

Wrocław, dnia 21.09.2020

Zarząd BPX S.A. z siedzibą we Wrocławiu
ul. Powstańców Śląskich 28/30
53-333 Wrocław

Marcin Zoga
Al. Śliwowa 16/1
54-060 Wrocław
oraz
HOUSEMAX sp. z o.o.
ul. Wałbrzyska 17/22
52-314 Wrocław
Marcin Zoga - Prezes Zarządu

Szanowny Panie/Szanowni Państwo,

poniżej udzielamy odpowiedzi na zadane pismem dnia 31 sierpnia 2020 r pytania dotyczące zdarzeń mających miejsce w Spółce BPX S.A. we Wrocławiu (dalej jako: Spółka) w roku obrotowym 2019 r. Zgodnie z KSH Zarząd Spółki odnosi się do treści sprawozdania finansowego za rok 2019, Zarząd chciałby zaznaczyć, że transakcje zawarte przed dniem 01.01.2019 r. były przedmiotem analizy i głosowania poprzednich Walnych Zgromadzeń Akcjonariuszy, a które zostały przez akcjonariuszy zaakceptowane bez zastrzeżeń poprzez podjęcie uchwał je zatwierdzających, a absolutoria dla wszystkich członków organów zostały udzielone (poza uchwałami za rok obrotowy 2019 r., gdzie wyjątkowo Marcin Zoga głosował przeciw). Dodatkowo wskazujemy, że podczas ostatniego WZA nie był obecny cały Zarząd (nieobecność jednego członka Zarządu), a stopień skomplikowania pytań był znaczny, co stanowi ważne przyczyny wskazaną w art. 328 § 5 KSH i dlatego na pytania akcjonariusza Zarząd odpowiada niniejszym pismem. Nieobecność jednego członka Zarządu stanowi też powód opóźnienia (w stosunku do ustawowego terminu dwóch tygodni) w udzieleniu odpowiedzi, za co Zarząd serdecznie przeprasza.

1. Kwestie decyzji co do inwestycji Spółki podejmuje Zarząd działając w ramach ustawowego upoważnienia, bowiem decyzje takie nie przekraczają tzw. zwykłego zarządu spółki i wyjątkowo Zarząd jest uprawniony do takich działań - zgodnie z art. 368 § 1 KSH, który stanowi, że *Zarząd prowadzi sprawy spółki i reprezentuje spółkę* oraz z art. 375¹ KSH, który stanowi, że *Walne zgromadzenie i rada nadzorcza nie mogą wydawać zarządowi wiążących poleceń dotyczących prowadzenia spraw spółki*. Nadto postanowienia Statutu Spółki, w szczególności § 10 ust. 14 czy

  

§ 13 ust. 4 nie ograniczają Zarządu w jego działaniach. Zarząd podejmując takie decyzje kieruje się interesem Spółki.

2. Argumentem przemawiającym za nabyciem udziałów, akcji czy praw w poszczególnych podmiotach (zaznaczyć należy, że jest to działalność marginalna Spółki) jest potencjalny wzrost ich wartości lub spodziewane wypłaty dywidend i zysków, a ocena opiera się na bieżącej analizie rynku i analizie działalności danych podmiotów. W roku 2019 Spółka nie nabywała żadnych udziałów, ogółu praw i obowiązków lub akcji poza akcjami własnymi.
3. Żadna z poczynionych inwestycji nie przyniosła, na dzień udzielania odpowiedzi, straty dla Spółki. Wręcz przeciwnie – przynoszą one zyski, w szczególności poprzez wzrost wartości praw nabytych przez Spółkę.
4. Kondycja nabywanych spółek była znana Zarządowi i była monitorowana w dłuższych okresach poprzedzających przystąpienie Spółki do nich jako wspólnik.
5. Finanse nabywanych spółek nie powodują uszczerbku w kondycji finansowej BPX S.A.
6. Wszelkie decyzje (jak wskazano w pkt. 1) podejmuje Zarząd BPX S.A.
7. Transakcje dotyczące Baltimore Apartments sp. z o.o. sp.k. oraz Solutions Lab sp. z o.o. miały miejsce w roku obrotowym 2017 i 2018, których sprawozdania zostały zatwierdzone na poprzednich Walnych Zgromadzeniach. Pytanie jest bezprzedmiotowe w kontekście sprawozdania za rok 2019.
8. Wszelkie decyzje (jak wskazano w pkt. 1) podejmuje Zarząd BPX S.A.
9. Inwestycja w obligacje jest dla Spółki sposobem intratnego lokowania nadwyżek finansowych. Warunki odkupu obligacji były znacznie bardziej korzystne niż lokata bankowa (zwłaszcza w okresie po lock-downie spowodowanym pandemią koronawirusa, gdzie stopy procentowe spadły do praktycznie poziomu zerowego), a jej celem jest uzyskanie umownych odsetek. Szczegółowe warunki transakcji stanowią tajemnicę handlową spółek i nie mogą być podawane do publicznej wiadomości. Zarząd może udzielić informacji, że warunki te są rynkowe i korzystne dla Spółki.
10. Jak wskazano w pkt. 9 – celem nabycia obligacji jest uzyskanie umownych odsetek i zysk dla Spółki.



11. Jak wskazano w pkt. 9 i 10 - celem nabycia obligacji jest uzyskanie umownych odsetek i zysk dla Spółki.
12. Sprawozdanie finansowe za lata 2015-2018 zostały zatwierdzone przez Akcjonariuszy w latach poprzednich oraz pozytywnie zaopiniowane przez Radę Nadzorczą w tym także, przez jej członka Marcina Zogę. Pytanie jest bezzasadne w kontekście sprawozdania za rok 2019, w którym nie miały miejsca transakcje nabycia bądź zbycia udziałów. Ponadto wszelkie podnoszone wątpliwości zostały akcjonariuszom wyjaśnione.
13. Pytanie jest bezzasadne w kontekście sprawozdania za rok 2019; jak w pkt. 12.
14. Pytanie jest bezzasadne w kontekście sprawozdania za rok 2019; jak w pkt. 12.
15. Pytanie jest bezzasadne w kontekście sprawozdania za rok 2019; jak w pkt. 12.
16. Pytanie jest bezzasadne w kontekście sprawozdania za rok 2019; jak w pkt. 12.
17. Pytanie jest bezzasadne w kontekście sprawozdania za rok 2019; jak w pkt. 12.
18. Wszelkie decyzje (jak wskazano w pkt. 1) podejmuje Zarząd BPX S.A. Wskazujemy, że wszelkie pożyczki udzielane są na zasadach rynkowych. Szczegółowe warunki transakcji stanowią tajemnicę handlową spółek i nie mogą być podawane do publicznej wiadomości. Zarząd może udzielić informacji, że warunki te są rynkowe i korzystne dla Spółki.
19. Treść pytania nr 19 jest identyczna jak w punkcie 18.
20. Spółka ma prawo udzielać pożyczek niezależnie od tego czy taki zakres działalności został wskazany w jej statucie, tj., BPX S.A. miała taką możliwość zarówno przed zmianą PKD jak i po niej. Różnica w tym zakresie polega jedynie na formie opodatkowania, co nie ma jednak wpływu na wynik finansowy Spółki. Zarząd wskazuje, że w terminie ok. 6 miesięcy przed datą NWZA z dnia 20 września 2019 r. Spółka nie udzieliła pożyczki na kwotę 1.200.000,00 złotych.
21. Podnoszona kwestia pozostaje poza zakresem informacji jakich Zarząd może udzielić akcjonariuszowi. Zarząd wskazuje, że pożyczki zostały udzielone różnym podmiotom i zawsze na warunkach rynkowych. Ponadto każda z pożyczek posiada zabezpieczenie przewyższające kwoty udzielonych pożyczek. Szczegółowe warunki transakcji stanowią tajemnicę handlową spółek i nie mogą być podawane do publicznej wiadomości. Zarząd może udzielić informacji, że warunki te są rynkowe i korzystne dla Spółki.



22. Jak wskazano w pkt. 21 - szczegółowe warunki transakcji stanowią tajemnicę handlową spółek i nie mogą być podawane do publicznej wiadomości
23. Jak wskazano w pkt. 21 - szczegółowe warunki transakcji stanowią tajemnicę handlową spółek i nie mogą być podawane do publicznej wiadomości
24. Bogusław Cieślak nie jest i nigdy nie pełnił funkcji zarządczych w Lepszy Start sp. z o.o. sp. k., a zatem nie mogły w okresie ich pełnienia zostać udzielone pożyczki.
25. Zysk z pożyczek zostanie uzyskany w terminach umownych. Szczegółowe harmonogramy stanowią tajemnicę handlową spółek i nie mogą być podawane do wiadomości publicznej.
26. Spółka zakomunikuje o podpisaniu umowy (lub jej braku i jego powodach) w momencie kiedy Zarząd poweźmie taką informację.
27. Koszty podwykonawstwa maleją niejako automatycznie przy braku dochodów. Nie maleją natomiast koszty wynagrodzeń (lub maleją nieznacznie) oraz koszty ogólne.
28. W pytaniu nie wskazano bazy porównawczej do podanych wskaźników, więc nie jest możliwe odniesienie się podanych liczb.
29. Zmiany w pozycji Rzeczowe aktywa trwałe wynikają z zakupu sprzętu IT, samochodów służbowych oraz wyposażenia biurowego związanego z prowadzoną przez Spółkę działalnością. Zakupy związane są bezpośrednio ze wzrostem zatrudnienia w spółce, a zatem są konieczne oraz świadczą o rozwoju Spółki.



Prezes Zarządu - Bogusław Cieślak



Wiceprezes Zarządu - Anna Saczuk



Wiceprezes Zarządu - Michał Osoba