

Sprawozdanie zarządu spółki BVT SA
dotyczące wkładu niepieniężnego wnoszonego na pokrycie podwyższonego kapitału
zakładowego w Spółce („Sprawozdanie”)

1. Cel i podstawa prawna sporządzenia Sprawozdania

Niniejsze Sprawozdanie zostało sporządzone przez Zarząd spółki BVT SA z siedzibą w Tarnowie („Spółka”) na podstawie art. 431 §7 w związku z art. 311 § 1, 2 i 3 Kodeksu spółek handlowych, w związku z zamierzonym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki o kwotę 1.291.555,50 zł (jeden milion dwieście dziewięćdziesiąt jeden tysięcy pięćset pięćdziesiąt pięć złotych, 50/100) przez emisję 12.915.555 (dwanaście milionów dziewięćset piętnaście tysięcy pięćset pięćdziesiąt pięć) nowych akcji na okaziciela serii J („Akcje Serii J”) o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. Cena emisyjna Akcji Serii J wynosić będzie 0,28 zł (dwadzieścia osiem groszy) za każdą akcję, a łączna cena emisyjna wszystkich Akcji Serii J wyniesie 3.616.355,40 zł (trzy miliony sześćset szesnaście tysięcy trzysta pięćdziesiąt pięć złotych, 40/100).

Akcje Serii J mają zostać pokryte w całości wkładem niepieniężnym.

2. Przedmiot wkładu niepieniężnego

Przedmiotem wkładu niepieniężnego jest 2.000 udziałów, o wartości nominalnej 500 zł każdy, spółki Griffin sp. z o. o. z siedzibą w Krakowie, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem: 0000665035 („Griffin”), które stanowią 100% kapitału zakładowego tej spółki („Aport”).

Sprawozdania finansowe Griffin za lata 2021-2022 zostały dołączone do Sprawozdania.

3. Osoby wnoszące wkład niepieniężny

Aport wnoszony jest przez wspólników Griffin:

- a) Joannę Monikę Szafran - 665 (sześćset sześćdziesiąt pięć) udziałów stanowiących 33,25% udziału w kapitale Griffin;
- b) Łukasza Jana Srokę - 668 (sześćset sześćdziesiąt osiem) udziałów stanowiących 33,40% udziału w kapitale Griffin;
- c) Beatę Karolinę Kacprzak - 667 (sześćset sześćdziesiąt siedem) udziałów stanowiących 33,35% udziału w kapitale Griffin.

4. Wartość godziwa wkładu niepieniężnego i zastosowana metoda jego wyceny

Wartość godziwa Aportu została oszacowana metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Na zlecenie Spółki w dniu 12 czerwca 2023 r. została sporządzona wycena przez Biuro Wycen Majątkowych Rzeczoznawca s.c. z siedzibą w Krakowie, w imieniu której prace wykonał rzeczoznawca majątkowy inż. Marek Nawalaniec, uprawnienia nr 1705. Podstawą dla modelu DCF były dane finansowe Griffin za rok 2022 r. oraz prognozy na lata 2023-2027 zakładające pełną integrację ze Spółką, co zdaniem Zarządu w kontekście prowadzonych już spraw oraz nowych regulacji w zakresie tzw. „kredytów frankowych” umożliwi dynamiczny wzrost liczby obsługiwanych klientów. Uwzględniając również oczekiwane skrócenie okresów prowadzenia spraw skrócą się zakładany jest dynamiczny wzrost przychodów ze sprzedaży i poprawa osiąganego marży.

Wartość wyceny metodą DCF została określona na poziomie 3.688 tys. zł.

Ww. wartość godziwa Aportu została potwierdzona opinią niezależnego biegłego rewidenta, o której mowa w art. 312¹ §1 pkt 2 k.s.h., sporządzoną w dniu 23 czerwca 2023 r. przez Gracit Audyt Rachunkowość Agnieszka Wesołowska, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

nr 3980, w imieniu którego opinię wydała biegła rewident Agnieszka Wesołowska numer ewidencyjny Krajowej Izby Biegłych Rewidentów 12737.

Wartość wnoszonego Aportu odpowiada co najmniej cenie emisyjnej Akcji Serii J wydawanych w zamian za wkład niepieniężny.

W związku z tym, że nie zachodzą przesłanki wskazane w art. 312¹ §2 k.s.h., sprawozdanie Zarządu nie będzie podlegało badaniu przez biegłego rewidenta na podstawie art. 312¹ §1 pkt 2 k.s.h.

5. Liczba i rodzaj akcji emitowanych w zamian za wkład niepieniężny

W zamian za wniesienie do Spółki Aportu wspólnicy Griffin mają objąć 12.915.555 akcji nowej emisji serii J.

Akcje Serii J zostaną zaoferowane w następujący sposób:

- a) Joannie Monice Szafran zostanie zaoferowane 4.294.422 akcji serii J (słownie: cztery miliony dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące czterysta dwadzieścia dwie sztuki);
- b) Łukaszowi Janowi Sroce zostanie zaoferowane 4.313.795 akcji serii J (słownie: cztery miliony trzysta trzynaście tysięcy siedemset dziewięćdziesiąt pięć sztuk);
- c) Beacie Karolinie Kacprzak zostanie zaoferowane 4.307.338 akcji serii J (słownie: cztery miliony trzysta siedem tysięcy trzysta trzydzieści osiem sztuk).

6. Cena emisyjna

Akcje Serii J mają zostać wyemitowane po cenie emisyjnej wynoszącej 0,28 zł (dwadzieścia osiem groszy) za każdą akcję, a łączne cena emisyjna wszystkich Akcji Serii J wynosi 3.616.355,40 zł (trzy miliony sześćset szesnaście tysięcy trzysta pięćdziesiąt pięć złotych, 40/100).

Proponowana cena emisyjna wynika z posiadanej przez Spółkę wyceny wkładów niepieniężnych, na podstawie której określono wartość godziwą Aportu, negocjacji przeprowadzonych przez wspólników Griffin i znaczących akcjonariuszy Spółki, jak również historycznego kształtowania się kursu rynkowego akcji Spółki.

Proponowana cena emisyjna jest również wyższa niż aktualny kurs rynkowy akcji Spółki i w ocenie Zarządu należy z zabezpieczyć interesy akcjonariuszy Spółki.

7. Uzasadnienie transakcji

Griffin spółka z ograniczoną odpowiedzialnością nie jest członkiem grupy kapitałowej ani też nie posiada akcji/udziałów w innych spółkach prawa handlowego.

Spółka zajmuje się działalnością prawniczą, a konkretnie obsługą klientów prowadzących spory z instytucjami.

Zasadniczym przedmiotem działalności Griffin były spory odszkodowawcze z ubezpieczycielami, roszczenia związane z polisami, a także spory kredytobiorców posiadających kredyty waloryzowane w walutach obcych.

W ramach rozwijania nowych obszarów działania BVT uruchomiło 10 czerwca 2022 r. działalność w zakresie obsługi roszczeń klientów posiadających kredyty waloryzowane we frankach szwajcarskich (komunikat ESPI 21/2022), a następnie podpisało w dniu 11 października 2022 r. umowę konsorcjum z Griffin sp. z o.o. (komunikat ESPI 36/2022) celem współpracy w zakresie pozyskania do obsługi i późniejszej obsługi kredytobiorców wchodzących na drogę prawną w związku z udzielonymi kredytami waloryzowanymi we frankach szwajcarskich.

W obecnej sytuacji, po wspólnym pozyskaniu ponad stu nowych klientów, oraz ponad tysiąca potencjalnych klientów, którzy przekazali swoje dokumenty kredytowe do analizy, przejęcie 100% udziałów spółki Griffin celem konsolidacji działań w ramach jednego organizmu oraz zmiana firmy Spółki na Griffin SA jest uzasadnione ze względu na to, że:

1. obie spółki posiadają bogate doświadczenie w swoich obszarach, tj. BVT posiada doświadczenie wielokanałowego kontaktu z klientami, w tym ich pozyskiwania i późniejszej obsługi z wykorzystaniem rozbudowanego, zautomatyzowanego systemu CRM, jak również doświadczenie koordynowania obsługi prawnej sporów, Griffin posiada dogłębną znajomość zagadnień sporów z instytucjami, wyrobiona markę i rzeszę zadowolonych klientów, wypracowany wcześniej portfel obsługiwanych spraw, które wkrótce zaczną otrzymywać prawomocne wyroki i zapewnią dopływ środków z prowizji od sukcesu – integracja kapitałowa umożliwi lepsze wykorzystanie posiadanych kompetencji;
2. integracja pozwoli lepiej obsłużyć klientów obu spółek, co zwiększy możliwość pozyskiwania i obsługi kolejnych spraw oraz rynek działania połączonego organizmu. Skonsolidowany organizm z większą łatwością, prócz kontynuacji dotychczasowego obszaru będzie mógł rozszerzać zakres oferty produktowej;
3. na skutek skonsolidowania operacyjnego zwiększy się także możliwa skala prowadzonej przez podmioty działalności.
4. konsolidacja umożliwi osiągnięcie czołowej pozycji na rynku obsługi sporów klientów, pod względem zarządzania kosztami poprzez ich zasadniczą redukcję – wykorzystanie specjalizacji podmiotów i zespołów;
5. konsolidacja pozwoli na proporcjonalne zmniejszenie kosztów administracyjnych i marketingowych w stosunku do oczekiwanego zysku.

Spółka nie posiada środków pieniężnych wystarczających do nabycia Griffin, w związku z tym emisja akcji za Aport jest jedynym sposobem jej realizacji i wykorzystania wskazanych powyżej synergii. Przejęcie kontroli nad Griffin stanowi długoterminową inwestycję Spółki mającą wspierać plany rozwojowe i ekspansję w segmencie sporów z instytucjami. Wysokość wynagrodzenia za Aport odzwierciedla jego wartość godziwą.

W celu wykorzystania rozpoznawalności Griffin w związku z transakcją uzgodniono zmianę firmy BVT na Griffin Spółka Akcyjna.

Podpisano:

Robert Gądek – Prezes Zarządu