



Warszawa, dnia 30 kwietnia 2014 roku

Szanowna Pani

Agnieszka Gontarek

Dyrektor Działu Rynku Kasowego

Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Szanowna Pani,

w odpowiedzi na pismo z dnia 16 kwietnia 2014 roku (GPW/DE/NC/w/141/14), działając w imieniu spółki Goldwyn Capital S.A., chciałbym wyjaśnić co następuje.

- 1/ Zgodnie z odpisem KRS z dnia 14.04.2014 r., Krzysztof Konopka - prezes zarządu spółki Goldwyn Capital S.A. - posiada 30 udziałów o wartości 15.000 zł w spółce GCMB sp. z o.o. Prosimy o wyjaśnienie nieopublikowania tej informacji w kontekście RB 15/2014 z dnia 5.03 2014 r., zgodnie z którym w dniu 5.03.2014 r. Goldwyn Capital S.A. dokonał nabycia 30 udziałów o wartości 15.000 zł w spółce GCMB sp. z o.o. za cenę 1 zł. Prosimy o wskazanie, jakie były przesłanki nabycia udziałów tej spółki poniżej ich wartości nominalnej, w szczególności w kontekście informacji, że nabycie udziałów tej spółki jest kolejnym etapem budowania portfela emitenta dynamicznie rozwijających się spółek.

Informacja o tym, że Krzysztof Konopka był współnikiem w spółce GCMB sp. z o.o. została przekazana w pkt. 4 raportu EBI nr 11/2014 z dnia 15 lutego 2014 roku (Powołanie Prezesa Zarządu).

Na dzień sporządzenia niniejszego pisma, struktura udziałowa w GCMB sp. z o.o. przedstawia się następująco:

- a. 30 proc. udziałów w kapitale zakładowym spółki posiada Goldwyn Capital S.A.,
- b. 70 proc. udziałów w kapitale zakładowym spółki posiada Michał Górnicki.

Goldwyn Capital S.A.

Al. Jana Pawła II 27, 00-867 Warszawa, Tel: +48221010927, Fax: +48221010928, goldwyncapital@goldwyncapital.pl
Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS 0000383435 Kapitał zakładowy: 320 961 zł zł NIP 951-230-41-79 , REGON 142240369



Pragnę wskazać, iż spółka GCMB sp. z o.o. świadczy kompleksowe usługi projektowe i wykonawcze w zakresie instalacji sanitarnych, mechanicznych i elektrycznych, jak również w zakresach konstrukcyjno-budowlanych. Na dzień 31 grudnia 2013 roku spółka osiągnęła zysk netto w wysokości 96.313,23 zł, a przychody na poziomie 1.000.000 zł. W związku z powyższym Zarząd Emitenta uznał, iż nabycie udziałów spółki GCMB sp. z o.o. za cenę 1 zł stanowić będzie kolejny etap rozbudowy portfela dynamicznie rozwijających się spółek reprezentujących perspektywiczne branże.

- 2/ W związku z RB 45/2013 z dnia 5.12.2013 r., zgodnie z którym Emitent dokonał zbycia na rzecz Trango Investments Limited 10 % udziałów w kapitale zakładowym Trango Investments Limited (skup akcji własnych) za cenę w łącznej wysokości 938.180 zł, a cena ostatecznie zostanie zapłacona w terminie do dnia 31.12.2013 r. – prosimy o informację, czy Trango Investments Limited dokonał wpłaty na rzecz Emitenta z tego tytułu.

Cena za 10 proc. udziałów w kapitale zakładowym Trango Investments Limited w łącznej kwocie 938.180 zł została zapłacona w dwóch ratach, z których pierwsza w wysokości 708.700 zł została zapłacona do dnia 31 grudnia 2013 roku, a druga w wysokości 230.480 zł została zapłacona w dniu 27 lutego 2014 roku. Zapłata ceny nastąpiła poprzez wpłaty gotówkowe.

- 3/ W związku z RB 4/2014 z dnia 22.01.2014 r., zgodnie z którym w dniu 21.01.2014 r. Emitent nabył od Trango Investments Limited akcje spółki Present24 S.A., reprezentujące 26 % głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki, za łączną cenę 1.690.000 płatną do dnia 31.03.2014 r. - prosimy o potwierdzenie dokonania zapłaty przez Emitenta na rzecz Trango Investments Limited.

Zapłata za akcje Present24 S.A. nastąpiła z wykorzystaniem konstrukcji potrącenia wierzytelności w ten sposób, że:

- a. Emitent dokonał zbycia na rzecz Trango Investments Limited 45 proc. udziałów w kapitale zakładowym Trango Investments Limited za łączną cenę w wysokości 3.379.950 zł, przy czym 1.690.000 zł miało zostać zapłacone w dniu 29 stycznia 2014 roku;

Goldwyn Capital S.A.

Al. Jana Pawła II 27, 00-867 Warszawa, Tel: +48221010927, Fax: +48221010928, goldwyncapital@goldwyncapital.pl
Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS 0000383435 Kapitał zakładowy: 320 961 zł zł NIP 951-230-41-79 , REGON 142240369



b. Trango Investments Limited dokonała zbycia na rzecz Goldwyn Capital S.A. 6.499.999 akcji Present24 S.A. za łączną cenę w wysokości 1.690.000 zł,
Emitent oraz Trango Investments Limited, w dniu 29 stycznia 2014 roku, podpisali umowę wzajemnego potrącenia wierzytelności do kwoty 1.690.000 zł.

4/ W związku z RB 6/2014 z dnia 30.01.2014 r., zgodnie z którym w dniu 29 stycznia 2014 r. Emitent dokonał zbycia na rzecz Trango Investments Limited 45% udziałów w kapitale zakładowym Trango Investments Limited (po transakcji Goldwyn Capital S.A. posiada 45% udziałów w Trango Investments Limited, pozostałe 55% należy do Trango Investments Limited), za cenę w łącznej wysokości 3.379.950 zł przy czym 1.690.000 zł zostało zapłacone w dniu podpisania umowy, a pozostała kwota w wysokości 1.689.950 zł zostanie zapłacona w terminie do 31.03.2014 r. - prosimy o informację, czy Trango Investments Ltd. dokonał wpłaty na rzecz Emitenta z tego tytułu.

Zapłata za akcje Present24 S.A. nastąpiła z wykorzystaniem konstrukcji potrącenia wierzytelności w ten sposób, że:

- c. Emitent dokonał zbycia na rzecz Trango Investments Limited 45 proc. udziałów w kapitale zakładowym Trango Investments Limited za łączną cenę w wysokości 3.379.950 zł, przy czym 1.690.000 zł miało zostać zapłacone w dniu 29 stycznia 2014 roku;
- d. Trango Investments Limited dokonała zbycia na rzecz Goldwyn Capital S.A. 6.499.999 akcji Present24 S.A. za łączną cenę w wysokości 1.690.000 zł,
Emitent oraz Trango Investments Limited, w dniu 29 stycznia 2014 roku, podpisali umowę wzajemnego potrącenia wierzytelności do kwoty 1.690.000 zł.

Jednocześnie Trango Investments Limited, poza potrąceniem przysługujących mu wierzytelności, dokonał do dnia 31 marca 2014 roku wpłaty kwoty 661.020 zł tytułem zapłaty ceny nabycia udziałów Trango Investments Limited.



Pozostała kwota do uregulowania to 1.028.930 zł. Goldwyn Capital S.A., jako podmiot całkowicie kontrolujący Trango Investments Limited nie dostrzega ryzyka nieuzyskania pozostałej do zapłaty części ceny.

5/ W RB 25/2013 z dnia 21.06.2013 r. Emitent informuje, że przysługuje mu dywidenda w wysokości 227.744,57 zł wypłacona przez spółkę Present24 sp. z o.o., w której Emitent, przez spółkę zależną Trango Investments Limited, posiada 46% udziałów (pozostałe udziały w spółce Present24 sp. z o.o. należą do Bartosza Tomalkiewicza – prezesa Emitenta i jednocześnie prezesa Present24 sp. z o.o. B. Tomalkiewicz jest również głównym beneficjentem spółki Goldwyn Limited). Wypłata dywidendy miała nastąpić w dniu 28.06.2013 r. prosimy o informację, czy spółka Present24 dokonała wypłaty dywidendy.

Wypłata dywidendy przez Present24 S.A. na rzecz Goldwyn Capital S.A. w kwocie 227.744,57 zł nastąpiła w dniu 28 czerwca 2013 roku. Wypłata dywidendy została dokonana w formie wpłaty gotówkowej.

6/ W RB 25/2013 z dnia 21.06.2013 r. Emitent informuje, że „w najbliższym czasie Zarząd podejmie działania zmierzające do zaktualizowania prognozy finansowej. Kwota otrzymana tytułem wypłaty dywidendy wpłynie na zwiększenie prognozowanego zysku Emitenta”. Raportem bieżącym nr 39/2013 z dnia 14.11.2013 r. odwołano jedynie opublikowaną wcześniej prognozę wyników finansowych na 2013 r. Prosimy o przyczyny niewywiązania się Emitenta z deklaracji zawartej w niniejszym raporcie. Prosimy ponadto o wskazanie przyczyny skorygowania prognozy za 2012 rok tuż przed publikacją raportu rocznego.

Emitent wskazuje, że wywiązał się z deklaracji podjęcia prac zmierzających do aktualizacji prognozy finansowej. Emitent wyjaśnia, że efektem prac zmierzających do aktualizacji prognozy finansowej Emitenta, o których mowa w raporcie bieżącym nr 25/2013 z dnia 21 czerwca 2006 roku, była decyzja o odwołaniu prognozy wyników finansowych, o której mowa w raporcie bieżącym nr 39/2013 z dnia 14 listopada 2013 roku. Na podjęcie decyzji o od-

Goldwyn Capital S.A.

Al. Jana Pawła II 27, 00-867 Warszawa, Tel: +48221010927, Fax: +48221010928, goldwyncapital@goldwyncapital.pl
Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS 0000383435 Kapitał zakładowy: 320 961 zł zł NIP 951-230-41-79 , REGON 142240369



wołaniu prognozy finansowej Emitenta i nie publikowaniu nowej prognozy miało w szczególności wpływ utworzenie odpisu aktualizującego w III kwartale 2013 roku w związku z ryzykiem nieodzyskania należności powstałych w okresie do dnia 28 października 2012 roku, o czym Emitent informował w raporcie bieżącym (raport EBI nr 31/2013 z dnia 13 sierpnia 2013 roku). Ponadto w III kwartale 2013 roku w dalszym ciągu notowano spadek kursu akcji Platinum Properties Group S.A. - spółki z portfela inwestycyjnego spółki zależnej Emitenta, tj. Trango Investments Limited - które to aktywa, zdaniem Emitenta, miały kluczowe znaczenie dla osiągnięcia szacowanego wyniku finansowego na koniec 2013 roku.

Chciałbym wyjaśnić, że na dzień sporządzania raportu EBI 25/2013 z dnia 21 czerwca 2013 roku, Emitent nie był w stanie przewidzieć czynników, o których mowa powyżej, a mających wpływ na osiągnięcie przez Goldwyn Capital S.A. wyniki finansowe w III oraz IV kwartale 2013 roku. Dlatego też wypłata dywidendy z Present24 S.A. na rzecz Emitenta, zdaniem Zarządu, miała wpłynąć na zwiększenie zysku osiągniętego w roku 2013, a tym samym na podwyższenie w tym zakresie prognoz finansowych Emitenta.

Pragnę wskazać, że termin publikacji korekty prognozy na 2012 rok wynikał z prowadzenia przez Emitenta dodatkowych konsultacji z biegłym rewidentem, dotyczących treści opinii i raportu uzupełniającego do sprawozdania finansowego za 2012 rok.

7/ W RB 13/2013 z dnia 21.02.2013 r. Emitent informuje o przejęciu od Trango Investments Limited wierzytelności pieniężnych w kwocie 2.914.350 zł względem Goldwyn Limited, tj. głównego akcjonariusza Emitenta, z terminem płatności do dnia 31 grudnia 2013 roku. Prosimy o informację, czy wierzytelność ta została uregulowana w terminie określonym w niniejszym raporcie bieżącym.

Wierzytelności pieniężne w kwocie 2.914.350 zł posiadane przez Trango Investments Limited względem Goldwyn Limited, której 100 proc. udziałów w kapitale zakładowym, na dzień 21 lutego 2013 roku, posiadała Goldwyn Capital S.A., zostały w całości uregulowane do dnia 31 grudnia 2013 roku.

Goldwyn Capital S.A.

Al. Jana Pawła II 27, 00-867 Warszawa, Tel: +48221010927, Fax: +48221010928, goldwyncapital@goldwyncapital.pl
Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS 0000383435 Kapitał zakładowy: 320 961 zł zł NIP 951-230-41-79 , REGON 142240369



Środki uzyskane od Goldwyn Limited ze spłaty przedmiotowych wierzytelności zostały wykorzystane przez Trango Investments Limited przy realizacji skupu udziałów własnych.

- 8/ W nawiązaniu do RB 9/2013 z dnia 11.02.2013 r., zgodnie z którym Emitent podpisał list intencyjny ze spółką Ecoback sp. z o.o. dotyczący zaangażowania kapitałowego Emitenta w tę spółkę, prosimy o aktualizację tej informacji. Do chwili obecnej Emitent nie podał do publicznej wiadomości jakie są dalsze zamiary emitenta odnośnie do tej inwestycji.

Goldwyn Capital S.A. nie podjął ostatecznie decyzji o zawarciu umowy inwestycyjnej z Ecoback sp. z o.o. List intencyjny zawarty przez strony stanowił podstawę do prowadzenia negocjacji zmierzających do uzgodnienia istotnych warunków umowy inwestycyjnej. Do dnia dzisiejszego negocjacje te nie przyniosły zamierzonych efektów, m.in. z powodu przedłużających się prac badawczych po stronie potencjalnego partnera. Projekt realizowany przez Ecoback sp. z o.o. jest jednak interesujący w ocenie Emitenta i jeżeli będzie ostatecznie gotowy do komercjalizacji Emitent nie wyklucza w przyszłości dokonania inwestycji w ten projekt.

- 9/ W związku z RB 34/2012 dotyczącym zawarcia przedwstępnej umowy sprzedaży udziałów spółki MBC sp. z o.o. oraz otrzymania z tego tytułu zaliczki, jak również w związku z RB 7/2013 z dnia 29.01.2013 r., zgodnie z którym Emitent dokonał zbycia 100 % udziałów spółki zależnej MBC sp. z o.o. w zamian za łączną cenę wynoszącą 500.000 zł, prosimy o wskazanie podmiotu, który dokonał nabycia ww. udziałów, a także informację, czy została dokonana na rzecz emitenta wpłata z tego tytułu.

Nabywcą 100 proc. udziałów spółki zależnej MBC sp. z o.o. była spółka Trango Investments Limited. Na dzień dokonania przedmiotowej transakcji, tj. 28 stycznia 2013 roku, Trango Investments Limited nie wchodziła w skład grupy kapitałowej Emitenta.

Zapłata łącznej ceny w kwocie 500.000 zł została dokonana w całości. Trango Investments Limited w dniu nabycia udziałów przez Goldwyn Capital S.A. nie była współnikiem w spółce MBC sp. z o.o.



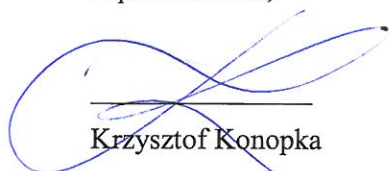
10/ Prosimy o wskazanie osób fizycznych/prawnych sprawujących bezpośrednią kontrolę nad Trango Investments Limited.

Kontrolę nad Trango Investments Limited sprawuje Goldwyn Capital S.A., która na dzień sporządzenia niniejszego pisma posiada 45 proc. udziałów w kapitale zakładowym spółki. Pozostałe 55 proc. udziałów, jako udziały własne, są w posiadaniu Trango Investments Limited i do dnia dzisiejszego nie zostały umorzone ani zbyte.

Dyrektorem w spółce Trango Investments Limited jest Krzysztof Konopka, Prezes Zarządu Emitenta.

Pragnę wskazać, że raporty bieżące publikowane przez Goldwyn Capital S.A. czynią według mnie zadość wymaganiom regulacji obowiązujących na rynku NewConnect, dotyczącym zasad przekazywania przez emitentów informacji o wszelkich okolicznościach lub zdarzeniach, które mogą mieć istotny wpływ na sytuację gospodarczą, majątkową lub finansową Goldwyn Capital S.A. Chciałbym także podkreślić, iż katalog obowiązków informacyjnych nałożonych na spółki notowane na rynku NewConnect, określony w Regulaminie Alternatywnego Systemu Obrotu oraz w załącznikach do niego, nie kreuje obowiązku przekazywania do publicznej wiadomości informacji na temat realizacji płatności związanych z transakcjami przeprowadzanymi przez spółkę publiczną, informacje o których zawarciu przekazano do wiadomości publicznej w formie stosownego raportu bieżącego.

Z poważaniem,



Krzysztof Konopka
Prezes Zarządu