

EQT V ogłosił publiczne wezwanie na 100% akcji HTL-Strefa S.A.

Q&A

Czy akcjonariusz mniejszościowy powinien zaakceptować ofertę EQT?

Decyzję w tej sprawie każdy akcjonariusz powinien podjąć samodzielnie po analizie oferty funduszu EQT. Chcielibyśmy zwrócić Państwa uwagę na fakt, iż udziałowcy większościowi posiadający 78% akcji zgodzili się nieodwołalnie na sprzedaż swoich akcji EQT.

Jednocześnie, w przypadku osiągnięcia progu 80% akcji i głosów w HTL-Strefa, EQT planuje wycofanie spółki z obrotu na GPW. Akcjonariusze większościowi, którzy byli aktywnie zaangażowani w budowę HTL-Strefa, zaakceptowali już ofertę EQT, a tym samym potwierdzili jest atrakcyjność.

Zarząd przygotowuje opinię na temat niniejszej transakcji i udostępni ją na stronie internetowej spółki.

Dlaczego HTL- Strefa potrzebuje nowych właścicieli?

EQT, wraz z zespołem ekspertów, zamierza wspierać dalszy rozwój firmy wnosząc do spółki wiedzę i doświadczenie niezbędne spółce w kolejnym etapie jej rozwoju. Dzięki tym działaniom partnerstwo z EQT pozwoli Zarządowi HTL-Strefa przyspieszyć wzrost organiczny spółki oraz przygotować i wdrożyć strategię wzrostu poprzez potencjalne przejęcia.

Te działania mają posłużyć umocnieniu spółki jako globalnego lidera rynku nakłuwaczy i lancetów oraz produktów pokrewnych. EQT ma na swoim koncie szereg inwestycji w spółki medyczne, takie jak Aleris, CaridianBCT, Dako, HemoCue, Gambro oraz Sirona. Doświadczenia zdobyte przez EQT w konsekwencji jego aktywnego podejścia do inwestycji w te spółki powinny przynieść pozytywne efekty dla HTL-Strefa.

Jakie są strategiczne powody przejęcia HTL-Strefa? Czy HTL-Strefa nie jest wystarczająco mocną spółką, aby rozwijać się samodzielnie?

Spółka jest obecnie na etapie rozwoju, na którym może bardzo skorzystać z aktywnego prywatnego właściciela, posiadającego międzynarodową sektorową sieć ekspertów oraz długoterminową perspektywę tworzenia wartości.

Czy EQT jest okresowym właścicielem ? Jak EQT postrzega HTL-Strefa za 5-7 lat?

We współpracy z Zarządem i pracownikami HTL-Strefa, EQT zamierza przyspieszyć rozwój spółki zarówno na istniejących, jak i nowych rynkach. Chcemy, aby HTL-Strefa była niekwestionowanym liderem na świecie w swojej specjalności.

Czy EQT ma potencjalnych kandydatów do przejęcia?

Celem EQT jest wzrost organiczny firmy, ale będą brane pod uwagę wszystkie korzystne możliwości rozwoju firmy.

Czy Zarząd HTL-Strefa zostanie po przejęciu spółki przez EQT?

Tak. Zamiarem EQT jest, aby Pan Andrzej Czernecki, obecnie Prezes Zarządu, został honorowym Przewodniczącym Rady Nadzorczej; a Pan Wojciech Wyszogrodzki, obecnie Dyrektor Naczelny, został Prezesem Zarządu.

EQT chce również utrzymać kluczową kadrę zarządzającą spółką na swoich stanowiskach.

Czy nastąpią inne zmiany w Zarządzie lub Radzie Nadzorczej?

EQT korzysta z wiedzy eksperckiej specjalistów z dziedziny ochrony zdrowia. Dlatego planujemy, że do Rady Nadzorczej dołączą także światowej klasy specjaliści z sieci doradców EQT.

Finansowanie

Ile EQT płaci za akcje HTL-Strefa?

Oferowana cena wynosi 13,71 PLN za 1 akcję. Przy założeniu kupna 100% akcji HTL-Strefa, cena zakupu netto wyniesie 885,6 mln PLN.

Na jakiej podstawie była ustalana cena akcji zaoferowana w wezwaniu?

To bardzo dobra dla dotychczasowych akcjonariuszy cena. Cena została ustalona w oparciu o wewnętrzne analizy rozwoju spółki i jej rynku przez EQT. W opinii EQT zaoferowana cena w pełni odzwierciedla wartość HTL-Strefa oraz zapewni długoterminowym inwestorom wyjście z inwestycji z godziwym zyskiem.

Czy ta oferta jest uczciwa w stosunku do akcjonariuszy HTL-Strefa?

Oferowana cena wynosi 13,71 PLN za 1 akcję. Cena ta odpowiada premii w wysokości 11,2% w stosunku do średniej rynkowej ceny akcji ważonej wartością obrotów za okres 3 miesięcy bezpośrednio poprzedzający dzień ogłoszenia wezwania, która wynosi 12,33 PLN, oraz premii w wysokości 12,7% w stosunku do średniej rynkowej ceny akcji ważonej wartością obrotów za okres 6 miesięcy bezpośrednio poprzedzający dzień ogłoszenia wezwania, która wynosi 12,17 PLN.

Należy zauważyć również, że udziałowcy większościowi posiadający 78% akcji zgodzili się nieodwołalnie na sprzedaż wszystkich swoich akcji po cenie zaoferowanej przez EQT.

Ponadto wezwanie na akcje HTL-Strefa pozwala dotychczasowym akcjonariuszom sprzedać akcje spółki o bardzo małej płynności po stałej, wysokiej cenie. To również ważny aspekt dla dotychczasowych akcjonariuszy spółki.

Czy istnieje możliwość podniesienia ceny akcji podczas wezwania?

Zaoferowana cena za akcję jest w naszej ocenie ceną bardzo atrakcyjną, w pełni odzwierciedlającą wartość rynkową spółki. Nie planujemy podniesienia ceny akcji w wezwaniu.

Jeśli jednak zostanie podjęta decyzja o podniesieniu ceny akcji, czy w tym podwyższeniu zostaną uwzględnieni akcjonariusze większościowi?

Nie planujemy podniesienia ceny akcji w wezwaniu.

Czy w swoich działaniach EQT wzięło pod uwagę, że inny podmiot może zaproponować wyższą cenę?

Dla nas najlepszym świadectwem tego, że zaoferowana cena jest bardzo atrakcyjna jest fakt, iż większościowi udziałowcy doszli do wniosku, że nie uzyskają lepszej oferty i zobowiązali się nieodwołalnie do sprzedaży akcji w naszym wezwaniu.

Czy to jest przyjazny przetarg/przejęcie?

Tak.

Czy wobec HTL-Strefa po przejęciu będzie zastosowana dźwignia finansowa?

Dźwignia jest jednego rodzaju instrumentem. Natomiast EQT skoncentruje się na dostarczeniu wystarczających zasobów finansowych, jak również wiedzy eksperckiej, która ułatwi rozwój firmy, jak również umożliwi przeprowadzenie założonej strategii.

Czy EQT dysponowało lepszymi informacjami od tych publicznych ogólnie dostępnych? Czy EQT miało dostęp do księgowości/ksiąg HTL-Strefa poprzez due diligence?

EQT nigdy nie komentuje szczegółów przeprowadzonych analiz. Nie otrzymaliśmy ze spółki żadnych niepublicznych informacji mogących mieć wpływ na cenę akcji spółki na GPW, jednak dysponujemy bardzo dobrym zapleczem światowej rangi ekspertów i specjalistów z branży, w której działa HTL-Strefa. Dzięki ich pomocy oraz na podstawie informacji publicznie dostępnych w bardzo szybkim czasie mogliśmy ocenić wartość i potencjał spółki.

Czy był wcześniej prowadzony proces sprzedaży spółki?

EQT nie ma takich informacji, dlatego nie może tego skomentować.

Czy możecie podać więcej szczegółów, wyjaśnić na czym polega umowa finansowania z Credit Suisse?

EQT musiało wykazać, że posiada odpowiednie środki finansowe do przeprowadzenia transakcji. W celu spełnienia tego wymogu Credit Suisse wystawiło gwarancję bankową, która stanowi zabezpieczenie zapłaty za akcje nabywane przez EQT w wezwaniu (gwarancja ta jest zabezpieczona przez odpowiednie gwarancje ze strony funduszy EQT).

Czy możecie wyjaśnić podstawę Waszej finansowej umowy z Panem Andrzejem Czerneckim i Noryt N.V. w szczególności?

Pan Andrzej Czernecki i Noryt N.V. zobowiązali się zapewnić finansowanie dla EQT w wysokości 76.445.944 EUR, z terminami zapadalności po upływie 18 i 36 miesięcy. Koszt i warunki tego finansowania były najkorzystniejsze ze wszystkich możliwości finansowania dostępnych na rynku. Finansowanie jest zabezpieczone wyłącznie na akcjach, które EQT nabędzie w ramach oferty. Finansowanie to jest również zabezpieczeniem oświadczeń i zapewnień wystawionych przez Pana Andrzeja Czerneckiego i Noryt N.V. na rzecz EQT.

Czy są inni potencjalni stający/konkurencja do przetargu o HTL-Strefa?

Nie możemy definitywnie zaprzeczyć, bo nie posiadamy takich informacji. Ale fakt, że udziałowcy większościowi posiadający 78% akcji zgodzili się nieodwołalnie na sprzedaż swoich akcji EQT jest chyba najlepszym potwierdzeniem wyjątkowej atrakcyjności naszej oferty.

Jaka jest podstawa prawna wycofania spółki HTL-Strefa S.A. z GPW i jakie są ramy czasowe tego procesu? Czy w przypadku przekroczenia w wezwaniu progu 90% ogólnej liczby głosów Wzywający zamierza skorzystać z uprawnienia do przymusowego wykupu akcji od pozostałych akcjonariuszy?

Podstawą prawną jest art. 91 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („Ustawa”). Jest to intencja Wzywającego, której realizacja uzależniona będzie od wyników Wezwania (zgodnie z obecnymi planami jednym z warunków powodzenia Wezwania jest przekroczenie progu 80% akcji i głosów w spółce).

Realizacja intencji Wzywającego prowadzona będzie zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Harmonogram uzależniony będzie od osiągnięcia celu Wezwania. Jeżeli Wzywający osiągnie lub przekroczy 90% akcji i głosów w spółce, intencją Wzywającego jest przeprowadzenie procesu przymusowego wykupu akcjonariuszy mniejszościowych, którego realizacja może przyspieszyć wycofanie spółki z obrotu na GPW.

Czy Urząd KNF wiedział o planach związanych z Wezwaniem?

Dotrzymane zostały wszelkie procedury. Rozmowy na temat nabycia prowadzone były z Akcjonariuszami większościowymi, natomiast nie z samą spółką.

Czy wezwanie EQT na akcje HTL-Strefa było w pełni zabezpieczone?

Płatność za akcje w wezwaniu jest zabezpieczona w 100%. A. Czernecki i Noryt N.V. otrzymają pełną kwotę za swoje akcje w wezwaniu. Udzielenie finansowania nastąpi po rozliczeniu wezwania.

Transakcja

Czy otrzymaliście zgodę urzędów antymonopolowych?

Obecnie EQT nie przewiduje konieczności otrzymania zgód urzędów antymonopolowych w Polsce, jak i UE. Natomiast będzie konieczna zgoda tych urzędów w Niemczech i Austrii.

Czy EQT oczekuje, że skupi więcej niż 80% akcji?

EQT wierzy, że pozostali akcjonariusze pójdą w ślad za akcjonariuszami większościowymi, którzy posiadają 78% akcji i zobowiązali się wobec EQT do nieodwołalnej sprzedaży swoich akcji w wezwaniu.

Jakie EQT zamierza przedsięwziąć kroki jeśli nie uda się zebrać 80% akcji?

Nie analizujemy takiej opcji na tym etapie. Wierzymy, że uda nam się skupić 80% akcji.

Czy w związku z tym można uznać, że jest to transakcja „zrealizowana”?

Nie. Transakcja nie jest zrealizowana dopóki nie jest zamknięta, ale EQT zaoferowało bardzo dobrą cenę dla wszystkich udziałowców i wierzy, że zamknięcie transakcji nastąpi w planowanym terminie.