

# Emisja akcji wspierająca rozwój strategicznych obszarów

Wrzesień 2023



# Kluczowe Warunki Oferty

<b>Typ oferty</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>Oferta publicznych akcji zwykłych serii AB emitowanych z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy</li></ul>
<b>Liczba akcji i wycena</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>10,416,667 nowych akcji, stanowiących około 13% liczby akcji po emisji</li><li>Cena za jedną akcję ustalona przez Zarząd wynosi 72 PLN</li></ul>
<b>Wykorzystanie wpływów z oferty</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>Finansowanie wstępnych nakładów inwestycyjnych projektów off-shore MFW Bałtyk II i Bałtyk III oraz koszty przygotowania do etapu CfD dla projektu Bałtyk I</li><li>Rozwój farm wiatrowych na lądzie oraz projektów PV</li><li>Inwestycje w wodór i eMobility</li></ul>
<b>Kluczowe daty (przewidywane)</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>12 września: Ostatni dzień notowań, w którym nabycie akcji na sesji GPW umożliwi nabycie Prawa Poboru</li><li>14 września: Dzień Prawa Poboru</li><li>21 – 25 września: Notowanie Jednostkowych Praw Poboru na GPW</li><li>21 – 28 września: Przyjmowanie zapisów w wykonaniu Prawa Poboru oraz Zapisów Dodatkowych</li><li>9 października: Przydział akcji objętych w ramach wykonania Prawa Poboru oraz Zapisów Dodatkowych</li><li>10-11 października: Rump placement</li><li>13 października: Finalny przydział akcji oferowanych</li><li>23 października: Notowanie PDA na GPW</li><li>27 listopada: Pierwszy dzień notowania nowych akcji na GPW</li></ul>

**Lider wśród niezależnych  
producentów energii w  
regionie CEE**

## Podsumowanie

# Emisja wesprze długofalowy rozwój Polenergii na rynku energetyki odnawialnej w CEE

1.



### Dynamicznie rozwijający się rynek energetyki napędzany transformacją energetyczną UE

Dzięki regulacjom UE, opłacalności aktywów odnawialnych i inwestycjom w sieć energetyczną za 36 mld PLN do 2036, moc polskich farm wiatrowych i PV może urosnąć o 36 GW do 2030 roku.

2.



### Kompleksowy model biznesowy rozwijany przez rynkowych ekspertów w wielu segmentach

Zintegrowany biznes wykorzystujący wszystkie kluczowe technologie energii odnawialnej w Polsce oraz posiadający znaczny potencjał w dystrybucji i handlu energią elektryczną, korzystając przy tym z doświadczenia wiodących specjalistów.

3.



### Duże, zdywersyfikowane portfolio aktywów odnawialnych ze znacznym potencjałem rozwoju

0.5 GW zainstalowanej mocy w lądowych farmach wiatrowych i PV, uzupełnionych o elektrociepłownię która będzie bazą konwersji na zielony wodór. Jakościowy pipeline daje możliwość rozwoju projektów o łącznej mocy 5 GW<sup>1)</sup> w najbliższych latach.

4.



### Jedna z największych sieci sprzedaży i dystrybucji w Polsce

Jeden z największych prywatnych dystrybutorów energii w Polsce z ponad 28 tysiącami klientów i potencjałem wzrostu o kolejne 25 tysięcy, rozwijający się również w szybko rosnącym segmencie energetyki rozproszonej i eMobility.

5.



### Silne wyniki finansowe

Rozwój napędzany wzrostem skali działalności handlowej i niehandlowej i znacznymi inwestycjami (2,3 mld PLN od 2020), skutkujący osiągnięciem rekordowych wyników finansowych - LTM EBITDA na poziomie 452m PLN.

6.



### Zarządzanie na najwyższym światowym poziomie z naciskiem na zrównoważony rozwój

Poprzez porozumienie inwestycyjne Brookfield i Mansa wspierają Spółkę w długoterminowym tworzeniu wartości, jednocześnie pielęgnując kluczowe zasady ESG.

## Wykorzystanie środków

# Pozyskanie 750 mln PLN wesprze rozwój projektów w kluczowych segmentach

Cele strategiczne	Plan wykorzystania środków (mln PLN)		Opis
	Emisja 2022 (754 mln) <sup>1)</sup>	Obecna emisja (750 mln)	
Rozwój morskich farm wiatrowych			<p><b>Bałtyk II i III</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Wstępne nakłady inwestycyjne związane z kluczowymi komponentami, takimi jak turbiny, fundamenty, kable i stacje transformatorowe</li> <li>Aktualnie Spółka prowadzi proces zakupowy z wybranym dostawcą turbin i zarezerwowała moce produkcyjne do wytworzenia fundamentów</li> </ul> <p><b>Bałtyk I</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Wpływy pokryją przygotowanie etapu CfD, tj. uzyskanie niezbędnych pozwoleń</li> <li>Koszty powyższych działań wyniosą ok. 70m EUR, z czego Polenergia sfinansuje 50%</li> </ul>
Rozwój lądowych farm wiatrowych i PV			<p><b>Rozwój lądowych farm wiatrowych i PV</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Wpływy pokryją wkład własny potrzebny na bieżących etapach rozwoju prowadzących do uzyskania pozwolenia na budowę</li> <li>Etapy te mogą obejmować m.in. zabezpieczenie działek, prace związane z przyłączeniem do sieci, badania środowiskowe</li> <li>Projekty lądowych farm wiatrowych i PV finansowane są w minimum 50% z długu</li> </ul>
Wodór i eMobility			<p><b>Wodór</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Spółka wykorzysta część środków na dalszy rozwój projektów wodorowych</li> </ul> <p><b>eMobility</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Polenergia zamierza pokryć wydatki niezbędne do rozwoju sieci ładowania m.in. poprzez zabezpieczenie nowych działek, zakup sprzętu (ładowarek) oraz pokrycie kosztów budowy i rozwoju niezbędnej infrastruktury IT</li> </ul>

■ Wydatkowane w 2022  
■ Do wydania w 2023

■ Udział w emisji

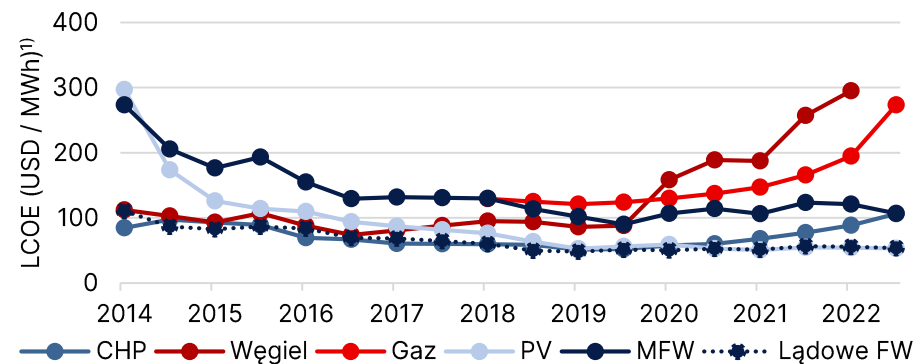
Źródło: Polenergia

1) Zainwestowana wartość niższa niż całkowity przychód netto, gdyż 250m PLN zostało użyte jako spłata finansowania pomostowego. Środki w kategorii „Do wydania w 2023” zostały już zainwestowane lub będą zainwestowane do końca roku. Wartości na wykresach nie sumują się do 754 ze względu na zaokrąglenia.

Szybko rozwijający się rynek

# Obecna sytuacja rynkowa napędza dynamiczny rozwój energetyki odnawialnej w Polsce

Odnawialne źródła energii są jednymi z najtańszych technologii

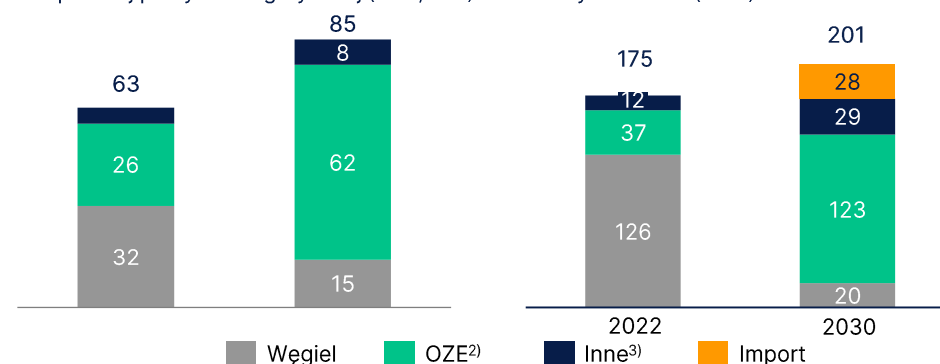


Dalszy rozwój technologii obniży koszty OZE

Polska zmierza w kierunku szerokiej adopcji OZE

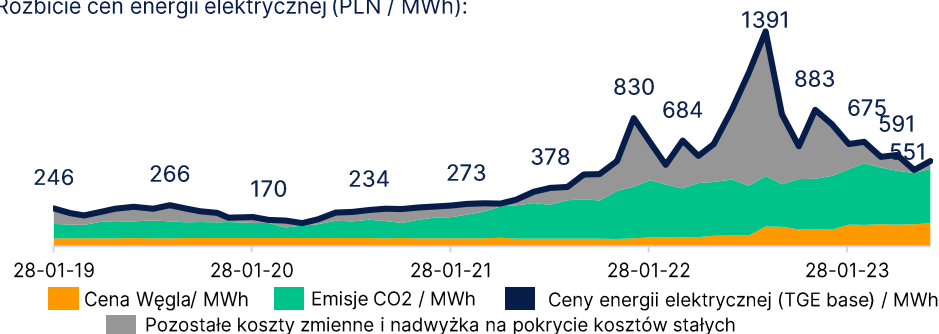
Cele polskiej polityki energetycznej (moc, GW):

Wytwarzanie (TWh):



Wysokie ceny energii napędzają zyski

Rozbicie cen energii elektrycznej (PLN / MWh):



Wiele inicjatyw ustawodawczych z potencjałem do dalszego wspierania rozwoju OZE

Systemowe przejście do gospodarki niskoemisyjnej

Wsparcie off-shore

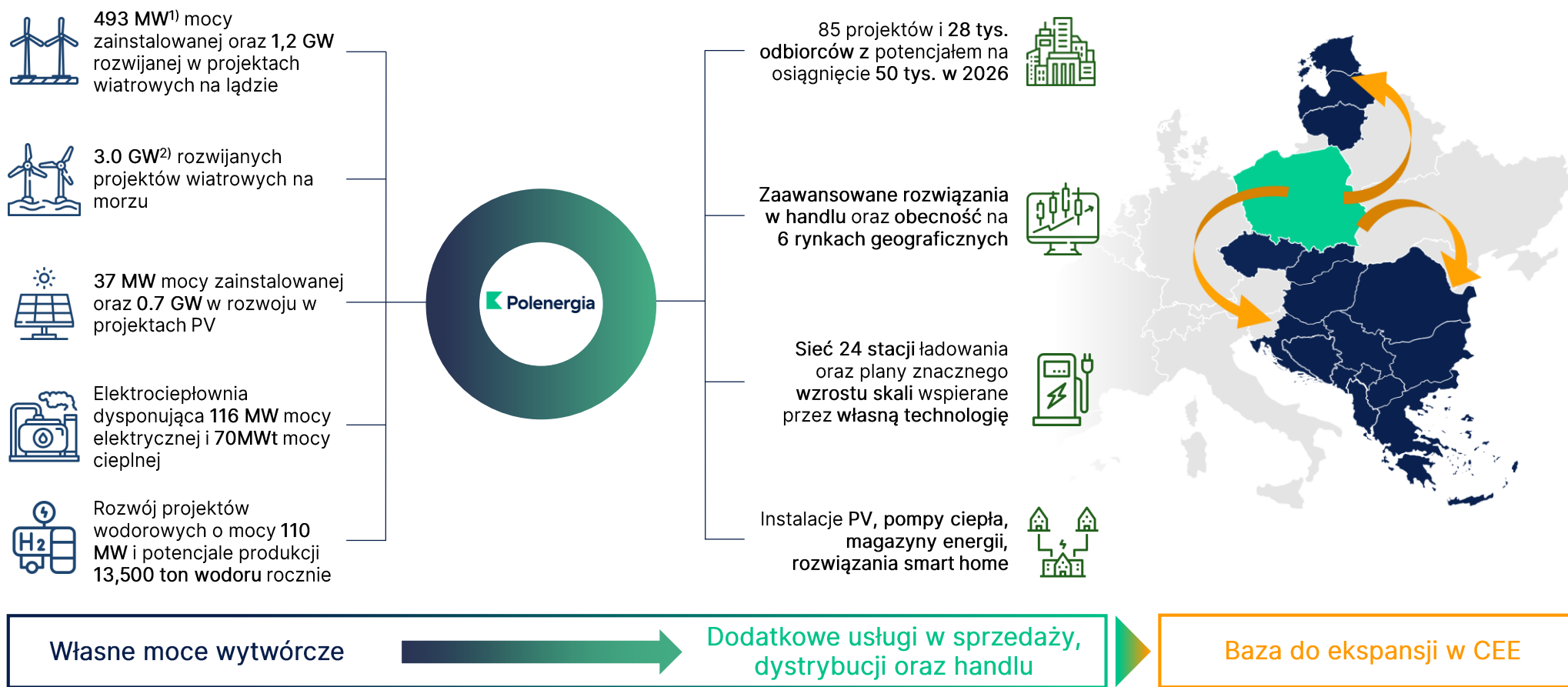
Rozwój infrastruktury (sieć, linie bezpośrednie)

Nowelizacja ustawy 10H

Źródło: BloombergNEF, Instrat, URE, TGE, PSE, Polenergia  
 1) Dane z rynku niemieckiego  
 2) Wiatr, PV, biogaz, biomasa, elektrownie wodne  
 3) Instalacje przemysłowe i gazowe  
 Kurs EUR/PLN = 4.5.

Lider wśród niezależnych producentów energii w CEE

# Polenergia to zintegrowany ekosystem z potencjałem wzrostu poza Polską



Źródło: Polenergia

1) Zawiera FW Grabowo, która posiada pozwolenie na użytkowanie i została zaklasyfikowana jako moc zainstalowana pomimo oczekiwania na uruchomienie

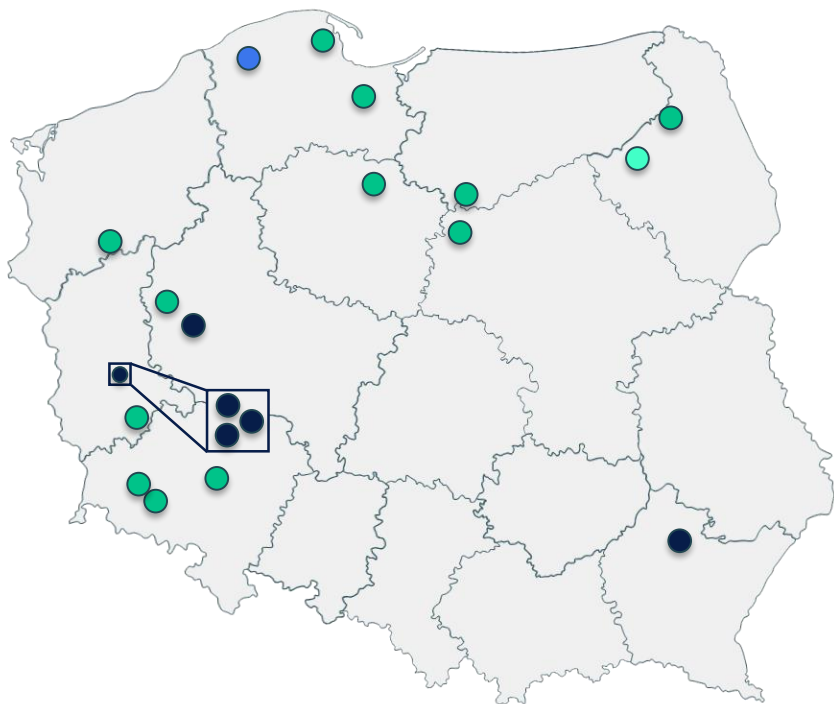
2) Rozwijane z Equinor, gdzie oba podmioty posiadają równe udziały w projektach

# Zdywersyfikowane portfolio aktywów odnawialnych ze znacznym potencjałem rozwoju



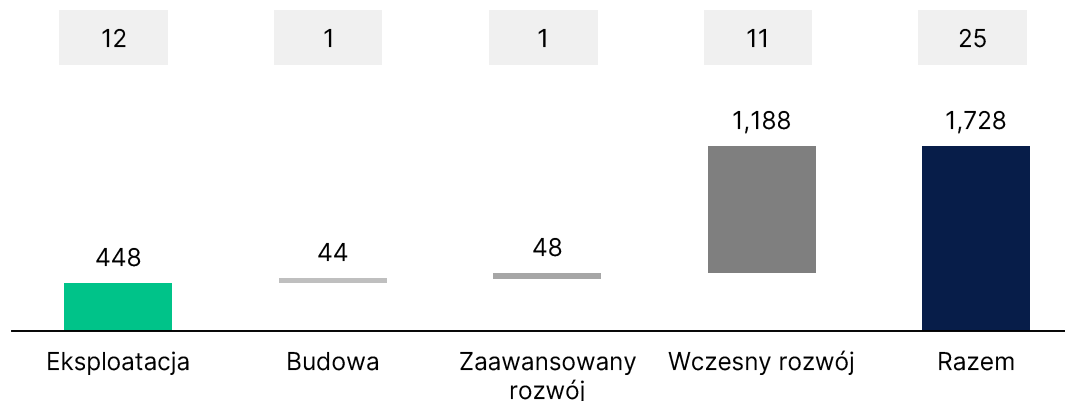
Szerokie portfolio aktywów: wiatr na lądzie oraz PV

# Wysoka moc zainstalowana z potencjałem wzrostu dzięki szerokiej portfelowi rozwijanych projektów

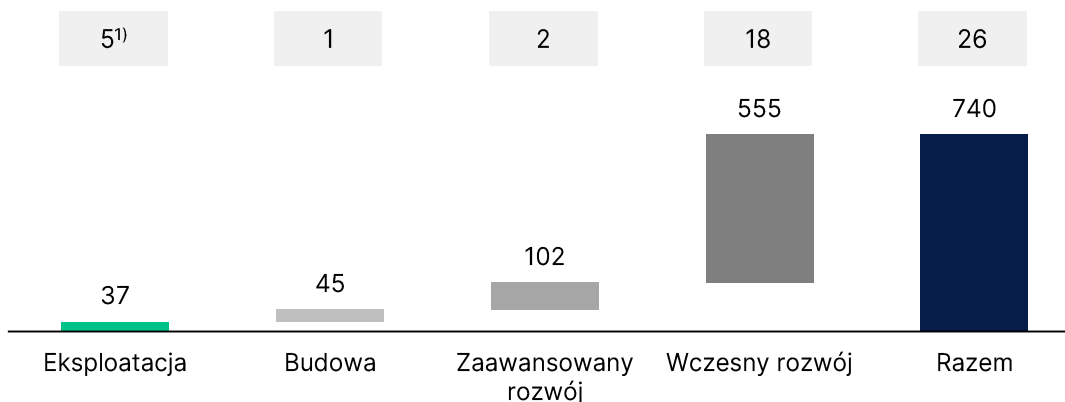


- Farmy wiatrowe w fazie eksploatacji
- Farmy wiatrowe w budowie
- Farmy PV w fazie eksploatacji
- Farmy PV w budowie

Projekty wiatrowe: moc zainstalowana i w rozwoju (MW):



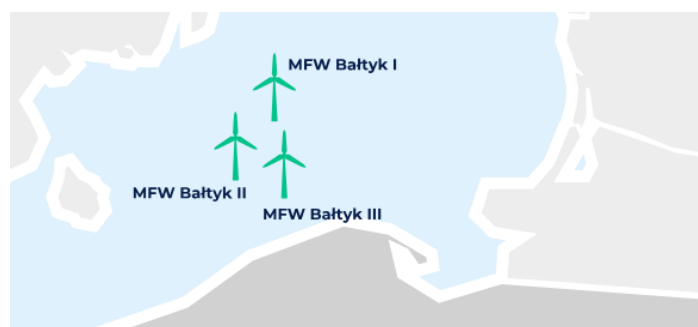
Projekty PV: moc zainstalowana i w rozwoju (MW):



Źródło: Polenergia  
 1) Zawiera projekt o mocy 1 MW w ramach Elektrociepłowni Nowa Sarzyna (ENS)

Szerokie portfolio aktywów: morskie farmy wiatrowe

# Morskie farmy wiatrowe o mocy 3 GW rozwijane we współpracy z Equinor



3 farmy wiatrowe



Potencjał do zasilenia 4 milionów gospodarstw domowych

3GW mocy



25-30 lat działania



Projekt	Zakończone etapy	Bieżące etapy	Przyszłe etapy	Moc (MW)	Kluczowe etapy	Całkowite nakłady (Razem / Polenergia, mld PLN)	Wartość księgowa (mIn PLN) <sup>1)</sup>
Bałtyk II & III	<ul style="list-style-type: none"> <li>Studium wykonalności</li> <li>Badania geotechniczne</li> <li>Badania środowiskowe</li> <li>Decyzje środowiskowe</li> <li>Warunki przyłączenia</li> <li>Decyzje lokalizacyjne</li> <li>CfD</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Pozyskanie kluczowych komponentów</li> <li>Wniosek o pozwolenie na budowę</li> <li>Finansowanie</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Budowa</li> <li>Przyłączenie do sieci</li> <li>Rozruch</li> </ul>	1,440 (720 + 720)	<ul style="list-style-type: none"> <li>Zamknięcie finansowania w 2025</li> <li>Oddanie do użytkowania w 2028</li> </ul>	22-25 / 11.0-12.5	460
Bałtyk I	<ul style="list-style-type: none"> <li>Badania środowiskowe</li> <li>Warunki przyłączenia</li> <li>Decyzje lokalizacyjne</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Decyzje środowiskowe</li> <li>Badania geotechniczne</li> <li>Studium wykonalności</li> <li>Finansowanie</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Pozyskanie kluczowych komponentów</li> <li>Wniosek o pozwolenie na budowę</li> <li>Budowa</li> <li>Przyłączenie do sieci</li> <li>Rozruch</li> </ul>	1,560	Etap CfD zaplanowany na 2025	Podział nakładów w proporcji 50/50, z ujawnieniem konkretnych wartości po przeprowadzeniu studium wykonalności	144

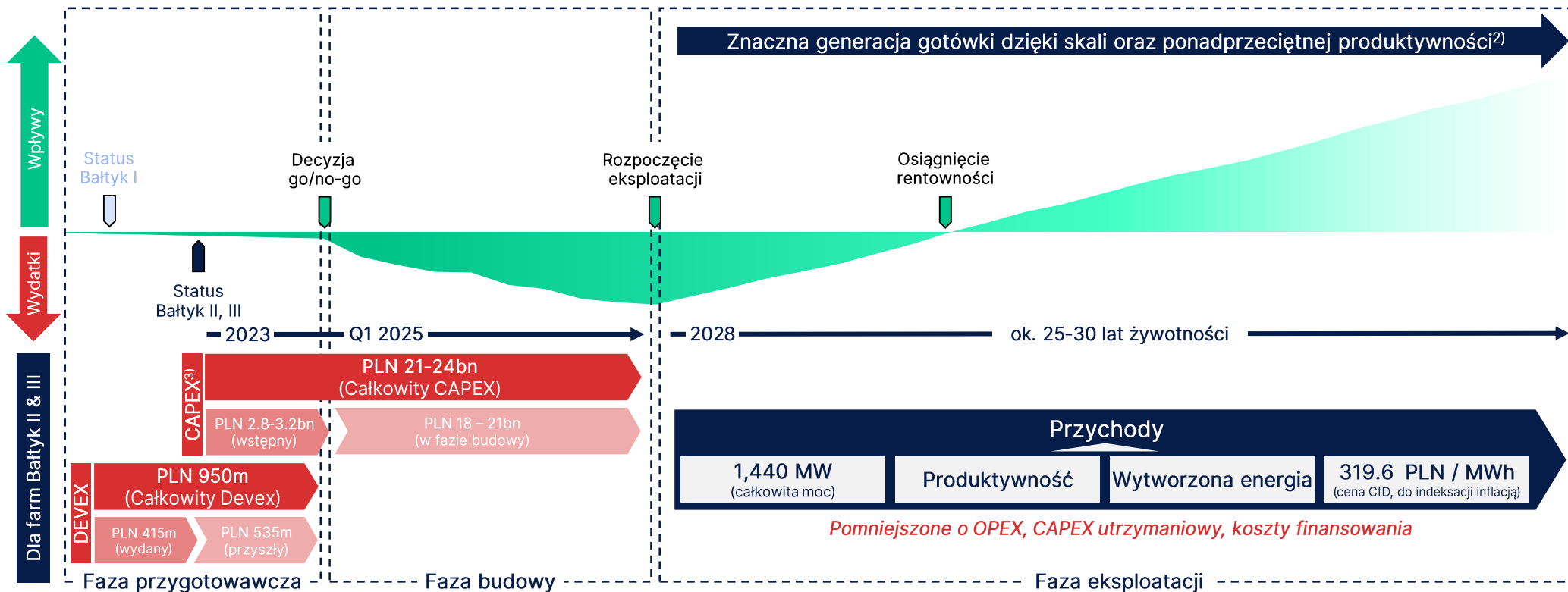
Źródło: Polenergia

1) Wartość księgowa udziałów Polenergii. Szczegółowe informacje dotyczące metodologii oraz założeń wyceny aktywów można znaleźć w sprawozdaniu finansowym Polenergii za H1 2023. Wartość projektu Bałtyk I pokazana jako różnica pomiędzy całkowitą wartością księgową aktywów finansowych wycenianych metodą praw własności a wartością księgową projektów Bałtyk I oraz Bałtyk II.

Szerokie portfolio aktywów: morskie farmy wiatrowe

# Inwestycje w off-shore wymagają znacznych nakładów i jednocześnie oferują wysoki potencjał zwrotu

Poglądowe rozbięcie etapów projektów oraz skumulowanych przepływów pieniężnych<sup>1)</sup>:



Udział Polenergii w całkowitych nakładach i zyskach z projektów Bałtyk II and III wynosi 50%

Źródło: Polenergia

1) Profil przepływów pieniężnych zaprezentowany powyżej nie stanowi projekcji Spółki w odniesieniu do harmonogramu lub skali przepływów pieniężnych i powinien być postrzegany jedynie jako poglądowy.

2) W porównaniu do obecnej technologii lądowej

3) Budżety CAPEX nie zostały jeszcze finalnie potwierdzone a zaprezentowane wartości są jedynie przybliżonymi poziomami oczekiwanych nakładów inwestycyjnych

Nota: Wszystkie wartości prezentowane są w przybliżeniu

Szerokie portfolio aktywów: kogeneracja i wodór

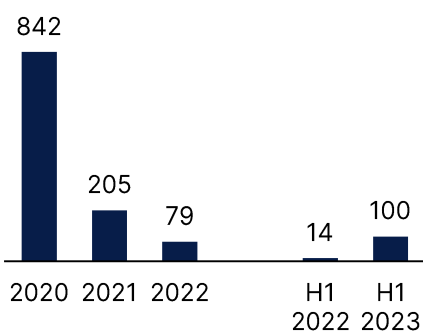
# Aktywa gazowe jako stabilne, niskoemisyjne źródła energii, z potencjałem w transformacji wodorowej

Ze względu na dużą zmienność wytwarzania z OZE, gaz zapewnia stabilność i oferuje potencjał do przyszłego przejścia na wodór

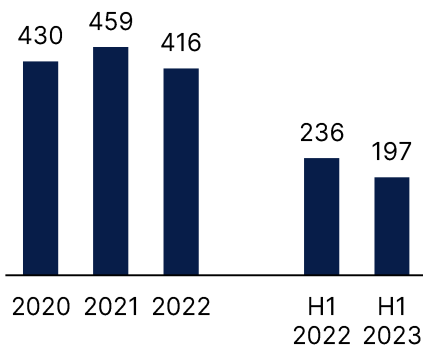


- Gaz wspiera OZE do czasu opracowania technologii sprawnego magazynowania energii
- Uznany za strategiczne źródło energii ze względu na ostatnie wydarzenia geopolityczne
- Polenergia inwestuje w nowoczesne i ekologiczne rozwiązania (m.in. poprzez współpracę z Siemens Energy)

Sprzedaż energii elektrycznej (GWh)



Sprzedaż ciepła (TJ)



Projekty wodorowe	Moc (MW)	Produkcja (Mt)
<b>H2Silesia</b> to projekt wielkoskalowego zakładu produkcji wodoru odnawialnego, którego uruchomienie planowane jest na 2027 rok.	105	13,000
<b>H2HUB</b> powstał w bezpośrednim sąsiedztwie elektrociepłowni Nowa Sarzyna a Hystar podpisał umowę na instalację i uruchomienie elektrolizy w Q3 2024 roku. Projekt otrzymał wsparcie w wysokości do 95 mln PLN.	5	500
<b>eFuels</b> to długoterminowy projekt badawczo-rozwojowy, którego celem jest przygotowanie Spółki do pełnego wykorzystania zastosowań wodoru poprzez opracowanie procesów wykorzystujących wodór w produkcji metanolu i odnawialnego paliwa lotniczego.		

Planowane zastosowania:



Zielony transport



Zastosowania przemysłowe



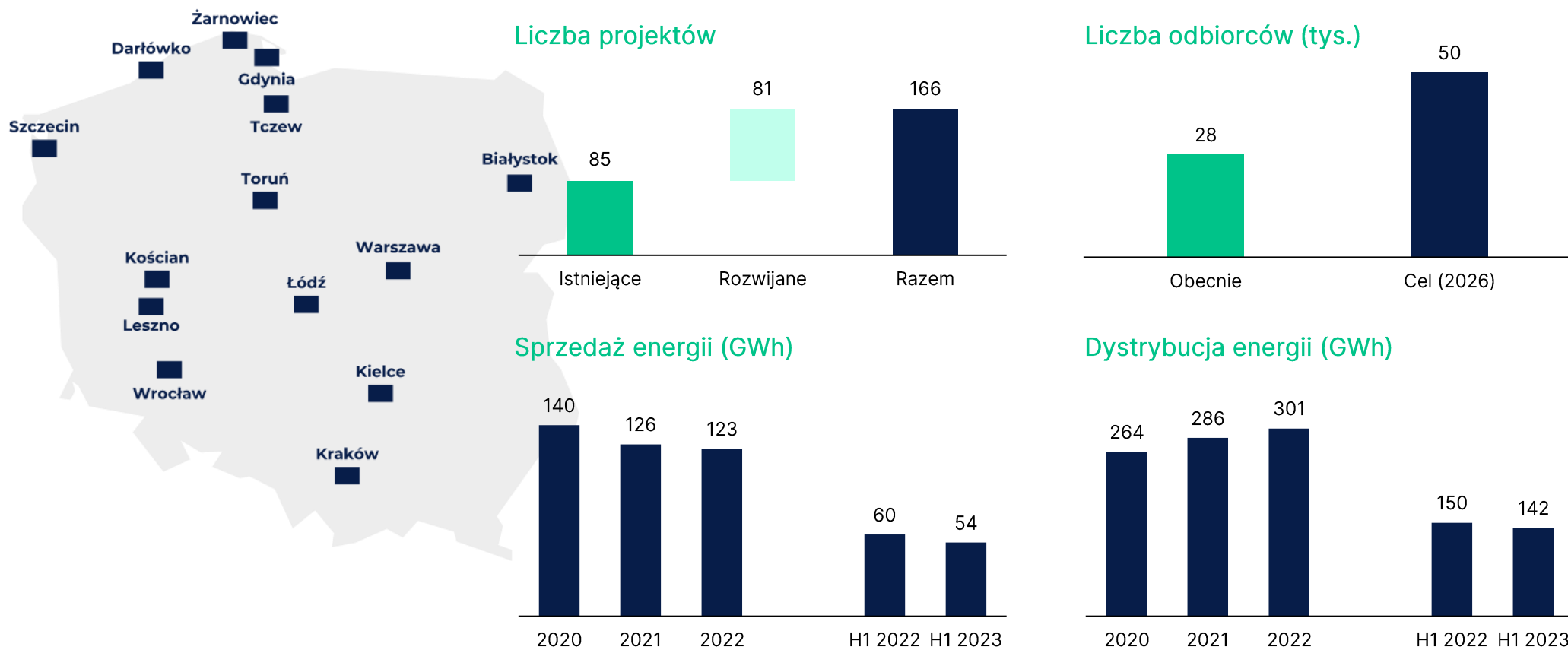
Ciepło i energia elektryczna

**Jedna z największych  
sieci sprzedaży i dystrybucji  
w Polsce**

Unikalne pozycjonowanie w dystrybucji i handlu

# Rozległa sieć sprzedaży i dystrybucji ze znacznym potencjałem dalszego wzrostu

85 istniejących projektów oraz kolejnych 81 w rozwoju przekłada się na niemalże podwojenie liczby odbiorców



Unikalne pozycjonowanie w dystrybucji i handlu

# Produkty handlowe wzmacniające zintegrowany ekosystem

Licencja na handel energią w 6 krajach umożliwiająca transgraniczne operacje na różnych produktach



## Oferta dla klientów przemysłowych



## Oferta dla producentów energii



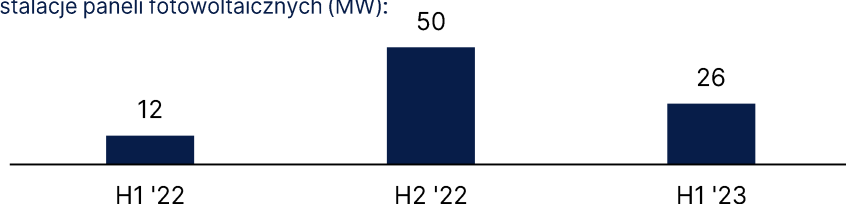
Rozległe możliwości handlowe wraz z ugruntowaną obecnością na kluczowych rynkach sąsiadujących z Polską pozwalają oferować szeroką gamę rozwiązań klientom i handlować na własny rachunek.

Unikalne pozycjonowanie w dystrybucji i handlu

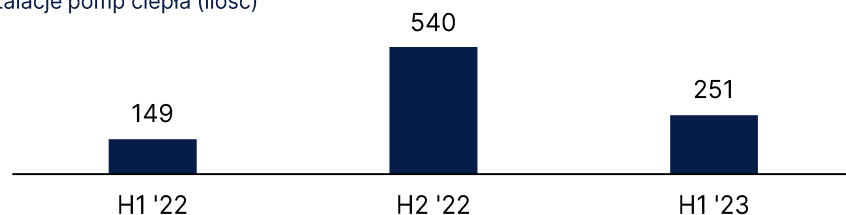
# Lider silnie rosnącego rynku energetyki rozproszonej

Przejęcie Edison Energia pozwoliło wzmocnić dostęp do rynku energetyki rozproszonej

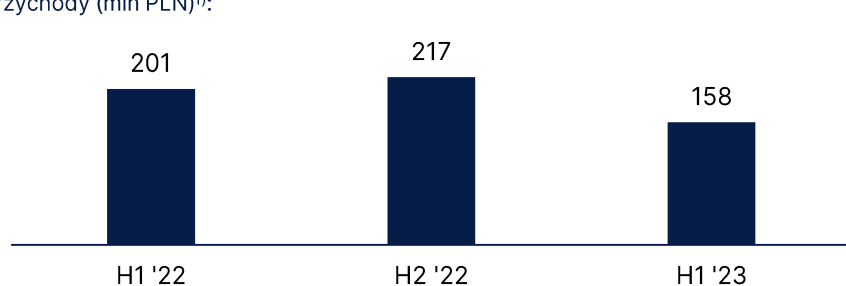
Instalacje paneli fotowoltaicznych (MW):



Instalacje pomp ciepła (ilość)



Przychody (mln PLN)<sup>1)</sup>:



Kluczowe wydarzenia:

2022: **Polenergia** = **Edison**  
Fotowoltaika

2023: Wejście do Czech



Źródło: Polenergia

1) Przychody z tytułu instalacji paneli fotowoltaicznych i pomp ciepła (raportowane w segmencie Obrót i Sprzedaż)



Unikalne pozycjonowanie w dystrybucji i handlu

# Rosnąca sieć stacji ładowania wspierana przez autorskie rozwiązania technologiczne



Sieć 24 stacji ładowania z 33 punktami w 10 lokalizacjach w całym kraju



Strategia stworzenia ogólnokrajowej, gęstej sieci ładowania w najbliższych latach



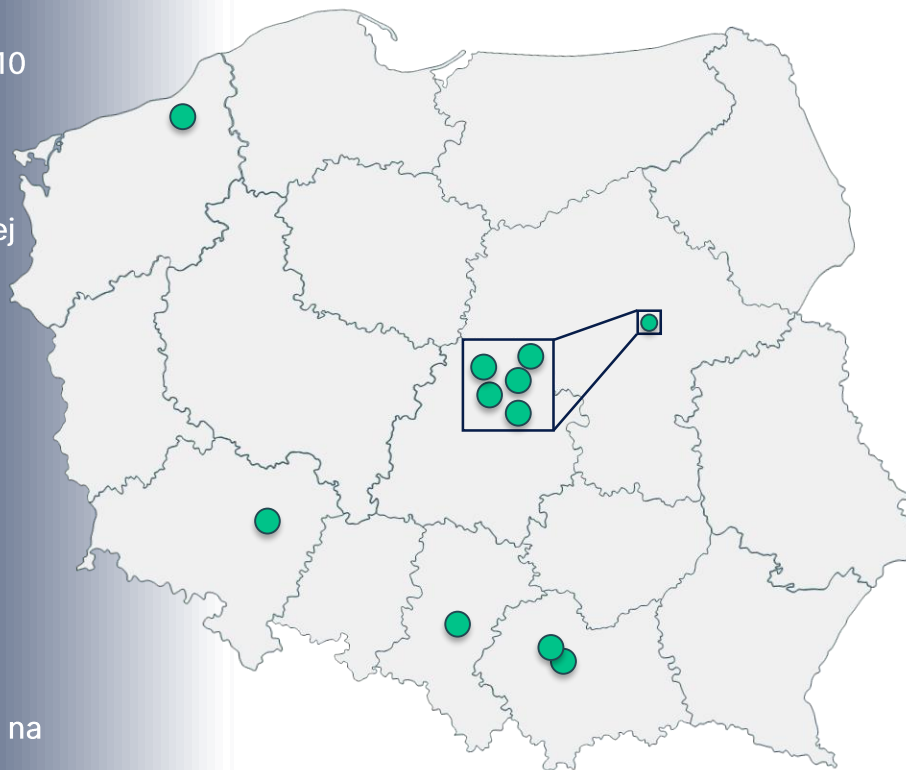
Własne oprogramowanie wspierające efektywność i płynną obsługę klientów



Usługi wspierane zintegrowaną obsługą klienta w ramach własnego call center



Obecność w kanale komercyjnym pozwala na rozszerzenie potencjalnej skali operacji

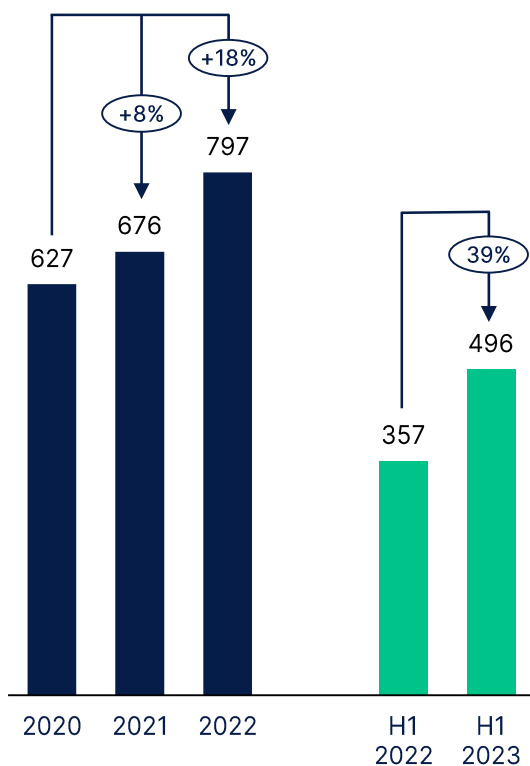


# Silne wyniki finansowe

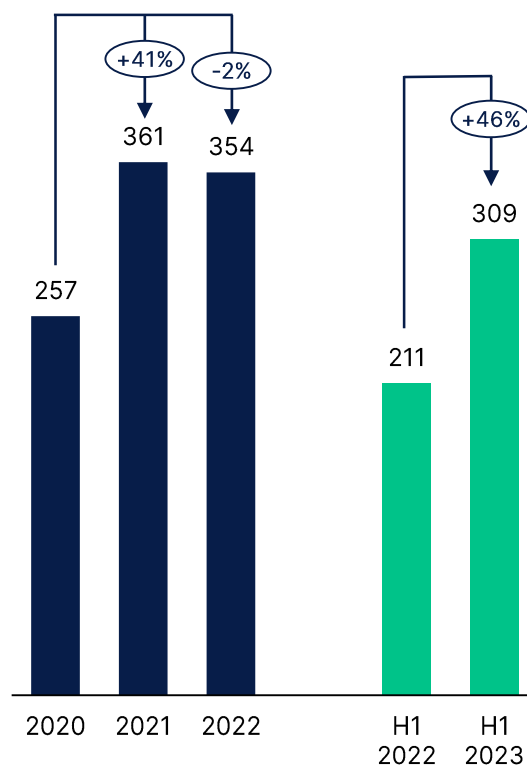
Silne wyniki finansowe

# Rosnąca skala biznesu widoczna w rekordowych wynikach finansowych

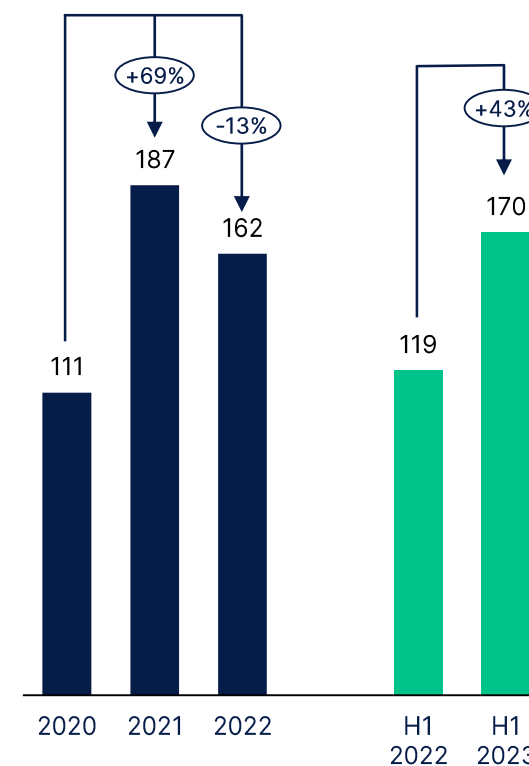
Przychody (mln PLN)<sup>1)</sup>



Skorygowana EBITDA (mln PLN)



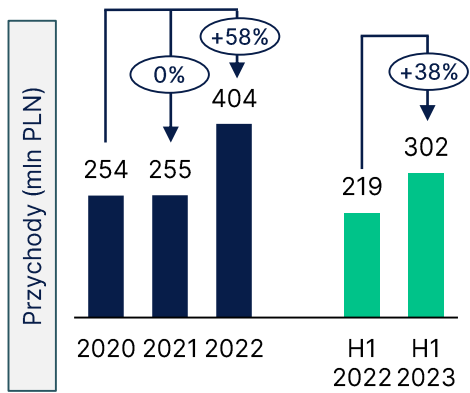
Skorygowany zysk netto (mln PLN)



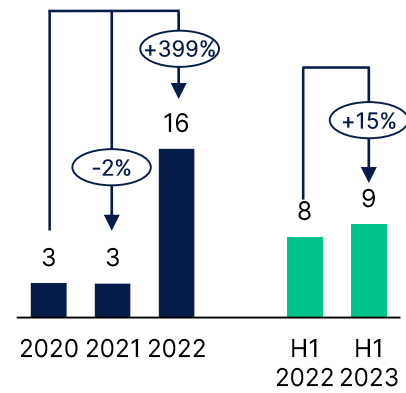
Silne wyniki finansowe

# Wzrost napędzany ekspansją w segmentach wiatru i PV

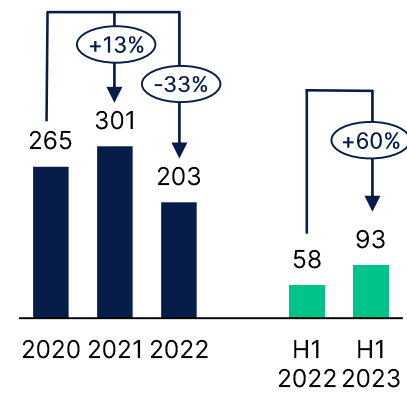
## Wiatr na lądzie



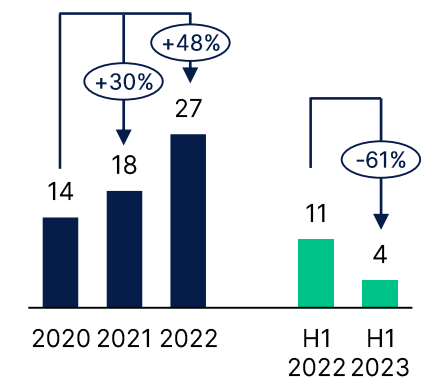
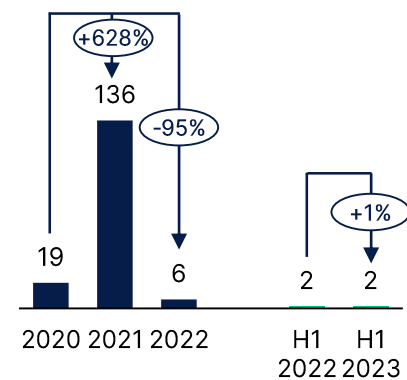
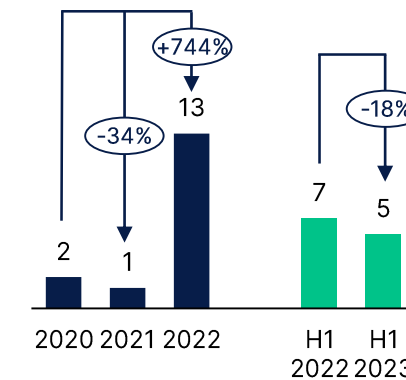
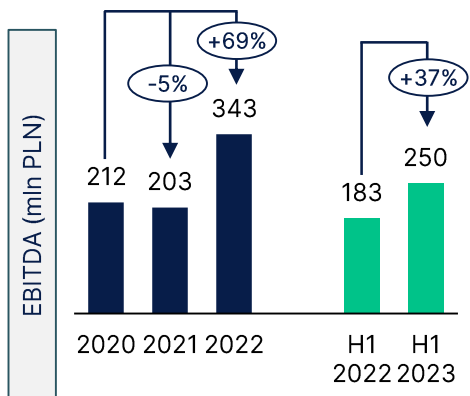
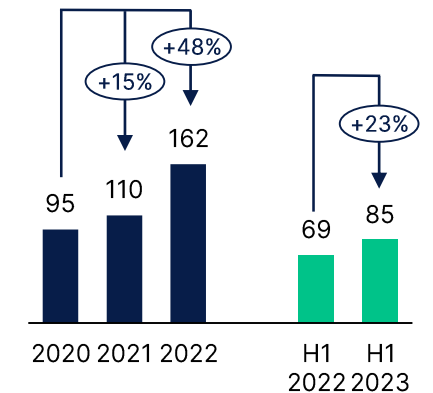
## PV



## Gaz i czyste paliwa



## Dystrybucja i eMobility



**Silne wyniki finansowe**

# Efektywna alokacja kapitału zorientowana na wzrost

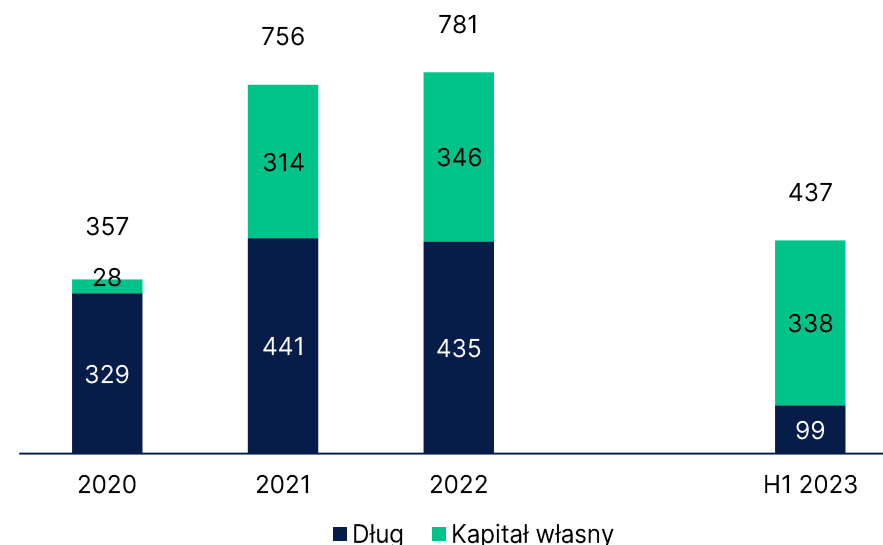
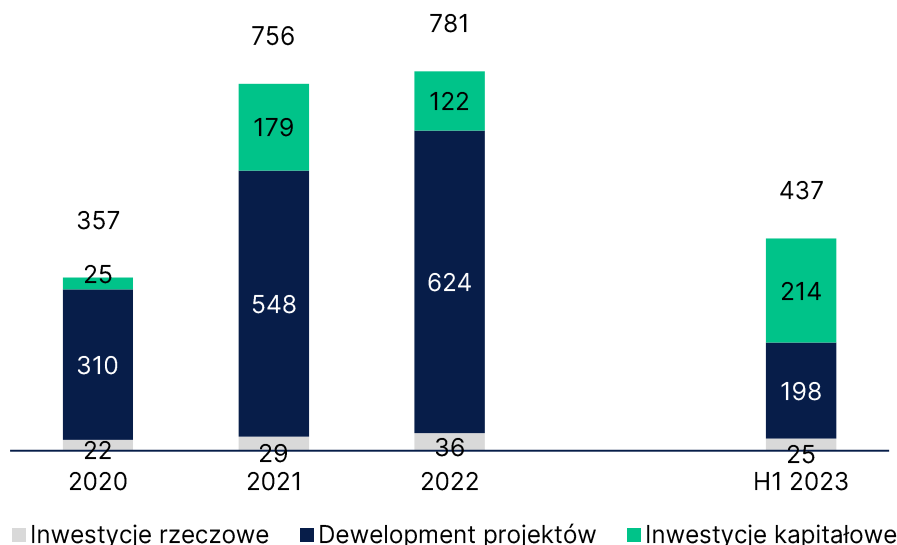
## CAPEX na rozwój projektów w dużej mierze finansowany długiem project finance o niskim ryzyku

Nakłady inwestycyjne (mln PLN)<sup>1)</sup>:

← Ponad 2,3 mld zł zainwestowane od 2020 →

Źródła finansowania (mln PLN):

← Z udziałem ok. 55% długu i 45% kapitału własnego →



W ostatnich latach mocno inwestowaliśmy w rozwój aktywów wiatrowych i słonecznych, dystrybucję, a ostatnio także w infrastrukturę ładowania pojazdów elektrycznych i projekty wodorowe.

Dzięki przewidywalnemu modelowi biznesowemu opartemu na zabezpieczeniu cen energii poprzez aukcje i instrumenty pochodne na rynku energii, jesteśmy w stanie efektywnie wykorzystać formułę project finance i utrzymać wysoką efektywność kapitałową, nie podejmując jednocześnie nadmiernego ryzyka.

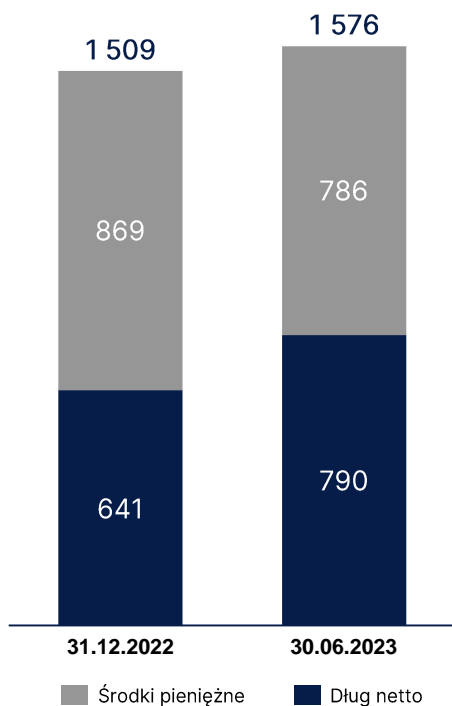
Źródło: Polenergia

1) Kategoria inwestycji odnoszą się do: a) inwestycje rzeczowe – nakłady na środki trwałe realizowane przez spółki prowadzące działalność operacyjną, b) dewelopment projektów – nakłady na projekty w fazie rozwoju i budowy realizowane przez spółki celowe nieprowadzące działalności operacyjnej, c) inwestycje kapitałowe – dopłaty do projektów realizowanych przez spółki niepodlegające konsolidacji metodą pełną (głównie projekty MFW realizowane w ramach JV z Equinor)

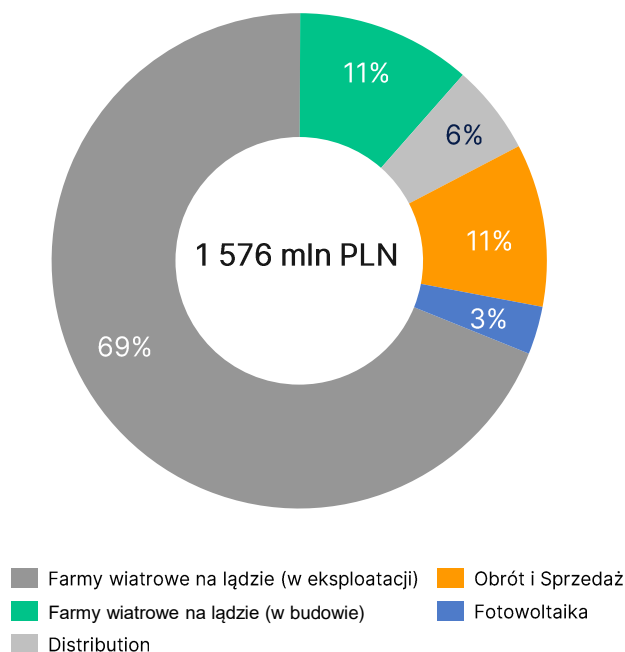
Silne wyniki finansowe

# Silny bilans z większością długu finansującą już działające projekty

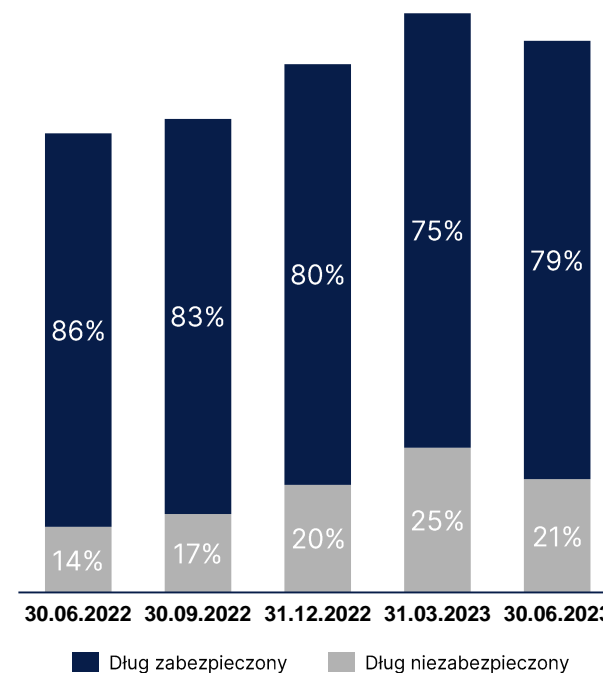
Zadłużenie (mln PLN)



Zadłużenie per segment



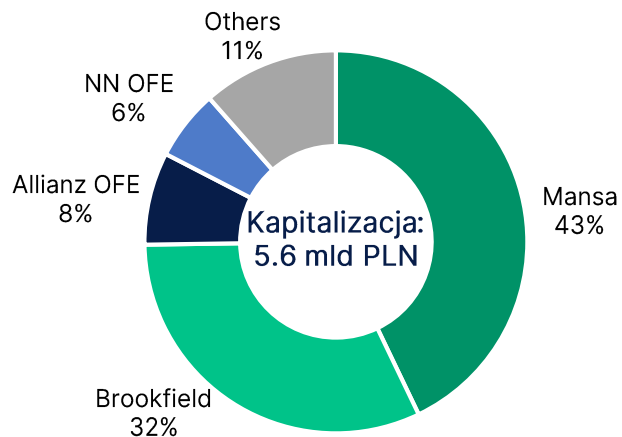
Struktura zabezpieczenia długu



Światowej klasy zarządzanie wspierane przez długoterminowych akcjonariuszy

# Struktura akcjonariatu Polenergii i przegląd notowań

Spółka wspierana przez długoterminowych inwestorów większościowych



MANSA INVESTMENTS

**Brookfield**

W 2021 r. Brookfield zawarł umowę inwestycyjną z Mansą i nabył pakiet akcji Polenergii w drodze wezwania. Po ubiegłorocznej emisji akcji obaj akcjonariusze kontrolują ok. 75% Spółki

Osiągnięcie ponadprzeciętnych zwrotów dla akcjonariuszy



# Polenergia Disclaimer

Niniejsza prezentacja („Prezentacja”) stanowi reklamę 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”).

Niniejsza Prezentacja ma charakter wyłącznie informacyjny, a informacje w niej zawarte mogą nie być pełne i kompletne. Niniejsza Prezentacja w żadnym wypadku nie może stanowić podstawy do podjęcia decyzji o inwestowaniu w akcje Polenergia S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”), a tym samym nie stanowi: (i) prospektu w rozumieniu Rozporządzenia Prospektowego, (ii) oferty, próby pozyskania lub zaproszenia do sprzedaży lub emisji, lub oferty, próby pozyskania lub zaproszenia do objęcia, gwarantowania, kupna lub innego nabycia, papierów wartościowych Spółki lub którejkolwiek z jej spółek zależnych w jakiejkolwiek jurysdykcji ani zachęty/rekomendacji do podjęcia działalności inwestycyjnej w jakiejkolwiek jurysdykcji oraz (iii) rekomendacji inwestycyjnej w rozumieniu Rozporządzenia w sprawie nadużyć na rynku (Rozporządzenie (UE) nr 596/2014) oraz Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2016/958 z dnia 9 marca 2016. Ani niniejsza Prezentacja, ani żadna jej część, ani fakt jej rozpowszechniania, nie stanowią podstawy, ani nie można na nich polegać w związku z jakąkolwiek umową, zobowiązaniem lub jakąkolwiek decyzją inwestycyjną.

Prospekt sporządzony w związku z ofertą publiczną akcji zwykłych na okaziciela serii AB Spółki („Akcje”) na terytorium Polski oraz ubieganiem się o ich dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. został zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 11 września 2023 r. i wraz ze wszystkimi opublikowanymi suplementami oraz komunikatami aktualizacyjnymi do prospektu stanowi jedyny prawnie wiążący dokument ofertowy zawierający informację o Spółce oraz ofercie publicznej Akcji w Polsce („Oferta”). Prospekt został opublikowany i jest dostępny na stronie internetowej Spółki ([www.polenergia.pl/dla-inwestorow/oferta-publiczna-akcji/oferta-publiczna-akcji-2023/](http://www.polenergia.pl/dla-inwestorow/oferta-publiczna-akcji/oferta-publiczna-akcji-2023/)) oraz wyłącznie w celach informacyjnych na stronie internetowej firmy inwestycyjnej pośredniczącej w ofercie publicznej (Santander Bank Polska S.A. - Santander Biuro Maklerskie). Zatwierdzenia prospektu nie należy rozumieć jako poparcia dla Akcji będących przedmiotem Oferty oraz dopuszczenia do obrotu na rynku regulowanym. Potencjalni inwestorzy powinni przeczytać prospekt przed podjęciem decyzji inwestycyjnej w celu pełnego zrozumienia potencjalnych ryzyk i korzyści związanych z decyzją o zainwestowaniu w papiery wartościowe będące przedmiotem Oferty.

Dokonywanie inwestycji, o których mowa w niniejszej Prezentacji, może narazić inwestora na znaczne ryzyko utraty całej zainwestowanej kwoty. Osoby rozważające dokonanie inwestycji powinny skonsultować się z kwalifikowanym doradcą inwestycyjnym, specjalizującym się w doradzaniu przy takich inwestycjach. Niniejsza Prezentacja nie stanowi rekomendacji dotyczącej Oferty. Wartość akcji może spadać lub wzrastać. Potencjalni inwestorzy powinni zasięgnąć porady profesjonalnego doradcy czy Oferta jest dla nich odpowiednia.

Niniejsza Prezentacja nie jest przeznaczona do rozpowszechniania ani wykorzystywania przez żadną osobę lub podmiot w jakiejkolwiek jurysdykcji, gdzie takie rozpowszechnienie lub wykorzystywanie byłoby sprzeczne z miejscowymi przepisami prawa lub innymi regulacjami, lub które poddałyby Spółkę lub którykolwiek z jej podmiotów powiązanych wymogom w zakresie autoryzacji, notyfikacji, zezwolenia lub innym wymogom wynikającym z odpowiednich przepisów. Rozpowszechnianie niniejszej Prezentacji oraz innych informacji związanych z Ofertą może być ograniczone przepisami prawa, a osoby, które wejdą w posiadanie jakiegokolwiek dokumentu lub innych informacji, o których mowa w niniejszej Prezentacji, powinny zasięgnąć informacji o takich ograniczeniach oraz je przestrzegać. Nieprzestrzeganie wspomnianych ograniczeń może stanowić naruszenie przepisów prawa dotyczących papierów wartościowych w danej jurysdykcji. W niektórych jurysdykcjach rozpowszechnianie niniejszej Prezentacji może być niezgodne z prawem.

NINIEJSZA PREZENTACJA NIE JEST PRZEZNACZONA DO ROZPOWSZECHNIANIA, BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO W LUB DO STANÓW ZJEDNOCZONYCH AMERYKI (W TYM TERYTORIÓW ZALEŻNYCH I POSIADŁOŚCI ZAMORSKICH STANÓW ZJEDNOCZONYCH I DYSTRYKTU KOLUMBII), AUSTRALII, KANADY, JAPONII LUB RPA LUB JAKIEJKOLWIEK INNEJ JURYSDYKCJI, W KTÓREJ TAKIE DZIAŁANIE STANOWIŁOBY NARUSZENIE ODPOWIEDNICH PRZEPISÓW W DANEJ JURYSDYKCJI ORAZ Z ZASTRZEŻENIEM OKREŚLONYCH WYJĄTKÓW, AKCJE, O KTÓRYCH MOWA W NINIEJSZEJ PREZENTACJI, NIE MOGĄ BYĆ OFEROWANE ANI SPRZEDAWANE W TAKICH JURYSDYKCJACH ANI TEŻ NA RZECZ LUB NA RACHUNEK OBYWATELI STANÓW ZJEDNOCZONYCH, AUSTRALII, KANADY, JAPONII LUB RPA LUB OSÓB POSIADAJĄCYCH MIEJSCE STAŁEGO ZAMIESZKANIA LUB SIEDZIBĘ W TYCH KRAJACH.

Akcje nie były i nie będą przedmiotem rejestracji, zatwierdzenia lub notyfikacji w jakimkolwiek państwie poza Rzeczpospolitą Polską, w szczególności zgodnie z przepisami Rozporządzenia Prospektowego lub Amerykańskiej Ustawy o Papierach Wartościowych z 1933 r., ze zmianami, i nie mogą być oferowane ani sprzedawane poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej (w tym na terenie innych państw Unii Europejskiej, Europejskiego Obszaru Gospodarczego, Wielkiej Brytanii oraz Stanów Zjednoczonych Ameryki), chyba że w danym państwie taka oferta lub sprzedaż mogłaby zostać dokonana zgodnie z prawem, bez konieczności spełnienia jakichkolwiek dodatkowych wymogów prawnych przez Spółkę i jej doradców. Każdy inwestor zamieszkały bądź mający siedzibę poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej powinien zapoznać się z właściwymi przepisami prawa polskiego oraz przepisami praw innych państw, które mogą się do niego stosować w związku z ich udziałem w Ofercie przeprowadzanej na terytorium Polski.

Stwierdzenia zawarte w niniejszej Prezentacji mogą stanowić „stwierdzenia dotyczące przyszłości”. Stwierdzenia dotyczące przyszłości, są co do zasady rozpoznawalne poprzez użycie słów takich jak, w szczególności: „może”, „będzie”, „powinno”, „planuje”, „oczekuje”, „przewiduje”, „szacuje”, „uważa”, „zamierza”, „projekt”, „zamiar” lub „cel” lub zaprzeczenia takich słów lub użycie innych form takich słów lub porównywalnych terminów. Stwierdzenia dotyczące przyszłości oparte są na aktualnych oczekiwaniach oraz obciążone są szeregiem znanych i nieznanymi czynnikami ryzyka, niepewności oraz innych czynników, które mogą spowodować, że faktyczna sytuacja finansowa, wyniki działalności lub osiągnięcia Spółki lub sektora, w którym prowadzi działalność, będą istotnie różne od wszelkich przyszłych sytuacji finansowych, wyników działalności lub osiągnięć, które zostały przedstawione lub wskazane w dorozumiany sposób w takich stwierdzeniach dotyczących przyszłości. Nie należy nadmiernie polegać na stwierdzeniach dotyczących przyszłości. Stwierdzenia dotyczące przyszłości mogą i często różnią się istotnie od rzeczywistych wyników.

Jeżeli nie zostało wskazane inaczej, dane dotyczące rynku, sektora i pozycji konkurencyjnej są danymi szacunkowymi (i, odpowiednio, przybliżonymi) i należy je traktować z zachowaniem ostrożności. Tego rodzaju informacje nie zostały poddane badaniu ani nie były niezależnie weryfikowane, a Spółka nie potwierdziła założeń ekonomicznych stanowiących ich podstawę. Informacje zawarte w Prezentacji nie były poddane niezależnej weryfikacji i w każdym wypadku mogą podlegać zmianom lub modyfikacją. Z wyjątkiem danych, które zostały wskazane jako dane pochodzące wyłącznie z danego źródła, takie informacje rynkowe zostały sporządzone w oparciu o dane pochodzące od osób trzecich, które zostały wskazane w niniejszym dokumencie, oraz zawierają dane szacunkowe, oceny, korekty i opinie oparte na doświadczeniu Spółki i jej znajomości sektora, w którym Spółka prowadzi działalność.

Ania Spółka, ani jej doradcy, spółki i podmioty powiązane, stowarzyszone, agenci, członkowie zarządu, dyrektorzy, pracownicy ani przedstawiciele: (i) nie są w jakikolwiek sposób zobowiązani do przedstawiania dodatkowych informacji w związku z informacjami zawartymi w niniejszej Prezentacji ani aktualizowania lub korygowania jakichkolwiek informacji lub wniosków zawartych w niniejszej Prezentacji ani korygowania jakichkolwiek nieścisłości, które mogą ujawnić się po dacie niniejszej Prezentacji; oraz (ii) nie ponoszą żadnej odpowiedzialności za wszelkie szkody powstałe bezpośrednio lub pośrednio na skutek korzystania z Prezentacji lub informacji w niej zawartych lub na skutek zaniechań.





Polenergia S.A.  
ul. Krucza 24/26  
00-526 Warszawa

Polenergia © 2023

