



Communiqué de presse

Bâle, le 10 juillet 2020

Renforcement financier et structurel pour surmonter la crise du coronavirus et mettre en œuvre la stratégie à long terme

MCH Group veut renforcer sa structure de capital et sa base d'actionnariat pour pouvoir surmonter la crise du coronavirus et accélérer le processus de transformation tourné vers l'avenir. Le Conseil d'administration proposera aux actionnaires, lors d'une assemblée générale extraordinaire le 3 août 2020, un paquet complet de mesures comprenant une augmentation de capital à hauteur de 104,5 millions de CHF, l'entrée de Lupa Systems comme nouvel investisseur de référence ainsi qu'une restructuration du capital emprunté. Lupa Systems et les actionnaires de droit public, qui détiendront chacun environ un tiers de l'entreprise à l'avenir, ont signé un accord à long terme et s'engagent pareillement en faveur de la future orientation stratégique.

Compte tenu de la situation difficile, aggravée par la pandémie de COVID 19, du secteur mondial des foires et événements, le Conseil d'administration et l'Executive Board de MCH Group ont élaboré un paquet complet de mesures ayant pour but de renforcer la structure du capital, les liquidités ainsi que la base de l'actionnariat. Ces mesures sont absolument nécessaires pour surmonter les effets de la crise du coronavirus. Elles sont également destinées à accélérer la transformation en cours de l'entreprise, qui vise à développer les formats classiques des foires et événements en plates-formes et communautés tournées vers l'avenir et à renforcer la position sur le marché de MCH Group et d'Art Basel en Suisse et à l'international.

Mesures financières et structurelles

Dans le cadre des mesures qui seront présentées aux actionnaires de MCH Group sous forme de paquet, le Conseil d'administration proposera, entre autres, une augmentation de capital en deux étapes: premièrement, la conversion d'un prêt du canton de Bâle-Ville d'un montant de 30 millions de CHF en fonds propres.

Deuxièmement, une augmentation de capital en espèces d'un montant de 74,5 millions de CHF, à laquelle tous les actionnaires pourront participer en exerçant leurs droits de souscription. La société d'investissement privée indépendante Lupa Systems est prête à souscrire intégralement aux nouvelles actions et à acquérir toutes les actions non souscrites par les actionnaires.

**MCH Group
Global Live Marketing**

MCH Group AG
CH-4005 Basel
+41 58 200 20 20
info@mch-group.com
www.mch-group.com

Les actionnaires de droit public renonceront à exercer leurs droits de souscription, mais, à l'issue de l'augmentation de capital, continueront à détenir ensemble plus de 33,3 % des actions. La part de Lupa Systems après la transaction dépendra du nombre de droits de souscription exercés et se situera entre 30 et 44 pour cent.

Le prix d'émission de 10,50 CHF par nouvelle action a été jugé équitable par des conseillers financiers indépendants. Par rapport au cours moyen de l'action 30 jours avant le débat parlementaire dans le canton de Bâle-Ville, cela correspond à une décote d'environ 25 %, ce qui est approprié pour une entreprise en situation de redressement, compte tenu de la chute drastique du chiffre d'affaires cette année et de l'incertitude persistante liée à la pandémie du COVID 19. Le prix d'émission est dans l'intérêt de tous les actionnaires qui souhaitent continuer à investir dans MCH Group et, par conséquent, exercer leurs droits de souscription.

En plus de l'augmentation de capital, le canton de Bâle-Campagne et la Banque cantonale de Bâle contribueront à renforcer le bilan en prolongeant de cinq ans la durée de remboursement de leurs prêts de 35 millions de CHF et 40 millions de CHF. Afin de refinancer l'obligation de 100 millions de CHF arrivant à échéance en 2023, une offre publique d'échange contre une nouvelle obligation («Bond Exchange Offer») est prévue après l'augmentation de capital.

Le Conseil d'administration sera à l'avenir composé de trois représentants des actionnaires de droit public et trois représentants de Lupa Systems ainsi que de deux à trois membres indépendants. La réduction du Conseil d'administration à huit ou neuf membres et son renouvellement partiel seront achevés au plus tard lors de l'assemblée générale annuelle de 2021.

Lors de l'assemblée générale extraordinaire du 3 août 2020, il sera proposé d'élire James R. Murdoch (fondateur et CEO de Lupa Systems), Jeff Palker (Managing Partner et General Counsel de Lupa Systems) et Eleni Lionaki (partenaire de Lupa Systems). À la même date, Dr. Tanja Soland et Dr. Karin Lenzlinger Diedenhofen démissionneront du Conseil d'administration. Dr. Ulrich Vischer exercera la fonction de président jusqu'à l'assemblée générale ordinaire de 2021.

En outre, il sera proposé à l'assemblée générale extraordinaire du 3 août 2020 d'abolir la restriction à la transmissibilité, ce qui permettra à l'avenir à tous les actionnaires d'exercer leurs droits de vote au prorata sans restriction. Enfin, il sera proposé un opting-up limité à Lupa Systems, lui permettant d'acquérir toutes les actions pour lesquelles le droit de souscription n'a pas été exercé sans risquer l'obligation de lancer une offre publique pour l'ensemble de l'entreprise.

Le paquet complet de mesures soumis aux actionnaires, l'extension de la durée des prêts et l'accord à long terme avec Lupa Systems ne seront mis en œuvre que si toutes les propositions sont approuvées lors de la prochaine assemblée générale extraordinaire.

Dans le meilleur intérêt de l'entreprise et des actionnaires

Dr. Ulrich Vischer, président du Conseil d'administration de MCH Group, explique: «Le Conseil d'administration est fermement convaincu que les mesures complètes proposées pour une restructuration réussie de MCH Group sont dans le meilleur intérêt de l'entreprise et de tous les actionnaires. L'approbation et le soutien que nous avons reçus des actionnaires du secteur public sont essentiels pour un redressement réussi de l'entreprise. Avec Lupa Systems, nous avons trouvé non seulement un actionnaire de référence supplémentaire, mais aussi un partenaire stratégique qui apporte une vaste expérience et contribuera à accélérer la nécessaire transformation de l'entreprise.»

Bernd Stadlwieser, CEO de MCH Group, souligne: «Nous avons commencé l'année 2020 avec des liquidités d'environ 140 millions de CHF. Rien que cette année, la crise du coronavirus entraînera une baisse du chiffre d'affaires de 130 à 170 millions de CHF et aura des effets négatifs de plusieurs dizaines de millions de CHF sur le résultat. Nous avons besoin de ce paquet complet de mesures pour maîtriser cette situation. Et nous en avons également besoin pour pouvoir poursuivre la mise en œuvre de notre stratégie, travailler sur de nouvelles opportunités commerciales et renforcer notre position concurrentielle à long terme.»

Engagement à long terme de Lupa Systems

Lupa Systems est une société holding privée indépendante ayant des bureaux à New York et à Mumbai, qui se concentre sur le divertissement, les médias, la technologie et le développement durable. Depuis sa fondation, Lupa a investi dans Tribeca Enterprises, AWA Studios, Vice Media, Morning Consult, Notpla et Dailyhunt, entre autres. L'entreprise a été fondée en 2019 par James Murdoch après sa longue carrière dans le secteur des médias et de la technologie, en dernier lieu comme CEO de la 21st Century Fox jusqu'à sa vente à Disney. Outre son activité de CEO de Lupa Systems, James Murdoch est, entre autres, membre du conseil d'administration de Tesla, de News Corp et de la Dia Art Foundation, après avoir été membre du conseil d'administration de Sotheby's et GlaxoSmithKline. James et son épouse Kathryn Murdoch sont les fondateurs de Quadrivium, une fondation qui investit dans la réforme démocratique, la technologie et la société, les connaissances scientifiques ainsi que la protection du climat et du milieu marin.

L'équipe de Lupa Systems possède une vaste expérience dans la création et le développement d'entreprises dans le monde entier, avec une expertise et un réseau international dans de nombreux domaines qui sont pertinents pour MCH Group. Lupa Systems soutient pleinement la stratégie de MCH Group. Son engagement à long terme est garanti par un accord de relation d'au moins 15 ans avec une période de détention d'actions de 5 ans, qui prévoit de maintenir le siège de MCH Group à Bâle et de continuer à utiliser ses sites de Bâle et de Zurich pour des expositions et des événements, y compris Art Basel.

James Murdoch, CEO et fondateur de Lupa Systems, déclare: «MCH Group a une longue tradition d'innovations pour ses clients, d'engagement dans la vie publique et culturelle et dans l'économie, et d'investissements importants dans ses plates-formes et communautés. Ce sont là d'excellentes bases pour une entreprise axée sur le long

terme qui peut se développer, continuer à investir et prospérer. Chez Lupa, nous sommes reconnaissants de l'occasion qui nous est donnée de travailler avec le Conseil d'administration et, avec les autres actionnaires, de contribuer à développer l'entreprise et à créer de la valeur pour toutes les parties prenantes.»

Assemblée générale extraordinaire le 3 août 2020

De plus amples informations sur l'augmentation de capital prévue et les autres propositions du Conseil d'administration sont contenues dans la convocation à l'assemblée générale extraordinaire. L'ordre du jour avec les propositions et les explications est publié sur <https://www.mch-group.com/investoren/generalversammlung/>

Le Conseil d'administration de MCH Group SA a décidé, en se fondant sur l'article 27 de l'ordonnance 3 du Conseil fédéral sur les mesures de lutte contre le coronavirus (COVID-19) du 19 juin 2020, que le droit de vote des actionnaires à l'assemblée générale du 3 août 2020 ne pourra être exercé qu'en donnant pouvoir au représentant indépendant. Il ne sera pas possible d'assister à l'assemblée générale en personne.

Contact pour les médias

MCH Group Ltd./ Corporate Communications
Christian Jecker
+41 58 206 22 52
christian.jecker@mch-group.com
www.mch-group.com

Lupa Systems LLC
press@ridgelywalsh.com
Schweiz:
andreas.hildenbrand@lemongrass.agency, tél. +41 44 202 52 38
karin.rhomberg@lemongrass.agency, tél. +41 44 202 52 65

Wichtiger Hinweis | Important Note

Dieses Dokument dient der Information der Aktionärinnen und Aktionäre der MCH Group AG im Hinblick auf die Kapitalerhöhungen, die der ausserordentlichen Generalversammlung der MCH Group AG vom 3. August 2020 zur Abstimmung vorgelegt werden. Dieses Dokument stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Kauf oder zur Investition in Effekten der MCH Group AG oder einer ihrer Konzerngesellschaften dar. Dieses Dokument ist weder ein Prospekt im Sinne des Bundesgesetzes über Finanzdienstleistungen («FIDLEG») noch ein Emissionsprospekt gemäss Art. 652a des Schweizerischen Obligationenrechts, ein Kotierungsprospekt im Sinne des Kotierungsreglements der SIX Swiss Exchange AG oder ein Prospekt gemäss irgendeiner anderen Gesetzgebung oder Regelung. Exemplare dieses Dokuments dürfen weder in Länder versandt noch in Ländern verteilt bzw. aus solchen versandt werden, in welchen dies gesetzlich unzulässig oder untersagt ist. Eine Entscheidung über eine Teilnahme an der Kapitalerhöhung mit Bezugsrechten der MCH Group AG, die der ausserordentlichen Generalversammlung der MCH Group AG vom 3. August 2020 zur Abstimmung vorgelegt wird, ist

ausschliesslich auf der Grundlage des entsprechenden Emissions- und Kotierungsprospekts, der zu diesem Zweck von der MCH Group AG veröffentlicht wird, und nicht anhand dieses Dokuments zu treffen. Exemplare dieses Emissions- und Kotierungsprospekts werden voraussichtlich ab 4. August 2020 gratis verfügbar sein.

This document and the information contained herein is not for release, publication or distribution into the United States of America, Canada, Australia, the Hong Kong Special Administrative Region of the People's Republic of China, South Africa or Japan, and should not be distributed or otherwise transmitted into the United States or to U.S. persons (as defined in the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the «Securities Act»)) or publications with a general circulation in the United States. This document does not constitute an offer or invitation to subscribe for or to purchase any securities in the United States of America, Canada, Australia, the Hong Kong Special Administrative Region of the People's Republic of China, South Africa or Japan. The securities mentioned herein have not been and will not be registered under the Securities Act, or the securities laws of any state or other jurisdiction of the United States of America, and may not be offered or sold within the United States of America except pursuant to an applicable exemption from, or in a transaction not subject to, the registration requirements of the Securities Act and applicable state or local securities laws. This document does not contain or constitute an offer of, or the solicitation of an offer to buy or subscribe for, securities to any person or in the United States of America or in any other jurisdiction.

The offer referred to herein, when made in member states of the European Economic Area («EEA») and the United Kingdom, is only addressed to and directed to "qualified investors" within the meaning of Article 2(e) the Prospectus Regulation («Qualified Investors»). For these purposes, the expression «Prospectus Regulation» means Regulation (EU) 2017/1129 of the European Parliament and of the Council of 14 June 2017 on the prospectus to be published when securities are offered to the public or admitted to trading on a regulated market, and repealing Directive 2003/71/EC, and includes any relevant delegated regulations. If located in a relevant state, each person who initially acquires any securities, and to the extent applicable any funds on behalf of which such person acquires such securities that are located in a relevant state, or to whom any offer of securities may be made will be deemed to have represented, acknowledged and agreed that it is a Qualified Investor as defined above. The offer of the Shares will be made pursuant to exemptions under the Prospectus Regulation from the requirement to produce a prospectus in connection with offers of securities.

MiFID II product governance / Retail investors, professional investors and ECPs target market – Solely for the purposes of each manufacturer's product approval process, the target market assessment in respect of the Shares has led to the conclusion that: (i) the target market for the Shares is eligible counterparties and professional clients, each as defined in Directive 2014/65/EU of the European Parliament and of the Council of 15 May 2014 on markets in financial instruments (as amended, «MiFID II») and (ii) all channels for distribution of the Shares to eligible counterparties and professional clients are appropriate, subject to the distributor's suitability and appropriateness obligations under MiFID II, as applicable. The target market and distribution channel(s) may vary in relation to sales outside the EEA in light of local regulatory regimes in force in the relevant jurisdiction. Any person subsequently offering, selling or recommending the Shares (a «distributor») should take into consideration the manufacturer's target market assessment; however, a distributor subject to MiFID II is responsible for undertaking its own target market assessment in respect of the Shares (by either adopting or refining the manufacturer's target market assessment) and determining appropriate distribution channels.

For readers in the United Kingdom, this announcement is only being distributed to and is only directed at Qualified Investors who are (i) outside the United Kingdom or (ii) investment professionals falling within Article 19(5) («Investment professionals») of the Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (the «Order») or (iii) certain high value persons and entities who fall within Article 49(2)(a) to (d) («High net worth companies, unincorporated associations etc.») of the Order; or (iv) any other person to whom it may lawfully be communicated (all such persons in (i) to (iv) together being referred to as «relevant persons»). The Shares are expected to only be available to, and any invitation,

offer or agreement to subscribe, purchase or otherwise acquire such Shares will be engaged in only with, relevant persons.

Any person who is not a relevant person should not act or rely on this announcement or any of its contents.