

SPRAWOZDANIE

Zarządu Aforti Holding S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Chałubińskiego 8,
(„Spółka”)

sporządzone w dniu 26 marca 2013r.

w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki
i objęciem akcji nowej emisji Spółki w zamian za wkłady niepieniężne („Sprawozdanie”)

CEL I PODSTAWA PRAWNA SPRAWOZDANIA

Niniejsze Sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z art. 311 w zw. z art. 431 § 7 ustawy z dnia 15 września 2000 roku – Kodeks Spółek Handlowych (Dz. U. nr 94, poz. 1037 z późn. zm.) („KSH”), w związku z planowanym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji 2.394.630 (dwa miliony trzysta dziewięćdziesiąt cztery tysiące sześćset trzydzieści) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złotych) każda i łącznej wartości nominalnej 2.394.630 zł (słownie: dwa miliony trzysta dziewięćdziesiąt cztery tysiące sześćset trzydzieści złotych) („Akcje Nowej Emisji”)

Zamiarem Spółki jest zaoferowanie Akcji Nowej Emisji do objęcia przez:

- a) KETYS Investments spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w ilości 1.436.778 (słownie: jeden milion czterysta trzydzieści sześć tysięcy siedemset siedemdziesiąt osiem),
- b) Rafała Bednarczyka w ilości 478.926 (słownie: czterysta siedemdziesiąt osiem tysięcy dziewięćset dwadzieścia sześć),
- c) Macieja Musiała w ilości 478.926 (słownie: czterysta siedemdziesiąt osiem tysięcy dziewięćset dwadzieścia sześć)

w drodze subskrypcji prywatnej, o której mowa w art. 431 § 2 pkt 1 KSH, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

Zważywszy na to, że Akcje Nowej Emisji mają zostać pokryte przez ww. wkładami niepieniężnymi, na Zarządzie Spółki spoczywa obowiązek sporządzenia niniejszego Sprawozdania, stosownie do art. 311 w zw. z art. 431 § 7 KSH.

PRZEDMIOT WKŁADÓW NIEPIENIĘŻNYCH

Akcje Nowej Emisji zostaną pokryte wkładami niepieniężnymi („Wkłady Niepieniężne”), na które składają się:

I. Opis Wkładów Niepieniężnych

1. 1.466.100 (słownie: jeden milion czterysta sześćdziesiąt sześć tysięcy sto) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1.466.100 zł. (słownie: jeden milion czterysta sześćdziesiąt sześć tysięcy sto złotych) spółki Aforti Finance Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, o wartości godziwej w wysokości 1.436.778 (słownie: jeden milion czterysta trzydzieści sześć tysięcy siedemset siedemdziesiąt osiem) złotych, wynikającej z opinii biegłego rewidenta, stanowiącej Załącznik nr 1 do niniejszego Sprawozdania.
2. 488 700 (słownie: czterysta osiemdziesiąt osiem tysięcy siedemset) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 488 700 zł. (słownie: czterysta osiemdziesiąt osiem tysięcy siedemset złotych) spółki Aforti Finance Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, o wartości godziwej w wysokości 478.926 (słownie: czterysta siedemdziesiąt osiem tysięcy dziewięćset dwadzieścia

sześć złotych), wynikającej z opinii biegłego rewidenta, stanowiącej Załącznik nr 1 do niniejszego Sprawozdania.

3. 488 700 (słownie: czterysta osiemdziesiąt osiem tysięcy siedemset) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 488 700 zł. (słownie: czterysta osiemdziesiąt osiem tysięcy siedemset złotych) spółki Aforti Finance Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, o wartości godziwej w wysokości 478.926 (słownie: czterysta siedemdziesiąt osiem tysięcy dziewięćset dwadzieścia sześć złotych), wynikającej z opinii biegłego rewidenta, stanowiącej Załącznik nr 1 do niniejszego Sprawozdania.

Akcje Aforti Finance Spółka Akcyjna są w pełni opłacone, wolne od jakichkolwiek obciążeń i praw osób trzecich.

II. Informacje o spółce, której akcje stanowią Wkłady Niepieniężne

Aforti Finance S.A.

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 2.643.500,00 (słownie: dwa miliony sześćset czterdzieści trzy tysiące pięćset złotych) i dzieli się na 100.000 (sto tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A, 1.526.100 (jeden milion pięćset dwadzieścia sześć tysięcy sto) akcji zwykłych na okaziciela serii B oraz 1.017.400 (jeden milion siedemnaście tysięcy czterysta) akcji zwykłych na okaziciela serii C.

LICZBA I RODZAJ AKCJI, KTÓRE MAJĄ BYĆ WYDANE W ZAMIAN ZA WKŁADY NIEPIENIĘŻNE

W zamian za Wkłady Niepieniężne, Aforti Holding S.A. wyda 2.394.630 (dwa miliony trzysta dziewięćdziesiąt cztery tysiące sześćset trzydzieści) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złotych) każda i łącznej wartości nominalnej 2.394.630 zł (słownie: dwa miliony trzysta dziewięćdziesiąt cztery tysiące sześćset trzydzieści złotych).

Akcje Nowej Emisji zostaną wyemitowane jako akcje na okaziciela zgodnie z art. 336 § 3 KSH, mając na uwadze zamiar Spółki i KETYS Investments Sp. z o.o., Pana Rafała Bednarczyka oraz Pana Macieja Musiała ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Nowej Emisji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu – rynek New Connect oraz związanej z tym dematerializacji Akcji Nowej Emisji.

CENA EMISYJNA

Cena emisyjna Akcji Nowej Emisji została ustalona w kwocie 1,00 zł (słownie: jeden złoty) za jedną Akcję Nowej Emisji.

Łączna cena emisyjna akcji wydawanych przez Spółkę w związku z Podwyższeniem Kapitału Zakładowego w zamian za Wkłady Niepieniężne wyniesie 2.394.630 zł (słownie: dwa miliony trzysta dziewięćdziesiąt cztery tysiące sześćset trzydzieści złotych).

PODMIOTY, KTÓRE WNOSZĄ WKŁADY NIEPIENIĘŻNE

Wkłady Niepieniężne na pokrycie Akcji Nowej Emisji zostaną wniesione odpowiednio przez:



1. KETYS Investments Sp. z o.o. w ilości 1.436.778 (słownie: jeden milion czterysta trzydzieści sześć tysięcy siedemset siedemdziesiąt osiem),
2. Rafała Bednarczyka w ilości 478.926 (słownie: czterysta siedemdziesiąt osiem tysięcy dziewięćset dwadzieścia sześć),
3. Macieja Musiał w ilości 478.926 (słownie: czterysta siedemdziesiąt osiem tysięcy dziewięćset dwadzieścia sześć).

W zamian za Wkłady Niepieniężne ww. obejmą odpowiednio wszystkie Akcje Nowej Emisji.

Objęcie Akcji Nowej Emisji oraz przeniesienie Akcji Aforti Finance S.A. tytułem aportu na pokrycie Akcji Nowej Emisji nastąpi na podstawie umów zawartych pomiędzy:

- a. Spółką a KETYS Investments Sp. z o.o.
- b. Spółką a Rafałem Bednarczykiem
- c. Spółką a Maciejem Musiałem

USTALENIE WARTOŚCI WKŁADÓW NIEPIENIĘŻNYCH ORAZ ZASTOSOWANA METODA ICH WYCENY

Wartość Wkładów Niepieniężnych została ustalona na podstawie wyceny Akcji Aforti Finance S.A. („Wycena”), dokonanej przez ADP Biegli Rewidenci Sp. z o.o.


Na potrzeby sporządzenia Wyceny wykorzystano następujące metody wyceny:

- metoda wartości księgowej,
- metoda skorygowanej wartości księgowej.

Metoda wartości księgowej, opiera się na obliczeniu wartości przedsiębiorstwa na podstawie informacji zawartych w bilansie – aktywów i pasywów. Polega ona na pomniejszeniu księgowej wartości posiadanych przez Spółkę aktywów o wartość wynikającą z wykorzystywania do finansowania działalności kapitałów obcych, czyli rezerw i zobowiązań długo- oraz krótkoterminowych

Metoda skorygowanej wartości księgowej, która opiera się na obliczeniu wartości przedsiębiorstwa na podstawie wartości aktywów i pasywów przeszacowanych do ich wartości rynkowych. Metoda ta polega na pomniejszeniu przeszacowanej wartości posiadanych przez Spółkę aktywów o przeszacowaną wartość wykorzystywanych do finansowania działalności kapitałów obcych czyli rezerw i zobowiązań długo- i krótkoterminowych. Na potrzeby wyceny przyjęto założenie, że dokonuje się przeszacowań wartości jedynie wówczas, gdy mogą one istotnie wpłynąć na wartość przedsiębiorstwa. W przeciwnym wypadku, gdy przeszacowanie składnika aktywów lub pasywów byłoby nieistotne, przyjmuje się wartości księgowe składników.

Dnia 14 marca 2013r. biegły rewident, tj. ADP Biegli Rewidenci Sp. z o.o. wydał opinię na temat wartości godziwej Wkładów Niepieniężnych w postaci Akcji Aforti Finance S.A. („Opinia Biegłego”), z której wynika, iż przyjęta w niniejszym Sprawozdaniu wartość Akcji Aforti Finance S.A. odpowiada ich wartości godziwej.



UMOTYWOWANIE ZAMIERZONEJ TRANSAKCJI

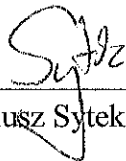
Wniesienie wkładów niepieniężnych wskazanych w części niniejszego Sprawozdania „Przedmiot wkładów niepieniężnych” uzasadniona jest względami inwestycyjnymi i wpisuje się w nową strategię inwestycyjną całej Grupy Kapitałowej ogłoszoną przez Spółkę w dniu 22 marca 2013 r. (RB nr 17/2013)

Aforti Finance S.A. z siedzibą w Warszawie jest dynamicznie rozwijającym się podmiotem o znacznych perspektywach rozwoju. Nabycie 2.394.630 akcji w tej Spółce pozwoli uzyskać 90,59 % udziału w kapitale tej Spółki i tyleż samo głosów na Walnym Zgromadzeniu, co w praktyce zapewni Spółce pełną kontrolę nad Aforti Finance S.A. Jednocześnie zostanie zapewniona większa przejrzystość grupy kapitałowej Aforti Holding S.A. i możliwość wykorzystania efektów synergii.

Wartość wydawanych akcji serii E odpowiadać będzie wartości godziwej wnoszonych wkładów niepieniężnych.

Mając na uwadze fakt, iż przedmiotem wkładu niepieniężnego są aktywa, co do których biegły rewident wydał opinię na temat ich wartości godziwej, ustalonej na dzień 31 grudnia 2012r., Zarząd Aforti Holding S.A. planuje na podstawie art. 312¹ § 1 pkt 2) w zw. z art. 431 § 7 KSH podjąć uchwałę w przedmiocie odstąpienia od badania wkładów niepieniężnych przez biegłego rewidenta, o którym mowa w art. 312 § 1 i nast. w zw. z art. 431 § 7 KSH.

Zarząd Spółki:



Klaudiusz Sytek – Prezes Zarządu