creotech



SPACE IS OPEN FOR US

Wydzielenie z Creotech Instruments S.A. Segmentu Geo oraz zmiany statutu Spółki – uzasadnienie.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie

26 listopada 2026 r.

Wydzielenie z Creotech Instruments S.A. Segmentu Geo



creotech

Przedmiot uchwały NWZ

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołane na 1 grudnia 2026 r. ma wyrazić zgodę na przeniesienie do Creotech Geo P.S.A. zorganizowanej części przedsiębiorstwa przeznaczonej do działalności w obszarze aplikacji satelitarnych i dronowych.

Historia

- 29 kwietnia 2025 r. zarząd Creotech Instruments S.A. rozpoczął proces wydzielenia segmentu aplikacji dronowych i przetwarzania danych satelitarnych do odrębnej spółki (Segment GEO).
- Creotech Geo P.S.A. została wpisana do KRS 13 maja 2025 r. Creotech Instruments S.A. posiada 100% jej akcji.
- Mimo powołania dedykowanej spółki, istotna część działalności związanej z Segmentem GEO jest nadal prowadzona w Creotech Instruments S.A. Segment GEO ma niewielkie rozmiary i przynosi obecnie straty. Jego przychody za 3 kwartały 2026 r. wyniosły 1,7 mln zł przy ujemnej EBITDA na poziomie 1,5 mln zł.
- 20 października 2026 r. Creotech Instruments S.A. i Creotech Geo P.S.A. zawarły umowę warunkową ze Skygrid Capital sp. z o.o. i CashTech sp. z o.o., na mocy której Skygrid Capital sp. z o.o. (100% własność CashTech sp. z o.o.) obejmie w zamian za wkład pieniężny pakiet akcji Creotech Geo P.S.A. i będzie odpowiedzialny za realizację biznes planu tej spółki. Jednocześnie Creotech Instruments S.A. obejmie dodatkowe akcje Creotech Geo P.S.A. w zamian za aport działalności związanej z Segmentem GEO jako zorganizowanej części przedsiębiorstwa.
- Zgoda NWZ na wniesie aportu jest jednym z warunków zawieszających transakcję.

Struktura transakcji i jej uzasadnienie

- Creotech Instruments S.A.: 1 309 090 akcji, 45% głosów po transakcji. Wkład obejmuje 100 tys. zł kapitału założycielskiego oraz aport zorganizowanej części przedsiębiorstwa (ZCP) o wartości 12,09 mln zł (która znacznie przekracza wycenę księgową).
- Skygrid Capital sp. z o.o.: 1 600 000 akcji, 55% głosów po transakcji. Wkład pieniężny (gotówka): 16 mln zł, wpłacany w całości na rachunek Creotech Geo P.S.A.
- Cena emisyjna obu nowych serii (aportowej dla Creotech Instruments S.A. i opłacanej gotówką dla Skygrid Capital sp. z o.o.) jest identyczna i wynosi 10 zł za akcję. Implikowana wartość Creotech Geo P.S.A. po transakcji wynosi ok. 29,09 mln zł.
- Wniesienie aportu nastąpi dopiero w ramach zamknięcia transakcji, po spełnieniu warunków i po wpływie pełnych 16 mln zł na rachunek Creotech Geo P.S.A.
- CashTech sp. z o.o., jedyny wspólnik Skygrid Capital sp. z o.o., pełni funkcję poręczyciela oraz wnosi doświadczenie w komercjalizacji usług B2B, sprzedaży do dużych klientów i skalowaniu infrastruktury o wysokiej dostępności.
- Połączenie technologii i zespołu Segmentu GEO z kapitałem oraz kompetencjami komercjalizacyjnymi inwestora, przy zachowaniu zabezpieczeń korporacyjnych i zapewnieniu wyjścia dla Creotech Instruments S.A.
- Wydzielenie działalności Segmentu GEO pozwoli Creotech Instruments S.A. koncentrować zasoby na budowie satelitów i integracji misji kosmicznych, bez uszczerbku dla rozwoju Segmentu GEO.

Brak kolizji z Segmentem Kosmicznym Creotech Instruments S.A.

- Wydzielana działalność obejmuje aplikacje dronowe i przetwarzanie danych satelitarnych. Nie stanowi części podstawowego Segmentu Kosmicznego i nie obejmuje platform satelitarnych, integracji misji ani projektów realizowanych w tym segmencie.
- Przekazywany zespół i składniki ZCP nie są wykorzystywane do realizacji podstawowych projektów kosmicznych Creotech Instruments S.A. Kluczowe kompetencje, technologie i zdolności wykonawcze Segmentu Kosmicznego pozostają w Creotech Instruments S.A.
- Creotech Instruments S.A. zachowuje prawo do samodzielnego oferowania i rozwijania rozwiązań dronowych wykorzystujących satelity, w tym monitorowania i sterowania dronami za pośrednictwem infrastruktury satelitarnej.
- Transakcja dotyczy działalności wymagającej odrębnego modelu komercjalizacji.
- Umowa zawiera postanowienia chroniące markę Creotech Instruments S.A.

Mechanizmy ochrony wartości dla Creotech Instruments S.A.

- Ochrona przed rozwodnieniem: emisja nowych akcji, wyłączenie prawa poboru i inne działania zmieniające strukturę kapitałową wymagają zgody Creotech Instruments S.A. (na WZA) i/lub głosu jego przedstawiciela w radzie nadzorczej Creotech Geo P.S.A.
- IPO (NewConnect lub GPW) w ciągu 30 miesięcy jest kamieniem milowym. Brak jego terminowej realizacji, po umownym okresie naprawczym, może uruchomić opcję call pozwalającą Creotech Instruments S.A. odkupić wszystkie akcje inwestora za łącznie 16 mln zł.
- Jeżeli do IPO nie dojdzie, Creotech Instruments S.A. może po 30 miesiącach zainicjować zorganizowany proces sprzedaży 100% akcji Creotech Geo P.S.A., kontrolując wybór doradców, inwestora oraz akceptację warunków transakcji.
- Creotech Instruments S.A. ma osobiste prawa do powołania członka zarządu i członka rady nadzorczej oraz ma katalog spraw zastrzeżonych, który obejmuje m.in. rozporządzanie IP i kluczowymi aktywami, zaciąganie zadłużenia powyżej uzgodnionego progu oraz zmianę umowy spółki.
- CashTech sp. z o.o., jedyny wspólnik inwestora, posiada kapitał zakładowy 17,09 mln zł oraz kapitały własne przekraczające 240 mln zł (stan na 30.06.2026 r., dane niebadane) i poręcza solidarnie zobowiązania inwestora z umowy inwestycyjnej do kwoty 16 mln zł.

Korzyści dla Creotech Instruments S.A. i akcjonariuszy

- 16 mln zł nowego kapitału trafia bezpośrednio do Creotech Geo P.S.A. i finansuje rozwój wydzielonej działalności, bez wydatku gotówkowego Creotech Instruments S.A. i bez obowiązku dalszego finansowania.
- Creotech Instruments S.A. zachowuje 45% akcji Creotech Geo P.S.A. oraz ekonomiczny udział w przyszłym wzroście jej wartości.
- Inwestor zobowiązuje się wspierać komercjalizację, sprzedaż i rozwój operacyjny oraz przygotować Creotech Geo P.S.A. do IPO. Celem jest przeprowadzenie IPO w terminie do 30 miesięcy od wejścia w życie umowy akcjonariuszy.

Zmiany statutu

Creotech Instruments S.A.



creotech

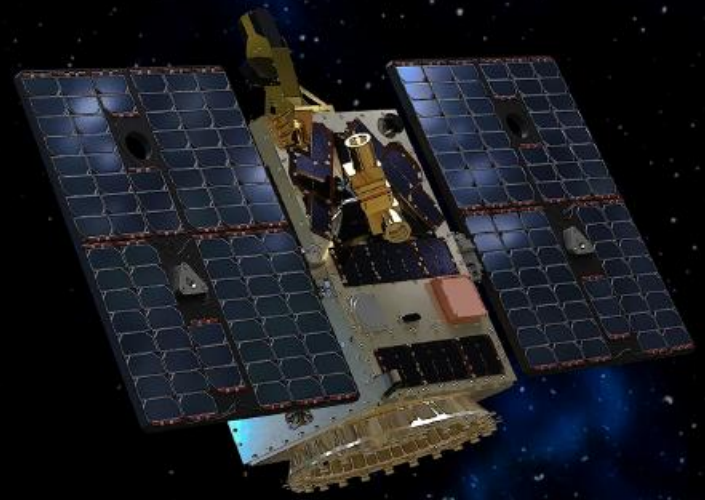
Uzasadnienie zmiany § 30 ust. 2 pkt 5) lit. c) oraz § 30 ust. 4 lit. i) statutu Spółki oraz § 37 ust. 3 lit. h) statutu Spółki

W przypadku zmiany § 30 ust. 2 pkt 5) lit. c) oraz § 30 ust. 4 lit. i) statutu Spółki podjęcie niniejszej uchwały ma na celu usprawnienie funkcjonowania Spółki poprzez zawężenie katalogu umów wymagających uprzedniej zgody Rady Nadzorczej, a tym samym przyspieszenie i usprawnienie procesu zawierania umów w toku bieżącej działalności Spółki. Proponowana zmiana statutu nie wyłącza ani nie ogranicza obowiązków Spółki wynikających z przepisów powszechnie obowiązujących dotyczących transakcji z podmiotami powiązanymi, w szczególności art. 90h i nast. ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz spółkach publicznych, w tym obowiązku uzyskania zgody Rady Nadzorczej na zawarcie istotnej transakcji z podmiotem powiązanym oraz obowiązków informacyjnych w tym zakresie. Jednocześnie zwracamy uwagę, iż Spółka stosuje wszystkie zasady uwypuklone w rozdziale 5 Informacji na temat stanu stosowania przez Spółkę zasad zawartych w Zbiorze Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021.

Natomiast zmiana § 37 ust. 3 lit. h) statutu Spółki podyktowana jest usprawnieniem procesu podejmowania decyzji przez Zarząd Spółki. Proponowana zmiana statutu pozwoli na przyspieszenie realizacji czynności podejmowanych w toku bieżącej działalności Spółki i jej grupy kapitałowej, a także zwiększy elastyczność działania Spółki w zmieniającym się otoczeniu rynkowym. Jednocześnie zmiana ta nie wyłącza ogólnych zasad reprezentacji Spółki przy zawieraniu jakichkolwiek umów.

Liczba podmiotów, w które jest obecnie zaangażowana Spółka ulega powiększeniu (spółki zależne i stowarzyszone). Działalność części z nich wymaga zawierania transakcji ze Spółką. Obecne brzemiennie statutu obniża sprawność funkcjonowania firmy i jej organów. Z kolei identyfikacja podmiotów powiązanych z akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% nie jest zawsze możliwa, szczególnie w przypadku funduszy inwestycyjnych i podobnych instytucji.

creotech



Dziękujemy za uwagę/Thank you for your attention

kontakt@creotech.pl
www.creotech.pl