



Warszawa, 16 grudnia 2010 roku

Mediatel S.A. zmuszony do rezygnacji z zakupu Exatela S.A.

W dniu 15 grudnia 2010 roku Zarząd Mediatel SA podjął decyzję o wycofaniu się z postępowania przetargowego prowadzonego przez Polską Grupę Energetyczną w związku ze sprzedażą spółki telekomunikacyjnej Exatel SA. Powodem rezygnacji z dalszego udziału w procesie transakcyjnym jest brak należytej transparentności oraz znacznie odbiegające od standardów rynkowych ograniczenia dotyczące doboru doradców i partnerów finansowych przez spółkę Mediatel SA.

Podstawą do przygotowania ostatecznej oferty zakupu każdej spółki jest możliwość zbadania aktywów i przeprowadzenia rzetelnego due diligence. Gdy w trakcie procesu pojawiają się znaczące ograniczenia w dostępie do informacji staje się on mało czytelny. Mediatel SA został zmuszony do wycofania się z procesu transakcyjnego po odrzuceniu możliwości udziału partnerów finansowych i wybranych przez siebie doradców w badaniu spółki Exatel SA.

„Na żadnym etapie procesu nie postawiono żadnych warunków ograniczających, dotyczących źródeł finansowania projektu, dlatego postępowanie PGE jest dla nas zupełnie nie zrozumiałe. Do badania spółki nie dopuszczono przedstawicieli podmiotów gwarantujących nam finansowanie, dostępu odmówiono również doradcom, którzy mieli zająć się zbadaniem EXATEL SA. Postępowanie takie jest niezgodne z obowiązującymi praktykami i obyczajami. Mimo podniesienia tej kwestii w korespondencji kierowanej do sprzedającego nasze oraz partnerów oczekiwania, w tym zakresie nie zostały spełnione. Nie otrzymaliśmy również wyjaśnień dotyczących przyczyn zaistnienia tak niecodziennej sytuacji. Brak możliwości przeprowadzenia rzetelnego due diligence pozwalającego na zapoznanie się z rzeczywistą sytuacją spółki nie pozwala nam na przygotowanie adekwatnej oferty” - komentuje decyzję Mediatel SA Mirosław Janisiewicz, Prezes Zarządu.

Postępowanie sprzedającego uniemożliwiło MEDIATEL SA przedstawienie wiążącej oferty. Jest to tym bardziej zaskakujące, że wstępna oferta MEDIATEL SA została oceniona bardzo wysoko zarówno z punktu widzenia oferowanej ceny, jak również strategii rozwoju EXATEL SA w przyszłości. MEDIATEL SA był jednym z dwóch podmiotów, które znalazły się na krótkiej liście spółek wybranych do udziału w drugim etapie postępowania. W oczekiwanym przez sprzedającego terminie przedstawiono dokumenty potwierdzające możliwość zapewnienia przez MEDIATEL SA pełnego sfinansowania

Mediatel S.A., Aleje Jerozolimskie 65/79, 00-697 Warszawa, www.mediatel.pl

Wpisana do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000045784, Kapitał zakładowy 1 816 503 PLN, opłacony w całości, NIP: PL 5260302640, REGON: 012512021, BRE Bank S.A., nr konta: 63 1140 1010 0000 5208 9800 1001.



transakcji. Przedstawione dokumenty nie wzbudziły żadnych wątpliwości. Środki finansowe zagwarantowane zostały przez renomowane instytucje finansowe oraz inwestora branżowego - Netia S.A.

Mediatel SA w oparciu o zasadę swobody gospodarczej ma pełne prawo do doboru partnerów. Samodzielnie podejmując decyzję odnośnie sposobu przeprowadzenia transakcji oraz uzyskując niezbędne finansowanie Mediatel SA przedstawił wszelkie dokumenty potwierdzające wykonalność i termin realizacji transakcji. Mimo spełnienia postawionych wymogów w negocjacjach pojawiło się wiele trudności.

„Zaistniałą sytuację oceniam jako brak należytej woli współpracy i kierowanie się przez sprzedającego nieczytelnymi przesłankami. To właśnie niewystarczająca transparentności procesu sprzedaży spółki Exatel SA wymusza na nas decyzję o wycofaniu Mediatel SA z udziału w dalszym procesie zakupu większościowego pakietu akcji spółki” – wyjaśnia Mirosław Janisiewicz.

W procesie sprzedaży Exatel SA odmówiono w sposób nieuzasadniony partnerom i doradcom Mediatel SA dostępu do zawartych w Data Room Informacji Poufnych partnerom i doradcom finansowym współpracującym z Mediatel SA. Fakt ten należy uznać za przejaw dyskryminacji bowiem podobnych ograniczeń nie nałożono na inne podmioty uczestniczące w postępowaniu. Nie wyrażono też zgody na zawarcie dodatkowych umów o zachowaniu poufności. Warto także zwrócić uwagę na nieoczekiwaną zmianę terminu składania oferty wiążącej, co można uznać za kolejną zmianę warunków w trakcie trwania postępowania. Jednocześnie, w można powiedzieć, że przesłany Process Letter też nie był wyczerpujący ponieważ, dokument ten nie zawierał spójnego i przejrzystego opisu trybu i zasad oceny ofert. Przedstawione wcześniej Memorandum Informacyjne podobnie zawierało ograniczony zasób wiadomości. Ponadto, w trakcie procesu odpowiedzi na wystąpienia Mediatel SA nie były udzielane szybko i w sposób pozwalający na jednoznaczną interpretację. Takie postępowanie zrodziło wątpliwości względem intencji sprzedającego i niekorzystnie wpłynęło na przebieg procesu transakcyjnego.

W wyniku zaistniałej sytuacji i ze względu na postępowanie Sprzedającego Mediatel SA podjął decyzję o wycofaniu się z udziału w postępowaniu przetargowym dotyczącym sprzedaży spółki Exatel SA.

Mediatel SA

Mediatel SA jest dynamicznie rozwijającą się spółką notowaną na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych SA. W obszarze telekomunikacji tworzy nowoczesne rozwiązania na potrzeby swoich klientów oraz buduje długoterminową wartość dla akcjonariuszy. Spółka specjalizuje się w hurtowej

Mediatel S.A., Aleje Jerozolimskie 65/79, 00-697 Warszawa, www.mediatel.pl

Wpisana do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000045784, Kapitał zakładowy 1 816 503 PLN, opłacony w całości, NIP: PL 5260302640, REGON: 012512021, BRE Bank S.A., nr konta: 63 1140 1010 0000 5208 9800 1001.



obsłudze połączeń telefonicznych, transmisji danych oraz IP. Proponuje także dostęp do Internetu oraz usługi dodane.

Celem działalności Mediatel SA jest przełamywanie stereotypów obowiązujących w polskiej telekomunikacji, kreowanie nowych centrów generowania wartości oraz doskonalenie procesów efektywnego zarządzania. Realizowana od czerwca 2010 roku koncepcja NON BRANDED OPERATOR stanowi o unikalnej ofercie spółki. Mediatel SA hurtowo dostarcza usługi telekomunikacyjne do operatorów i resellerów posiadających własne ugruntowane marki rynkowe. Ofertę Mediatela charakteryzuje elastyczność i otwartość na potrzeby klientów i partnerów biznesowych.

Więcej informacji:

Anna Kamińska, PR Manager Mediatel SA

Mail: anna.kaminska@infotvfm.pl, tel. 600 400 847

Mirosław Janisiewicz, Prezes Zarządu Mediatel SA

Mail: mirek@janisiewicz.pl, Tel. 22 630 77 00

Mediatel S.A., Aleje Jerozolimskie 65/79, 00-697 Warszawa, www.mediatel.pl

Wpisana do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000045784, Kapitał zakładowy 1 816 503 PLN, opłacony w całości, NIP: PL 5260302640, REGON: 012512021, BRE Bank S.A., nr konta: 63 1140 1010 0000 5208 9800 1001.