

Sprawozdanie Zarządu Spółki

za rok 2014

SILESIA ONE S.A

1. Dane Spółki

Nazwa (firma):	Silesia One Spółka Akcyjna
Kraj:	Polska
Siedziba:	Katowice
Adres siedziby:	ul. Aleksandra Zająca 22, Katowice 40-749
Numer KRS:	0000356127
Oznaczenie Sądu:	Rejonowy w Częstochowie, XVII Wydział Gospodarczy
REGON:	241243032
NIP:	573-277-71-10
Telefon:	(34) 371 11 65
Fax:	(34) 371 11 65
Pocztą e-mail:	kontakt@silesiaone.pl
Strona www:	www.silesiaone.pl
Ilość akcji:	10 000 000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A1 o wartości nominalnej 0,10 PLN 12 400 000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A2 o wartości nominalnej 0,10 PLN 10 918 000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 PLN, 13 682 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 PLN,
Zarząd:	Marcin Boszko – Prezes Zarządu, Paweł Reng- Prokurent.
Rada Nadzorcza:	Piotr Międlar, Dominik Staroń , Aleksander Gil, Artur Górski, Łukasz Ochman
Akcjonariat	Twinlight Finance Limited 22.200.000 akcji serii A1 i A2. Pozostali : 24.800.000 akcji serii A, B, C.

2. Przedmiot Działalności

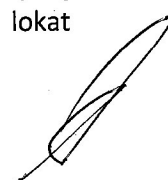
Silesia One S.A jako Jurajski Dom Brokerski S.A. świadczył usługi brokerskie oraz analityczne i konsultingowe w zakresie ubezpieczeń, w szczególności w obszarach ubezpieczeń majątkowych, komunikacyjnych, finansowych oraz pracowniczych. Usługi świadczone przez Spółkę polegały na opracowaniu i przygotowaniu dla klienta odpowiedniego rozwiązania w oparciu o oferty towarzystw ubezpieczeniowych. Spółka reprezentowała również interesy ubezpieczonych przy likwidacji szkód oraz dochodzeniu świadczeń odszkodowawczych. W ramach współpracy ze spółkami komunalnymi świadczyła usługi prowadzenia procedur przetargowych o udzielenie zamówień publicznych.

Od dnia 21.10.2014 r spółka zmieniła siedzibę na Katowice, oraz zmieniła nazwę na Silesia One S.A. Spółka obecnie jest spółką inwestycyjną koncentrującą swoją działalność w segmencie private equity i venture capital w Polsce oraz na rynkach zagranicznych.

Strategia inwestycyjna spółki zakłada aktywne poszukiwanie środków obrotowych, które poprzez inwestycje pomnożą zainwestowane kapitały.

Zlecenia wykonywane przez Silesia One w 2014r jako JDB S.A.:

- programy ubezpieczeniowe obejmujące procesy związane z procedurą zamówień publicznych. Programy opracowane i stosowane przez Jurajski Dom Brokerski S.A. opierały się na zamianie kosztownych formuł zabezpieczeń w postaci gwarancji bankowych, lokat



pieniężnych czy też systemu potrąceń z faktur częściowych na odpowiednie narzędzia ubezpieczeniowe,

- programy ubezpieczeniowe łączące interesy podwykonawców w realizacji kontraktu kooperacyjnego powodujące obniżenie kosztów zabezpieczenia umów kontraktowych. Eliminują one w strukturze podwykonawczej zbędne podwójne ubezpieczenie tak w zakresie gwarancji dobrego wykonania kontraktu jak i ryzyk budowlanych oraz konieczność obciążania podatkiem VAT przy refakturowaniu udziału w kosztach ubezpieczenia,
- programy ubezpieczenia flot samochodowych i transportowych,
- programy ubezpieczenia dla operacji kredytu i leasingu,
- programy ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej zawodowej oraz odpowiedzialności cywilnej deliktowej i kontraktowej,
- programy ubezpieczenia majątku nieruchomości, ruchomego,
- przygotowanie i przeprowadzanie przetargów w imieniu i na rzecz Klienta w trybie zamówień publicznych,
- konstruowanie pracowniczych programów grupowych ubezpieczeń na życie.

3. Wskazanie przepisów prawnych na podstawie, których działa Spółka

Spółka została utworzona na podstawie prawa polskiego, w szczególności na podstawie Kodeksu spółek handlowych.

W dniu 24 kwietnia 2009 r. zawiązana została spółka Jurajski Dom Brokerski Sp. z o.o. z siedzibą w Częstochowie.

Uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 26 stycznia 2010 r. postanowiono o przekształceniu formy prawnej w spółkę akcyjną oraz o zmianie firmy spółki.

Jurajski Dom Brokerski Spółka Akcyjna została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 17 maja 2010 r. (Sąd Rejonowy w Częstochowie, XVII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, numer KRS 0000356127).

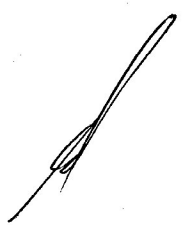
Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 21.10.2014 roku została zmieniona nazwa oraz siedziba spółki. Po rejestracji przez Sąd Rejonowy w Częstochowie, XVII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 29.06.2015 roku nazwa spółki otrzymała brzmienia Silesia One S.A z siedzibą w Katowicach.

4. Kapitał zakładowy Spółki

Kapitał zakładowy Spółki Silesia One S.A. wynosi 4.700.000,00 zł (cztery miliony siedemset tysięcy złotych) i dzieli się na 10.000.000 akcji uprzywilejowanych serii A1, 12.400.000 akcji na okaziciela serii A2, 10.918.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B oraz 13.682.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

5. Organizacji Spółki

W 2014 roku nastąpiła zmiana siedziby spółki. Silesia One posiadała centralę zlokalizowaną w Katowicach przy ul. Aleksandra zająca 22. Na dzień 31 grudnia Spółka zatrudniała 4 osoby.



6. Zdarzeniach istotnie wpływających na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego

Zarząd Spółki w 2014 roku pozyskał do współpracy dwóch brokerów ubezpieczeniowych, którzy współpracowali z Jurajskim Domem Brokerskim S.A na podstawie umów cywilno-prawnych. W roku 2014 spółka posiadała 4 osobowy zespół brokerów, oraz dodatkowo podpisano umowę pośrednictwa z 2 brokerami, którzy w ramach swoich działalności gospodarczych prowadzili działania akwizycyjne na rzecz JDB S.A

Do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego za rok 2014 wystąpiły następujące istotne wydarzenia, które w ocenie Zarządu Silesia One wpłyną na działalność Spółki:

- a) Zmiana struktury akcjonariatu
- b) Zmiana nazwy
- c) Zmiana siedziby
- d) Zmiana zarządu spółki
- e) Zmiana Rady Nadzorczej
- f) Spółka rozpoczęła działania zmierzające do zmiany przedmiotu działalności przez nowy Zarząd

7. Sytuacja finansowa Spółki

Obecnie spółka nie prowadzi działalności brokerskiej, po pogorszeniu sytuacji na rynku brokerskim, o której zarząd informował już w roku 2013, nie było podstaw do kontynuowania dotychczasowej działalności. Wdrożony jest plan naprawczy, spłacane są zobowiązania. Nowa strategia ma na celu przywrócenie rentowności w spółce.

W 2014 r zarząd przeprowadził redukcję zatrudnienia w spółce, oraz ograniczył koszty działalności spółki.

8. Strategia rozwoju

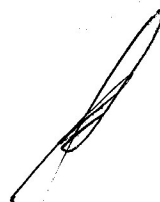
Zarząd Silesia One S.A w dniu publikacji raportu rocznego przekaże do publicznej wiadomości informacje dotyczące zmiany strategii rozwoju spółki.

Silesia One S.A. jest spółką inwestycyjną koncentrującą swoją działalność w segmencie private equity i venture capital w Polsce oraz na rynkach zagranicznych.

Strategia inwestycyjna spółki zakłada aktywne poszukiwanie środków, które poprzez inwestycje pomnożą kapitały.

Przykładowe obszary i cele inwestycyjne spółki to:

- spółki we wczesnej fazie rozwoju, potrzebujące dokapitalizowania,
- spółki przeprowadzające pierwsze oferty publiczne (IPO),
- spółki przeprowadzające oferty prywatne (private placement),



- spółki przeprowadzające wtórne emisje akcji (SPO) - z prawem poboru i z wyłączeniem prawa poboru,
- spółki o dużych wahanach notowań,
- spółki po znacznej obniżce wartości,
- spółki mogące stać się celami przejęć lub uczestnikami połączeń,
- spółki z obszaru e-commerce, nowych technologii oraz usług mobilnych.

Inwestycje Spółka planuje przeprowadzać na GPW w Warszawie i giełdach zagranicznych.

Inwestycje Spółki będą dokonywane w oparciu o analizę fundamentalną. Dokonując inwestycji brane będą pod uwagę między innymi wycena, analiza sytuacji w spółce na podstawie komunikatów rynkowych, wyniki finansowe przedsiębiorstwa.

Zarząd nie wyklucza inwestycji na rynku Forex, ale suma wszystkich inwestycji nie przekroczy 25% kapitałów spółki.

9. Opis podstawowych zagrożeń i ryzyk

Ryzyko niepowodzenia strategii rozwoju spółki

spółka działa na rynku od 2009 roku. Początek obecnego zakresu działalności datuje się czwarty kwartał 2014r. Wszystkie plany związane są z koniecznością pozyskania kapitału na realizację inwestycji. Brak źródeł pozyskiwania kapitału może powodować opóźnienie bądź rezygnację przez spółkę z realizacji poszczególnych celów strategicznych. Celem zapewnienia prawidłowej realizacji strategii rozwoju spółka będzie dokonywał podziału inwestycji od najważniejszych dla Spółki do mniej ważnych, przy czym kryterium stopnia powodzenia inwestycji będzie oczekiwana stopa zwrotu. Tego rodzaju optymalizacja wymaga całościowego podejścia do wszystkich inwestycji, które zapewnią maksymalizację celów strategicznych spółki poprzez wybranie optymalnego zbioru projektów, które zapewnią maksymalizację zysku, przy akceptowalnym poziomie podejmowanego ryzyka i minimalnym koszcie.

Na działalność spółki ma wpływ wiele trudnych do przewidzenia czynników zewnętrznych (wzrost konkurencji, koniunktura gospodarcza, otoczenie prawne, zmiany polityczne, itp.). Nieprawidłowa lub zbyt późna reakcja na zmiany zachodzące w otoczeniu rynkowym spółka może znacznie spowolnić, a nawet uniemożliwić realizację celów strategicznych. Przyjęta przez spółkę strategia rozwoju może ulegać pewnym okresowym korektom, w celu dostosowania jej do bieżącej sytuacji rynkowej.

Ryzyko związane z działalnością spółki

Strategia spółki zakłada aktywne poszukiwanie kapitałów inwestycyjnych, które zaangażowane w aktywa budujące portfel funduszu pomnożą zgromadzone środki. Działalność spółki nakierowana jest na inwestycje o charakterze PE/VC. Inwestycje Spółki są dokonywane na bazie analizy fundamentalnej. Przy selekcji spółek są brane pod uwagę zarówno czynniki ilościowe (m.in. analiza

sprawozdań finansowych, prognozowanie wyników, wycena), jak również czynniki jakościowe (m.in. ocena zarządu, analiza strategii spółki, jakość komunikacji z inwestorami). Istotnym czynnikiem wywierającym wpływ na efektywność prowadzonej przez spółkę działalności ma rozwój rynku kapitałowego, zarówno w Polsce, jak i na świecie. Istnieje ryzyko, że spółka nie będzie w stanie umieścić w portfelu wystarczającej liczby spółek spełniających opisywane kryteria. Nie można wykluczyć także ryzyka trudności w pozyskaniu kapitału, który pozwoli na realizację zakładanej strategii.

Ryzyko związane z ograniczoną ilością projektów inwestycyjnych spełniających wymagania spółki

Wyniki spółki w dużej mierze uzależnione są od zdolności Zarządu i współpracowników spółki do nawiązania współpracy z podmiotami, które charakteryzują się wysokim potencjałem wzrostu oraz dają duże prawdopodobieństwo na osiągnięcie atrakcyjnych stóp zwrotu. Mimo doświadczenia i bieżącej analizy sytuacji rynkowej i gospodarczej, istnieje ryzyko, że spółka nie będzie w stanie umieścić w portfelu wystarczającej liczby spółek spełniających opisywane kryteria. Nie można wykluczyć także ryzyka trudności w pozyskaniu kapitału, który pozwoli na realizację zakładanej strategii. Ponadto pozyskanie nowych projektów może wiązać się z wyższymi, niż zakładane, kosztami. Wymienione trudności mogą mieć pośrednie lub bezpośrednie przełożenie na pogorszenie wyników finansowych spółki. Spółka ogranicza to ryzyko poprzez rozszerzenie obszaru poszukiwania projektów inwestycyjnych o giełdy zagraniczne oraz szukanie nowych możliwości ulokowania kapitału, jak na przykład Forex.

Ryzyko związane z płynnością portfela inwestycyjnego oraz procesem wyjścia z inwestycji.

Strategia inwestycyjna spółki zakłada dokonywanie inwestycji kapitałowych przede wszystkim w podmioty notowane na GPW w Warszawie i giełdach zagranicznych, oraz podmioty niepubliczne. Zysk Spółki będzie pochodził w głównej mierze z nadwyżki ceny sprzedaży akcji lub udziałów w podmiotach znajdujących się w portfelu inwestycyjnym spółki ponad cenę ich zakupu. Istnieje ryzyko, iż płynność obrotu danymi papierami wartościowymi będzie ograniczona, a w konsekwencji możliwość znalezienia nabywców zainteresowanych całością lub częścią posiadanych akcji lub udziałów istotnie utrudniona. Ponadto istnieje ryzyko, że Spółka będzie zmuszona dokonać dezinwestycji przy niekorzystnej sytuacji rynkowej uzyskując tym samym niższy niż zakładany zwrot na zaangażowanym kapitale. Opiszana sytuacja może w niekorzystny sposób wpływać na osiągane wyniki finansowe. W celu ograniczenia opisanego ryzyka spółka będzie dążył do dywersyfikacji posiadanych aktywów inwestycyjnych. W ocenie Zarządu Spółki wskazane ryzyka minimalizowane są poprzez doświadczenie i wiedzę osób weryfikujących projekty inwestycyjne pod kątem założeń finansowych i prawnych.

Ryzyko związane ze zmianą wartości posiadanych aktywów

spółka w ramach działalności inwestycyjnej będzie nabywać akcje podmiotów notowanych na rynku regulowanym oraz akcje/udziały podmiotów niepublicznych. W przypadku inwestycji w podmioty publiczne może dojść do sytuacji, w której cena nabycia akcji przez spółkę będzie wyższa od aktualnej ceny rynkowej. W przypadku spółek niepublicznych pojawia się natomiast trudność związana z

