

Załącznik do uchwały nr ... NWZA KCI S.A. zwołanego na dzień 31 stycznia 2017 roku

**STRATEGIA DZIAŁALNOŚCI
SPÓŁKI KCI S.A.
PO ZAKOŃCZENIU RESTRUKTURYZACJI
NA LATA 2017-2020**

STYCZEŃ 2017

WPROWADZENIE

W latach 2013-2016 grupa kapitałowa KCI S.A. wraz z grupą kapitałową Jupiter S.A. przeszła szereg działań restrukturyzacyjnych, których celem było stworzenie grupy inwestycyjnej na bazie skonsolidowanych grup kapitałowych spółek: KCI S.A., Jupiter S.A. i Gremi Media Sp. z o.o., w których dokonano specjalizacji podmiotów w branżach: mediowej i nieruchomościowej.

Działania te zakończone zostały połączeniem spółek KCI S.A. i Gremi Inwestycje S.A., co zostało zarejestrowane przez sąd w dniu 10 maja 2016 roku. W wyniku wszystkich działań wartość księgowa KCI S.A. zwiększyła się z 28 mln zł na koniec IQ 2015 roku do 361 mln na koniec IIIQ 2016r.

STRATEGIA DZIAŁALNOŚCI KCI S.A.

Celem Spółki w średnim i długim okresie jest osiągnięcie satysfakcjonującej stopy zwrotu z posiadanych inwestycji oraz kontynuowanie działalności opartej o nieruchomości i media.

Cel ten zostanie osiągnięty poprzez realizację następujących celów operacyjnych:

1. Ugieldowanie i częściową komercjalizację mediów.

W IQ 2017 roku spółka Gremi Media sp. z o.o. zostanie przekształcona ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną. Media przenoszą aktywnie ciężar działalności z prasy drukowanej na on-line. Powstają nowe strony internetowe, nowe aplikacje i usługi on-line. Niezwłocznie po przekształceniu Spółki Gremi Media sp. z o.o. w spółkę akcyjną planowane jest IPO spółki na rynku New Connect, co ma umożliwić pierwsze notowanie akcji tej spółki w połowie 2017 roku. Jednocześnie trwają prace i rozmowy z potencjalnymi inwestorami, chętnymi do objęcia pakietu mniejszościowego i zapewnienia tym samym równowagi wśród akcjonariuszy oraz przejrzystości jej funkcjonowania.

2. Komercjalizację posiadanych projektów nieruchomościowych w Polsce.

Aktualnie trwają finalne analizy, rozmowy i uzgodnienia w temacie zbycia posiadanych w Krakowie nieruchomości zlokalizowanych przy ulicy Romanowicza w dzielnicy Zabłocie. Spółka planuje dokonanie zbycia całości w 2017 roku, uzyskując satysfakcjonujące przychody.

3. Przejście do notowań na New Connect.

Analizowane przeniesienie notowań akcji Spółki na rynek New Connect związane jest z kilkoma kwestiami: faktem, że spółka medialna Gremi Media będzie wchodziła na New Connect, mniejszymi wymogami formalnymi dla spółek rynku NC oraz kryzysem rynku regulowanego Giełdy Papierów Wartościowych SA. Mniejsze wymogi formalne przełożą się zasadniczo na mniejsze koszty funkcjonowania Spółki na tym rynku. Obowiązki informacyjne w zakresie raportów okresowych także ulegną zmniejszeniu. W opinii Zarządu Spółki rynek New Connect jest bardziej dostosowany do obecnej strategii Spółki.

4. Realizacja projektów nieruchomościowych w Polsce i na świecie.

Spółka rozważa prowadzenie kolejnych projektów nieruchomościowych w Polsce, co związane jest z nadal istniejącymi dużymi możliwościami na rynku polskim. KCI S.A. analizuje także rozszerzenie aktywności poza Polskę.

PODSUMOWANIE:

Koncentracja spółki KCI S.A. na wyżej wymienionych aktywach medialnych i nieruchomościowych spowoduje z jednej strony kontynuację działalności, z drugiej stanowi przygotowanie Spółki do wieloletniego działania w otoczeniu kryzysowym ze zminimalizowanym ryzykiem. Obowiązkiem Zarządu KCI S.A. jest także ochrona Spółki i jej akcjonariuszy przed wrogimi działaniami pojedynczych akcjonariuszy stosujących wobec niej tzw. szantaż korporacyjny, których jedynym celem jest osłabienie Spółki i wymuszenie na pozostałych akcjonariuszach nieuzasadnionego i niezgodnego z prawem nabycia ich akcji po cenie niezgodnej z notowaniami na GPW.