

Warszawa, dnia 12.09.2014r.

Stanowisko Zarządu spółki Z.P.C. „Mieszko” S.A. z siedzibą w Warszawie ul. Chrzanowskiego 8b („Spółka”) dotyczącego publicznego wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki, ogłoszonego w dniu 29 sierpnia 2014r.

Na podstawie art. 80 ust. 2 ustawy z dnia 8 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego obrotu oraz o spółkach publicznych (Ustawa) Zarząd (Zarząd) ZPC Mieszko S.A. w Warszawie (Spółka) niniejszym przedstawia stanowisko dotyczące publicznego wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki (Wezwanie), ogłoszonego w dniu 29 sierpnia 2014 r. przez BISANTIO INVESTMENT LIMITED z siedzibą w Limassol, Republika Cypru (3032 Limassol, Karaiskais 13) (Wzywający) na podstawie art. 74 ust. 1 oraz 91 ust. 6 Ustawy.

W wyniku Wezwania podmiot nabywający akcje, którym jest Wzywający zamierza uzyskać 13.894.506 (trzynaście milionów osiemset dziewięćdziesiąt cztery tysiące pięćset sześć) akcji Spółki uprawniających do wykonywania 13.894.506 (trzynaście milionów osiemset dziewięćdziesiąt cztery tysiące pięćset sześć) głosów , co stanowi 34,01 % (trzydzieści cztery i jedna setna procent) kapitału zakładowego Spółki oraz 34,01 % (trzydzieści cztery i jedna setna procent) ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

W wyniku Wezwania Wzywający bezpośrednio po jego przeprowadzeniu zamierza osiągnąć 40.866.000 (czterdzieści milionów osiemset sześćdziesiąt sześć tysięcy) głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki , co stanowi 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu, którym odpowiada 40.866.000 (czterdzieści milionów osiemset sześćdziesiąt sześć tysięcy) akcji Spółki („akcje Spółki” lub „akcje”) stanowiących 100 % (sto procent) całkowitej liczby akcji Spółki.

1.Podstawy stanowiska Zarządu.

W celu zajęcia stanowiska przedstawionego poniżej, Zarząd:

- a) zapoznał się z treścią ogłoszonego Wezwania,
- b) dokonał przeglądu cen rynkowych akcji Spółki w okresie 3 i 6 miesięcy poprzedzających ogłoszenie Wezwania i informacji o nabyciu lub zbyciu znacznych pakietów akcji Spółki w okresie 12 miesięcy poprzedzających ogłoszenie Wezwania,
- c) zapoznał się z publicznie dostępnymi raportami analitycznymi dotyczącymi wyceny wartości Spółki, dokonanymi przez analityków biur maklerskich,
- d) dokonał innych ocen uznanych za niezbędne w związku z niniejszym stanowiskiem.

2. Zastrzeżenia.

- a) W związku z Wezwaniem, Zarząd nie zlecał żadnych dodatkowych opracowań, ani wycen wartości Spółki, w tym w szczególności w związku z ceną Wezwania.
- b) Z zastrzeżeniem informacji pochodzących od Spółki , ani Spółka ani Zarząd nie ponoszą odpowiedzialności za prawdziwość i rzetelność informacji, na podstawie których to stanowisko zostało sformułowane,
- c) Niniejsze stanowisko nie stanowi rekomendacji dotyczącej nabywania lub zbywania akcji Spółki w



rozumieniu art. 42 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi i każdy z akcjonariuszy podejmując decyzję inwestycyjną co do odpowiedzi na Wezwanie powinien dokonać własnej oceny sytuacji, a zwłaszcza atrakcyjności ceny, po jakiej Wezwanie zostało ogłoszone.

3. Stanowisko Zarządu.

a) Zarząd wyraża pozytywną opinię na temat wezwania.

b) głównym zamiarem Wzywającego sformułowanym w punkcie 26 Wezwania jest zwiększenie udziałów w Spółce poprzez nabycie 100 % akcji Spółki i tym samym umocnienie swojej kontroli nad Spółką. W przypadku, gdy będzie to prawnie dopuszczalne, Wzywający może zdecydować o podjęciu działań w celu przywrócenia akcjom formy dokumentu (zniesienie dematerializacji akcji) i wycofania akcji z obrotu na rynku regulowanym. Wzywający nie wyklucza podjęcia takich działań , w szczególności wystąpienia z żądaniem zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz zaproponowania, aby porządek obrad obejmował podjęcie uchwały w przedmiocie zniesienia dematerializacji akcji. W przypadku osiągnięcia w wyniku Wezwania przynajmniej 90% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu przez Wzywającego oraz podmioty względem niego zależne i podmioty względem niego dominujące, Wzywający nie wyklucza rozpoczęcia procesu przymusowego wykupu akcji należących do akcjonariuszy mniejszościowych Spółki. Jeżeli Wzywający podejmie decyzję o rozpoczęciu procesu przymusowego wykupu, proces ten rozpocznie się najpóźniej w ciągu 3 miesięcy od osiągnięcia przez Wzywającego progu 90% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, szczególnie zgodnie z wymogami art. 82 Ustawy.

c) zdaniem Zarządu ogłoszenie Wezwania nie koliduje z interesami Spółki. Wzywający to dotychczasowy większościowy akcjonariusz Spółki i zgodnie z oświadczeniem opublikowanym w pkt 26 wezwania , z zastrzeżeniem zmiany warunków rynkowych, Wzywający zamierza kontynuować dotychczasową działalność gospodarczą Spółki w dającej się przewidzieć przyszłości. Wzywający będzie w dalszym ciągu wspierać trwały wzrost i rozwój firmy, a także optymalizację jej struktury kapitałowej.

d) w świetle informacji zawartych w Wezwaniu, nie ma podstaw by stwierdzić, iż ogłoszone Wezwanie wpłynie na zatrudnienie w Spółce oraz na lokalizację prowadzonej działalności , natomiast Wzywający poinformował w punkcie 26 Wezwania, iż z zastrzeżeniem zmiany warunków rynkowych zamierza kontynuować dotychczasową działalność gospodarczą Spółki oraz wspierać trwały wzrost i rozwój Spółki.

e) w ocenie Zarządu cena oferowana w wezwaniu nie odpowiada wartości godziwej akcji Spółki.

f) Zarząd poinformował działające w Spółce związki zawodowe o swoim stanowisku wobec Wezwania.

Każdy inwestor podejmujący decyzję inwestycyjną w związku z niniejszym stanowiskiem Zarządu Spółki w sprawie Wezwania jest zobowiązany do dokonania własnej oceny ryzyka inwestycyjnego, związanego ze sprzedażą lub nabyciem instrumentów finansowych na podstawie całości informacji udostępnionych przez Spółkę w wykonaniu obowiązków informacyjnych, w tym uzyskania

indywidualnej porady lub/oraz rekomendacji uprawnionych doradców w zakresie niezbędnym do podjęcia stosownej decyzji.

Prezes Zarządu – Marek Malinowski 

Członek Zarządu – Tomasz Ciemała 

Członek Zarządu – Gerard Prasek 