



Poznań, 25 kwietnia 2014 r.

**List Prezesa Zarządu Skystone Capital S.A.
do Akcjonariuszy**

Szanowni Państwo

Niniejszym przedstawiam Państwu sprawozdania finansowe (jednostkowe i skonsolidowane) Skystone Capital SA (dawna BBI Zeneris SA) za rok 2013 r.

Rok 2013 był dla Skystone Capital rokiem wielu ważnych zmian, a także istotnej weryfikacji przyjętych w poprzednich latach strategii inwestycyjnych oraz skuteczności ich realizacji.

W ciągu roku doszło do dwukrotnej zmiany na stanowisku Prezesa Zarządu Spółki, nastąpiła całkowita wymiana składu Zarządu, a także większości Członków Rady Nadzorczej. Zmiany te wynikały ze stale pogarszającej się sytuacji finansowej i pojawianiu się kolejnych zagrożeń dla możliwości kontynuowania działalności zarówno Podmiotu Dominującego, jak i co najmniej części spółek portfelowych. Skystone Capital borykała się z rosnącym zadłużeniem, a spółki zależne nie osiągały założonych celów biznesowych i w większości przypadków generowały straty. Obok szybkich działań naprawczych, wymagały natychmiastowego dofinansowania. Aktualnie Zarządy podejmowały próby pozyskania niezbędnych środków na rynku finansowym, emitując kolejną serię akcji i obligacji zamiennych, jednak zarówno akcjonariusze, jak i inni inwestorzy finansowi nie zdecydowali się na ich objęcie w takiej skali, żeby do Spółki wpłynęła taka kwota pieniędzy, aby można było finansować dalszy rozwój prowadzonych inwestycji.

We wrześniu 2013 r., po przeanalizowaniu sytuacji i perspektyw poszczególnych spółek, Zarząd zaprezentował zmienioną strategię, polegającą na sprzedaży wszystkich spółek portfelowych poza spółką OZEN PLUS, dla której opracowano szczegółowy biznes plan, zakładający dokapitalizowanie jej kwotą ok. 10 mln zł i kontynuowanie działalności tylko w tej jednej spółce. Wyemitowana w celu pozyskania środków emisja akcji nie została niestety objęta przez dotychczasowych akcjonariuszy, jak również nie udało się sprzedać jej innym, potencjalnym inwestorom. Okazało się, że poziom zaufania do Spółki ze strony inwestorów jest na tyle niski, że postanowili oni już nie dokładać pieniędzy do tego biznesu.

Warto zaznaczyć, że cała branża Odnawialnych Źródeł Energii (OZE) jest w chwili obecnej w Polsce w głębokim kryzysie, a jej perspektywy są niejasne. Ciągłe brak ostatecznych regulacji ustawowych, przesądziły co do trybu i poziomu dotowania tej z zasady nierentownej jeszcze formy wytwarzania energii, co powoduje zrozumiętą ostrożność potencjalnych inwestorów. Na tak działającym rynku, nadmiernie rozbudowany w minionych latach portfel inwestycji Spółki, nie zabezpieczonych wystarczającym finansowaniem, uwzględniającym nieprzewidziane koszty dodatkowe, wynikające choćby z innowacyjnego charakteru budowanych instalacji, okazał się dla Skystone Capital nadmiernym wyzwaniem.

W tej sytuacji Zarząd Skystone Capital skupił się na sprzedaży aktywów, żeby pozyskać środki na obsługę zadłużenia, a także na pozyskaniu finansowania dla spółki OZEN PLUS, która wymagała i nadal wymaga istotnego dofinansowania.

SKYSTONE CAPITAL Spółka Akcyjna

61-770 Poznań, ul. Paderewskiego 7

Wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda

VIII Wydział Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000029456

Zarząd: Piotr Kardach - Prezes Zarządu, Andrzej Marciniak - Wiceprezes Zarządu

Kapitał zakładowy: 14.685.064,30 zł w pełni opłacony

sekretariat tel. +48 (61) 851-60-25 fax +48 (61) 851-74-28

NIP: 526-10-33-372 www.skystone.pl



SKYSTONE
CAPITAL

W końcu grudnia udało się sprzedać pakiet akcji Energo Eko 1, a środki z tej sprzedaży zostały w znacznym stopniu przeznaczone na dofinansowanie działalności OZEN PLUS, jak i na spłatę najpilniejszych zobowiązań. Obecnie toczą się prace mające na celu sprzedaż pozostałych spółek z portfela inwestycyjnego tak, żeby pozyskać środki i oddłużyć fundusz.

W trakcie całego roku 2013 nowy Zarząd OZEN PLUS wykonał szereg prac pozwalających ostatecznie uruchomić i doprowadzić do poziomu założonych wydajności technologii zainstalowaną w Zakładzie w Wałczu, a także pozyskał nowych odbiorców, zainteresowanych zakupem produktów Zakładu tak, że głównym problemem stało się pozyskanie znacznego kapitału obrotowego, niezbędnego dla prowadzenia działalności produkcyjnej i zatrzymania rosnących z miesiąca na miesiąc strat.

Prowadzone od wielu miesięcy przez Zarząd Skystone Capital SA intensywne działania mające na celu pozyskanie inwestora do spółki OZEN PLUS i sprzedaż mu aktywów funduszu w tej firmie, a także sprzedaż kolejnych spółek, mają szansę zakończyć się w nieodległej przyszłości powodzeniem. Zrealizowanie tego planu pozwoli oddłużyć Spółkę i ustabilizować jej sytuację. W zależności od tego, jakie aktywa pozostaną jeszcze w portfelu inwestycyjnym, będziemy podejmowali decyzje, co do kontynuowania tych inwestycji lub zmiany profilu działalności firmy.

Szanowni Państwo

Jako Zarząd Skystone Capital SA chcielibyśmy Was zapewnić, że dokładamy wszelkiej staranności, żeby prowadzone przez nas w Grupie Kapitałowej działania naprawcze i dezinvestycje przebiegały jak najkrócej i jak najsprawniej i dały się przeprowadzić w niezwykle skromnych warunkach prowadzonej przez nas działalności. O wszystkich istotnych i pewnych wydarzeniach będziemy Was informowali w bieżących komunikatach.

Z poważaniem

W imieniu Zarządu

Piotr Kardach
Prezes Zarządu

SKYSTONE CAPITAL Spółka Akcyjna

61-770 Poznań, ul. Paderewskiego 7

Wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda

VIII Wydział Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000029456

Zarząd: Piotr Kardach - Prezes Zarządu, Andrzej Marciniak - Wiceprezes Zarządu

Kapitał zakładowy: 14.685.064,30 zł w pełni opłacony

sekretariat tel. +48 (61) 851-60-25 fax +48 (61) 851-74-28

NIP: 526-10-33-372 www.skystone.pl