



## Raport Bieżący nr 23/2023

<b>Data sporządzenia:</b>	<b>18.07.2023r., godz. 17:19</b>
<b>Skrócona nazwa emitenta:</b>	<b>ATAL S.A.</b>
<b>Temat:</b>	Zawarcie umowy plasowania akcji oraz rozpoczęcie procesu budowania księgi popytu w ramach oferty w trybie subskrypcji prywatnej emitowanych przez ATAL S.A. nowych akcji zwykłych na okaziciela serii F
<b>Podstawa prawna:</b>	Art. 17 ust. 1 MAR – informacje poufne

### Treść raportu:

NINIEJSZY RAPORT BIEŻĄCY I ZAWARTE W NIM INFORMACJE PODLEGAJĄ OGRANICZENIOM I NIE SĄ PRZEZNACZONE DO PUBLIKACJI, OGŁOSZENIA, DYSTRYBUCJI LUB PRZESŁANIA, BEZPOŚREDNIO ANI POŚREDNIO, W CAŁOŚCI ANI W JAKIEJKOLWIEK CZĘŚCI, NA TERYTORIUM STANÓW ZJEDNOCZONYCH AMERYKI, AUSTRALII, KANADY, REPUBLIKI POŁUDNIOWEJ AFRYKI, JAPONII ANI INNYCH KRAJÓW, GDZIE PUBLIKACJA, OGŁOSZENIE, DYSTRYBUCJA LUB PRZESŁANIE BYŁOBY NIEZGODNE Z PRAWEM. PONADTO, NINIEJSZY RAPORT BIEŻĄCY SŁUŻY WYŁĄCZNIE CELOM INFORMACYJNYM I W ŻADNEJ JURYSDYKCJI NIE STANOWI OFERTY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH. PROSIMY O ZAPOZNANIE SIĘ Z WAŻNYMI INFORMACJAMI ZAMIESZCZONYMI NA KOŃCU NINIEJSZEGO RAPORTU BIEŻĄCEGO.

Zarząd ATAL S.A. z siedzibą w Cieszynie („Emitent” albo „Spółka”) informuje o zawarciu przez Spółkę w dniu 18 lipca 2023 r. z Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A. Oddział – Biuro Maklerskie w Warszawie oraz mBank S.A. – Biuro Maklerskie („Menadżerowie Oferty”) umowy plasowania akcji („Umowa Plasowania”) oraz o rozpoczęciu procesu budowania księgi popytu w drodze subskrypcji prywatnej nie więcej niż 4.500.000 (cztery miliony pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii F („Akcje Serii F”), emitowanych przez Spółkę („Oferta Nowych Akcji”). W związku z Ofertą Nowych Akcji Menadżerowie Oferty pełnią funkcje Globalnych Koordynatorów i Współprowadzających Księgę Popytu.

Oferta Nowych Akcji prowadzona jest na warunkach określonych w uchwale nr 18 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 14 czerwca 2023 r. („Uchwała WZA”) oraz w uchwale Zarządu nr 1 z dnia 18 lipca 2023 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii F w ramach kapitału docelowego z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości za zgodą Rady Nadzorczej oraz zmiany Statutu Spółki, w której Spółka określiła zasady oferowania i przeprowadzenia procesu budowania księgi popytu, subskrypcji oraz objęcia Akcji Serii F („Uchwała Zarządu”).

Zgodnie z Umową Plasowania oraz Uchwałą WZA i Uchwałą Zarządu, przeprowadzenie Oferty Nowych Akcji oraz dopuszczenia Akcji Serii F oraz, jeżeli zostaną spełnione wymogi regulacyjne dla



takiego dopuszczenia i wprowadzenia, praw do Akcji Serii F („PDA”), do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”), nie wymaga udostępnienia do publicznej wiadomości przez Spółkę prospektu, bądź innego dokumentu informacyjnego albo ofertowego w rozumieniu właściwych przepisów prawa. Akcje Serii F oraz PDA (jeżeli zostaną spełnione odpowiednie wymogi regulacyjne) będą przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW.

Proces budowania księgi popytu na Akcje Serii F rozpocznie się bezpośrednio po publikacji niniejszego raportu bieżącego i zostanie przeprowadzony w trybie przyspieszonego budowania księgi popytu, na zasadach opisanych poniżej.

Za zgodą Rady Nadzorczej wyrażonej w uchwale nr 1 z dnia 18 lipca 2023 r., Oferta Nowych Akcji odbędzie się z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w odniesieniu do wszystkich Akcji Serii F. Oferta Nowych Akcji będzie skierowana do wybranych inwestorów, spełniających określone kryteria, w Polsce oraz poza Stanami Zjednoczonymi Ameryki w oparciu o Regulację S na podstawie Amerykańskiej Ustawy o Papierach Wartościowych z 1933 r., ze zm., tj. wyłącznie na rzecz (i) inwestorów kwalifikowanych w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE („**Rozporządzenie Prospektowe**”) lub do (ii) inwestorów, którzy nabywają papiery wartościowe o łącznej równowartości co najmniej 100.000 EUR na inwestora, z uwagi na co (w każdym przypadku) wymóg publikacji prospektu nie będzie miał zastosowania, zgodnie z art. 1 ust. 4 lit. a) i/lub art. 1 ust. 4 lit. d) Rozporządzenia Prospektowego.

Pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru Akcji Serii F, leży w interesie Spółki, gdyż umożliwi szybkie i sprawne uzyskanie nowego kapitału. Oferta Nowych Akcji bez wyłączenia prawa poboru wymagałaby spełnienia szeregu obowiązków, nie tylko wynikających z Kodeksu spółek handlowych, ale również z przepisów prawa rynków kapitałowych – w szczególności sporządzenia i zatwierdzenia prospektu. Dodatkowo zamiarem Spółki jest skierowanie emisji akcji również do osób spoza grona dotychczasowych akcjonariuszy oraz skuteczne przeprowadzenie emisji akcji przy cenie emisyjnej dostosowanej do aktualnej ceny rynkowej i popytu na akcje Spółki oraz sytuacji na rynkach finansowych. Szybkość procesu przy maksymalizacji wpływów z oferty pozwoli na wykorzystanie środków na realizację inwestycji rozwojowych, w tym w szczególności związanych z zakupem gruntów w lokalizacjach o szczególnym potencjale, które pozwolą na finalizację nowych projektów nieruchomościowych od początku 2025 r. oraz na bieżącą działalność operacyjną i efektywniejszą kosztowo realizację dotychczasowych inwestycji. W związku z powyższym wyłączenie prawa poboru w całości lub w części leży zatem w interesie Spółki.

Wybór inwestorów, którym zostaną złożone oferty objęcia Akcji Serii F w drodze subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 ust. 1 Kodeksu spółek handlowych, nastąpi z uwzględnieniem wyników procesu budowania księgi popytu. Cena sprzedaży Akcji Serii F oraz ostateczna liczba Akcji Serii F, zostaną ogłoszone przez Spółkę po zamknięciu księgi popytu. Spółka zastrzega sobie prawo do zmiany warunków lub terminów Oferty Nowych Akcji w dowolnym momencie, a także do zawieszenia lub odwołania Oferty Nowych Akcji w każdym czasie. Inwestorzy biorący udział w procesie budowania księgi popytu mogą składać Menadżerom Oferty deklaracje popytu zawierające w szczególności informacje na temat liczby oraz ceny za Akcje Serii F, które dany inwestor jest gotowy objąć. Celem wzięcia udziału w procesie budowania księgi popytu, każdy z inwestorów musi zawrzeć (o ile nie jest już stroną takiej umowy) stosowną umowę obejmującą usługę przyjmowania i przekazywania zleceń z Menadżerem Oferty, u którego inwestor zamierza złożyć deklarację popytu.

Po zakończeniu procesu budowania księgi popytu na Akcje Serii F Spółka, na podstawie rekomendacji Menadżerów Oferty, ustali: (i) łączną liczbę Akcji Serii F, które będą przedmiotem ofert ich objęcia złożonych przez Spółkę inwestorom oraz (ii) listę inwestorów, którym zostaną złożone oferty objęcia Akcji Serii F, wskazującą w szczególności liczbę Akcji Serii F, która będzie przedmiotem oferty ich



objęcia złożonej przez Spółkę (lista wstępnej alokacji). Spółka przekaże do wiadomości publicznej, w formie raportu bieżącego, informacje o łącznej liczbie i cenie Akcji Serii F, które będą przedmiotem ofert ich objęcia złożonych przez Spółkę inwestorom ("**Data Zamknięcia**").

Niezwłocznie po przekazaniu informacji, o których mowa powyżej, Spółka przystąpi do zawierania z inwestorami z listy wstępnej alokacji umów objęcia Akcji Serii F (umów subskrypcyjnych Akcji Serii F), a inwestorzy będą zobowiązani do opłacenia ceny emisyjnej obejmowanych przez nich Akcji Serii F.

Przewiduje się, że umowy objęcia Akcji Serii F zostaną zawarte przez inwestorów do dnia 27 lipca 2023 r. (przy czym szczegółowe informacje dotyczące zawierania umów objęcia Akcji Serii F będą zawarte w zaproszeniu do zawarcia takiej umowy), a wpłaty wkładów pieniężnych za poszczególne serie Akcji Serii F zostaną dokonane w terminach wskazanych w umowach objęcia tych serii Akcji Serii F.

Zgodnie z Umową Plasowania Menadżerowie Oferty zobowiązali się do świadczenia na rzecz Spółki usług na potrzeby plasowania Akcji Serii F na zasadach określonych w tej umowie, w szczególności do dołożenia należytej staranności w celu pozyskania potencjalnych inwestorów. Umowa Plasowania nie stanowi zobowiązania Menadżerów Oferty do zakupu czy sprzedaży jakichkolwiek instrumentów finansowych i nie jest gwarancją przygotowania lub przeprowadzenia wprowadzenia instrumentów finansowych Spółki do zorganizowanego systemu obrotu, przeprowadzenia Oferty Nowych Akcji lub uplasowania jakiegokolwiek części innych instrumentów finansowych Spółki. Umowa Plasowania zawiera standardowe warunki zawieszające dla zobowiązań Menadżerów Oferty znajdujące się w umowach tego typu zawieranych w transakcjach podobnych do oferty Akcji Serii F, w tym warunki związane z wystąpieniem zdarzeń w zakresie siły wyższej oraz wystąpieniem istotnej negatywnej zmiany w sytuacji Spółki, jak również określa przesłanki jej wypowiedzenia typowe dla umów takiego rodzaju. Zgodnie z Umową Plasowania, Menadżerowie Oferty są uprawnieni do jej wypowiedzenia w określonych w niej przypadkach, w tym w szczególności w sytuacji, gdy sytuacja na rynkach finansowych zmieni się w sposób istotny, negatywnie wpływając na możliwość przeprowadzenia Oferty Nowych Akcji. Umowa Plasowania zawiera również oświadczenia i zapewnienia dotyczące Emitenta, jego grupy kapitałowej oraz prowadzonej przez nie działalności, w zakresie standardowo składanym przez emitentów papierów wartościowych w umowach tego typu zawieranych w transakcjach podobnych do Oferty Nowych Akcji. Umowa Plasowania podlega prawu polskiemu. Na zasadach określonych w Umowie Plasowania Menadżerowie Oferty i inne osoby wskazane w Umowie Plasowania zostaną zwolnione z odpowiedzialności i obowiązku świadczenia w odniesieniu do określonych roszczeń, zobowiązań lub kosztów, które mogą być dochodzone od lub podniesione przez Menadżerów Oferty lub inne wskazane osoby w związku z Umową Plasowania (tzw. *klauzula indemnifikacyjna*).

Za wyjątkiem standardowych wyłączeń, Spółka zobowiązała się, że bez zgody Menadżerów Oferty nie będzie emitować, sprzedawać, zastawiać ani oferować akcji Spółki w okresie 180 dni od Daty Zamknięcia.

W związku z Umową Plasowania, Juroszek Holding sp. z o.o. („**Akcjonariusz Większościowy**") zobowiązał się, że bez zgody Menadżerów Oferty nie będzie między innymi zastawiać, sprzedawać ani oferować posiadanych akcji Spółki w okresie 180 dni od Daty Zamknięcia. Ograniczenia, o których mowa w zdaniu poprzedzającym nie stosują się do: (i) zbywania akcji Spółki przez Akcjonariusza Większościowego w odpowiedzi na publiczne zaproszenie do zapisywania się na zamianę lub sprzedaż akcji Spółki (wezwanie), (ii) sprzedaży, darowizny, przeniesienia lub innego zbycia akcji Spółki (a) na rzecz jakiegokolwiek podmiotu kontrolowanego bezpośrednio lub pośrednio przez Akcjonariusza Większościowego lub Zbigniewa Juroszka lub innego członka (lub członków) rodziny Zbigniewa Juroszka, z zastrzeżeniem że jakiegokolwiek takie rozporządzenie będzie skutkowało związaniem podmiotu nabywającego własność akcji Spółki zobowiązaniem lock-up na tożsamych zasadach lub (b) na rzecz Spółki w związku z programem nabywania akcji własnych Spółki (*buy-back*) adresowanym



na równych zasadach do wszystkich akcjonariuszy Spółki, lub (iii) dziedziczenia oraz wszelkich rozporządzeń na wypadek śmierci Zbigniewa Juroszka.

## WAŻNE INFORMACJE

Niniejszy raport bieżący został sporządzony zgodnie z art. 17.1 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylającego dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE oraz art. 56 ust. 1 pkt 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Niniejszy raport bieżący służy wyłącznie celom informacyjnym. Spółka publikuje go wyłącznie w celu przekazania istotnych informacji dotyczących warunków oferty jej akcji. Niniejszy raport bieżący nie służy w żaden sposób, bezpośrednio ani pośrednio, promowaniu oferty, zapisów lub zakupu akcji Spółki, o których mowa w niniejszym raporcie bieżącym („**Akcje Plasowane**”) i nie stanowi reklamy, ani materiału promocyjnego przygotowanego lub publikowanego przez Spółkę dla potrzeb promocji Akcji Plasowanych, ich subskrypcji, zakupu lub oferty, ani w celu zachęcenia inwestorów, bezpośrednio czy pośrednio, do nabycia lub objęcia Akcji Plasowanych.

Niniejszy raport bieżący i zawarte w nim informacje nie są przeznaczone do publikacji, ogłoszenia lub dystrybucji, bezpośrednio ani pośrednio, w całości ani w jakiegokolwiek części, na terytorium Stanów Zjednoczonych Ameryki, Australii, Kanady, Japonii, Republiki Południowej Afryki ani innych krajów, gdzie publikacja, ogłoszenie lub dystrybucja byłaby niezgodne z prawem. Niniejszy raport bieżący służy wyłącznie celom informacyjnym i nie stanowi oferty sprzedaży ani emisji ani zachęty do złożenia oferty zakupu, nabycia lub objęcia akcji w kapitale Spółki w Stanach Zjednoczonych Ameryki, Australii, Kanadzie, Japonii lub Republice Południowej Afryce lub innych krajach lub jurysdykcjach. Niniejszy raport bieżący nie został zatwierdzony przez żaden organ nadzoru ani giełdę papierów wartościowych. Nieprzestrzeganie tych ograniczeń może stanowić naruszenie przepisów o papierach wartościowych obowiązujących w danej jurysdykcji.

Akcje Plasowane nie były ani nie będą zarejestrowane zgodnie z amerykańską ustawą o papierach wartościowych z 1933 roku, ze zmianami (ang. United States Securities Act of 1933) („**Amerykańska Ustawa o Papierach Wartościowych**”) ani w żadnym stanowym organie nadzoru nad rynkiem papierów wartościowych ani w żadnym organie innych jurysdykcji Stanów Zjednoczonych Ameryki i nie mogą być oferowane, sprzedawane, zastawiane, obejmowane, odsprzedawane, przenoszone ani wydawane, bezpośrednio ani pośrednio, na terytorium Stanów Zjednoczonych Ameryki bez rejestracji zgodnie z Amerykańską Ustawą o Papierach Wartościowych, z wyjątkiem transakcji niepodlegających lub zwolnionych z obowiązku rejestracji zgodnie z Amerykańską Ustawą o Papierach Wartościowych i zgodnych z właściwymi przepisami stanowego prawa papierów wartościowych i przepisami takiego prawa obowiązującymi w innych jurysdykcjach Stanów Zjednoczonych Ameryki. Akcje Plasowane nie uzyskały zatwierdzenia, odmowy zatwierdzenia ani rekomendacji Amerykańskiej Komisji Papierów Wartościowych i Giełd (ang. U.S. Securities and Exchange Commission), stanowych komisji papierów wartościowych w Stanach Zjednoczonych Ameryki ani innych organów regulacyjnych w Stanach Zjednoczonych Ameryki. Żaden z tych organów nie dokonywał merytorycznej oceny ani zatwierdzenia oferty Akcji Plasowanych. Z zastrzeżeniem pewnych wyjątków, papiery wartościowe, o których mowa w niniejszym raporcie bieżącym, nie mogą być oferowane ani sprzedawane w Stanach Zjednoczonych Ameryki, Australii, Kanadzie, Japonii, Republice Południowej Afryce ani na rachunek lub na rzecz obywateli lub rezydentów Stanów Zjednoczonych Ameryki, Australii, Kanady, Japonii lub Republiki Południowej Afryki i osób pochodzących z tych krajów.

Akcje Plasowane nie są przedmiotem oferty publicznej w Stanach Zjednoczonych Ameryki, Wielkiej Brytanii ani w żadnym innym kraju poza Polską. Wszelkie oferty Akcji Plasowanych będą realizowane zgodnie z wynikającym z Rozporządzenia Prospektowego (włącznie z przepisami wdrażającymi jego



postanowienia w poszczególnych państwach członkowskich) zwolnione z obowiązku sporządzenia prospektu. Niniejszy raport bieżący dystrybuowany jest wśród osób na terytorium Wielkiej Brytanii tylko w okolicznościach, do których nie mają zastosowania postanowienia ust. 21(1) ustawy o usługach i rynkach finansowych z 2000 r., z późniejszymi zmianami (ang. Financial Services and Markets Act 2000, as amended) („**FSMA**”).

W związku ze sprawami będącymi przedmiotem niniejszego raportu bieżącego nie będzie udostępniany prospekt a sporządzenie takiego prospektu nie jest wymagane (zgodnie z Rozporządzeniem Prospektowym). Niniejszy raport bieżący i opisane w nim warunki Oferty Nowych Akcji służą wyłącznie celom informacyjnym i skierowane są wyłącznie do osób będących (a) osobami na terytorium Państw Członkowskich Europejskiego Obszaru Gospodarczego będącymi „inwestorami kwalifikowanymi” (w rozumieniu art. 2(e) Rozporządzenia Prospektowego („**Inwestorzy Kwalifikowani**”) i (b) w Wielkiej Brytanii – Inwestorami Kwalifikowanymi (i) mającymi doświadczenie zawodowe w zakresie inwestowania, mieszczącymi się w definicji Profesjonalnego Inwestora (ang. *investment professional*) zawartej w art. 19(5) rozporządzenia z 2005 roku w sprawie ofert papierów wartościowych, ze zmianami (ang. *The Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005, as amended*) („**Rozporządzenie**”) lub (ii) będącymi podmiotami o wysokiej wartości netto (ang. *high net worth companies, unincorporated associations, etc.*) w rozumieniu art. 49(2)(a) do (d) Rozporządzenia oraz (iii) innymi osobami, którym może to zostać zakomunikowane zgodnie z prawem (wszystkie takie osoby wspólnie określane są jako „**osoby uprawnione**”).

Niniejszy raport bieżący oraz opisane w nim warunki nie mogą stanowić podstawy do podejmowania działań dla osób innych niż osoby uprawnione ani być wykorzystywane przez takie osoby. Osoby prowadzące dystrybucję niniejszego raportu bieżącego muszą upewnić się, że jest to zgodne z prawem. Wszelkie inwestycje lub działalność inwestycyjna, których dotyczy niniejszy raport bieżący oraz opisane w nim warunki, dostępne są tylko osobom uprawnionym i mogą być podejmowane tylko przez osoby uprawnione. Niniejszy raport bieżący został opublikowany przez Spółkę, która również ponosi za niego wyłączną odpowiedzialność. Menadżerowie Oferty, ich podmioty powiązane ani przedstawiciele nie ponoszą i nie będą ponosić żadnej odpowiedzialności oraz nie składają żadnych oświadczeń ani zapewnień, w formie jednoznacznej ani dorozumianej, dotyczących poprawności lub wyczerpującego charakteru niniejszego raportu bieżącego ani innych pisemnych lub ustnych informacji udostępnianych lub dostępnych publicznie którejkolwiek z zainteresowanych stron lub ich doradcom. Odpowiedzialność taka jest więc niniejszym całkowicie wyłączona.

Żaden z Menadżerów Oferty nie będzie ponosić odpowiedzialności wobec kogokolwiek poza Spółką w kontekście zapewniania ochrony swoim klientom, ani świadczyć doradztwa w zakresie oferty, subskrypcji lub zakupu Akcji Plasowanych lub innych spraw, o których mowa w niniejszym raporcie bieżącym. Poza ewentualnymi obowiązkami i zobowiązaniami, które mogą zostać nałożone na Menadżerów na mocy obowiązujących przepisów, żaden z Menadżerów Oferty ani żaden z ich podmiotów powiązanych nie ponosi jakiegokolwiek odpowiedzialności za treść informacji zawartych w niniejszym raporcie bieżącym ani za jakiegokolwiek inne oświadczenia złożone lub rzekomo złożone przez Menadżerów Oferty lub w ich imieniu lub ich podmiotów powiązanych w związku ze Spółką, Akcjami Plasowanymi, ich ofertą lub subskrypcją. W związku z powyższym Menadżerowie Oferty oraz każdy z ich podmiotów powiązanych nie będą ponosili żadnej odpowiedzialności, niezależnie od tego, czy wynika ona z deliktu, umowy czy też powstała w inny sposób (z wyjątkiem tych, o których mowa powyżej), w odniesieniu do jakiegokolwiek oświadczeń lub innych informacji zawartych w niniejszym raporcie bieżącym, a także nie składają żadnych oświadczeń ani zapewnień, wyraźnych lub dorozumianych co do dokładności, kompletności lub wystarczalności informacji zawartych w niniejszym raporcie bieżącym. Menadżerowie Oferty mogą uczestniczyć w ofercie na zasadach komercyjnych.

Dystrybucja niniejszego raportu bieżącego lub informacji o ofercie lub subskrypcji Akcji Plasowanych może być ograniczona przez prawo w niektórych jurysdykcjach. Spółka, Menadżerowie Oferty ani ich



podmioty powiązane nie podjęły żadnych działań, które mogłyby lub mają na celu umożliwienie przeprowadzenia oferty Akcji Plasowanych w jakiegokolwiek jurysdykcji, ani też doprowadzenie do posiadania lub rozpowszechniania niniejszego raportu bieżącego lub jakiegokolwiek innej oferty lub materiału reklamowego dotyczącego Akcji Plasowanych w jakiegokolwiek jurysdykcji, w której wymagane jest podjęcie działań w tym celu.

Osoby rozpowszechniające jakąkolwiek część niniejszego raportu bieżącego muszą upewnić się, że jest to zgodne z prawem. Osoby (w tym m.in. „nominees” i powiernicy), które mają umowny lub inny prawny obowiązek przekazania kopii niniejszego raportu bieżącego, przed podjęciem takich działań powinny zasięgnąć odpowiedniej porady. Osoby, które wejdą w posiadanie niniejszego raportu bieżącego, są obowiązane przez Spółkę i Menadżerów Oferty do zapoznania się i przestrzegania stosownych ograniczeń.

Niniejszy raport bieżący zawiera (lub może zawierać) pewne stwierdzenia dotyczące przyszłości odnoszące się do obecnych oczekiwań i przewidywań Spółki co do przyszłych zdarzeń. Stwierdzenia te, w których czasem używa się słów takich, jak „mieć na celu”, „przewidywać”, „być przekonany”, „zamierzać”, „planować”, „szacować”, „oczekiwać” i słów o podobnym znaczeniu, odzwierciedlają przekonania i oczekiwania Zarządu Spółki oraz wiążą się z szeregiem ryzyk, niepewności i założeń, które mogą wystąpić w przyszłości, znajdują się poza kontrolą Spółki i mogą spowodować, że rzeczywiste wyniki i osiągnięcia będą się znacznie różnić od jakichkolwiek oczekiwanych wyników lub osiągnięć wyrażonych lub sugerowanych w stwierdzeniach dotyczących przyszłości. Oświadczenia zawarte w niniejszym raporcie bieżącym dotyczące trendów lub działań z przeszłości nie powinny być uznawane za oświadczenie, że takie trendy lub działania będą kontynuowane w przyszłości. Informacje zawarte w niniejszym raporcie bieżącym mogą ulec zmianie bez uprzedzenia oraz, za wyjątkiem wymogów przewidzianych obowiązującym prawem, Spółka nie ponosi odpowiedzialności ani nie jest zobowiązana do publicznej aktualizacji lub przeglądu jakichkolwiek stwierdzeń dotyczących przyszłości, które się w nim znajdują, ani też nie zamierza tego robić. Nie należy nadmiernie polegać na stwierdzeniach dotyczących przyszłości, które odzwierciedlają jedynie przekonania na dzień publikacji niniejszego raportu bieżącego. Żadne ze stwierdzeń zawartych w niniejszym raporcie bieżącym nie stanowi ani nie ma na celu stanowić prognozy lub szacunku zysków, ani też nie ma na celu sugerowania, że zyski Spółki w bieżącym lub przyszłym roku obrotowym będą odpowiadały lub przekraczały historyczne lub opublikowane zyski Spółki. W związku ze wspomnianymi ryzykami, niepewnością i założeniami odbiorca nie powinien nadmiernie polegać na stwierdzeniach dotyczących przyszłości jako prognozie rzeczywistych wyników lub w inny sposób.

Niniejszy raport bieżący nie identyfikuje ani nie sugeruje, a także nie ma na celu identyfikowania ani sugerowania ryzyk (bezpośrednich lub pośrednich), jakie mogą być związane z inwestycją w Akcje Plasowane. Wszelkie decyzje inwestycyjne dotyczące składania zapisów lub nabywania Akcji Plasowanych w ramach oferty, subskrypcji lub sprzedaży takich akcji muszą być podejmowane wyłącznie na podstawie publicznie dostępnych informacji, które nie zostały niezależnie zweryfikowane przez Menadżerów Oferty.

Informacje zawarte w niniejszym raporcie bieżącym nie mogą być przekazywane ani rozpowszechniane innym osobom i nie mogą być reprodukowane w jakikolwiek sposób, bezpośrednio ani pośrednio, w całości ani w jakiegokolwiek części, na terytorium Stanów Zjednoczonych Ameryki, Australii, Kanady, Republiki Południowej Afryki, Japonii ani innych krajów, gdzie publikacja, ogłoszenie, dystrybucja lub przesłanie byłoby sprzeczne z prawem lub innymi mającymi zastosowanie regulacjami lub wymagałoby autoryzacji, rejestracji, notyfikacji lub uzyskania licencji. Niniejszy raport bieżący nie stanowi zaproszenia do gwarantowania, składania zapisów ani innego nabycia lub zbycia jakichkolwiek papierów wartościowych w jakiegokolwiek jurysdykcji.

Niniejszy raport bieżący nie stanowi rekomendacji dotyczącej decyzji inwestora odnośnie do oferty, lub subskrypcji Akcji Plasowanych. Każdy inwestor lub potencjalny inwestor powinien przeprowadzić swoje własne badanie, analizę i ocenę działalności i danych opisanych w niniejszym raporcie bieżącym



oraz publicznie dostępnych informacji. Cena i wartość papierów wartościowych może zarówno wzrastać, jak i spadać. Wyniki z przeszłości nie stanowią wskazówki co do wyników w przyszłości.

**Podpisy osób reprezentujących Spółkę:**

Andrzej Biedronka-Tetla – Członek Zarządu ds. Finansowych