 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 IV 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.

Zapoznaj się z treścią Memorandum Informacyjnego i opisanymi tam czynnikami ryzyka. Memorandum Informacyjne jest dostępne na stronie [www.corporate.mentzen.pl](https://corporate.mentzen.pl) oraz [www.platforma.dminc.pl](https://platforma.dminc.pl).

22

Jest:

Wybrane czynniki ryzyka

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

Ofertujący może podjąć decyzję o odwołaniu Oferty Publicznej lub zawieszeniu Oferty Publicznej w przypadkach wskazanych w rozdziale IV pkt. 11.8 Memorandum Informacyjnego, jednak nie później niż w dniu przydziału Akcji. Informacja o odwołaniu Oferty Publicznej albo jej zawieszeniu zostanie przekazana niezwłocznie po podjęciu przez Ofertującego takiej decyzji, w formie suplementu do Memorandum Informacyjnego w sposób, w jaki zostało odstępnie określone w Memorandum, a więc na stronie internetowej Spółki na rzec Ofertującego: <https://corporate.mentzen.pl> i na stronie internetowej DM INC S.A.: <https://platforma.dminc.pl>. Jeżeli Ofertujący odstąpi od przeprowadzenia Oferty po rozpoczęciu przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane, wszystkie złożone zapisy zostaną unieważnione, a wpłaty inwestorów zostaną zwrócone bez jakichkolwiek odsetek lub odszkodowań na rachunek bankowy z którego dokonano wpłaty. Jeżeli Ofertujący 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. Ofertujący może podjąć decyzję o zawieszeniu Oferty bez jednoczesnego wskazywania nowych terminów Oferty Publicznej. W powyższym przypadku terminy te Ofertujący 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 19 stycznia 2024 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, zaciągając zobowiązania, pozycja 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 wierzytelności 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 wierzytelności beneficjentów i osób trzecich), 2) bez przeprowadzenia likwidacji (w przypadku, gdy fundacja rodzinna w organizacji nie będzie w stanie niezwłocznie zaspokoić w pełni wierzytelności 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 Ofertującego na rzec 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 rozważania fundacji rodzinnej w organizacji w ww. sposób, pozostały majątek fundacji rodzinnej w organizacji podlegać będzie zwrotowi na rzec 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 dościa 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 dościa 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 organizacji 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 IV 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.

Zapoznaj się z treścią Memorandum Informacyjnego i opisanymi tam czynnikami ryzyka. Memorandum Informacyjne jest dostępne na stronie [www.corporate.mentzen.pl](https://corporate.mentzen.pl) oraz [www.platforma.dminc.pl](https://platforma.dminc.pl).

22

MENTZEN S.A.

MENTZEN S.A.