

STANOWISKO ZARZĄDU SPÓŁKI

FABRYKI SPRZĘTU I NARZĘDZI GÓRNICZYCH GRUPA KAPITAŁOWA FASING S.A.

DOTYCZĄCE WEZWANIA DO ZAPISYWANIA SIĘ NA SPRZEDAŻ AKCJI SPÓŁKI FABRYKI SPRZĘTU I
NARZĘDZI GÓRNICZYCH GRUPA KAPITAŁOWA FASING S.A.

OGŁOSZONEGO W DNIU 29 SIERPNIA 2025 R.

Działając na podstawie art. 80 ust. 1 i 2 ustawy 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. z 2025 r. poz. 592 ze zm.) („**Ustawa o Ofercie**”) Zarząd Spółki Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. z siedzibą w Katowicach (40-142), przy ul. Modelarskiej 11, zarejestrowanej w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonym przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000120721 („**Spółka**”, „**Emitent**”) przedstawia swoje stanowisko („**Stanowisko**”) dotyczące wezwania („**Wezwanie**”) do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki ogłoszonego w dniu 29 sierpnia 2025 r. na podstawie art. art. 73 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. Ustawy o ofercie oraz zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 23 maja 2022 r. w sprawie wzorów wezwań do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej, sposobu i trybu składania i przyjmowania zapisów w wezwaniu oraz dopuszczalnych rodzajów zabezpieczenia (t.j.: Dz.U.2022.1134) („**Rozporządzenie**”).

I. INFORMACJE DOTYCZĄCE WEZWANIA:

Przedmiotem Wezwania jest **1.232.231** akcji o wartości nominalnej 2,81 zł każda, wyemitowanych przez Spółkę („**Akcje**”), które zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie. Każda z Akcji uprawnia do 1 głosu na Walnym Zgromadzeniu. Akcje łącznie reprezentują 39,66% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniają do wykonywania 39,66% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Wezwanie zostało ogłoszone przez następujące podmioty („**Wzywających**”): KARBON 2 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, z siedzibą w Katowicach, przy ul. Modelarskiej 11a, 40 -142 Katowice, zarejestrowaną w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonym przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000111770 (**Wzywający 1, Karbon 2**) oraz Panią Annę Bik (**Wzywający 2**). Wzywający 2 jest podmiotem dominującym wobec Wzywającego 1 w rozumieniu art. 4 pkt. 14 Ustawy o Ofercie. Podmiotem nabywającym akcje w ramach Wezwania jest wyłącznie Wzywający 1.

Wzywający 1 posiada bezpośrednio 1.875.018 akcji Spółki, stanowiących 60,34% wszystkich akcji Spółki, uprawniających do 60,34% wszystkich głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Wzywający 2 posiada akcje wyłącznie pośrednio – poprzez Wzywającego 1.

Wezwanie zostało ogłoszone w celu wypełnienia przez Wzywających obowiązku z art. z art. 73 ust. 1 Ustawy o Ofercie w związku z art. art. 28 ust. 5 ustawy z dnia 7 kwietnia 2022 r. o zmianie ustawy o

listach zastawnych i bankach hipotecznych oraz niektórych innych ustaw, szczegółowo określonych w pkt. 2 Wezwania.

II. PODSTAWY STANOWISKA ZARZĄDU:

Na potrzeby sporządzenia stanowiska, Zarząd dokonał analizy:

1. treści dokumentu Wezwania,
2. średniej arytmetyczna ze średnich dziennych ważonych cen wolumenem obrotu na rynku podstawowym GPW z ostatnich 3 miesięcy poprzedzających przekazanie zawiadomienia, o którym mowa w art. 77a Ustawy o ofercie („Zawiadomienie”),
3. średniej arytmetyczna ze średnich dziennych ważonych cen wolumenem obrotu na rynku podstawowym GPW z ostatnich 6 miesięcy poprzedzających przekazanie Zawiadomienia,
4. średniej arytmetyczna ze średnich dziennych ważonych cen wolumenem obrotu na rynku podstawowym GPW z ostatnich 12 miesięcy poprzedzających przekazanie Zawiadomienia,
5. ceny akcji Spółki będących przedmiotem obrotu na GPW w ciągu ostatnich 12 miesięcy poprzedzających przekazanie Zawiadomienia, w tym ceny jaką Wzywający 1 zapłacił za akcje Spółki w okresie 12 miesięcy poprzedzających przekazanie Zawiadomienia,
6. danych dotyczące struktury akcjonariatu,
7. informacji, danych dotyczących sytuacji finansowej i bilansowej Spółki/Grupy Kapitałowej, przedmiotu i zakresu działalności Spółki i jej Grupy Kapitałowej, czynników ekonomicznych, faktycznych, rynkowych, w tym danych zawartych w raportach publikowanych przez Spółkę do daty sporządzenia Stanowiska.

Zarząd uwzględnił również własne doświadczenie i wiedzę dotyczącą sektora węgla kamiennego, w którym funkcjonuje Spółka, identyfikując kluczowe wyzwania stojące przed branżą oraz dokonując oceny jej dalszych perspektyw rozwojowych.

W związku z art. 80 ust. 3 Ustawy o Ofercie Zarząd Spółki nie posiada opinii zewnętrznego podmiotu (biegłego) na temat ceny akcji w Wezwaniu. Zarząd również nie posiada opinii działających w Spółce organizacji związkowych, o których mowa w art. 80 ust. 1 Ustawy o Ofercie. W przypadku uzyskania takiej opinii, Spółka prześle odpowiedni raport.

III. OPINIA DOTYCZĄCA WPŁYWU WEZWANIA NA INTERES SPÓŁKI, W TYM ZATRUDNIENIE W SPÓŁCE, PLANY STRATEGICZNE WZYWAJĄCYCH WOBEC SPÓŁKI ORAZ ICH PRAWODOPODOBNY WPŁYW NA ZATRUDNIENIE W SPÓŁCE ORAZ NA LOKALIZACJĘ PROWADZENIA JEJ DZIAŁALNOŚCI:

W treści Wezwania zostało wskazane, że zostało ono ogłoszone w celu wypełnienia obowiązków, szczegółowo opisanych w pkt. 2 Wezwania. Faktyczna zaś liczba nabytych akcji zależeć będzie od odpowiedzi akcjonariuszy Spółki.

Zgodnie z treścią Wezwania, Karbon 2, będący wieloletnim akcjonariuszem Spółki, zamierza nabyć Akcje jako kontynuację długoterminowej, strategicznej inwestycji w Spółkę i jej Grupę kapitałową. Wzywający, w tym Wzywający 1 będący wieloletnim akcjonariuszem, w Wezwaniu zadeklarowali, że

nie zamierzają wprowadzać istotnych zmian w stosunku do zakresu i charakteru prowadzonej działalności operacyjnej Spółki, biorąc pod uwagę jednocześnie konieczność rozwoju i inwestycji Spółki.

Uwzględniając wskazane powyżej okoliczności, w ocenie Zarządu ogłoszone Wezwanie nie wpłynie negatywnie na interes Spółki. Zarząd mając dodatkowo na uwadze m.in. otoczenie rynkowe, branżę w której działa Spółka, pozytywnie ocenia deklarację Wzywających w zakresie uwzględniania konieczności rozwoju i inwestycji Spółki, co może się przyczynić w perspektywie długoterminowej do wzrostu jej wartości.

Nadto mając na uwadze treść Wezwania brak jest podstaw do stwierdzenia, że Wezwanie miałoby mieć negatywny wpływ na zatrudnienie w Spółce lub zmianę lokalizacji jej działalności. Do dnia sporządzenia Stanowiska, zapowiedź o zamiarze ogłoszenia Wezwania z dnia 04.08.2025 r., nie miała żadnego wpływu na zatrudnienie w Spółce, a Spółka prowadzi działalność w normalnym toku.

IV. STANOWISKO ZARZĄDU DOTYCZĄCE CENY ZA AKCJE ZAPROPONOWANEJ W WEZWANIU:

Cena Akcji zaproponowana w Wezwaniu wynosi 12,50 zł za 1 Akcję.

Zarząd dokonując analizy zaproponowanej ceny wziął pod uwagę, że spełnia ona wymogi określone w art. 79 Ustawy o Ofercie oraz przewyższa minimalną cenę, która może być określona w Wezwaniu zgodnie z wymogami określonymi w Ustawie o ofercie.

Zgodnie z treścią Wezwania:

- a. średnia arytmetyczna ze średnich, dziennych cen rynkowych ważonych wolumenem obrotu akcjami Spółki dopuszczonymi do obrotu na rynku podstawowym GPW z ostatnich 3 miesięcy poprzedzających przekazanie Zawiadomienia, która wynosiła 11,66 zł za jedną akcję Spółki.
- b. średnia arytmetyczna ze średnich, dziennych cen rynkowych ważonych wolumenem obrotu akcjami Spółki dopuszczonymi do obrotu na rynku podstawowym GPW z ostatnich 6 miesięcy poprzedzających przekazanie Zawiadomienia, która wynosiła 12,05 zł za jedną akcję Spółki,
- c. najwyższa cena, jaką Wzywający, podmioty od nich zależne, podmioty wobec nich dominujące zapłaciły za akcje Spółki w okresie 12 miesięcy poprzedzających przekazanie Zawiadomienia, która wyniosła 12,10 zł za jedną akcję Spółki.

Jednocześnie Zarząd mając na uwadze treść art. 80 ust. 2 Ustawy o Ofercie, zgodnie z którym notowania na rynku regulowanym nie mogą być jedynym miernikiem wartości godziwej Spółki, wziął w szczególności także poza wyżej wskazanymi czynnikami pod uwagę: publicznie dostępne informacje i dane w zakresie czynników rynkowych, ekonomicznych, mających wpływ na obecną jak i przyszłą działalność Spółki, konieczność dalszego rozwoju i inwestycji, przy jednoczesnej niepewności gospodarczej.

Uwzględniając powyższe, Zarząd Spółki stwierdza, że w jego ocenie określona w Wezwaniu cena Akcji w wysokości 12,50 zł odpowiada wartości godziwej Akcji.

V. ZASTRZEŻENIA:

Niniejsze stanowisko Zarządu dotyczące Wezwania zostało sporządzone w wykonaniu obowiązku, o którym mowa w art. 80 ust. 1 i 2 Ustawy o Ofercie. Stanowisko to wyraża wyłącznie poglądy Zarządu. W szczególności Zarząd podkreśla możliwość istnienia odmiennych niż w niniejszym Stanowisku poglądów/opinii na temat wartości godziwej Spółki.

Stanowisko nie stanowi rekomendacji do nabycia, zbycia akcji Spółki lub jakichkolwiek instrumentów finansowych, o której mowa w rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylającego dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE („Rozporządzenie MAR”) lub w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2016/958 z dnia 9 marca 2016 r. uzupełniającym rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących środków technicznych do celów obiektywnej prezentacji rekomendacji inwestycyjnych lub innych informacji rekomendujących lub sugerujących strategię inwestycyjną oraz ujawniania interesów partykularnych lub wskazań konfliktów interesów.

Każdy inwestor podejmujący decyzję inwestycyjną dotyczącą Akcji w związku z niniejszym Stanowiskiem Zarządu w sprawie Wezwania powinien na podstawie wszystkich dostępnych informacji, w tym dostarczonych przez Wzywającego i przez Spółkę, w szczególności w związku z wykonaniem obowiązków informacyjnych, dokonać własnej oceny ryzyka inwestycyjnego związanego ze zbyciem, dalszym posiadaniem lub nabyciem instrumentów finansowych, w tym uzyskać indywidualną poradę lub rekomendację od licencjonowanych doradców w zakresie niezbędnym do podjęcia właściwej decyzji. Decyzja dotycząca sprzedaży Akcji w odpowiedzi na Wezwanie powinna być niezależną decyzją każdego z akcjonariuszy Spółki. W szczególności, każdy akcjonariusz Spółki, analizując możliwą odpowiedź na Wezwanie, powinien ocenić ryzyko inwestycyjne w tym wszelkie implikacje prawne oraz podatkowe w tym zakresie. W przypadku wątpliwości natury inwestycyjnej, prawnej lub podatkowej akcjonariusz powinien skonsultować się z profesjonalnym doradcą oraz wziąć pod uwagę wszelkie implikacje prawne i podatkowe z tym związane.

Zarząd:

1. Mateusz Bik

.....

Prezes Zarządu

2. Zofia Guzy

.....

Wiceprezes Zarządu

3. Stanisław Prusek

.....

Wiceprezes Zarządu