

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
FABRITY HOLDING SPÓŁKI AKCYJNEJ
SPORZĄDZONE NA PODSTAWIE ART. 501 § 1 KSH
UZASADNIAJĄCE POŁĄCZENIE
FABRITY HOLDING SPÓŁKI AKCYJNEJ
Z
FABRITY SPÓŁKĄ Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ

29 SIERPANIA 2024 ROKU

1. WPROWADZENIE I DEFINICJE

Niniejsze Sprawozdanie Zarządu Fabrity Holding Spółka Akcyjna zostało sporządzone na podstawie art. 501 § 1 KSH w związku z przeprowadzonym Połączeniem.

Sprawozdanie zostanie udostępnione zgodnie z art. 505 § 3¹ KSH na stronie internetowej Fabrity Holding pod adresem: <https://inwestorzy.fabrity.com/polaczenie-fabrity-holding-s-a-z-fabrity-sp-z-o-o/>.

Użyte w Sprawozdaniu pojęcia mają następujące znaczenie, bądź odwołują się do następujących postanowień Sprawozdania lub Planu Połączenia:

Akcje Połączeniowe	mają znaczenie nadane im w Punkcie 3.3. Planu Połączenia oraz Punkcie 2 Sprawozdania;
Biegły	ma znaczenie nadane temu terminowi w Punkcie 5 Sprawozdania;
Dzień Połączenia	dzień, w którym Połączenie zostanie wpisane do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez sąd rejestrowy właściwy ze względu na siedzibę Fabrity Holding, zgodnie z art. 493 § 2 KSH;
KSH	ustawa z dnia 15 września 2000 roku – Kodeks spółek handlowych (Dz.U.2024.18 t.j. z dnia 2024.01.05 ze zm.);
GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie;
Fabrity	Fabrity spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, przy ul. Domaniewskiej 44A, 02-672 Warszawa, zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000274076, dla której akta rejestrowe prowadzone są przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego NIP: 5213421691, REGON: 140865906, z kapitałem zakładowym w wysokości 1.850.000,00 zł, w pełni opłaconym;
Fabrity Holding	Fabrity Holding Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, przy ul. Domaniewskiej 44A, 02-672 Warszawa, zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000059690, dla której akta rejestrowe prowadzone są przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział

	Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, NIP: 9511983801, REGON: 016378720, z kapitałem zakładowym w wysokości 2.266.022,00 zł, w pełni opłaconym;
Łączące się Spółki	łącznie Fabrity Holding i Fabrity;
Parytet Wymiany	stosunek wymiany udziałów Fabrity na akcje Fabrity Holding (Akcje Połączeniowe) w wyniku Połączenia, określony w Punkcie 4 Planu Połączenia;
Plan Połączenia	plan połączenia przygotowany na podstawie przepisów art. 498 i 499 KSH w związku z planowanym Połączeniem, uzgodniony pisemnie dnia 29 sierpnia 2024 roku poprzez jego podpisanie przez Zarządy Łączących się Spółek;
Połączona Spółka	Fabrity Holding po Połączeniu z Fabrity;
Połączenie	połączenie Fabrity Holding z Fabrity przeprowadzone zgodnie z art. 492 § 1 pkt 1 KSH przez przeniesienie całego majątku (wszystkich aktywów i pasywów) Fabrity (Spółki Przejmowanej) na Fabrity Holding (Spółkę Przejmującą), z równoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego Fabrity Holding w drodze emisji Akcji Połączeniowych, które Fabrity Holding wyda dotychczasowym Wspólnikom Fabrity;
Spółka Przejmująca	Fabrity Holding;
Spółka Przejmowana	Fabrity;
Ustawa o Ofercie publicznej	ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz.U.2024.620, ze zm.);
Wspólnicy Fabrity	oznaczają wspólników Fabrity, którzy na Dzień Połączenia będą posiadali udziały Fabrity, innych niż Fabrity Holding;
Zgromadzenie	w zależności od kontekstu Zgromadzenie Wspólników Fabrity lub Walne Zgromadzenie Fabrity Holding;

Zarząd

w zależności od kontekstu, Zarząd Fabryty Holding lub Zarząd Fabryty

2. PODSTAWA PRAWNA POŁĄCZENIA

Połączenie przeprowadzone będzie w trybie przepisu art. 492 § 1 pkt 1 KSH poprzez przeniesienie całego majątku obejmującego wszystkie prawa i obowiązki (aktywa i pasywa) Fabryty (Spółki Przejmowanej) na Fabryty Holding (Spółkę Przejmującą), przy jednoczesnym podwyższeniu kapitału zakładowego Fabryty Holding w drodze emisji Akcji Połączeniowych, które Fabryty Holding wyda Wspólnikom Fabryty.

Spółka Przejmująca jest spółką publiczną w rozumieniu przepisów Ustawy o Ofercie publicznej.

Zgodnie z art. 506 § 2 oraz 4 KSH, jak również postanowieniami statutu Fabryty Holding oraz umowy spółki Fabryty, Zgromadzeniom Łączących się Spółek zostaną przedłożone do podjęcia uchwały w sprawie Połączenia, które będą w szczególności zawierały: (i) zgodę na Plan Połączenia oraz (ii) zgodę na proponowane zmiany w statucie Fabryty Holding w związku z Połączeniem, wyszczególnione w Załączniku 3 do Planu Połączenia. Jednocześnie, Zgromadzeniu Fabryty Holding zostanie przedłożona do podjęcia uchwała w sprawie ustalenia tekstu jednolitego statutu Fabryty Holding uwzględniającego (obejmującego) zmiany proponowane w związku z Połączeniem, jako zmianę tegoż statutu.

Uchwałą Zgromadzenia Fabryty Holding, o której mowa powyżej kapitał zakładowy Fabryty Holding zostanie podwyższony z kwoty 2.266.022,00 zł (dwa miliony dwieście sześćdziesiąt sześć tysięcy dwadzieścia dwa złote 00/100) do kwoty 2.780.396,00 zł (dwa miliony siedemset osiemdziesiąt tysięcy trzysta dziewięćdziesiąt sześć złotych 00/100) w drodze emisji 514.374 (pięćset czternastu tysięcy trzystu siedemdziesięciu czterech) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty 00/100) każda, o łącznej wartości nominalnej 514.374,00 zł (pięćset czternaście tysięcy trzysta siedemdziesiąt czterech złotych 00/100) („**Akcje Połączeniowe**”), które zostaną następnie przyznane Wspólnikom Fabryty zgodnie z zasadami określonymi w Punkcie 5 Planu Połączenia.

Fabryty Holding przeprowadzi czynności mające na celu dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Połączeniowych do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW.

Przeniesienie całego majątku obejmującego wszystkie aktywa i pasywa Fabryty na Fabryty Holding będzie miało miejsce z Dniem Połączenia, to jest z dniem wpisania Połączenia do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez sąd rejestrowy właściwy dla siedziby Fabryty Holding.

Z Dniem Połączenia Fabryty Holding wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki Fabryty, zgodnie z przepisem art. 494 § 1 KSH (sukcesja uniwersalna). W szczególności, zgodnie z art. 494 § 2 oraz § 5 KSH, na Fabryty Holding przejdą z Dniem Połączenia zezwolenia, koncesje oraz ulgi udzielone Spółce Przejmowanej, chyba że ustawa lub decyzja o udzieleniu zezwolenia, koncesji lub ulgi stanowi inaczej.

Zgodnie z art. 494 § 4 KSH, z Dniem Połączenia Wspólnicy Fabryty staną się akcjonariuszami Fabryty Holding.

Z zastrzeżeniem poniższych postanowień, Akcje Połączeniowe uprawniają do uczestnictwa w

zysku Spółki Przejmującej począwszy od pierwszego dnia roku obrotowego rozpoczynającego się w dniu 1 stycznia 2024 r. i kończącego się w dniu 31 grudnia 2024 r.

Powyższe oznacza, że Akcje Połączeniowe mogą uczestniczyć w dywidendzie ustalonej zgodnie z art. 348 KSH na podstawie sprawozdania finansowego Spółki Przejmującej za rok obrotowy rozpoczynający się w dniu 1 stycznia 2024 r. i kończący się w dniu 31 grudnia 2024 r.

W przypadku wypłaty w roku 2024 zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego 2024 (dywidenda zaliczkowa), Akcje Połączeniowe uprawniają do uczestnictwa w dywidendzie zaliczkowej tylko w przypadku, w którym zapisanie Akcji Połączeniowych na rachunkach papierów wartościowych Wspólników Fabrity nastąpi wcześniej niż dzień, według którego ustala się listę akcjonariuszy Spółki Przejmującej uprawnionych do dywidendy zaliczkowej (dzień dywidendy zaliczkowej). W przypadku, w którym zapisanie Akcji Połączeniowych na rachunkach papierów wartościowych Wspólników Fabrity nastąpi po dniu dywidendy zaliczkowej, Akcje Połączeniowe mogą uczestniczyć w dywidendzie za rok obrotowy 2024, w części jaka potencjalnie może być uchwalona i wypłacona powyżej kwoty dywidendy zaliczkowej, pod warunkiem, że zapisanie Akcji Połączeniowych na rachunkach papierów wartościowych Wspólników Fabrity nastąpi wcześniej niż dzień, według którego ustala się listę akcjonariuszy Spółki Przejmującej uprawnionych do dywidendy w kwocie powyżej kwoty dywidendy zaliczkowej.

Zgodnie z art. 493 § 1 KSH Fabrity zostanie rozwiązana bez przeprowadzania postępowania likwidacyjnego, w dniu wykreślenia jej z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, który nastąpi nie wcześniej niż w dniu zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego Fabrity Holding i wpisania Połączenia do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

Nie jest przewidziane przyznanie żadnych dodatkowych praw Wspólnikom Fabrity ani osobom szczególnie uprawnionym w Fabrity Holding.

Połączona Spółka będzie prowadziła działalność pod firmą: **Fabrity Spółka Akcyjna**.

3. UZASADNIENIE STOSUNKU WYMIANY UDZIAŁÓW FABRITY NA AKCJE FABRITY HOLDING

Wspólnikom Fabrity, w zamian za posiadane przez nich łącznie 7.400 (słownie: siedem tysięcy czterysta) udziały Fabrity, zostaną wydane w związku z Połączeniem 514.374 (słownie: pięćset czternaście tysięcy trzysta siedemdziesiąt cztery) Akcje Połączeniowe w następującym stosunku: 69,51 (akcje Fabrity Holding) : 1 (udział Fabrity).

Przez powyższe należy rozumieć, że w zamian za 1 udział Fabrity, Wspólnicy Fabrity otrzymają przeliczeniowo 69,51 akcji Fabrity Holding (Akcji Połączeniowych), przy czym liczba przyznanych akcji stanowić będzie liczbą naturalną.

Do ustalenia Parytetu Wymiany zastosowano następujące powszechnie akceptowane metody wyceny: Do ustalenia Parytetu Wymiany zastosowano następujące powszechnie akceptowane metody wyceny:

- a. dla celów ustalenia wartości majątku Fabrity przyjęto wycenę w podejściu dochodowym według metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych oraz w podejściu porównawczym według metody spółek giełdowych.
- b. dla celów ustalenia wartości majątku Fabrity Holding przyjęto wycenę w podejściu majątkowym według metody skorygowanych aktywów netto.

Zarządy ustaliły Parytet Wymiany Akcji po zapoznaniu się z wynikami wycen każdej z Łączących się Spółek.

4. UZASADNIENIE EKONOMICZNE POŁĄCZENIA

Połączenie spółek Fabrity Holding S.A. i Fabrity Sp. z o.o. ma charakter strategiczny, mający na celu zakończenie procesu przebudowy struktury Grupy Fabrity po wcześniejszych transakcjach zbycia przez Fabrity Holding S.A. akcji spółki Oktawave S.A. (rok 2022) i K2 Precise S.A. oraz udziałów spółki Agencja K2 sp. z o.o. (rok 2023), uzyskanie synergii w zakresie operacyjnym, kosztowym i możliwości realizacji działań rozwojowych, a przez to uzyskanie długoterminowych korzyści dla połączonej spółki i jej akcjonariuszy.

W przypadku połączenia spółek Fabrity Holding S.A. i Fabrity Sp. z o.o., występuje potencjał długoterminowych strategicznych korzyści i synergii w następujących obszarach:

- możliwość finansowania rozwoju akwizycyjnego z użyciem emisji akcji notowanych na GPW, która zwiększa wiarygodność Fabrity jako inwestora i szanse powodzenia takich operacji,
- możliwość realizacji motywacyjnych programów opcyjnych (ESOP) opartych o akcje notowane na GPW, zwiększająca atrakcyjność programu dla jego uczestników i przez to ich motywację i zaangażowanie w realizację działań wspierających cele strategiczne spółki i grupy kapitałowej,
- uproszczenie struktury Grupy Kapitałowej poprzez ograniczenie liczby podmiotów funkcjonujących w ramach grupy kapitałowej, pozwalające na obniżenie liczby transakcji i wyeliminowanie nieefektywnych przepływów pomiędzy spółkami grupy kapitałowej, zmniejszenie złożoności transakcji, centralizacja i uproszczenie procesów właścicielskich, zwiększenie efektywności działania poprzez usunięcie dublujących się procesów i lepsze wykorzystanie posiadanych zasobów majątkowych i kadrowych dzięki ich zintegrowaniu, obniżenie kosztów administracyjnych, kosztów ubezpieczeń i bankowych, redukcję ryzyka oraz ograniczenie zadań w zakresie obowiązków podatkowych i sprawozdawczych.

Ponadto status spółki giełdowej dla dostawcy rozwiązań informatycznych jakim dziś jest Fabrity sp. z o.o. zwiększa wiarygodność w odniesieniu do klientów, dostawców, jak i potencjalnych właścicieli spółek, w które połączona spółka może inwestować. Obecność na giełdzie oznacza także możliwość potencjalnego łatwiejszego finansowania inicjatyw rozwojowych, rozumianych nie tylko jako akwizycje, ale również rozwój innowacyjnych produktów i usług czy ekspansja na nowe rynki zbytu.

Powyższe korzyści mogą w sposób istotny wpłynąć na potencjał rozwojowy Grupy, a przez to zwiększyć wartość dla akcjonariuszy połączonych spółek. W związku z powyższym, w opinii Zarządu uzasadnione jest przeprowadzenie Połączenia na warunkach określonych Planem Połączenia.

Powyższe stanowisko zostało przedstawione przez Zarząd Fabrity Holding S.A. na posiedzeniu Rady Nadzorczej Fabrity Holding S.A. w dniu 17 maja 2024 roku, po którym podjęto Uchwałę nr 3/3/RN2024 Rady Nadzorczej Fabrity Holding Spółka Akcyjna z dnia 17 maja 2024 r. w przedmiocie pozytywnej opinii co do rozpoczęcia procesu połączenia spółki Fabrity Holding S.A. ze spółką Fabrity sp. z o. o., przez przejęcie przez spółkę Fabrity Holding S.A. spółki Fabrity sp. z o. o., z zachowaniem wszystkich wymogów wskazanych w art. 498 i następnych KSH, a także statucie Spółki oraz umowie spółki Fabrity sp. z o. o.

5. BADANIE PLANU POŁĄCZENIA PRZEZ BIEGŁEGO

Plan Połączenia zostanie zbadany przez biegłego powołanego przez właściwy sąd rejestrowy („Biegły”).

Biegły sporządzi na piśmie szczegółową opinię zgodnie z art. 503 § 1 KSH i złoży ją właściwemu sądowi rejestrowemu oraz Zarządom Łączących się Spółek.

Opinia Biegłego zostanie udostępniona zgodnie z art. 505 § 3¹ KSH na stronie internetowej Fabrity Holding pod adresem: <https://inwestorzy.fabrity.com/polaczenie-fabrity-holding-s-a-z-fabrity-sp-z-o-o/>.

6. REKOMENDACJA ZARZĄDU FABRITY HOLDING

Uwzględniając powyższe, a w szczególności argumenty przedstawione w punkcie 4 powyżej, w opinii Zarządu Fabrity Holding Połączenie jest celowe.

Z tych względów Zarząd Fabrity Holding rekomenduje Zgromadzeniu Fabrity Holding podjęcie uchwały w sprawie Połączenia, podwyższenia kapitału zakładowego Fabrity Holding oraz zgody na proponowane zmiany Statutu Fabrity Holding, której projekt stanowi załącznik nr 1 do Planu Połączenia.

/podpisy Zarządu/

FABRITY HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA

Tomasz Burczyński

Prezes Zarządu

Artur Piątek

Wiceprezes Zarządu

Rafał Graboś

Wiceprezes Zarządu