

STRATEGIA ROZWOJU



15 lipca 2016 r.

SPIS TREŚCI

1. LEONIDAS CAPITAL S.A. / TECH INVEST GROUP S.A.	3
1.1. Rebranding	3
1.2. Działalność operacyjna	4
1.2.1. Inwestycje i doradztwo.....	4
1.2.2. Pozostała działalność.....	5
1.3. Finansowanie działalności	6
2. GRUPA KAPITAŁOWA	7
2.1. T&T Consulting Sp. z o.o.....	7
2.2. Leo Venture Sp. z o.o. / e-Portal Sp. z o.o.	8
2.3. Leo Venture Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością New Technology SKA.....	9
2.4. Unitax Service Sp. z o.o.	9
2.5. Nowe podmioty w Grupie Kapitałowej	9
3. SPÓŁKI PORTFELOWE	10
3.1. T-Bull S.A.....	10
3.2. Tap2C S.A.....	10
3.3. Farm Innovations Sp. z o.o.	11
3.4. SatRevolution S.A.	12
3.5. Red Pharma Laboratories Polska Sp. z o.o.	12
3.6. Nowe spółki portfelowe	12

1. LEONIDAS CAPITAL S.A. / TECH INVEST GROUP S.A.

1.1. Rebranding

30 czerwca 2016 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o zmianie firmy Spółki, która będzie prowadziła działalność jako **Tech Invest Group S.A.** (zwana dalej **TIG S.A.** lub **Spółką**). Nowa nazwa nawiązuje do przyjętego kierunku rozwoju, opisanego w punkcie 1.2, ukierunkowanego głównie na inwestycje w podmioty z różnych branż, jednak związanych z nowymi technologiami (wraz z doradztwem strategicznym na ich rzecz). Spółka będzie posługiwała się poniższym logo.

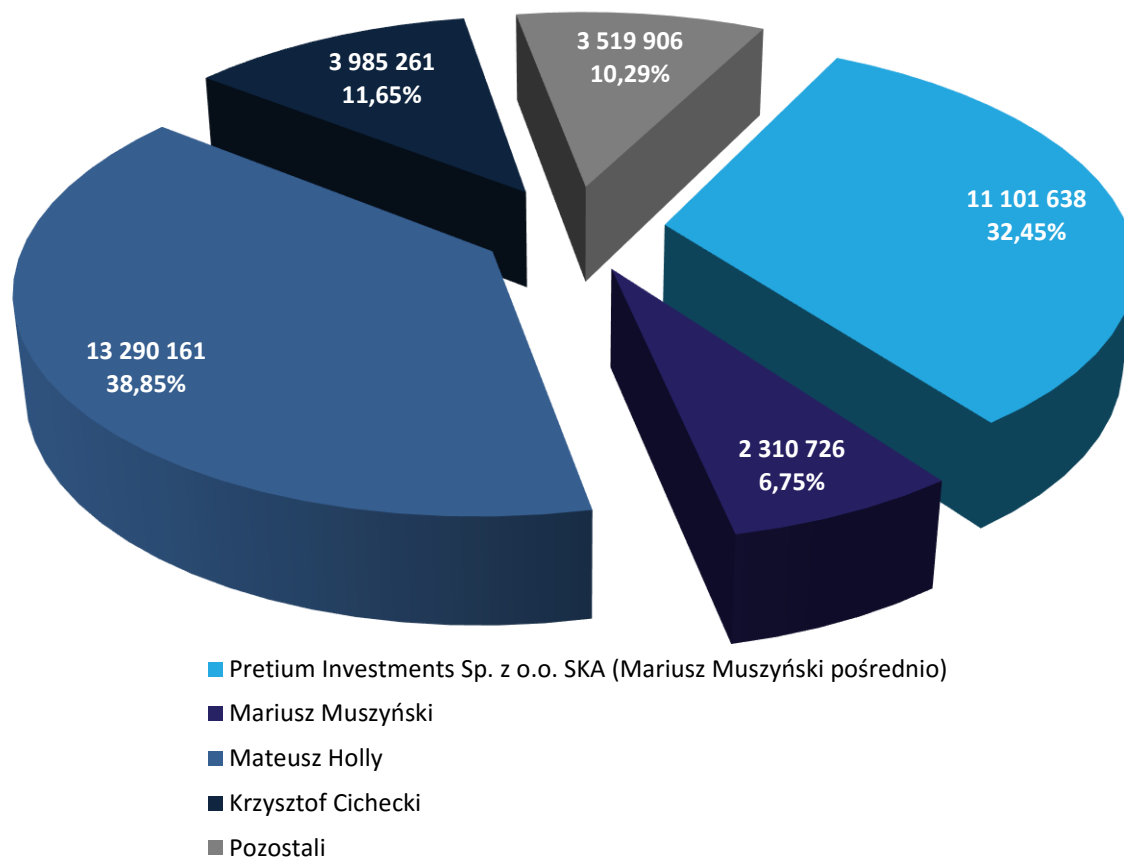
Rysunek 1. Logo Tech Invest Group S.A. (po rejestracji nazwy w KRS)



Rebranding ma dodatkowo znaczenie symboliczne, akcentujące zmiany we wszystkich organach Spółki. Transformacja została rozpoczęta 17 lutego 2016 r., kiedy Rada Nadzorcza podjęła kluczową decyzję o zmianie Zarządu. Następnie, w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego i transakcji na akcjach Spółki, przebudowie uległ jej akcjonariat (oraz skład Rady Nadzorczej) – obecną strukturę przedstawia Wykres 1. Aktualny układ władz na poziomie wszystkich organów stanowi mocny fundament do stabilnego rozwoju Spółki.

TIG S.A. charakteryzuje się nowatorskim podejściem do biznesu, nastawionym na prowadzenie rentownej działalności o dynamicznie zwiększającej się skali a zarazem uwzględniającym dywersyfikację ryzyka. Celem nadrzędnym jest budowanie wartości Spółki, przy jednoczesnym zachowaniu profesjonalizmu, rzetelności oraz szacunku do wszystkich kontrahentów, pracowników, współpracowników oraz akcjonariuszy. Jednym z założeń nowej strategii rozwoju jest odbudowa wiarygodności i przywrócenie zaufania oraz pozytywnych relacji z rynkiem.

Wykres 1. Struktura akcjonariatu Spółki na dzień 15 lipca 2016 r.



1.2. Działalność operacyjna

1.2.1. Inwestycje i doradztwo

1.2.1.1. Podmioty istniejące i działające na rynku

Spółka będzie prowadziła działalność inwestycyjną na własny rachunek, stosując przy tym model współpracy polegający na dokapitalizowywaniu podmiotów działających w różnorodnych segmentach biznesu, w połączeniu z bezpośrednim (operacyjnym) wsparciem ich rozwoju: doradztwo strategiczne, doradztwo w zakresie funkcjonowania na rynku kapitałowym, doradztwo w zakresie pozyskiwania dodatkowego (zewnętrznego) finansowania.

TIG S.A. będzie inwestować w akcje lub udziały głównie na rynku niepublicznym. Spółka może inwestować również w inne instrumenty finansowe będące zabezpieczeniem portfela lub jego uzupełnieniem.

Strategia zakłada współudział w projektach inwestorów finansowych o ugruntowanej pozycji rynkowej. Pozwoli to odpowiednio zdywersyfikować ryzyko oraz – dzięki merytorycz-

nemu wsparciu i dużej rynkowej wiarygodności partnerów – zwiększyć potencjał i możliwość szybszej realizacji zakładanego zwrotu z inwestycji. Ponadto, kooperacja pomoże w tworzeniu fundamentów pod przyszłe inwestycje realizowane w „konsorcjum”.

Podstawą polityki inwestycyjnej TIG S.A. jest wyszukiwanie perspektywicznych podmiotów, w szczególności z segmentu nowych technologii, które będą wspierane przez TIG S.A. oraz współpracujących ze Spółką doradców w zakresie procesu rozwoju, budowania strategii, konsolidacji i restrukturyzacji.

Portfel inwestycyjny TIG S.A. budowany będzie w oparciu o analizę fundamentalną oraz ocenę trendów rynkowych. Kluczowe znaczenie ma analiza produktu oferowanego przez dany podmiot, ocena jego kadry zarządzającej oraz ogólnych perspektyw rozwoju tego podmiotu i rynku, na którym on działa. W kręgu zainteresowania Spółki są mikro-, małe i średnie przedsiębiorstwa mające siedzibę w Polsce, na wczesnym etapie rozwoju, charakteryzujące się innowacyjnością i perspektywą dużego wzrostu, a także wyróżniające się usługami lub produktami dającymi możliwość uzyskania istotnej przewagi konkurencyjnej na globalnym rynku.

Podstawowe założenia inwestycyjne:

- wielkość pojedynczej inwestycji w kwocie do 1 mln zł (z możliwością kilkakrotnego inwestowania w ten sam projekt),
- wstępne zaangażowania w dany podmiot na poziomie 10%-30% kapitału zakładowego,
- inwestycje w spółki poprzez objęcie nowych udziałów/akcji lub ich odkup od dotychczasowych właścicieli,
- planowany zwrot z jednostkowej inwestycji w okresie od 3 do 5 lat,
- wyjście z inwestycji poprzez odsprzedaż akcji inwestorowi branżowemu lub finansowemu, wprowadzenie na NewConnect lub rynek regulowany GPW.

1.2.1.2. Podmioty nowo powoływane

Polityka inwestycyjna TIG S.A. w ramach realizowanej strategii zakłada powoływanie podmiotów, których Spółka będzie założycielem lub współzałożycielem i które będą prowadzić działalność w różnych segmentach rynku.

1.2.2. Pozostała działalność

W celu zapewnienia stałych przychodów pozwalających na finansowanie bieżącej działalności, Leonidas Capital S.A. / Tech Invest Group S.A. będzie prowadził następujące działania:

- współpraca z WDB HealthCare Sp. z o.o. w zakresie dystrybucji międzynarodowych ubezpieczeń zdrowotnych, niedostępnych do tej pory na polskim rynku a dedykowanych wymagającym i zamożnym klientom (informacja o produktach znajduje się pod adresem: <http://wdbhc.pl>);
- współpraca z renomowanymi instytucjami finansowymi działającymi na rynku polskim w zakresie sprzedaży produktów inwestycyjnych;
- pośrednictwo i doradztwo przy transakcjach M&A.

1.3. Finansowanie działalności

Na obecnym etapie rozwoju Spółka będzie finansować realizację swoich celów statutowych i wdrażać nową strategię ze środków pozyskanych z:

- emisji akcji serii H (1,45 mln zł);
- realizacji zysku z inwestycji w T-Bull S.A. (1,67 mln zł).

Docelowo Tech Invest Group S.A. będzie realizował strategię rozwoju, wykorzystując kapitały własne, jak i inne źródła finansowania.

Planowane są kolejne sprzedaże pakietów akcji/udziałów spółek portfelowych a pozyskane środki będą przeznaczone na działalność inwestycyjną i dynamiczny rozwój Spółki.

Ważnym wydarzeniem i mającym ewentualny wpływ na realizację strategicznych planów Spółki ma udział w projekcie realizowanym wspólnie ze Startit Fund Sp. z o.o. oraz funduszem inwestycyjnym zamkniętym utworzonym przez towarzystwo funduszy inwestycyjnych o ugruntowanej pozycji na rynku. 19 maja 2016 r. złożony został do Narodowego Centrum Badań i Rozwoju wniosek o dofinansowanie w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 – BRIDGE Alfa. Ocena formalna wniosku zakończyła się wynikiem pozytywnym – wniosek spełnił wszystkie wymagane kryteria. Zgodnie z regulaminem przeprowadzania konkursu projekt został skierowany do oceny merytorycznej. Wyniki ostatecznej oceny powinny być znane w drugiej połowie III kwartału 2016 r.

Celem wyżej wymienionego projektu jest utworzenie funduszu nowych technologii, który będzie inwestował w projekty badawczo-rozwojowe pozyskane z uczelni wyższych, instytutów naukowych oraz instytutów Polskiej Akademii Nauk w obszarze biogospodarki rolno-spożywczej, leśno-drzewnej i środowiskowej, zdrowego społeczeństwa, innowacyjnych technologii i procesów przemysłowych w ujęciu horyzontalnym.

Wartość przedsięwzięcia wynosi 30.000.000,00 zł. Przedmiotem wniosku jest uzyskanie dofinansowania w wysokości 24.000.000,00 zł, natomiast 6.000.000,00 zł będą stanowić wkład własny składających wniosek, z czego Spółka wniesie 2.000.000,00 zł.

2. GRUPA KAPITAŁOWA

Na dzień dokonania przez Radę Nadzorczą zmiany składu Zarządu Spółki (tj. 17 lutego 2016 r.), struktura Grupy Kapitałowej Emitenta (zwana dalej **GK**) była zgodna ze Schematem 1.

Nowa strategia rozwoju zakłada:

- kontynuację jak i rozwój działalności tylko w odniesieniu do tych spółek z GK, które stanowią potencjał do wdrożenia nowych technologii, rozszerzenia zakresu oferowanych usług i przede wszystkim realnego budowania wartości TIG S.A.;
- rozbudowę GK o nowe podmioty – zgodnie z opisem w punkcie 2.5.

Schemat 1. Grupa Kapitałowa Spółki na dzień 17 lutego 2016 r.



2.1. T&T Consulting Sp. z o.o.

Spółka wpisana jest na prowadzone przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. listy Autoryzowanych Doradców – NewConnect oraz Catalyst – i prowadzi w tym zakresie czynną działalność. Strategia rozwoju Grupy Kapitałowej zakłada kontynuowanie tej aktywności, a także oferowanie usług w zakresie wsparcia podmiotów w poszukiwaniu finansowania bieżącej działalności głównie poprzez kredyty, leasingi czy faktoring, stanowiące alternatywę dla inwestycji typu private equity.

Spółce zaufali m.in.:

- Capital Service S.A. – podmiot o mocnej i ugruntowanej pozycji na rynku pożyczek gotówkowych działający pod markami KredytOK i TeleKasa);
- Ivopol Sp. z o.o., która pod marką RENT A CAR DIRECT prowadzi działalności w zakresie wynajmu samochodów zastępczych przysługujących poszkodowanym w wypadkach samochodowych w ramach ubezpieczenia OC;
- T-Bull S.A. – spółka nowych technologii specjalizująca się w projektowaniu, produkcji i dystrybucji gier na urządzenia mobilne;
- WDB Brokerzy Ubezpieczeniowi S.A. – jeden z liderów na rynku licencjonowanych brokerów ubezpieczeniowych.

Planuje się dalszą ekspansję rynku i pozyskiwanie wiarygodnych oraz rzetelnych podmiotów do współpracy.

2.2. Leo Venture Sp. z o.o. / e-Portal Sp. z o.o.

Spółka nie prowadziła dotychczas działalności operacyjnej. Od 22 czerwca 2016 r. (data wpisu w KRS) funkcjonuje ona pod firmą e-Portal Sp. z o.o. i zgodnie z nową strategią rozwoju będzie operatorem innowacyjnej platformy „e-Portal24” wspomagającej kompleksowe zarządzanie wieloma budynkami, przeznaczonej dla podmiotów zajmujących się zawodowo zarządzaniem nieruchomościami (zarządcy, administratorzy, spółdzielnie mieszkaniowe, TBS-y).

W ramach e-Portal24 planuje się wdrożenie systemu do pakietowej obsługi wierzytelności i obsługi prawnej. Ponadto, platforma ma umożliwić dostęp do:

- zakupu energii elektrycznej,
- szerokiej bazy wiarygodnych firm i wykwalifikowanych specjalistów oferujących dostawę oraz usługi niezbędne w codziennym zarządzaniu gospodarstwami domowymi.

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu Leonidas Capital S.A. / Tech Invest Group S.A. posiada 60,15% w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów e-Portal Sp. z o.o.

Ponadto Spółka widzi duży potencjał w branży zarządców nieruchomości i zamierza inwestować w podmioty o stabilnej i ugruntowanej pozycji, na bazie których będzie prowadzić aktywną konsolidację w branży przy wsparciu nowych technologii i dostępu do rynku.

2.3. Leo Venture Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością New Technology SKA

Spółka obecnie nie zatrudnia pracowników i nie prowadzi działalności operacyjnej. Na moment sporządzenia niniejszego dokumentu podjęta została decyzja o jej likwidacji.

2.4. Unitax Service Sp. z o.o.

Spółka obecnie nie zatrudnia pracowników i nie prowadzi działalności operacyjnej. Rozpocznie ona aktywność, zostanie zlikwidowana lub sprzedana. Na moment sporządzenia niniejszej strategii ostateczna decyzja nie została podjęta.

2.5. Nowe podmioty w Grupie Kapitałowej

Zgodnie z nową strategią Spółki zakłada się budowanie Grupy Kapitałowej składającej się z silnych podmiotów prowadzących z sukcesem działalność w swoich segmentach rynku. Mogą one być skupione na różnorodnych branżach, jednak będą charakteryzować się innowacyjnością i perspektywą dużego wzrostu, a także będą wyróżniać się świadczeniem usług lub produktów dających możliwość uzyskania istotnej przewagi konkurencyjnej.

3. SPÓŁKI PORTFELOWE

3.1. T-Bull S.A.

T-Bull S.A. to spółka nowych technologii specjalizująca się w projektowaniu, produkcji i dystrybucji gier na urządzenia mobilne. Udostępniane są one pod markami T-Bull i ThunderBull za pośrednictwem globalnych platform: Google Play (Android), AppStore (iOS Apple), Windows Phone (Windows Mobile), BlackBerry World (BlackBerry OS), a także Amazon i Opera Mobile Store. Na dzień sporządzenia niniejszej strategii rozwoju łączna liczba dostępnych publikacji T-Bull wynosi ponad 150 tytułów, a wolumen pobrań przekroczył 140 mln.

Spółka współpracuje m.in. z Intel Corporation (jeden ze światowych liderów w branży IT), Baidu (sklep z aplikacjami mobilnymi w Chinach) czy 360 (sklep z aplikacjami i wydawca w Chinach).

T-Bull prowadzi działalność w studiu we Wrocławiu, w budynku Sky Tower. Na sukces Spółki pracuje zespół 40 wybitnych branżowych specjalistów, którzy korzystają z najnowszych rozwiązań technologicznych.

15 kwietnia 2016 r. Leonidas Capital S.A. / Tech Invest Group S.A. dokonała sprzedaży 56.400 akcji zwykłych na okaziciela serii B T-Bull stanowiących 5,12% w kapitale zakładowym i uprawniających do oddania 56.400 głosów na walnym zgromadzeniu T-Bull (3,21% w ogólnej liczbie głosów). Łączna wartość transakcji wyniosła 1,68 mln zł. Mając na uwadze cenę nabycia udziałów T-Bull, zrealizowany przez Leonidas Capital S.A. / Tech Invest Group S.A. zysk z inwestycji wyniósł 1,67 mln zł.

Na dzień publikacji niniejszej strategii rozwoju ilość akcji T-Bull będąca w posiadaniu Leonidas Capital S.A. / Tech Invest Group S.A. wynosi 166.816 (15,14% w kapitale zakładowym i 9,50% w ogólnej liczbie głosów). Sprzedaż kolejnego pakietu akcji uzależniona jest od wyceny wartości T-Bull i planowana po debiucie tej spółki na NewConnect, który zgodnie z założeniami będzie miał miejsce jeszcze w 2016 roku.

3.2. Tap2C S.A.

Tap2C S.A. jest właścicielem innowacyjnej technologii Tap2C, która poprzez aplikację na urządzenia mobilne (również o nazwie Tap2C) pozwala łączyć treści drukowane (tekst, rysunki, zdjęcia) z dodatkowymi treściami multimedialnymi (np. audio, video, galerie obrazów) – tzw. „rozszerzona rzeczywistość”. Technologia Tap2C dostępna jest w takich magazynach jak Playboy, Joy, Cosmopolitan, CKM, Harper's Bazaar, Shape, Voyage, Glamour, Claudia, Focus, Chip i wiele innych.

W opinii Zarządu Spółki technologia ta ma olbrzymi potencjał, który może być wykorzystany praktycznie we wszystkich wydawnictwach drukowanych: od treści dziennikarskich i naukowych po szeroko rozumianą komunikację marketingową i e-commerce. Obecnie Tap2C obsługuje ponad 40 tytułów największych wydawców zarówno polskich, jak i europejskich.

Technologia Tap2C podlega stałym ulepszeniom. Obecnie prowadzone są prace nad rozwojem aplikacji, tworzone są narzędzia systemowe do m-commerce, wdrażane jest narzędzie do rozpoznawania obrazu Catchoom, budowany jest zespół wsparcia w Szczecinie, usprawniony zostanie także interfejs.

Leonidas Capital S.A. / Tech Invest Group S.A. posiada 412.500 akcji zwykłych na okaziciela Tap2C S.A. stanowiących 41,25% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów. Ponadto, Spółka bierze udział w rozwoju Tap2C S.A. poprzez wsparcie kapitałem zewnętrznym (pożyczki) oraz poprzez operacyjne zaangażowanie w rozwój działu sprzedaży.

3.3. Farm Innovations Sp. z o.o.

8 kwietnia 2016 r. zawiązana została spółka Farm Innovations Sp. z o.o. z siedzibą w Wysokiej. Jej kapitał zakładowy wynosi 5.000,00 zł i dzieli się na 100 udziałów o jednostkowej wartości nominalnej równej 50,00 zł, z czego Leonidas Capital S.A. / Tech Invest Group S.A. objął 40 udziałów (40% kapitału zakładowego) o łącznej wartości nominalnej 2.000,00 zł, pokrywając je wkładem pieniężnym w wysokości 200.000,00 zł (198.000,00 zł zostało wniesione na kapitał zapasowy).

Działalność Farm Innovations skupi się na stworzeniu dedykowanego rolnikom elektronicznego systemu obsługi gospodarstw rolnych, tj. portalu internetowego oraz aplikacji na urządzenia mobilne, których głównym założeniem będzie wdrożenie systemu nadzoru nad hodowlą bydła mlecznego.

Ponadto w ramach zapewnienia kompleksowej obsługi i uzyskania przewagi konkurencyjnej na rynku planowane jest wdrożenie specjalnie przygotowanych pakietów ochrony ubezpieczeniowej i prawnej, zakresowo dopasowanych do specyfiki branży.

Poza Emitentem udziałowcami Farm Innovations zostały trzy osoby fizyczne, które w opinii Emitenta posiadają odpowiednie doświadczenie i wiedzę w zakresie stworzenia portalu i aplikacji a następnie organizacji sieci dystrybucji i sprzedaży dedykowanych rolnikom usług.

3.4. SatRevolution S.A.

SatRevolution to spółka nowych technologii, która jako pierwsza polska firma będzie się specjalizowała w projektowaniu i seryjnej produkcji sztucznych satelitów na potrzeby międzynarodowych agencji kosmicznych oraz innych podmiotów: zarówno z sektora prywatnego, jak i publicznego. Ponadto, SatRevolution będzie prowadzić prace badawcze nad innymi rozwiązaniami z zakresu technologii kosmicznych. Twórcami SatRevolution są założyciele opisanej w punkcie 3.1 spółki T-Bull S.A.

Zgodnie z zawartą 27 czerwca 2016 r. umową inwestycyjną Leonidas Capital S.A. / Tech Invest Group S.A. za wkład pieniężny w wysokości 172.920,00 zł, objął 132.000 akcji, które uprawniają do oddania 132.000 głosów na walnym zgromadzeniu SatRevolution (11,00% w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów).

Powyższa umowa również określa warunki podwyższenia kapitału zakładowego SatRevolution, dzięki którym podmiot ten będzie dokapitalizowywany w celu realizacji zaplanowanych prac zgodnie z ustalonym planem rozwoju i budżetem. Podwyższenia kapitału zakładowego nie zmienia udziału pierwotnych akcjonariuszy w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów. Pierwsza emisja akcji, która zakłada wkład Emitenta w wysokości 435.600,00 zł ma nastąpić do 1 stycznia 2017 r. Druga emisja akcji, która zakłada wkład Emitenta w wysokości 369.600,00 zł ma nastąpić do 1 lipca 2017 r.

Przedmiotowa inwestycja ma charakter wybitnie innowacyjny i rozwojowy, w związku z czym występuje duże ryzyko inwestycyjne. Ma ona jednak olbrzymi potencjał wzrostu.

3.5. Red Pharma Laboratories Polska Sp. z o.o.

Spółka posiada akcje Red Pharma Laboratories Polska Sp. z o.o., które stanowią 25,01% w kapitale zakładowym tego podmiotu i co do których rozważana jest opcja sprzedaży (wyjście z inwestycji).

3.6. Nowe spółki portfelowe

Spółka będzie prowadziła działalność mającą na celu pozyskiwanie nowych spółek portfelowych – zgodnie z opisem w punkcie 1.2.1.