

# INNOWACYJNE TECHNOLOGIE TO PRZYSZŁOŚĆ...

# ...KTÓRA WŁAŚNIE NADESZŁA.

Zastrzeżenia prawne: Niniejszy dokument został przygotowany wyłącznie w celach informacyjnych i nie stanowi reklamy ani oferowania papierów wartościowych w publicznym obrocie. Prezentowana strategia w przeważającej części zawiera stwierdzenia dotyczące przyszłości, które należy traktować jako ryzyko inwestycyjne lub źródło niepewności i które mogą istotnie odbiegać od faktycznie osiągniętych rezultatów. Tech Invest Group ASI S.A. nie ponosi odpowiedzialności za efekty jakichkolwiek decyzji, które zostały podjęte na podstawie niniejszego opracowania. Opracowanie podlega ochronie wynikającej z ustawy o prawie autorskim i prawach pokrewnych.

## TECH INVEST GROUP

Tech Invest Group to spółka prowadząca działalność inwestycyjną ukierunkowaną na akcje i udziały podmiotów z różnorodnych segmentów biznesu, szczególnie z obszarów nowych technologii. W kręgu zainteresowania TIG znajdują się przedsiębiorstwa będące na wczesnym etapie rozwoju, tj. start-upy charakteryzujące się innowacyjnością i perspektywą dużego wzrostu, a także wyróżniające się usługami lub produktami dającymi możliwość uzyskania istotnej przewagi konkurencyjnej na globalnym rynku, w tym zwłaszcza poprzez efekt skali. Działalność inwestycyjna prowadzona jest również poprzez fundusz Kvarko ASI Sp. z o.o., w którym TIG posiada 1/3 udziałów. Budżet inwestycyjny Kvarko wynosi 30 mln zł.

## PORTFEL INWESTYCYJNY SPÓŁKI TECH INVEST GROUP:



### SATREVOLUTION S.A.

Działalność SatRevolution skupiona jest na projektowaniu i produkcji sztucznych satelitów.

**UDZIAŁ:** 6.99%  
KVARKO: 8.86%



### PAYMAX S.A.

Pierwsza na polskim rynku spółka dostarczająca mobilny terminal płatniczy (mPOS).

**UDZIAŁ:** 8.92%



### SHUTTOUT LTD.

Serwis [shuttout.com](https://shuttout.com), społecznościowe konkursy fotograficzne, w budowie marketplace.

**UDZIAŁ:** 12.76%



### MAGICVR.CO SP. Z O.O.

Spółka skupiona jest na tworzeniu i dystrybucji produktów w technologii VR.

**UDZIAŁ:** 11.29%  
KVARKO: 12.37%



### FARM INNOVATIONS SP. Z O.O.

Podmiot tworzący innowacyjne rozwiązania dedykowane sektorowi rolniczemu.

**UDZIAŁ:** 30.39%  
KVARKO: 28.86%



### T-BULL S.A.

Producent gier elektronicznych, ze szczególnym naciskiem na aplikacje na urządzenia mobilne.

**UDZIAŁ:** 1.00%

## PORTFEL INWESTYCYJNY SPÓŁKI TECH INVEST GROUP:



**KVARKO ASI SP. Z O.O.**

**UDZIAŁ: 33.33 %**

Kvarko ASI jest spółką celową, której przedmiotem działalności jest dofinansowywanie podmiotów będących projektami naukowo-badawczymi lub badawczo-rozwojowymi, znajdujących się na wczesnych etapach rozwoju, z możliwością skomercjalizowania. Budżet inwestycyjny Kvarko ASI wynosi 30 mln zł. z czego 24 mln zł to przyznana kwota dofinansowania w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020. Projekt będzie realizowany do 31.03.2021r. Po 1/3 udziałów i głosów w Kvarko ASI posiadają: TIG, Kvarko Group ASI Sp. z o.o. oraz VentureFIZ - fundusz zarządzany przez Ipopema TFI S.A.

## DOSTĘP DO NOWOCZESNYCH TECHNOLOGII DZIĘKI SPÓŁCE KVARKO:

**DEBN Sp. z o.o. udział Kvarko: 20.00%**

Pierwsze urządzenie medyczne, które podczas biopsji prostaty umożliwia jednocześnie podawanie antybiotyków.

**Biovetika Sp. z o.o. udział Kvarko: 31.98%**

Skuteczne i tanie szczepionki weterynaryjne nowej generacji przeciwko bakteriom Gram-ujemnym.

**HyperLab Solution Sp. z o.o. udział Kvarko: 30.00%**

Autorskie algorytmy przetwarzania danych teledetekcyjnych, w tym hiperspektralnych.

**Brelecton Systems Sp. z o.o. udział Kvarko: 25.00%**

Automatyzacja procesu nanoszenia cienkich warstw polimerowych metodami zanurzeniowymi.

**LBL Systems Sp. z o.o. udział Kvarko: 35.00%**

Nowoczesne drukarki 3D o dużej szybkości i precyzji wydruku.

**Deeptributed Sp. z o.o. udział Kvarko: 15.06%**

Platforma automatyzująca procesy w pracy inżynierów uczenia maszynowego (MLE).

**Vitrotest Europe Sp. z o.o. udział Kvarko: 40.00%**

Nowoczesne testy typu ELISA diagnozujące zakażenie wirusami.

**Alphamoon Sp. z o.o. udział Kvarko: 10.00%**

Bazująca na sztucznej inteligencji (AI) platforma do zarządzania modelami przetwarzającymi język naturalny (NLP).

**Acatavir Sp. z o.o. udział Kvarko: 20.00%**

Innowacyjny produkt do leczenia tzw. kociego kataru i/lub zapobiegania tej infekcji.

**DSA Sp. z o.o. udział Kvarko: 20.00%**

Platforma cyfrowa Digital Sales Agent, która wspomaga i optymalizuje sprzedaż bezpośrednią przez internet.

**Hotel Application Sp. z o.o. udział Kvarko: 30.00%**

Dedykowany hotelom system informatyczny HotelApp przeznaczony do wspierania organizacji wydarzeń.

**itTicket Sp. z o.o. udział Kvarko: 20.00%**

Platforma edukacyjna wspomagająca rozwój przyszłych programistów, w szczególności studentów i uczniów.

**Captive Portal Installer Sp. z o.o. udział Kvarko: 40.00%**

Narzędzie umożliwiające samoczynną konfigurację urządzenia sieciowego oraz zdalne wdrożenie tzw. captive portalu.

**QNA Technology Sp. z o.o. udział Kvarko: 18.35%**

Rozwija technologię wytwarzania półprzewodnikowych kropek kwantowych oraz tuszy fluorescencyjnych bazujących na kropkach kwantowych.

QNA Technology to:

- jedyna firma w Europie Środkowo-Wschodniej oferująca tak wysokiej jakości bezkadmowe niebieskie kropki kwantowe („deep blue”),
- jeden z 14 start-upów z całego świata, które zakwalifikowały się do tajwańskiego programu inkubacyjnego Garage+ Global Startup,
- jeden z 11 start-upów, które dostały się do finału programu Sebastiana Kulczyka InCredibles.

Technologia kropek kwantowych ma potencjał zrewolucjonizować nie tylko światowy rynek fotowoltaiki, ale również szeroko pojętą energetykę, np. akumulatory w urządzeniach mobilnych (poprawa parametrów), wyświetlacze (uproszczenie procesu produkcji, zmniejszenie zużycia energii), generowanie wodoru jako źródła energii. Unikalne niebieskie kropki kwantowe od QNA Technology pozwolą także na skuteczne zabezpieczanie kosztownych towarów oraz cennych dokumentów. Data Bridge Market Research szacuje, że rynek kropek kwantowych wzrośnie z 2,55 mld USD w 2018 r. do 17,13 mld USD w 2026 roku. Może to spowodować, że oprócz efektu synergii w działalności operacyjnej QNA Technology będzie stanowił istotną wartość inwestycyjną Spółki.

Tech Invest Group / Erato Energy będzie dążyć do uzyskania z QNA Technology efektu synergii i osiągnięcia istotnej przewagi na rynku fotowoltaiki.

## #1 POROZUMIENIE

24 września 2020 r.

Tech Invest Group ASI S.A. i Erato Energy Sp. z o.o. zawierają porozumienie, którego przedmiotem jest wstępne ustalenie warunków połączenia obu spółek i stworzenia atrakcyjnej, dochodowej i dynamicznie rozwijającej się grupy kapitałowej.

## #2 UMOWA INWESTYCYJNA

27 października 2020 r.

Tech Invest Group ASI S.A. (wraz z głównymi akcjonariuszami) oraz Erato Energy Sp. z o.o. (wraz ze wszystkimi udziałowcami) zawierają umowę inwestycyjną regulującą zasady oraz przebieg transakcji połączenia obu spółek.

## #3 WALNE ZGROMADZENIE

25 listopada 2020 r.

Walne Zgromadzenie TIG podejmuje m.in.: uchwałę w sprawie emisji akcji serii I, emisji akcji serii J, zmiany nazwy z Tech Invest Group ASI S.A. na Erato Energy ASI S.A. oraz w sprawie powołania nowych członków Rady Nadzorczej.

## #6 NOWY ZARZĄD

27 listopada 2020 r.

Z dniem 27 listopada 2020 r. rozpoczęła się kadencja Zarządu w nowym składzie: p. Łukasz Gralec – Prezes Zarządu (ekspert w zakresie odnawialnych źródeł energii) oraz p. Krzysztof Kłysz – Wiceprezes Zarządu (ekspert w zakresie rynku kapitałowego i funkcjonowania ASI).

## #5 PRZEJĘCIE SPÓŁKI

26 listopada 2020 r.

Udziałowcy Erato Energy Sp. z o.o. (p. Łukasz Gralec i p. Michał Post) obejmują łącznie 136.986.301 akcji Tech Invest Group ASI S.A. serii I. W zamian TIG przejmuje wszystkie udziały Erato Energy Sp. z o.o., która staje się spółką w 100% zależną od Tech Invest Group ASI S.A.

## #4 SPŁATA ZADŁUŻENIA

26 listopada 2020 r.

Główni akcjonariusze TIG (p. Muszyński, Pretium Investments ASI Sp. z o.o., p. Holly, p. Kumiega) oraz obligatariusz TIG obejmują łącznie 3.688.056 akcji TIG serii J. Akcje wyemitowane za wkład pieniężny w kwocie 2,69 mln zł - przeznaczony na całkowitą spłatę zadłużenia finansowego TIG.

## #7 TIG ASI SP. Z O.O.

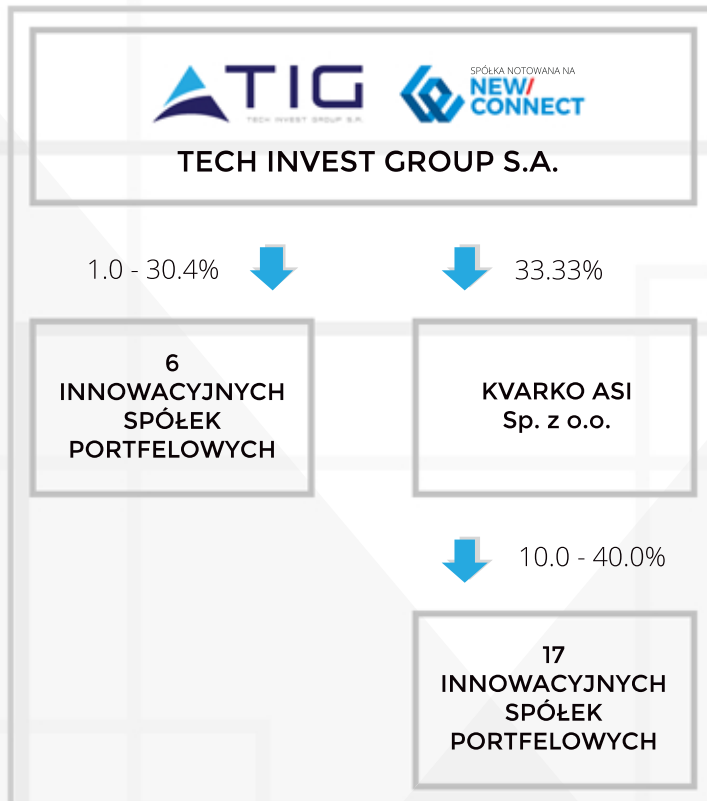
w trakcie realizacji

Zawiązana zostanie nowa spółka pod nazwą TIG ASI Sp. z o.o., której jedynym udziałowcem będzie Tech Invest Group ASI S.A. Dotychczasowa działalność inwestycyjna oraz posiadane akcje/udziały spółek portfelowych zostaną przeniesione do TIG ASI Sp. z o.o.

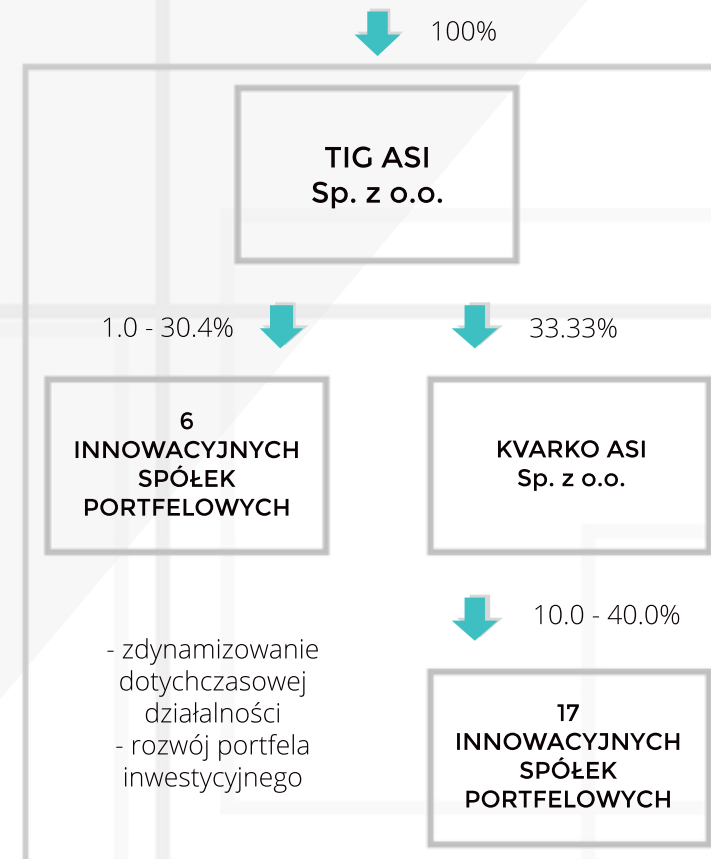
## #8 ERATO ENERGY S.A.

w trakcie realizacji

Spółka dominująca Tech Invest Group ASI S.A. połączy się ze spółką zależną Erato Energy Sp. z o.o. i pod nazwą Erato Energy S.A. będzie skupiona na rozwoju w zakresie OZE (zwłaszcza fotowoltaika). Spółka zależna TIG ASI Sp. z o.o. będzie prowadzić działalność inwestycyjną.



przeniesienie całej  
działalności inwestycyjnej  
pod Erato Energy S.A.





# ERATO ENERGY S.A. - STRUKTURA AKCJONARIATU

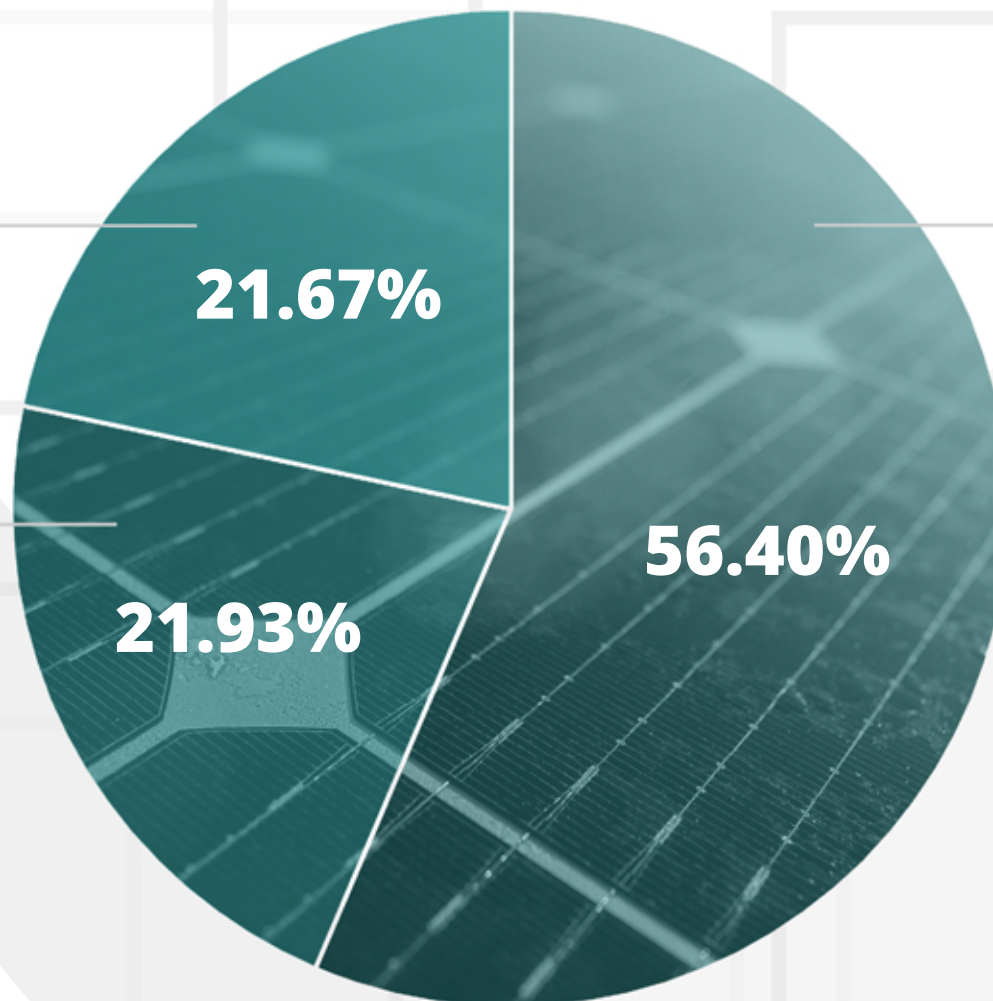
Struktura po rejestracji akcji serii I i J w KRS

POZOSTALI

MICHAŁ POST

*przewodniczący rady nadzorczej*

Od ponad 10 lat jest związany z branżą OZE. Od początku energia czerpana ze słońca łączyła działalność wszystkich spółek w jakie był zaangażowany. Na ich tle przede wszystkim wyróżnia się FlexiPower Group, w której pełni funkcję Prezesa Zarządu. Spółka od 2012 roku dostarcza instalacje kolektorów słonecznych i fotowoltaiki, a także pomp ciepła i magazynów energii. Specjalizując się w przetargach publicznych, Spółka zrealizowała już instalacje dla blisko 50 000 klientów.



ŁUKASZ GRALEC

*prezes zarządu*

Rozpoczął karierę zawodową w sektorze bankowym, zdobywając wieloletnie doświadczenie, przy obsłudze oraz finansowaniu inwestycji ekologicznych. Od 2012 roku przedsiębiorca, prowadzący działalność gospodarczą w branży odnawialnych źródeł energii. W zakresie prowadzonej działalności znajdowały się m.in. koordynacja inwestycji publicznych, sprzedaż, montaż oraz serwis kolektorów słonecznych, a następnie instalacji fotowoltaicznych. Zdobyte doświadczenie pozwoliło mu wyspecjalizować się zarówno w zakresie prowadzenia inwestycji, jak również technicznych oraz administracyjnych aspektach branży OZE. Od 2018 roku wspólnik oraz Prezes Zarządu w Erato Energy Sp. z o.o.

## ERATO ENERGY

Erato Energy, jako firma z branży odnawialnych źródeł energii, dostarcza nowoczesne i ekologiczne rozwiązania dla klientów detalicznych oraz przedsiębiorstw. Dynamiczny rozwój rynku mikroinstalacji fotowoltaicznych w Polsce - przy odpowiedzialności Spółki, trosce o klienta i zaangażowaniu w podejściu do każdej z realizacji - pozwoliły na zwiększenie skali działalności oraz rozwoju samej Spółki. Stanowi to ugruntowaną podstawę dla wprowadzenia w nadchodzącym roku do swojej oferty nowych produktów oraz usług. Dziś Erato Energy to zespół ponad 100 osób obecnych we wszystkich województwach w Polsce - to zarówno wiedza, doświadczenie oraz profesjonalizm, zdobyte w ciągu kilku lat działalności, jak i również wartości, odpowiedzialność za wykonane realizacje oraz stabilna podstawa do przyszłych działań.

## NAJWAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA ERATO ENERGY W 2020 ROKU:



### LEPIEJ - DOŚWIADCZENIE

Spółka działalność rozpoczęła jako firma wykonawcza, świadcząca usługi montażowe instalacji fotowoltaicznych w zamówieniach publicznych. Stałe szkolenia Pracowników, zapewniają niezbędną wiedzę oraz zaznajamiają z nowoczesnymi rozwiązaniami. W swoich szeregach posiada doświadczonych inżynierów, projektantów oraz instalatorów stale pracujących nad ciągłym rozwojem profilu naszej działalności.

IDEA: #wierzymy #w #naszych #ludzi

**zespół: 15 os. / 100 os.**

2019 / 2020



### SZYBCIEJ - ROZWÓJ

Na przestrzeni kilkunastu miesięcy, z firmy dostarczającej ofertę do zaledwie kilku województw, stała się Spółką posiadającą struktury handlowo-instalacyjne, o zasięgu ogólnopolskim. W 2020 r. Spółka zamontowała w całej Polsce około 3 tys. instalacji, powiększając tym samym ponad 8-krotnie wynik w stosunku do roku 2019. W planie na 2021/22 rok Spółka stawia za cel montaż 10 tys. mikroinstalacji rocznie.

IDEA: #potrafimy #lepiej #niż #dobrze

**instalacje: 375 szt. / 3000 szt.**

2019 / 2020



### WIĘCEJ - DOCHÓD

W ujęciu rok do roku (2019/2020) Spółka zwiększyła ponad 6-krotnie przychód (do planowanych **50 mln zł w 2020 r.** z 7,6 mln zł w 2019 r.) oraz zysk netto (do planowanych **7 mln zł w 2020 r.** z 1,1 mln zł w 2019 r.). Rok 2021 stawia przed Spółką zarówno kolejne wyzwania, jak i wiele nowych możliwości. Na przestrzeni najbliższego roku Spółka liczy na zwiększenie przychodu do poziomu 140 mln zł oraz wypracowanie zysku netto w wysokości 21 mln zł.

IDEA: #mierzymy #zawsze #wyżej

**przychód: 7,6 mln zł / 50 mln zł**

2019 / 2020

## TECH INVEST GROUP

Głównym obecnym zakresem działań TIG jest wspieranie podmiotów wyróżniających się usługami lub produktami dającymi możliwość uzyskania istotnej przewagi na globalnym rynku. Inwestycje są ukierunkowane na podmioty realizujące się w zakresie nowoczesnych technologii, a strategia zakłada dokapitalizowanie podmiotów w połączeniu ze wsparciem ich rozwoju: doradztwo strategiczne, w zakresie funkcjonowania na rynku czy pozyskiwania dodatkowego kapitału.

## ERATO ENERGY

Dotychczasowa działalność Erato Energy skupia się na bezpośrednim dostarczaniu użytkownikom rozwiązań ekologicznych, które są dla nich korzystne pod względem ekonomicznym. Spółka osiągnęła sukces dzięki nieustannym działaniom w zakresie poprawy jakości oferowanych produktów, wykonania usług oraz obsługi klienta. Dzięki temu Erato Energy posiada ugruntowaną pozycję w branży odnawialnych źródeł energii oraz możliwość dalszego, stabilnego rozwoju.

## NA TEJ PODSTAWIE WYPRACOWALIŚMY WSPÓLNE WARTOŚCI:

- **#odpowiedzialność** realizowanie podjętych zadań z należytą starannością, w tym dbałość o klienta i dostarczanie produktu o najwyższej jakości z długoletnią gwarancją
- **#doświadczenie** wykorzystanie zdobytej wiedzy i umiejętności do dalszego rozwoju, w tym w efektywnym systemie szkoleń pracowników oraz profesjonalnej obsłudze
- **#wiarygodność** oferowanie jednolitej, atrakcyjnej po względem ceny i produktu oferty dla każdego klienta, bez względu na miejsce zamieszkania oraz kanał dystrybucji
- **#rozwój** dopasowywanie się do zmienności rynku, poszerzając ofertę o kolejne usługi oraz nowe kanały dystrybucji, przy utrzymaniu jakości obsługi
- **#rentowność** dbanie o wynik finansowy spółki, zapewniając środki na jej dalszy rozwój oraz utrzymywanie atrakcyjności wśród inwestorów
- **#innowacyjność** dostarczanie produktów wpływających w sposób istotny i pozytywny na codzienne funkcjonowanie klientów i ich otoczenia

Zarówno prowadzona, jak i planowana działalność są spójne z celami zrównoważonego rozwoju wskazanymi przez [Organizację Narodów Zjednoczonych](#).



# CEL STRATEGICZNY: OZE JAKO PODSTAWA ROZWOJU

## ZMIANA ORIENTACJI DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

Od roku 2021 działalność operacyjna TIG ASI S.A. / Erato Energy S.A. będzie się koncentrowała na obszarze odnawialnych źródeł energii (OZE), w szczególności na dostarczaniu i montażu instalacji fotowoltaicznych. Doświadczenie Spółka zdobyła u odbiorców detalicznych (domy jednorodzinne, małe przedsiębiorstwa, gospodarstwa rolne). Stanowi to istotną zmianę profilu działalności, do tej pory opartego na inwestycjach w podmioty będące we wczesnej fazie rozwoju. W najbliższych latach branża OZE będzie się w Polsce dynamicznie rozwijać, a podstawę do formułowania takich założeń widać w obecnym funkcjonowaniu branży OZE na rynku. Stwarza to nowe możliwości biznesowe, w tym generowanie bieżących dużych przychodów i zysków. Dotychczasowa działalność inwestycyjna charakteryzuje się bowiem nieregularnymi i trudno przewidywalnymi w czasie przychodami, uzależnionymi od wychodzenia z poszczególnych inwestycji (sprzedaży udziałów w spółkach portfelowych), co powodowało ryzyko utraty płynności finansowej - dlatego zapewnienie stałych przychodów było dla Spółki niezwykle istotne.

## SPOSÓB REALIZACJI PRZYJĘTYCH ZAŁOŻEŃ:



### UGRUNTOWANE DOŚWIADCZENIE

Umowa inwestycyjna, która jest podstawą do zmiany działalności operacyjnej, została zawarta z podmiotem o dynamicznym wskaźniku rozwoju, dużym doświadczeniu i ugruntowanej pozycji w branży OZE. Wypracowane już wartości i schematy funkcjonowania, stanowią stabilną podstawę dalszego działania. Przy kapitałowym bezpieczeństwie, pozwala to na podejmowanie dynamicznych kroków w rozwoju.



### NIEUSTANNY ROZWÓJ W BRANŻY

Branża odnawialnych źródeł energii stanowić będzie teraz główną podstawę do dalszego rozwoju Spółki. Bazując na dotychczasowym doświadczeniu, Spółka skupi się na kilku czynnikach: zwiększaniu liczby kanałów dystrybucyjnych, poszerzeniu zakresu oferowanych usług i produktów, podejmowaniu inwestycji o większej skali oraz wzmocnieniu pionu wykonawczego, stanowiącego podstawę wszystkich wymienionych założeń.



### INWESTYCJE W NOWE TECHNOLOGIE

Decyzja o budowaniu dalszego rozwoju w oparciu o silną część wykonawczą jest związana również bezpośrednio z dotychczasowymi inwestycjami Spółki. Finansowanie podmiotów we wczesnej fazie rozwoju, o kierunku związanym z nowym kierunkiem działania, pozwoli w przyszłości obustronnie czerpać korzyści - z osiągnięcia dalszych sukcesów w zakresie technologii oraz możliwości bezpośredniego wprowadzenia jej na rynek.

# CEL STRATEGICZNY: OZE JAKO KIERUNEK ROZWOJU

## POSZERZENIE HORYZONTÓW W ZAKRESIE ODNAWIALNYCH ŹRÓDEŁ ENERGII

Ze względu na obecnie prowadzoną światową politykę klimatyczną, tematyka odnawialnych źródeł energii już teraz zdobyła nadzwyczajną popularność. Rozwój tej branży w najbliższym czasie jest nieukniony, ponieważ w coraz większym stopniu stawać się będzie częścią naszego codziennego funkcjonowania. Pozyskiwanie energii ze źródeł odnawialnych jest korzystne nie tylko ekologicznie czy globalnie, ale przede wszystkim ekonomicznie dla jej końcowego odbiorcy. Właśnie dlatego Spółka bazuje na rozwoju technologii, mając na celu zwiększanie oferty usług, by móc zaoferować najnowocześniejsze rozwiązania, przy priorytetowym zachowaniu opłacalności dla ich użytkownika. Doświadczenie Spółki stanowić będą umiejętności oraz niezbędna wiedza w fotowoltaice, jednak fakt należy przyjąć, że branża odnawialnych energii to nie tylko pozyskiwanie prądu ze słońca. Podstawą dalszego funkcjonowania Spółki będzie stabilny rozwój w tej dziedzinie - mając jednak na uwadze możliwości, jakie otwiera przed Spółką dotychczasowe doświadczenie, z każdym kolejnym dniem, stabilny plan rozwoju pozwoli sięgać po więcej.

## SPOSÓB REALIZACJI PRZYJĘTYCH ZAŁOŻEŃ:



### NOWE KANAŁY DYSTRYBUCJI

Jednym z priorytetów jest nawiązanie współpracy z partnerami, którzy poszerzą swoją ofertę o fotowoltaikę. Spółka prowadzi działania mające na celu wprowadzenie sieciowych kanałów dystrybucyjnych poprzez podmioty mające bardzo wysokie pozycje w swoich segmentach działalności. Dzięki temu liczba doradców z ofertą Spółki zwiększy się do kilku tysięcy partnerów na obszarze całej Polski.



### SZERSZA OFERTA PRODUKTOWA

Erato Energy specjalizuje się w instalacjach o mocy do 50 kWp, przeznaczonych dla indywidualnych użytkowników oraz mniejszych firm. Będzie to dalszą podstawową drogą rozwoju wraz z poszerzeniem dostępnej oferty, w której znajdują się m.in. pompy ciepła, banki energii oraz stacje ładowania pojazdów elektrycznych. Spółka stawia również na rozwój w inwestycjach jakimi są farmy fotowoltaiczne o mocy minimum 1MW.



### MOCNY PION WYKONAWCZY

Podstawą efektywnego funkcjonowania w każdej branży ogólnobudowlanej jest jakość oferowanych usług, czyli bezpośrednio jakość ich wykonywania. Profesjonalny montaż Erato Energy jest podstawą dotychczasowych sukcesów. Priorytetem jest powrót do korzeni Spółki, czyli rozwój w oparciu o własne ekipy instalatorskie. Pozwoli to również ponownie zaoferować wysokiej jakości usługi wykonawcze także innym firmom w branży.

# CEL STRATEGICZNY: ZWIĘKSZENIE SKALI INWESTYCJI

## NIEUSTANNY ROZWÓJ PORTFELA INWESTYCYJNEGO

Przed połączeniem spółek, TIG ASI S.A. (po rejestracji zmian statutu – Erato Energy ASI S.A., docelowo - Erato Energy S.A.) utworzy spółkę TIG ASI Sp. z o.o. w której obejmie 100% udziałów. Do TIG ASI Sp. z o.o. zostanie następnie przeniesiony dotychczasowy portfel inwestycyjny (udziały w spółkach portfelowych, w tym udziały w KVARKO) – powinno to nastąpić w 1-2 kwartale 2021 r. - i od tego momentu działalność inwestycyjna będzie prowadzona za jej pośrednictwem. Planujemy zwiększać nasze zaangażowanie w wybrane spółki technologiczne dzięki wykorzystaniu części finansowania pozyskanego poprzez emisję akcji oraz dzięki zyskom generowanym przez działalność operacyjną w branży OZE. Dokonując inwestycji w nowe podmioty bądź zwiększając zaangażowanie w aktualne spółki portfelowe, TIG będzie kierować się w szczególności perspektywą możliwości szybkiej komercjalizacji opracowywanych przez dany podmiot technologii oraz wykorzystaniem danej technologii w branży OZE, co będzie zapewniać synergii i przewagę konkurencyjną w podstawowej działalności operacyjnej Spółki.

## SPOSÓB REALIZACJI PRZYJĘTYCH ZAŁOŻEŃ:



### KAPITAŁ NA DZIAŁANIA INWESTYCYJNE

W celu rozwoju działalności inwestycyjnej spółka dominująca Erato Energy S.A. ma w planach dokapitalizowanie spółki zależnej TIG ASI Sp. z o.o. ze środków pochodzących z zysków generowanych w ramach bieżącej działalności na rynku odnawialnych źródeł energii. Zapewni to możliwość stabilnego planowania kolejnych inwestycji. Nie wyklucza się również pozyskania przez Spółkę dodatkowych źródeł finansowania.



### RODZAJ PLANOWANYCH INWESTYCJI

Działalność inwestycyjna skupiona będzie przede wszystkim na projektach technologicznych w zakresie OZE, w tym zwłaszcza związanych z produkcją energii z odnawialnych źródeł (farmy fotowoltaiczne oraz nowatorskie rozwiązania). Nie będzie to jednak jedyna forma inwestycji, Spółka skupi się również na innych projektach, zwłaszcza innowacyjnych, zgodnie z polityką i strategią inwestycyjną TIG ASI Sp. z o.o.



### STRUKTURA INWESTYCJI

Działalność inwestycyjna będzie prowadzona przez spółkę zależną TIG ASI Sp. z o.o. Nie wyklucza się jednak przy tym, że dla projektów związanych stricte z branżą odnawialnych źródeł energii powoływane będą spółki bezpośrednio zależne od Erato Energy S.A. Będą to spółki powołane w celu organizacji inwestycji wielokonkładowych, jak farmy fotowoltaiczne, czy realizacji zadań montażowych jako podwykonawca.

# CEL STRATEGICZNY: WZROST WARTOŚCI RYNKOWEJ

## DZIAŁANIA PROWADZĄCE DO WYMIERNYCH KORZYŚCI FINANSOWYCH

Porozumienie Paryskie, Europejski Zielony Ład (European Green Deal), Dyrektywa RED II, rosnące ceny energii ze źródeł konwencjonalnych, wzrost wśród ludzi świadomości oraz potrzeby dbania o środowisko – to czynniki, które w dającej się przewidzieć przyszłości będą kreować sektor energetyczny w Europie i w Polsce, promując w sposób bardzo istotny odnawialne źródła energii. W samej Polsce aktualnych jest wiele projektów wspierających korzystanie z ‘zielonej’, pochodzącej z odnawialnych źródeł, energii. Są to programy dopłat i finansowania, o zasięgu zarówno ogólnopolskim, jak i organizowane bezpośrednio przez lokalne samorządy. Sama tematyka cieszy się jednak niesłabnącą popularnością i większość użytkowników decyduje się na inwestycję niezależnie od aktualnie dostępnych programów. Rosnąca liczba użytkowników urządzeń z dziedziny OZE wpływa również na coraz większą ilość pozytywnych opinii o samej branży, co bezpośrednio przekłada się na kolejnych zainteresowanych swoją własną inwestycją. Duże doświadczenie oraz wysokie kompetencje umożliwią Spółce z sukcesem uczestniczyć w wieloletnim trendzie wzrostowym na tym rynku.

## SPOSÓB REALIZACJI PRZYJĘTYCH ZAŁOŻEŃ:



### STAŁY DOCHÓD I WYSOKA RENTOWNOŚĆ

Celem inwestycji w odnawialne źródła energii, mimo pozytywnego ekologicznego efektu, jest przede wszystkim jej aspekt ekonomiczny, czyli szybki zysk widoczny dla jej użytkownika. Wraz ze wzrostem liczby prywatnych inwestycji w OZE w Polsce, rośnie też liczba osób zainteresowanych tematyką. Aktywność na rynku OZE pozwoli Spółce w najbliższych latach generować regularne dochody w trendzie wzrostowym.



### INWESTYCJE Z WYSOKĄ STOPĄ ZWROTU

Dzięki generowaniu nadwyżek finansowych możliwe będzie stabilne prowadzenie działalności inwestycyjnej. Zakłada się dwutorowy rozwój na tej płaszczyźnie: inwestycje mające na celu trwałą rozbudowę grupy kapitałowej (zapewniające efekt synergii w podstawowej działalności operacyjnej na rynku OZE) oraz klasyczna działalność inwestycyjna, głównie w akcje oraz udziały atrakcyjnych i innowacyjnych przedsiębiorstw.



### NOWE WYBRANE SPÓŁKI NA GPW

Inwestycje w projekty zapewniające efekt synergii w segmencie OZE, to wzrost atrakcyjności i konkurencyjności na rynku OZE oraz wzrost generowanych wyników finansowych. Inwestycje poza branżą OZE, to skracanie okresu inkubacji danej spółki i ukierunkowanie na jak najszybszy zwrot inwestycji wraz z premią, w tym poprzez upublicznienie spółek, a także możliwość spieniężenia posiadanych akcji.

# GŁÓWNE KIERUNKI ROZWOJU ERATO ENERGY

- **WZMACNIANIE POZYCJI NA RYNKU FOTOWOLTAIKI**  
wykorzystanie dotychczasowego doświadczenia, rozwój pionu wykonawczego
- **WEJŚCIE W NOWE KANAŁY DYSTRYBUCJI CELEM POZYSKANIA NOWYCH KLIENTÓW**  
wprowadzenie sieci partnerskich wśród podmiotów o wysokich pozycjach w swoich segmentach działalności
- **ROZWIJANIE OFERTY DLA KLIENTÓW O NOWE PRODUKTY I USŁUGI**  
poszerzenie oferty o pompy ciepła, banki energii, stacje ładujące oraz farmy fotowoltaiczne
- **ROZWÓJ DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ**  
inwestycje poparte stabilnym kapitałem pochodzącym z podstawowej działalności
- **INWESTYCJE ZMIERZAJĄCE DO KOMERCJALIZACJI TECHNOLOGII DLA BRANŻY OZE**  
inwestycje w innowacyjne technologie, które będą znaczące dla podstawowej działalności
- **WZMOCNIENIE SYNERGII MIĘDZY ERATO ENERGY I SPÓŁKAMI PORTFELOWYMI**  
zaangażowanie Erato Energy w rozwój spółek zapewniających możliwość uzyskania przewagi w branży OZE
- **WYKORZYSTANIE POTENCJAŁU BRANŻY OZE**  
zwiększenie udziału rynkowego Spółki w szczególności w zakresie fotowoltaiki



- **NOWE MOŻLIWOŚCI WZROSTU DZIĘKI ALIANSOWI TIG/ERATO ENERGY**
- **ROZWÓJ W KIERUNKU UTWORZENIA SILNEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ**
- **ERATO ENERGY W DOBREJ POZYCJI DO WZROSTU WRAZ Z RYNKIEM FOTOWOLTAIKI**
- **ROZWÓJ POPRZECZ NOWE KANAŁY DYSTRYBUCJI I ROZBUDOWANĄ OFERTĘ PRODUKTOWĄ**
- **RÓWNOLEGŁY ROZWÓJ DOTYCHCZASOWEJ DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ TIG**
- **ERATO ENERGY CELUJE W 50 MLN ZŁ PRZYCHODÓW I 7 MLN ZŁ ZYSKU NETTO W 2020 R.**





# CZAS NA ZMIANY.

**ERATO ENERGY**

Szeligowska 42, 01-320 Warszawa

[WWW.ERATOENERGY.COM](http://WWW.ERATOENERGY.COM)

