



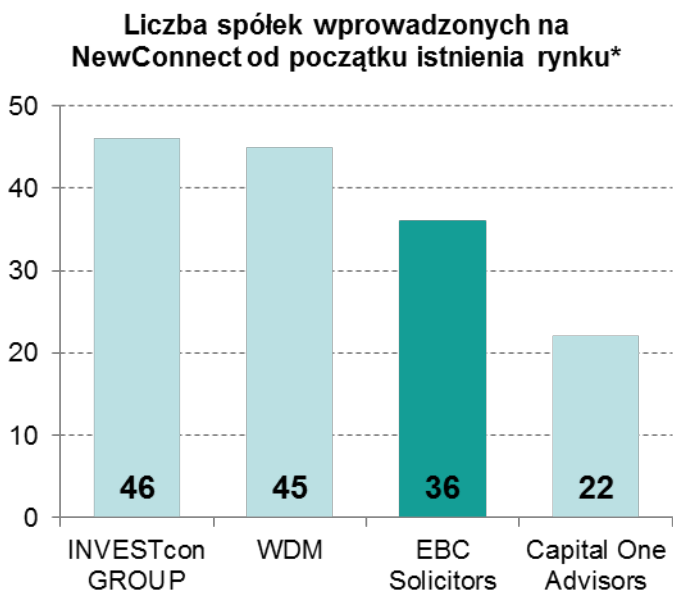
**Prezentacja strategii rozwoju
EBC Solicitors S.A. na lata 2014-2016**

3 marca 2014 r.

- Podstawowe informacje o Spółce
- Struktura Grupy EBC Solicitors
- Podsumowanie dokonań w latach 2012 i 2013
- Prezentacja głównych założeń strategii na lata 2014-2016
- Polityka dywidendy

EBC Solicitors to istniejąca od 2006 r. firma doradztwa finansowo-prawnego, specjalizująca się w świadczeniu usług na rzecz biznesu. Od 2011 r. przedsiębiorstwo działa w formie spółki akcyjnej.

Jesteśmy jednym z liderów segmentu usług AD dla rynku NewConnect



*Szacunki własne Emitenta

Dynamicznie rozwijamy działalność doradczo-usługową

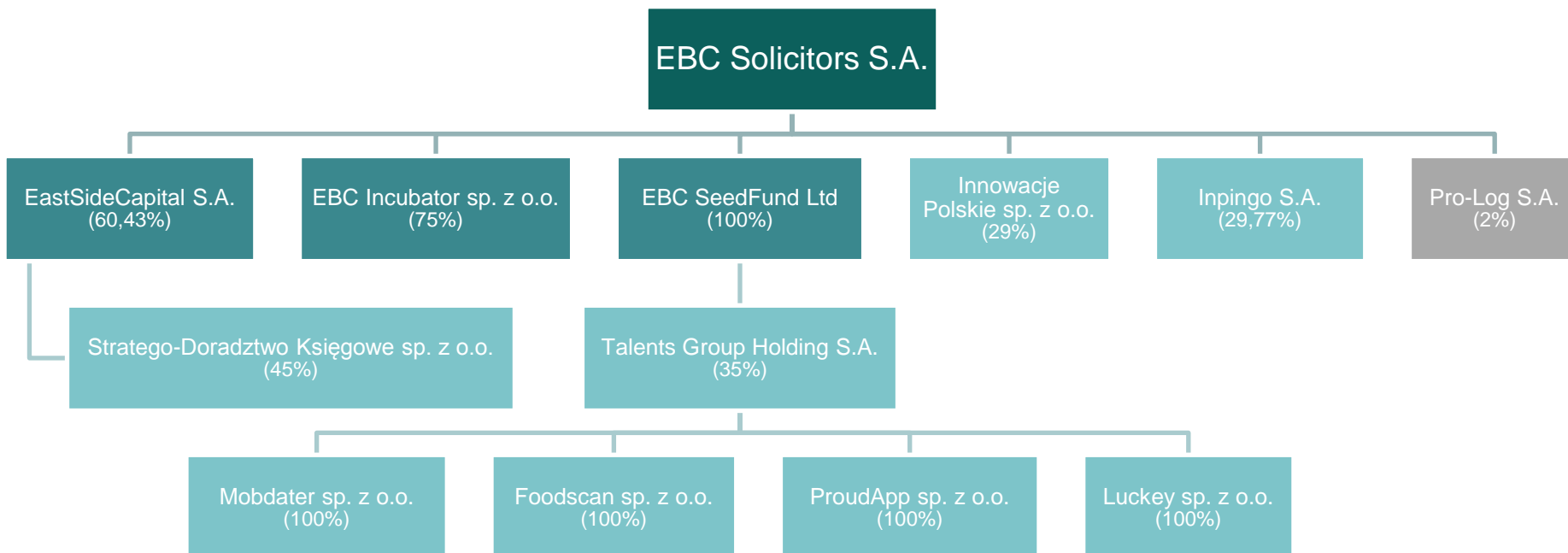
- 15. Liczba długoterminowych umów na Autoryzowane Doradztwo dla spółek z NC*
- 14. Liczba umów na stałe doradztwo gospodarcze*
- 50. Liczba spółek zagranicznych wspieranych przez EastSideCapital w ramach stałych umów o współpracy*
- 42. Liczba stałych klientów Stratego – Doradztwo Księgowe*

*Dane na dzień 31 stycznia 2014 r.

Prowadzimy zyskowną działalność inwestycyjną

- ☐ 1,75 mln zł jednostkowego zysku z działalności inwestycyjnej w 2012 r.
- ☐ 0,85 mln zł na sprzedaży aktywów inwestycyjnych w 2013 r.
- ☐ 300 proc. rentowności projektu EastSideCapital (projekt w trakcie realizacji)
- ☐ 25 tys. zł dywidend ze spółek portfelowych w 2013 r.

Struktura Grupy EBC Solicitors



Legenda:

- Konsolidacja pełna
- Konsolidacja metodą praw własności

EastSideCapital

- ❑ Firma specjalizująca się w obsłudze spółek zagranicznych,
- ❑ Spółka notowana na NewConnect,
- ❑ 0,52 mln zł zysku netto w 2013 r.

EBC Incubator

- ❑ Firma inwestycyjna, specjalizacja: seed, start-up,
- ❑ Realizuje projekt inkubatora biznesu, 9,99 mln zł dofinansowania z POIG 3.1.

EBC SeedFund

- ❑ Zarejestrowana na Cyprze spółka celowa wykorzystywana przy optymalizacji podatkowej

Stratego DK

- ❑ Działająca od 2013 r. firma specjalizująca się w świadczeniu usług księgowych, wyspecjalizowana w obsłudze firm z sektora MŚP.

Talents Group Holding

- ❑ Spółka inwestycyjna,
- ❑ Specjalizuje się w realizacji projektów o dużym potencjale wzrostu z takich branż jak IT, OZE, biotechnologia.

Inpingo

- ❑ Firma specjalizująca się we wprowadzaniu na rynek wydawniczy narzędzi służących publikacji i udostępniania treści.

Mobdater

- ❑ Spółka realizuje projekt MobiDater - aplikacji mobilnej ułatwiającej kontakty międzyludzkie,
- ❑ Dofinansowanie z POIG 8.1: 0,47 mln zł

ProudApp

- ❑ Firma realizuje projekt e-usługi Adsyoursself.pl na potrzeby rynku reklamy w mediach społecznościowych,
- ❑ Dofinansowanie z POIG 8.1: 0,47 mln zł.

Foodscan

- ❑ Firma realizuje projekt FoodScan.pl - wirtualnej lodówki, wspierającej racjonalne wykorzystanie żywności,
- ❑ Dofinansowanie z POIG 8.1: 0,48 mln zł.

Luckey

- ❑ Firma realizuje projekt LifeCreator – wirtualnego doradcy zawodowego, narzędzia do planowania kariery,
- ❑ Dofinansowanie z POIG 8.1: 0,46 mln zł.

Pro-Log

- ❑ Działająca od 1997 r. firma specjalizująca się w kompleksowej obsłudze logistycznej łańcucha dostaw
- ❑ Spółka notowana na NewConnect.

Innowacje Polskie

- ❑ Spółka celowa powołana dla realizacji projektów badawczo-rozwojowych,
- ❑ Spółka obecnie nie prowadzi działalności operacyjnej.

Dotrzymaliśmy obietnic z IPO

W pierwszym roku obecności na rynku NewConnect wywiązaliśmy się z obietnic złożonych inwestorom. Pomimo trudnych warunków rynkowych zrealizowaliśmy prognozy wyników finansowych i podzielimy się zyskiem z Akcjonariuszami.

Prognoza wyników na 2012 r.
(tys. zł)

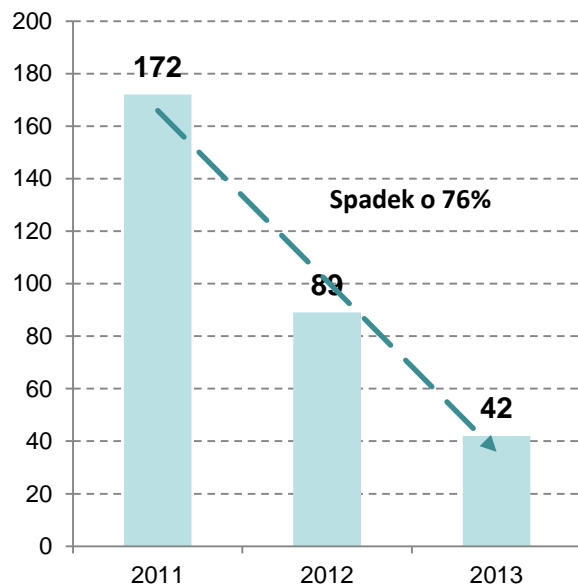


Realizacja – wyniki za 2012 r.
(tys. zł)



Pogorszenie sytuacji gospodarczej oraz zmiany regulacji dla rynku NewConnect doprowadziły do ochłodzenia koniunktury na rynku ofert pierwotnych.

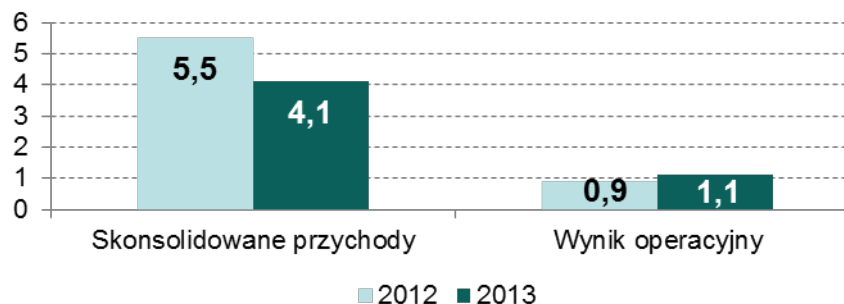
Liczba debiutów na rynku NewConnect



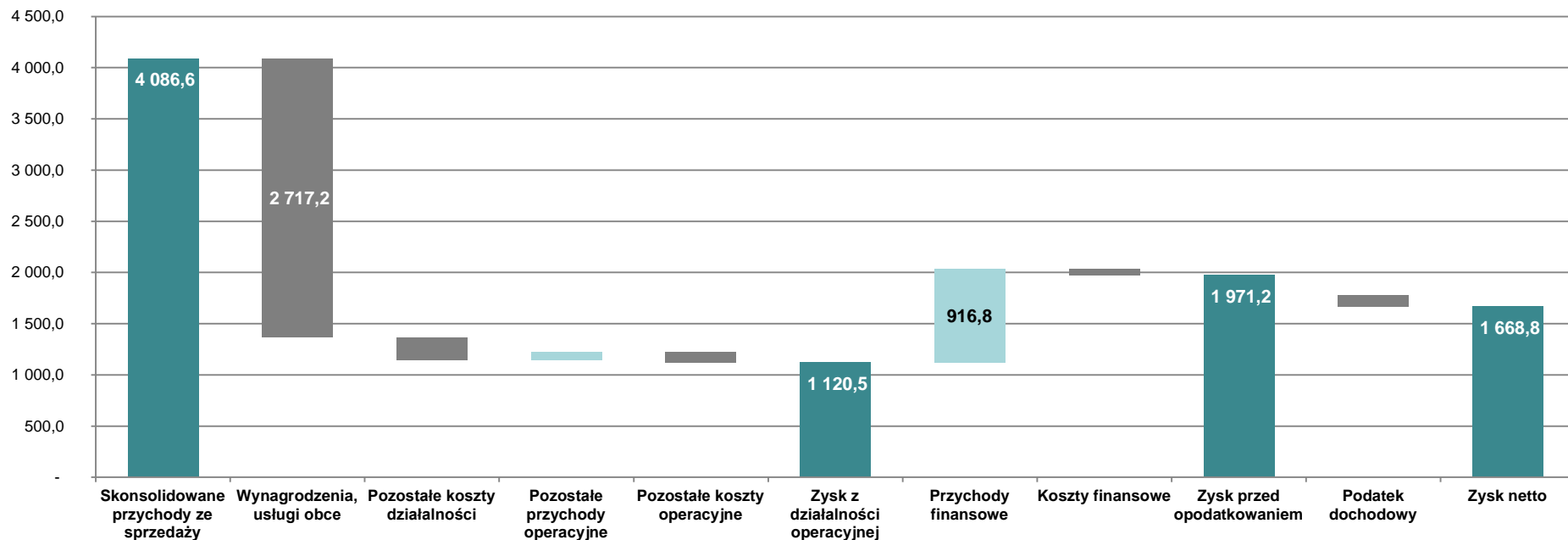
Działania podjęte przez Grupę EBC Solicitors w 2012-2013 r.:

- ❑ Dywersyfikacja źródeł dochodów poprzez rozwój działalności doradczej niezwiązanej z rynkiem pierwotnym NewConnect,
- ❑ Weryfikacja portfela klientów, rezygnacja z niskomargowych projektów oraz przedsięwzięć obciążonych dużym ryzykiem opóźnień w płatnościach,
- ❑ Uzupelnienie oferty Grupy o świadczenie przez wyspecjalizowane spółki zależne i stowarzyszone usług księgowych oraz usług doradczych dla spółek zagranicznych.

Szacunkowe skonsolidowane wyniki EBC Solicitors (w mln zł)*



* Przychody za 2012 r. stanowią sumę przychodów jednostkowych EBC Solicitors oraz EastSideCapital. Zaprezentowany wynik operacyjny jest wynikiem EBC Solicitors, z pominięciem zaburzonego wydarzeniami jednorazowymi wyniku EastSideCapital.



- ❑ Na wynagrodzenia i usługi obce składają się wynagrodzenia pracowników oraz koszty usług zewnętrznych, w tym współpracowników Grupy EBC Solicitors świadczących usługi na rzecz grupy w ramach jednoosobowych działalności gospodarczych,
- ❑ Na przychody finansowe Grupy złożyło się m.in. 850 tys. zł zysku na sprzedaży akcji EBC Incubator przez EBC SeedFund.

Solidna struktura bilansu Grupy stanowi podstawę dla dynamicznego wzrostu

	31.12.2013 (w tys. zł)
Aktywa	
<u>Aktywa trwałe, w tym:</u>	4 191,14
Rzeczowe aktywa trwałe	910,15
Należności długoterminowe	467,33
Inwestycje długoterminowe, w tym m.in.:	2 769,89
Udziały i akcje jednostek powiązanych	1 989,97
<u>Aktywa obrotowe, w tym:</u>	3 864,04
Należności krótkoterminowe	1 552,99
Inwestycje krótkoterminowe, w tym m.in.:	2 275,13
Środki i aktywa pieniężne	2 270,13
Pasywa	
<u>Kapitał własny</u>	4 903,13
<u>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym:</u>	3 714,39
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	2 119,31
Kredyty i pożyczki	2 119,31
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym m.in.:	650,17
Kredyty i pożyczki	199,13
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	263,05
Rozliczenia międzyokresowe	610,92
Suma bilansowa	8 055,18

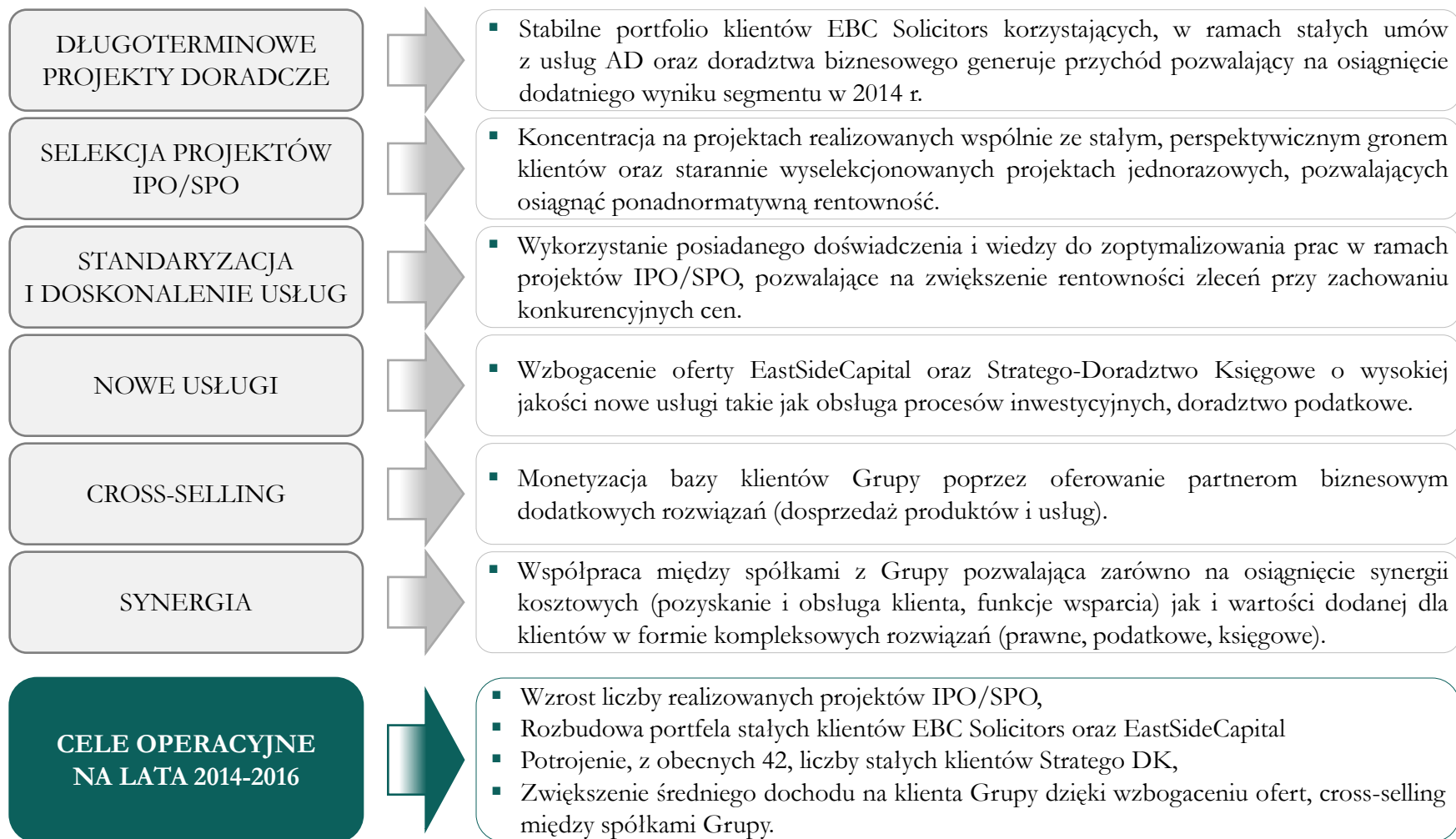
W tym projekty informatyczne współfinansowane ze środków unijnych.

W tym 240,57 mln akcji EastSideCapital, wycenionych poniżej wyceny giełdowej.

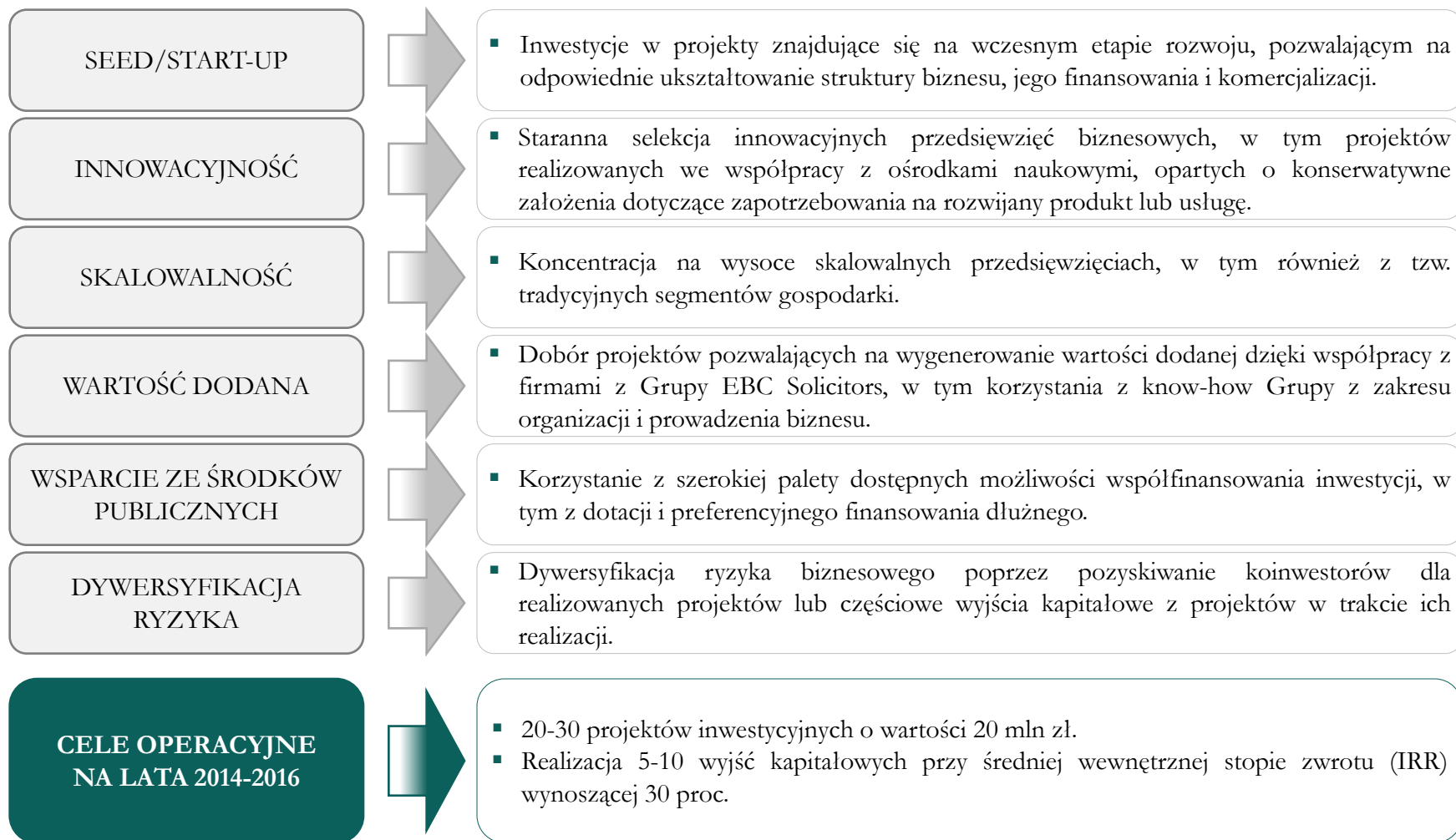
W tym 930,08 tys. zł należności z tytułu usług i dostaw o okresie spłaty do 12 miesięcy. Płatności przeterminowanych należności Spółka aktywnie dochodzi na drodze sądowej (99 proc. skuteczność w 2013 r.)

- Stabilizacja i rozwój działalności doradczej, w tym Autoryzowanego Doradztwa, prowadzonej w ramach EBC Solicitors,
- Doskonalenie i rozwój oferty usług świadczonych przez spółki zależne i stowarzyszone EBC Solicitors,
- Rozwój działalności inwestycyjnej z założeniem długoterminowego budowania wartości Grupy.

Plany i perspektywy segmentu doradztwa i usług dla biznesu



Plany i perspektywy segmentu inwestycyjnego



AKTUALNE FINANSOWANIE

Kapitał własny

- Skonsolidowany kapitał własny na koniec 2013 r. – 4,9 mln zł.

Dotacje

- Środki z Programu Innowacyjna Gospodarka, działanie 3.1 – 9,99 mln zł.

FINANSOWANIE WZROSTU W KOLEJNYCH LATACH

Zysk zatrzymany

- Strategia Grupy zakłada zatrzymanie całości zysków z działalności inwestycyjnej (w tym dywidend) i części zysku z działalności doradczo-usługowej.

Finansowanie dłużne

- EBC Solicitors rozważa, na poziomie spółek celowych, emisję obligacji lub/i uzyskanie finansowania bankowego.

Dezynwestycje

- Środki uzyskane ze sprzedaży tzw. dojrzałych aktywów w latach 2014-2016 zostaną przeznaczone na finansowanie działalności inwestycyjnej.

Środki publiczne

- Grupa zamierza dalej korzystać ze środków publicznych wspierających rozwój biznesu, w tym bezzwrotnych dotacji i preferencyjnego finansowania dłużnego.

Polityka dywidendy

EBC Solicitors S.A. zamierza kontynuować dotychczasową politykę dywidendy, zgodnie z którą w kolejnych latach, w zależności od potrzeb inwestycyjnych Spółki, na wypłatę dywidendy powinno być przeznaczane od 25 do 50 proc. jednostkowego zysku netto Spółki.

ZYSK OSIĄGNIĘTY W 2013 R.

- Bazując na niezaudytowanych wynikach EBC Solicitors S.A. Zarząd Spółki deklaruje, że zarekomenduje Akcjonariuszom przeznaczenie na wypłatę dywidendy 300 tys. zł. z 507 tys. zysku jednostkowego Spółki,
- Ostateczna, wiążąca rekomendacja ws. dywidendy zostanie wydana po publikacji zaudytowanych wyników za 2013 r.

ZYSK WYPRACOWANY W LATACH 2014-2016

- Strategia Spółki zakłada, że w latach 2014-2016 średnio 40 proc. z zysku netto jednostkowego EBC Solicitors S.A. będzie rekomendowane do wypłaty Akcjonariuszom,
- Zarząd EBC Solicitors rozważa przeznaczenie, na wypłatę dla Akcjonariuszy jednostki dominującej, części przypadającego na nich zysku EastSideCapital. EBC Solicitors rozważa zaproponowanie pozostałym Akcjonariuszom EastSideCapital przeprowadzenie skupu akcji własnych EastSideCapital, w którym EBC Solicitors wzięłoby udział jako sprzedający akcje.



www.ebcsolicitors.pl



EBC Solicitors S.A.
ul. Grzybowska 4 lok. U9B
00-131 Warszawa

tel.: + 48 22 419 20 70
fax: + 48 22 419 20 69



Relacje Inwestorskie

Błażej Dowgielski
tel. 692 823 744
b.dowgielski@ebcsolicitors.pl