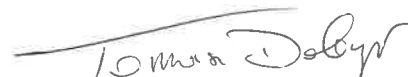


Żądanie umieszczenia określonych spraw w porządku obrad ZWZA Fabryk Sprzętu i Narzędzi Górniczych Fasing S.A. zwołanego na dzień 03.06.2022

Ja, Tomasz Dobrzyń, działając na podstawie pełnomocnictw udzielonych mi przez akcjonariuszy tworzących Porozumienie Akcjonariuszy zawiązane dnia 07.10.2021r. (informacja i skład osobowy pozostaje w dyspozycji Spółki), jako podmiot zgłoszony do Spółki oraz do Komisji Nadzoru Finansowego w Warszawie, oświadczam że udzielone mi pełnomocnictwa do dnia dzisiejszego nie wygasły ani nie zostały odwołane (pełnomocnictwa Załącznik nr 1), w imieniu tych Akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 1/20 kapitału zakładowego Spółki (świadczenia depozytowe Załącznik nr 2 do Żądania), na podstawie art. 401 par. 1 k.s.h. zgłaszam żądanie umieszczenia w porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. zaplanowanego na dzień 03.06.2022r. następujących spraw:

1. Przedstawienie przez Zarząd aktualnej sytuacji płynnościowej w związku z naruszeniem kowenantu w umowach kredytowych z Bankiem Pekao S.A. (komunikat bieżący 9/2022) wynikającym m.in. z nieosiągnięcia przez Spółkę odpowiedniego poziomu EBITDA.
2. Dyskusja na temat obniżenia wynagrodzenia Organów Spółki w związku z koniecznością poprawy poziomu EBITDA i zmniejszenia ryzyka naruszenia kowenantów w przyszłości.
3. Omówienie zakończenia udzielania pożyczek przez Spółkę - celem zwiększenia pozycji gotówkowych i zmniejszenia poziomu zadłużenia finansowego netto w szczególności aby spełniać kowenty.
4. Przedstawienie przez Zarząd podmiotów trzecich, które wynajmują od Spółki jej majątek, w szczególności ale nie wyłącznie nieruchomości i ruchomości wraz z wykazem wynajmowanych lokali, powierzchni, urządzeń, maszyn i stosowanymi stawkami czynszowymi.
5. Wyjaśnienie przez Zarząd zasadności zwolnienia z długu Konko S.A. z Mysłowic (powiązanej osobowo ze Spółką) z zapłaty 15 mln zł i zgody na przejęcie długu przez Carbonex Sp. z o.o. z Katowic, a w efekcie przekształcenie wierzytelności gotówkowej w nabycie używanych maszyn i urządzeń (komunikaty bieżące nr 4/2022 oraz 5/2022) w tym:
 - sporządzenia wykazu zakupionego „mienia”
 - wskazanie kto był właścicielem tych ruchomości przed CARBONEX Sp. z o.o.
 - podanie informacji o rzeczoznawcy, który sporządził wycenę na potrzeby transakcji, o której mowa w komunikacie i udostępnienie tej wyceny akcjonariuszom w toku WZA 03.06.2022
6. Wykazanie, że Zarząd dokonał zgodnie MSR 36 ust. 12 (tj. sytuacji w której kapitalizacja Spółki jest niższa niż jej wartość księgową) testów na utratę wartości maszyn i urządzeń, w



szczegółności z zaprezentowaniem materiałów i dokumentów. Tym bardziej, że współautorka wyceny Spółki sporządzonej na użytek uzasadnienia wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji w 2021 (którą Zarząd zaaprobował), stwierdziła w piśmie z dnia 03.09.2021 w odpowiedzi na pytanie jednego z akcjonariuszy: **„Spółka jako przedsiębiorstwo produkcyjne posiada (...) majątek trwały, (...) w znacznym stopniu zużyty i zdekapitalizowany.”**

7. Omówienie zakupów stali, która jest kluczowym składnikiem kosztotwórczym w działalności Spółki, od podmiotów powiązanych wraz ze stosowaną polityką cen i cenami transferowymi.

Wnoszę o umieszczenie w/w punktów w przedstawionej kolejności, bezpośrednio po punkcie 10 Porządku Obrad w zaproponowanym kształcie a przed punktem 11, z tej przyczyny że Porozumienie Akcjonariuszy uważa, iż przed głosowaniami spraw od aktualnego punktu 11, należy dokonać uprzedniego omówienia zgłoszonych spraw i zagadnień. Ewentualne podjęcie uchwał w przedmiocie spraw zgłoszonych w niniejszym Żądaniu będzie zależne od dyskusji toczonej przez Akcjonariuszy i wyniku dyskusji z Zarządem Spółki.

Uzasadnienie

Porozumienie Akcjonariuszy, reprezentuje ponad 1/20 udziałów Spółki i tyleż samo praw głosów i zostało zawiązane celem m.in. poprawy oraz zwiększenia efektywności nadzoru korporacyjnego w Spółce. Dla podjęcia ewentualnej decyzji o zwołaniu NWZA i powołaniu rewidenta do spraw szczególnych, akcjonariusze postanowili zapoznać się ze szczegółami niedawnych operacji przeprowadzonych w Spółce. Porozumienie dostrzega bardzo dynamiczny wzrost przychodów Spółki w ślad za obecną koniunkturą w górnictwie węgla, a z drugiej strony widzi spadającą zyskowność i trwające już dwa lata pozbawianie akcjonariuszy dywidendy pomimo osiągniętych w tym okresie przez Spółkę zysków.

Komunikatem bieżącym nr 9/2022 Spółka poinformowała o wzroście wskaźnika „zadłużenie finansowe netto / EBITDA” na koniec 2021 roku do poziomu 3,75. To spowodowało złamanie tzw. kowenantów w umowach kredytowych z Bankiem Pekao S.A. Wiąże się to z koniecznością optymalizacji kosztów prowadzonej działalności celem poprawy EBITDA a z drugiej strony zwiększania w bilansie pozycji gotówkowych i zmniejszania pozycji dłużnych oprocentowanych.

Obniżenie wynagrodzenia Organów Spółki jest pierwszą czynnością, która prowadzi do poprawy wskaźnika i nabiera znaczenia wobec pozbawiania akcjonariuszy praw do dywidendy, co Zarząd tłumaczył trudną sytuacją Spółki. O pozbawieniu dywidendy rozstrzygał główny akcjonariusz tj. KARBON 2 sp. z o.o., który jest bezpośrednio powiązany rodzinnie-osobowo z Zarządem Spółki. Jest także istotnym kooperantem w zakresie dostaw materiałów. Roczne przychody KARBON 2 Sp. z o.o. od Spółki przekraczają kwoty kilkunastu milionów złotych.

Podobnie wygląda sprawa udzielania i prolongowania nierynkowych pożyczek na rzecz podmiotów trzecich, nierzadko powiązanych osobowo lub biznesowo ze Spółką.

Skoro wskaźnik zadłużenia finansowego netto jest obniżany przez wartość gotówki w kasie to należy natychmiast ściągnąć pożyczki a nie dokonywać ich prolongaty. Termin wymagalności dla większości z nich przypadał na koniec 2021 roku. W takich okolicznościach Zarząd był obowiązany przewidzieć niepomyślny rozwój wypadków i sam zastosować się do swoich wcześniejszych informacji o trudnościach przekazywanych akcjonariuszom w toku walnych zebrań w roku 2020 oraz 2021. Jeśli sytuacja Spółki nie jest dobra, to dokonane prolongaty pożyczek o kolejne okresy z oprocentowaniem dwukrotnie niższym niż wskaźnik inflacji, jest wbrew interesom Spółki. Spółka nie może dokonywać takich „ukłonów” w stronę podmiotów trzecich, nawet z tego powodu iż są one w jakikolwiek sposób powiązane z jej władzami.

Z prostych obliczeń wynika, że gdyby Zarząd nie przedłużył pożyczek udzielonych podmiotom trzecim i obniżył swoje wynagrodzenie do poziomu nie wypłacanej akcjonariuszom dywidendy – kowenant prawdopodobnie pozostałby nienaruszony.

Znamienne jest, że główny akcjonariusz nie widzi w tym niczego złego i od dwóch lat udziela pełnego absolutorium dla działań Organów Spółki.

Podobnie w kwestii korzystania z pozostałego majątku Spółki przez osoby trzecie w tym z lokali, z ruchomości lub z innych praw. Akcjonariusze dostrzegając w sprawozdaniach oraz rejestrach liczne powiązania z innymi podmiotami chcą zbadać czy rozliczenia w tym zakresie, podobnie jak preferencyjne pożyczki, także nie odpowiadają realiom rynkowym.



Wymagane jest również bardzo dokładne zbadanie zasadności zgody Spółki, w efekcie której nastąpiła czynność przejęcia długu pieniężnego należnego Spółce od KONKO S.A. tj. przez CARBONEX sp. z o.o. (raporty 4/2022 i 5/2022) i zamianę zapłaty na sprzedaż używanych maszyn z potrąceniem.

Dokonywane przez Zarząd czynności z wykorzystaniem wiarytelności skłaniają Akcjonariuszy do głębszego zapoznania się ze szczegółowym wykazem nabytych maszyn i ich faktycznym pochodzeniem (kto i kiedy był ich właścicielem zanim stały się własnością CARBONEX Sp. z o.o. a obecnie Fasing S.A.). Pomimo, że z komunikatu bieżącego wynika informacja o sporządzeniu wyceny tego majątku przez rzeczoznawcę, Akcjonariusze Porozumienia nie otrzymali od Spółki wglądu do dokumentu. **Porozumienie chce wykluczyć fakt, że finalizacja sprzedaży na rzecz Konko S.A. za kwotę 15.000.000 złotych z odroczoną płatnością jedynego udziału w spółce K.B.P. Kettenwerk Becker-Prunte GmbH z siedzibą w Datteln w Niemczech, nie zmierza w istocie do odkupienia za tą samą cenę, ale już za pośrednictwem Carbonex Sp. z o.o. tylko części tak sprzedanego wcześniej majątku.**

Ograniczone zaufanie do opinii rzeczoznawców sporządzanych na zlecenie Spółki lub podmiotów powiązanych wynika z tego, że akcjonariusze pamiętają wycenę Spółki dokonaną na użytek wezwania w 2021 roku ogłoszonego przez Karbon 2 Sp. z o.o. Zarząd w pełni zaaprobował wycenę chociaż była nadzwyczaj wybiórcza. Ze słów jej współautorki, forsującej metodę dochodową jako jedyną miarodajną dla ustalenia wartości przedsiębiorstwa, wyprowadzić można wniosek, że gdyby Spółka nic nie robiła tylko posiadała na nieoprocentowanym rachunku np. 50 mln złotych bez żadnego zadłużenia – jej wartość wyniosłaby zero złotych.

Omówienia wymaga także kwestia wyceny majątku ruchomego i zastosowania MSR 36 ust. 12. Notowania Spółki są poniżej wartości księgowej zaś w/w standard stanowi o powinności Zarządu rozważenia przeprowadzenia testu na utratę wartości aktywów w takim przypadku. Akcjonariusze, którzy nabywali akcje, działali w zaufaniu do Zarządu, którego obowiązkiem prawnym jest rzetelne przedstawienie pozycji bilansowych. Tymczasem współautorka w/w opinii stwierdziła, że Spółka poza nieruchomością dysponuje majątkiem zużytym i zdekapitalizowanym. Sama zaś Spółka, ten majątek w postaci urządzeń technicznych i maszyn utrzymuje w bilansie w kwocie ok. 60 mln zł. Tak zasadnicza sprzeczność w podejściu do majątku Spółki w zależności od tego, czy chodzi z jednej strony o przejęcie Spółki przez podmiot powiązany czy też z drugiej o zawieranie umów kredytowych lub prezentację sprawozdań rocznych - wymaga wyjaśnienia.

