



Szanowni Akcjonariusze!

W roku obrotowym 2017 Grupa Rubicon Partners, zgodnie ze strategią przyjętą trzy lata temu, rozwijała działalność w dwóch obszarach: 1) świadczenia usług bankowości inwestycyjnej oraz 2) inwestycji venture capital.

Działalność w obszarze usług bankowości inwestycyjnej przyniosła nam w ub. roku ponad 5 mln zł przychodu, co oznaczało ponad 50% wzrost w stosunku do roku poprzedniego. Biorąc pod uwagę obecny portfel zleceń, realizowanych przez Rubicon Partners, a także prowadzone rozmowy w sprawie nowych projektów, spodziewamy się kontynuacji wzrostu przychodów z tej działalności w roku bieżącym.

W obszarze działalności inwestycyjnej, prowadzonej w spółce zależnej Rubicon Partners Ventures Sp. z o.o., w roku 2017 zrealizowaliśmy 5 nowych inwestycji, jeden projekt został odpisany, a jeden częściowo zamknięty (z zyskiem przekraczającym 100% zainwestowanych środków). Docelowo zakładamy, że w naszym portfelu powinno się znajdować od 10 do 15 projektów. Wszystkie projekty inwestycyjne realizujemy w oparciu o nasz kapitał własny (nie wykorzystujemy lewara). W każdym wypadku inwestycje realizujemy z merytorycznymi koinwestorami, którzy, poza wkładem kapitałowym, dostarczają naszym spółkom portfelowym unikatowego know-how, kontaktów rynkowych i innego wsparcia biznesowego. Dla wszystkich projektów we wczesnych fazach rozwoju (w tym *start-up*), które znajdują w naszym portfelu, pozyskaliśmy także dodatkowe wsparcie finansowe z funduszy publicznych, co wydatnie ogranicza ryzyko inwestycyjne, pozwalając jednocześnie oczekiwać wysokich stóp zwrotu z zainwestowanego kapitału.

Wynik finansowy roku 2017 zamknął się stratą w wysokości 2,2 mln zł, co było efektem odpisania jednej nieudanej inwestycji portfelowej. Jeśli zaś chodzi o działalność operacyjną Grupy to wygenerowany został zysk w wysokości ponad 100 tys. zł.

Dziękujemy Państwu za okazywane nam do tej pory zaufanie, szczególnie w ostatnich latach, które były dla nas okresem ciężkiej pracy nad zamykaniem starego portfela inwestycyjnego, głębokiej restrukturyzacji Grupy, spłacania nadmiernego zadłużenia i wdrażania nowej strategii

działalności. Dzisiaj widzimy, że praca ta przynosi efekty, co pozwala nam z optymizmem patrzeć w przyszłość.

Liczymy na to, że pozostaną Państwo w naszym akcjonariacie na dłużej.

Serdecznie zapraszamy wszystkich Państwa na Zwyczajne Walne Zgromadzenie Rubicon Partners S.A., którego dokładną datę podamy w osobnym komunikacie.

Z poważaniem,

---

Grzegorz Golec

Członek Zarządu

---

Piotr Karmelita

Członek Zarządu

Warszawa, dnia 23 marca 2018 r.