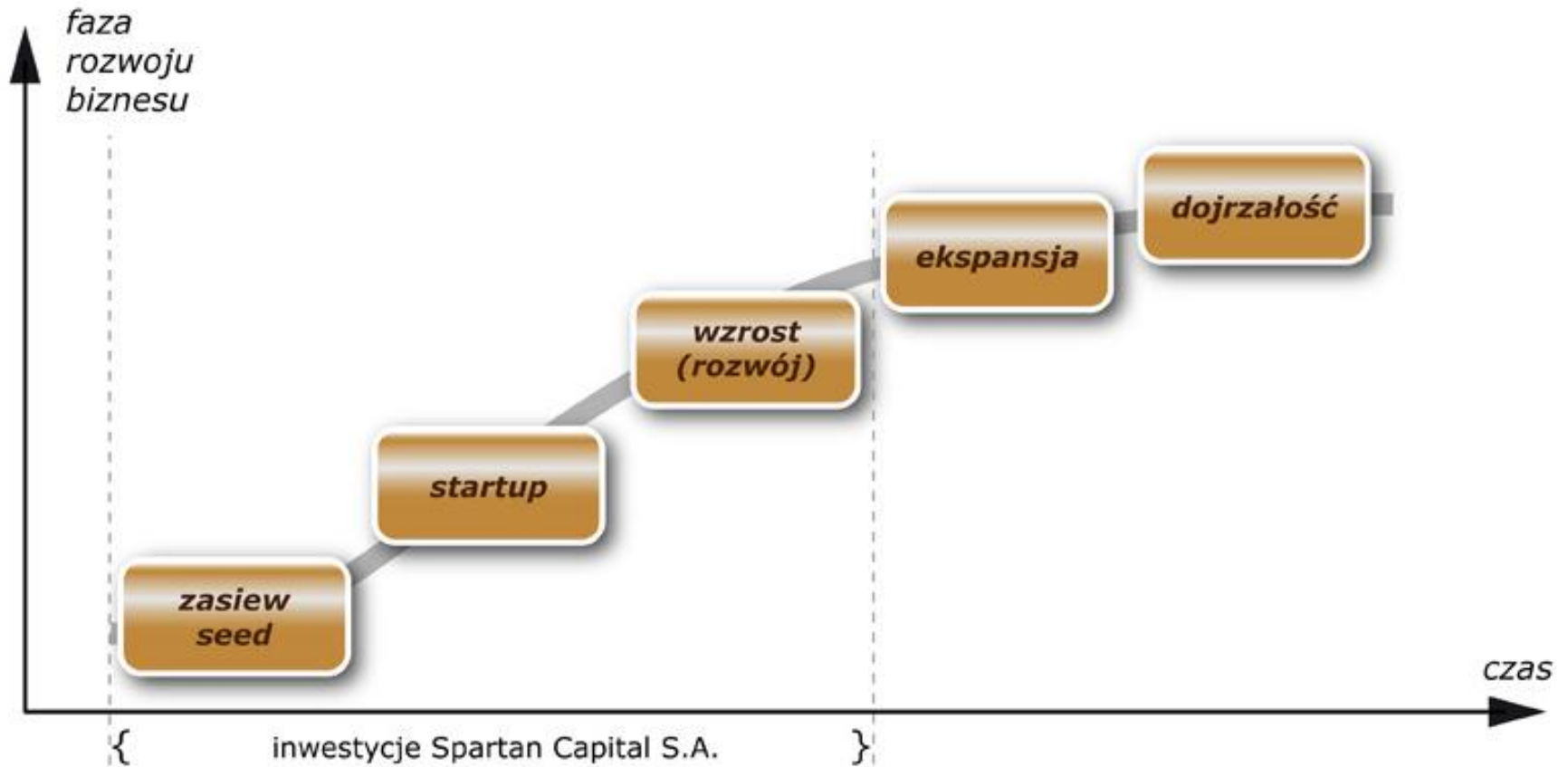


# Piotr Boliński



XXXI Spotkanie Zawodowe SAiP WEiT PW „ELKA” – Warszawa, 2016-04-28

# Fazy biznesu



# Internet jako źródło wiedzy

- “fundusze VC” – 66 tys. linków
- “fundusze VC w Polsce” – 147 tys. Linków
- [www.web.gov.pl](http://www.web.gov.pl)
- <http://www.ncbir.pl/programy-krajowe/>

# VC (Venture Capital)

- Czego inwestor szuka ?
- W co naprawdę będzie inwestować ?

**CIEBIE**

# Jakie cechy ma mieć przedsiębiorca?

- Uczciwość
- Pasja
- Doświadczenie
- Wiedza
- Przywództwo
- Zaangażowanie
- Realistyczne spojrzenie
- Otwartość na doświadczenie innych

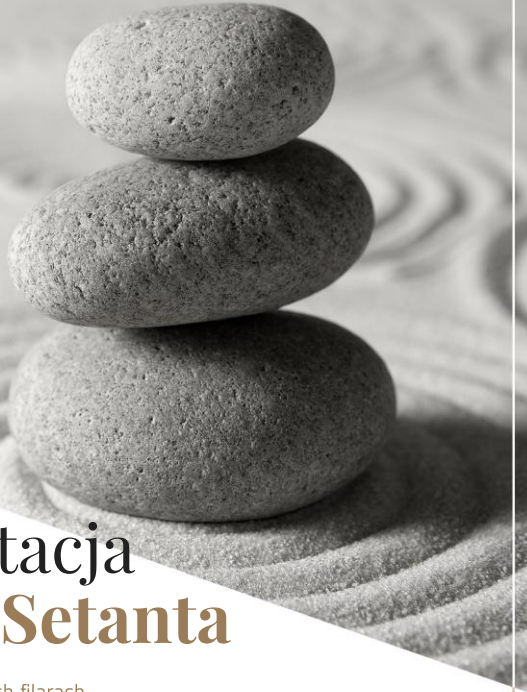
# Prezentacja

- Emocje
- Pierwsze wrażenie robi się tylko raz
- Porządek logiczny
- Wiarygodność
- Prosty język, ale nie pretensjonalny

# Przykład prezentacji

- Logo/nazwa
- Opis biznesu
- Team
- Rynek
- Produkt/Usługa
- Model biznesu
- Relacje rynkowe
- Konkurencja
- Bariery wejścia
- Ogólne finanse
- Wykorzystanie wpływów pieniężnych
- Wycena (ile za ile?), kto już zainwestował: Ty, rodzina, znajomi,

# Przykładowe prezentacje



## Prezentacja Spółki Setanta

Stabilny wzrost na trzech filarach.



Nieruchomości



Venture Capital



Energetyka (OZE)

Setanta S.A. realizuje strategię **3 filarów** inwestycji w spółki z obszarów:



Nieruchomości



Venture Capital



Energetyka (OZE)

• Setanta obejmuje udziały w podmiotach, które mają znaczący potencjał wzrostu.

• Indywidualne podejście do każdej z firm i budowanie dobrych relacji z ich zarządami oraz systematyczne wspieranie sprzedaży i rozwoju dają wymierne rezultaty.

• Aktualnie w portfelu inwestycyjnym znajdują się udziały w **11 podmiotach**.

## Model Biznesowy

W każdym z obszarów realizowane są różne strategie biznesowe, dzięki którym Grupa Kapitałowa ma w długim okresie systematycznie zwiększać swoją wartość.

### Nieruchomości

Aktualnie aktywność w tym filarze skoncentrowana jest w dwóch podmiotach. Spółka Warsaw Properties zarządza pakietem nieruchomości o wartości ok. 100 mln zł - powierzonym jej przez zagranicznych inwestorów, prowadzi także działalność remontowo - wykończeniową. Natomiast spółka Piaseczno Park przygotowuje realizację wielorodzinnego budynku mieszkalnego zlokalizowanego w Piasecznie.

### Venture Capital

W początkowym okresie działalności przeprowadzonych zostało kilka inwestycji w podmioty na etapie seed i start-up. Aktualnie nasze zainteresowanie zostało przesunięte w kierunku zaawansowanych start-upów, które generują pozytywny cash-flow i mają potencjał do dalszego wzrostu. Interesujemy się też spółkami do restrukturyzacji oraz tzw. okazjami inwestycyjnymi.

### Energetyka (OZE)

Projekty OZE (elektrownie wiatrowe i słoneczne) to trzeci filar GK Setanta pozwalający w dłuższym okresie uzyskiwać znaczący zwrot z kapitału rzędu 30% rocznie.

„  
Łączymy potencjał **nowych technologii** z inwestycjami w tradycyjne sektory  
”

# Portfolio Inwestycji

”  
Optymalny balans  
inwestycji  
”



## Nieruchomości



- Piaseczno Park
- Warsaw Properties



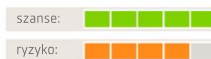
## Venture Capital



- Mode
- Kantorino
- Mennica Skarbowa
- City Inspire
- Excelead



## Energetyka



- Farma Wiatrowa Jeżewo
- Zachodniopomorski Zespół Elektrowni
- Fotowoltaika Lubelska
- Fotowoltaika Mazowiecka

\* Powyższe zestawienie przedstawia spółki portfelowe o istotnym znaczeniu dla GK Setanta. Działalność w filarze Energetyka prowadzona jest poprzez Clean Energy Venture S.A.

# Informacje o Akcjach

ISIN: Setanta

Skrót: SET

Miejsce handlu: ASO Warszawa (New Connect)

Indeksy: NCIndex

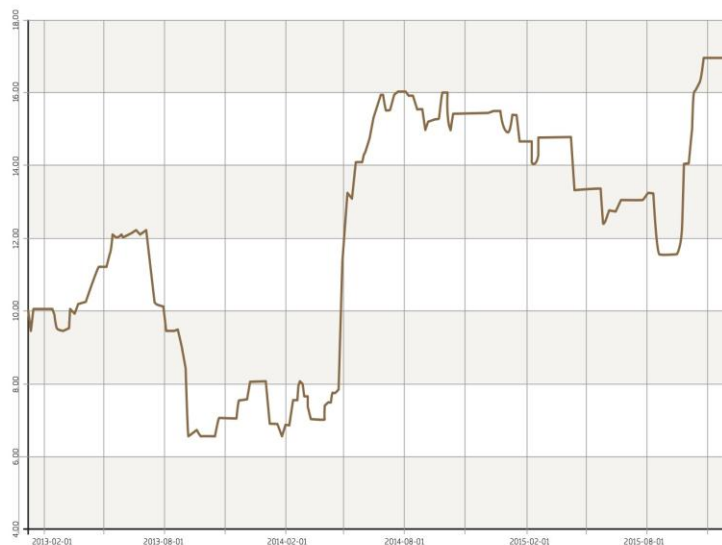
Liczba Akcji: 4 308 200

Wartość księgowa: 27,88 mln PLN

Kapitalizacja: 72,81 mln PLN (09.12.2015)

Wskaźnik cena/zysk: 7,6

SET: 2013.01.08-2015.12.09



# Plany i Perspektywy Rozwoju

## Debiut na GPW

Planujemy przeniesienie notowań akcji spółki z rynku NewConnect na Rynek Główny GPW do końca I kwartału 2016 roku.

## Dźwignia finansowa

Zastosowanie finansowania dłużnego na poziomie przeprowadzanych inwestycji oraz spółek portfelowych.

## Dotacje UE, Kredyty Preferencyjne

Nowe programy z perspektywy UE 2014-2020, przeznaczone dla innowacyjnych projektów oraz tzw. "zielonej energii".

### Aktualne Projekty

<b>Projekt mieszkaniowy w Piasecznie</b> Budowa w latach 2015/16 budynku: 27 mieszkań +2 lokale usługowe. Realizacja - Piaseczno Park sp. z o.o. Udział Setanty: ~70%	<b>Elektrownia słoneczna 1.83 MWp</b> Lokalizacja: Sokołów Podlaski. W przypadku otrzymania dotacji UE planowana jest budowa i eksploatacja. Realizacja - Fotowoltaika Mazowiecka sp. z o.o. Udział CEV: 100%	<b>Elektrownia słoneczna 4.8 MWp</b> Lokalizacja: Zamość. Po uzyskaniu dotacji UE planowana jest sprzedaż projektu. Realizacja - Fotowoltaika Lubelska sp. z o.o. Udział CEV: 100%	<b>Zespół Elektrowni 40 MW</b> Lokalizacja: Wałcz. Rozwijany projekt przewiduje farmę wiatrową 30 MW i słoneczną 10 MWp. Realizacja - Zachodniopomorski Zespół Elektrowni sp. z o.o. Udział CEV: 19% Udział Setanty: 10%	<b>Elektrownia Wiatrowa 26 MW</b> Lokalizacja: Jezewo. Zakładamy sprzedaż projektu po uzyskaniu pozwolenia na budowę (wraz z ew. dotacją UE). Realizacja - Farma Wiatrowa Jezewo sp. z o.o. Udział CEV: 75%	<b>Clean Energy Venture S.A. (CEV)</b> Spółka inwestuje w projekty OZE. Możliwe połączenie z większym podmiotem /upublicznienie spółki. Udział Setanty: 19%
---	--	---	---	--	--

<b>Mode S.A.</b> Innowacyjne urządzenia do prezentacji 360°. Udział Setanty: 26%	<b>City Inspire S.A.</b> Portal / aplikacje turystyczne. Udział Setanty: 18%	<b>Excelead S.A.</b> Narzędzia prosprzedażowe i analityczne. Udział Setanty: 50%	<b>Kantorino sp. z o.o.</b> Wymiana walut online. Udział Setanty: 80%	<b>Mennica Skarbowa S.A.</b> Obrót metalami szlachetnymi. Udział Setanty: 24%
---	---	---	--	--

### Potencjalne Nowe Projekty

<b>Projekt mieszkaniowy w Warszawie</b> Inwestycja deweloperska (do 100 mieszkań) w atrakcyjnej lokalizacji, zapewniająca marżę ponad 20%.	<b>Mała farma wiatrowa</b> Farma składająca się z 2-3 elektrowni wiatrowych o łącznej mocy do 3 MW. Zakładany okres zwrotu - 5 lat.	<b>Inwestycja w firmę produkcyjną</b> Produkcja niszowych produktów o możliwej do osiągnięcia wysokiej marży.	<b>Inwestycja w innowację</b> Wejście na etapie komercjalizacji produktu / usługi. Zwracamy uwagę na predyspozycje i zarządcze umiejętności osób prowadzących projekt.
---	--	--	---

# Wyjątkowe szanse Setanty



## Globalne Projekty Internetowe

Abonamenty oraz Revenue Share

### Modeview.com

MODEView umożliwia szybkie wykonanie i opublikowanie prezentacji 360°, które umożliwiają pełną wizualizację produktów i stanowią innowacyjny marketing w ramach nowoczesnej komunikacji z klientem. Profesjonalna usługa MODEView będzie w krótko oferowana nabywcom urządzeń wyprodukowanych przez Mode S.A., jak również posiadaczom urządzeń innych producentów. Realizacja - Mode S.A.

### Calltracker.pl i Clientel.pl

Pierwsze narzędzie sprawdza, które media (reklamy) generują leady telefoniczne i tym samym optymalizuje budżet reklamowy. Drugie narzędzie zwiększa szansę sprzedaży produktów i usług poprzez ułatwienie kontaktu potencjalnymi klientami. Aktualnie prowadzone są pierwsze wdrożenia Calltrackera i Clientela w kilku firmach na podstawie umów abonamentowych. Na 2016 rok planowana jest ekspansja na rynkach zagranicznych. Realizacja - Excelead S.A.

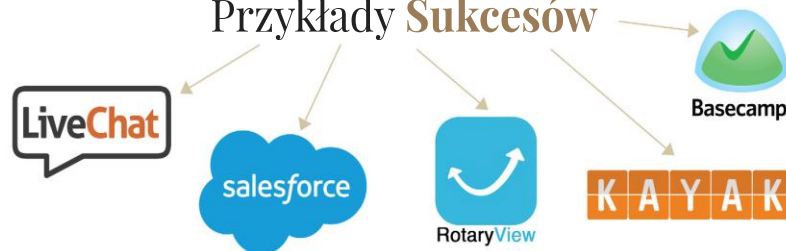
### Stay for Longer

Aplikacja przewodnika i plannera zwiedzania okolicy dla stron internetowych hotelu i na urządzenia mobilne jego gości. stayforlonger.com umożliwia wypromowanie hotelu jako doskonałej lokalizacji dla osób, które chcą zwiedzić okoliczne atrakcje turystyczne lub wydarzenia w mieście. Do tej pory już ponad 150 hoteli wdrożyło abonamentowe rozwiązanie stayforlonger. Realizacja - City Inspire S.A.

### Placeknow.com

Portal społeczności turystów w angielskiej i polskiej wersji językowej. Umożliwia użytkownikom z całego świata dzielenie się opiniami i zdjęciami z miejsc podróży. Dotychczas dodali oni ponad 600 tys. zdjęć. Na portalu zamieszczonych jest także ok. 2 mln ofert komercyjnych od współpracujących partnerów. Na początku 2013 roku portal został laureatem międzynarodowego konkursu StartupOpen w kategorii "Most promises Startup". Realizacja - City Inspire S.A.

## Przykłady Sukcesów



# Kantoris.pl Jeden z liderów w Polsce

## Grudzień 2012

Inwestycja w udziały spółki Kantorino sp. z o.o., prowadzącej kantor internetowy kantoris.pl

Spółka wymagała pilnego dokapitalizowania i zwiększenia wolumenu sprzedaży. Przy wsparciu Setanta S.A. spółka zwiększyła obroty, bazę klientów i już po pierwszym półroczu 2013 r. wypracowała zysk netto. Rok 2014 został zamknięty EBITDA w wysokości 578.000 PLN.

”  
Wyraźny wzrost  
na rynku krajowym  
Planowana  
ekspansja zagraniczna  
”

## Dane w liczbach

Kantorino sp. z o.o.



# Mode S.A. Przykład globalnej Ekspansji



## Luty 2011

Pierwsza inwestycja w spółkę Mode została przeprowadzona - wspólnie z koinwestorami - w lutym 2011 roku. Mode wprowadzała wówczas na rynek innowacyjne urządzenie Photo Composer do tworzenia prezentacji produktowych 360° i wymagała pilnego wsparcia finansowego oraz merytorycznego, w tym również restrukturyzacji. Wprowadzono plan rozwoju spółki polegający między innymi na:

- położeniu nacisku na sprzedaż (stworzenie nowej identyfikacji firmy i produktów);
- wprowadzeniu nowych produktów;
- udzieleniu pożyczki obrotowej;
- budowie efektywnej, globalnej sieci sprzedaży;
- wprowadzeniu motywacyjnego planu dla zarządu.

## Efektem wymienionych działań

Było odnotowanie na koniec 2012 r. pierwszego w historii spółki zysku netto za cały rok. W 2013 r. spółka dynamicznie zwiększyła przychody i zysk. Pod koniec 2013 r. Setanta S.A. zwiększyła swoje zaangażowanie kapitałowe w Mode S.A.

## W 2014 roku

Spółka uzyskała dwie dotacje UE: na rozwój nowego urządzenia do automatycznej analizy gemmologicznej i certyfikacji kamieni szlachetnych oraz na wsparcie eksportu. Kontynuowane są prace nad dynamicznym, globalnym rozwojem spółki.

”  
Mode rozszerza paletę produktów  
i kładzie nacisk na globalną usługę  
abonamentową [modeview.com](http://modeview.com)  
”

## Dane w liczbach

Mode S.A.



# Mennica Skarbowa

## Model działalności

Mennica Skarbowa S.A. to jeden z największych sprzedawców złota inwestycyjnego oraz innych metali szlachetnych na polskim rynku. W ofercie spółki znajdują się sztabki złota i innych metali szlachetnych oraz monety bulionowe z renomowanych mennic z całego świata. Produkty pochodzące z tych mennic są znane i cenione na całym świecie. Ich rozpoznawalność gwarantuje więc, że dokonany zakup będzie łatwy do spieniężenia w przyszłości (nie tylko w Polsce, ale w każdym miejscu na świecie). Mennica Skarbowa S.A. jest spółką notowaną na warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych na rynku NewConnect.

## Pozycja na rynku

Mennica Skarbowa S.A. współpracuje z ponad 2 tys. doradców z całej Polski, którzy w swojej ofercie posiadają wybrane produkty dostępne w Mennicy Skarbowej. Wśród partnerów Mennicy Skarbowej S.A. znajdują się takie firmy jak: Gold Finance, Personal Finance, AWD Finance, Money Expert, Doradcy24 czy Noble Finance Service. Firma otrzymała wyróżnienie Rekina Biznesu 2013 od Miesięcznika Kapitałowego - za godną lidera dominację na rynku.

## Perspektywy rozwoju

Zarząd Mennicy Skarbowej S.A. przy wsparciu Setanta S.A. rozpoczął działania zwiększające dynamikę sprzedaży (nowe kanały dystrybucji, wprowadzenie nowych produktów). Zakładamy systematyczny wzrost przychodów i zysku spółki w kolejnych latach, które powinny przełożyć się na wzrost wartości akcji, zapewniający uzyskanie atrakcyjnej stopy zwrotu z inwestycji.

Spółka rozpoczyna budowę sieci regionalnych oddziałów

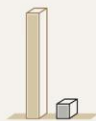
## Dane w liczbach

Mennica Skarbowa S.A.



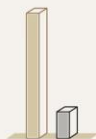
### Rok 2012

Przychód:  
33.557.186 PLN  
EBITDA:  
-245.440 PLN



### Rok 2013

Przychód:  
40.678.119 PLN  
EBITDA:  
369.000 PLN



### Rok 2014

Przychód:  
58.425.884 PLN  
EBITDA:  
462.886 PLN

# Kontakt z naszym zespołem



## Setanta S.A.

Al. Jana Pawła II 61 lok. 211,  
01-031 Warszawa

tel. +48 22 838 19 33  
fax. +48 22 838 24 56  
e-mail: office@setanta.pl

Dane rejestrowe spółki:  
KRS 0000377322  
NIP 108-001-02-99  
REGON 142795831  
Kapitał zakładowy 430.820 PLN  
opłacony w całości



Conall McGuire

Prezes Zarządu,  
Absolwent Instytutu Technologicznego w Dublinie,  
Wydział Zarządzania i Marketingu.  
Od 2004 roku związany z polskim rynkiem nieruchomości.  
Doprowadził do zaangażowania zagranicznego kapitału w inwestycje na warszawskim rynku nieruchomości.



Konrad Szwedziński

Członek Zarządu, Absolwent Uniwersytetu Warszawskiego,  
Kierunek Międzynarodowe Stosunki Polityczne i Gospodarcze.  
W działalności corporate finance i venture capital od 2008 roku.  
Wcześniej przez 10 lat w służbie dyplomatycznej RP.



Piotr Boliński

Członek Zarządu, Absolwent Politechniki Warszawskiej, Wydział Elektroniki, Kierunek Automatyka.  
Ponad 20 lat doświadczenia jako współwódcą, współnik i zarządzający w sektorze MSP z obszarów: informatyka, media, nieruchomości, finanse.



Marcin Salata

Specjalista ds. inwestycji i relacji inwestorskich, prawnik, aplikant radcowski. Od 2010 r. wspiera jako prawnik firmy z sektora MSP, jak również korporacje. Specjalność: nieruchomości, umowy gospodarcze, spółki prawa handlowego.

Niniejszy dokument nie stanowi: propozycji objęcia bądź nabycia akcji, ani oferty w rozumieniu artykułu 66 Kodeksu Cywilnego. Dokument ten nie jest: Dokumentem Ofertowym, Memorandum Inwestycyjnym ani Dokumentem Informacyjnym w myśl Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu wydanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie. Treścią dokumentu nie jest porada prawna, porada finansowa, porada inwestycyjna ani porada podatkowa. Dokument został sporządzony przez Spółkę Setanta S.A. Treści zawarte w dokumencie, jeśli nie wskazano inaczej, stanowią własne stwierdzenia, przekonania, opinie, prognozy i oczekiwania Zarządu Spółki.