

Pismo Prezesa Zarządu do Akcjonariuszy

Szanowni Akcjonariusze,

Przedstawiam Państwu raport, który prezentuje wyniki finansowe oraz najważniejsze wydarzenia BRASTER S.A. w restrukturyzacji w roku 2019.

Dla BRASTER rok 2019 był rokiem trudnym. Pierwsze półrocze upłynęło w nadziei na zrealizowanie ambitnego planu wygenerowania znaczących przychodów ze sprzedaży uruchomionej 17 sierpnia 2018 roku wersji Urządzenia BRASTER Pro, którego grupą docelową jest środowisko medyczne. Drugie półrocze 2019 roku było bolesną konfrontacją z rzeczywistością i weryfikacją tego planu in minus.

Od 2010 r. w BRASTER S.A. zainwestowano łącznie ok. 130 mln zł. Dzięki tym inwestycjom dokonany na przestrzeni ostatniej dekady oraz zaangażowaniu wielu fachowców w międzynarodowej kooperacji, powstał dobry, unikalny w skali światowej, produkt oraz ambitna, bardzo skomplikowana technologia, mające w zamyśle przyczynić się do walki z plagą XXI w. jaką jest rak piersi u kobiet, a w konsekwencji ratować ludzkie życia. Powstał też bardzo nowoczesny zakład produkcyjny. To rzeczywistość technologiczna i medyczna Spółki.

Jest też rzeczywistość finansowa BRASTER, daleka od ideału, bazująca na nierealistycznych założeniach oraz lekceważąca do niedawna sygnały napływające z rynku o tym, że ponoszone koszty są w rażącej dysproporcji do generowanych przychodów, a struktura tych kosztów nie pozwala na elastyczne ich dostosowanie do wyników sprzedaży. Taka polityka finansowa doprowadziła BRASTER do finansowej zapaści, skutkującej koniecznością podjęcia decyzji o złożeniu w dniu 31 marca 2020 r. wniosku o otwarcie przyspieszonego postępowania układowego na podstawie art. 7 ust. 1 oraz art. 227 ustawy z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne, do którego Sąd przychylił się wydając w dniu 30 kwietnia 2020 r. postanowienie o otwarciu przyspieszonego postępowania układowego.

Obecny Zarząd Spółki krytycznie odnosi się do polityki finansowej poprzedników. Kardynalnym strategicznym błędem rzutującym do dziś na wszystkie pola działalności BRASTER było nierozwiązanie kwestii oprocentowanego zadłużenia w postaci wyemitowanych w 2016 r. obligacji serii A. Na wiele sposobów można było ją rozwiązać wcześniej (np. spłacić częściowo lub w całości, zrolować na inne, łatwiejsze w obsłudze formy zadłużenia lub zamienić na kapitał) zapobiegając twardym rozwiązaniom jakie finalnie miały miejsce. Kwestia spłaty obligacji serii A, jest obecnie najtrudniejszym wyzwaniem stojącym przed Spółką.

Zarząd w obecnym składzie wie jak tę kwestię rozwiązać. Mamy pomysł na Spółkę. Jesteśmy z BRASTERem od początku jego istnienia, współtworzyliśmy go, identyfikujemy się z nim i wiemy jak przekształcić go w rentowne przedsiębiorstwo. Diagnoza została postawiona a leczenie wdrożone.

Wskutek dotychczas przeprowadzonych intensywnych działań restrukturyzacyjnych radykalnie obniżyliśmy koszty, zrezygnowaliśmy ze wszystkiego co zbędne. Przygotowaliśmy nowy równoległy kierunek biznesowy Spółki (część niemedycezna), który ma za zadanie wygenerować środki niezbędne na doprowadzenie flagowego produktu BRASTER Pro do fazy pełnej komercjalizacji, tworząc dla niego swoisty bufor finansowy na czas niezbędny aby tej komercjalizacji dokonać.

Docelowo chcemy oprzeć działalność na dwóch filarach – medycznym i niemedyceznym. Nowa działalność w obszarze niemedyceznym będzie się dokonywać poprzez spółki zewnętrzne, które mają docelowo znaleźć się w przyszłej



BRASTER®

SIEDZIBA:

BRASTER S.A. w restrukturyzacji
Szeliği, ul. Cichy Ogród 7, 05-850 Ożarów Mazowiecki
NIP: 521 349 66 48 | REGON: 141530941 | KRS: 0000405201
Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIV Wydział KRS.

Grupie Kapitałowej BRASTER. Produkowane i oferowane będą nowoczesne rozwiązania z zakresu efektywności energetycznej, w tym skutery oraz hulajnogi elektryczne, magazyny energii do użytkowania w domach i przedsiębiorstwach integrowane z ładowarkami oraz z mikroinstalacjami PV oraz inne produkty z zakresu SmartCity. Spółki zewnętrzne już istnieją i są gotowe na to by stać się spółkami zależnymi BRASTER, o ile ten pozyska stosunkowo niewielki kapitał żeby je dokapitalizować oraz zapewnić im niezbędny do wzrostu kapitał obrotowy.

Wybrana jako drugi filar działalności nowa branża jest nieprzypadkowa. Pełniąc od 6 marca 2020 r. funkcję Prezesa Zarządu BRASTER, byłem do 29 czerwca 2020 r. również prezesem zarządu APANET S.A. Poza wiedzą i doświadczeniem w branży medycznej, wnoszę więc do BRASTER również doświadczenie i kontakty z branży Smart City. Do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu BRASTER przygotowywałem się biorąc udział w pracach Rady Nadzorczej BRASTER S.A. od stycznia 2019 r. do marca 2020 r. Jestem akcjonariuszem założycielem, obecnym akcjonariuszem i obligatariuszem BRASTER S.A.

Temat pozyskania finansowania niezbędnego do uzdrowienia Spółki zamierzamy jako Zarząd Spółki uporządkować poddając na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu zwołanym na dzień 3 lipca 2020 r. pod głosowanie projekty uchwał porządkujące kwestie podniesienia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii O oraz odblokowania programu emisji obligacji zamiennych na akcje serii L i serii N.

Wobec powyższego Zarząd Spółki z przekonaniem sporządził Raport roczny BRASTER S.A. w restrukturyzacji za 2019 r. przy założeniu kontynuowania działalności.

BRASTER jest projektem innowacyjnym, jakich na świecie nie ma wiele. Rzadko takie projekty udaje się doprowadzić do tak zaawansowanej fazy w Polsce. Do tego jest projektem z globalnym potencjałem i gigantycznym rynkiem do zagospodarowania.

Wierzmy, że wysiłek włożony w rozwój Urządzenia BRASTER oraz konsekwentnie realizowana ale zmodyfikowana i odpowiedzialna finansowo strategia Spółki spowoduje, iż Spółka BRASTER będzie znana na całym świecie jako innowacyjna, polska marka dostarczająca wszystkim kobietom rozwiązanie, które zwiększa ich szanse na wykrycie podejrzanych zmian w piersiach i uratowanie życia.

Dziękujemy Akcjonariuszom za okazane zaufanie. Przed nami niełatwy czas. Wierzmy że sprostamy wyzwaniom i nawet nadzwyczajne utrudnienia wynikające z pandemii COVID-19 nie przeszkodzą nam w przekształceniu BRASTER w rentowne, szybko rosnące przedsiębiorstwo działające w bardzo nowoczesnych branżach.

Zachęcam do zapoznania się z Raportem rocznym BRASTER S.A. w restrukturyzacji za rok 2019.

Dariusz Karolak

Prezes Zarządu