

# Dlaczego emisja jest najlepszym dla EC2 sposobem finansowania projektu mającego na celu opracowanie narzędzia w obszarze cyberbezpieczeństwa?



## Dostrzeżliśmy nowy obszar rozwoju

EC2 S.A. jest dostawcą usług technologicznych i oprogramowania od kilkunastu lat. Nasza działalność generuje wymierne przychody. Dostrzeżliśmy nowy obszar rozwoju, który pozwoli je dodatkowo zwiększyć (ze względu na dużą marżę). Jest nim cyberbezpieczeństwo. Wejście w ten obszar wymaga jednak dodatkowych nakładów.

## Co to oznacza dla naszych akcjonariuszy?

Wejście spółki w nowy obszar oznacza dywersyfikację działania. To z kolei może przekładać się na:



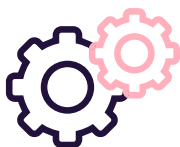
**WYŻSZE MNOŻNIKI**



**MNIEJSZE RYZYKO**

## Jak zatem EC2 może sfinansować projekt?

Istnieją dwa zasadnicze modele sfinansowania projektu, które należy wziąć pod uwagę. Ich podstawowe zalety i wady są następujące:



### FINANSOWANIE SAMODZIELNE

**ZALETY:** Spółka nie musi ponosić dodatkowych kosztów w związku z pozyskaniem finansowania.

**WADY:** Jeśli spółka nie posiada wystarczających środków na sfinansowanie projektu, proces prac nad produktem może trwać długo, a zapotrzebowanie na produkt w trakcie trwania prac może się zmniejszyć.



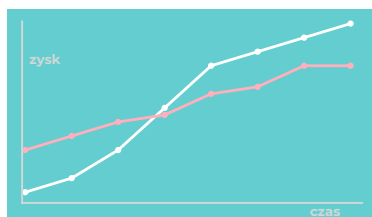
### POZYSKANIE NOWYCH ŚRODKÓW W DRODZE EMISJI AKCJI

**ZALETY:** Produkt może powstać szybko, odpowiadając na bieżące potrzeby rynku.

**WADY:** Spółka musi ponieść dodatkowe koszty związane z pozyskaniem finansowania.

W ocenie Zarządu EC2, samodzielne finansowanie projektu wiąże się z wyższym ryzykiem związanym z zachowaniem optymalnej płynności finansowej przez spółkę.

## Finansowanie z emisją i bez - porównanie



Wykres przedstawia w poglądowy sposób możliwą zmianę zysków w przypadku emisji (biała linia) i jej braku (różowa linia). Przy założeniu osiągnięcia optymalnych wyników przy realizacji projektu, emisja na początku obniża wartość spółki (w obrocie jest więcej akcji, na które dzieli się zysk), lecz **w długim terminie, w przypadku, gdy produkt odniesie sukces biznesowy, jej wartość rośnie bardziej, niż gdyby do emisji nie doszło, na skutek czego realizacja projektu rozciągnęłaby się w czasie.**

## Filary działania

Finansowanie nowego projektu poprzez emisję opiera się na trzech zasadniczych filarach:



### DYSCYPLINA

Środki przeznaczymy w całości na realizację projektu.



### TRANSPARENTNOŚĆ

Będziemy regularnie, jasno komunikować postępy.



### WZROST

W efekcie podjętych działań umożliwimy dalszy rozwój EC2.

Niniejsza prezentacja została przygotowana przez EC2 S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej „EC2 S.A.”) w oparciu o możliwie najlepszy stan wiedzy EC2 S.A. na datę jej publikacji. Wszelkie informacje i wnioski przedstawione w prezentacji mają charakter ogólny. Niniejsza prezentacja nie ma na celu dostarczenia informacji na temat potencjalnych ryzyk i spodziewanych wyników EC2 S.A., a tym samym nie stanowi gwarancji ich osiągnięcia, jak również nie uwzględnia indywidualnych potrzeb inwestora. Wykresy zawarte w treści prezentacji nie stanowią prognozy wyników finansowych EC2 S.A. Prezentacja ma na celu jedynie dostarczenie niewiążących informacji i nie stanowi doradztwa inwestycyjnego ani osobistej rekomendacji inwestycyjnej. Niniejsza prezentacja nie stanowi ani nie tworzy części oferty i nie powinna być interpretowana jako oferta, zalecenie lub zaproszenie do subskrypcji lub nabycia jakichkolwiek papierów wartościowych. Zarówno niniejsza prezentacja lub cokolwiek, co zostało w niej zawarte, nie stanowią podstawy lub zachęty do zawarcia jakiegokolwiek umowy nabycia akcji EC2 S.A.