



SUPLEMENT NR 1

DO PROSPEKTU PODSTAWOWEGO PROGRAMU EMISJI OBLIGACJI DEKPOL S.A. ZATWIERDZONEGO PRZEZ KOMISJĘ NADZORU FINANSOWEGO W DNIU 21 KWIETNIA 2021 ROKU

sporządzony przez Dekpol Spółkę Akcyjną z siedzibą w Pinczynie, ul. Gajowa 31, 83-251 Pinczyn, wpisaną do Rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000505979 („Emitent”, „Spółka”).

Niniejszy suplement nr 1 („Suplement”) stanowi suplement do Prospektu podstawowego z dnia 21 kwietnia 2021 roku („Prospekt”) i powinien być czytany łącznie z Prospektem.

Suplement został sporządzony na podstawie art. 23 ust. 1 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 uchylecia dyrektywy 2003/71/WE („Rozporządzenie Prospektowe”), w związku z:

- publikacją w dniu 30 kwietnia 2021 roku Sprawozdania finansowego Emitenta oraz Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Dekpol S.A., wraz ze Sprawozdaniem Biegłego Rewidenta z badania sprawozdań za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020,
- emisją obligacji serii A i B przez Podmiot z Grupy Emitenta – Dekpol Budownictwo Sp. z o.o. w dniu 30 kwietnia 2021 roku.

Suplement został zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego („Komisja”) w dniu 19 maja 2021 roku.

Terminy pisane wielką literą, których nie zdefiniowano w Suplemencie mają znaczenie nadane im w Prospekcie.

ZMIANY DO PROSPEKTU

ZMIANA NR 1 – W CZĘŚCI II - „CZYNNIKI RYZYKA” POZ. 1.12 (STR. 20) RYZYKO ZWIĄZANE Z WYSOKIM SALDEM ZOBOWIĄZAŃ PRZETERMINOWANYCH EMITENTA DODAJE SIĘ:

Saldo zobowiązań przeterminowanych Dekpol S.A. na 31.12.2020 r. wynosiło 46.908 tys. zł, co stanowi 8,76% w zobowiązaniach ogółem Emitenta (535.372 tys. zł na dzień 31.12.2020 r.). Powyższe saldo wynika ze specyfiki działalności Emitenta, tj. prowadzenie w dużej skali działalności w segmencie generalnego wykonawstwa (743,6 mln zł przychodów tego segmentu za okres 01.01.2020-31.12.2020 r.). Główną grupą wierzycieli byli podwykonawcy świadczonych przez Emitenta usług w zakresie generalnego wykonawstwa. Większość zobowiązań handlowych spłacanych po terminie wymagalności powstaje na skutek niedostarczenia kompletu dokumentacji przez kontrahenta. Zgodnie z procedurami wewnętrznymi obowiązującym w Grupie Emitenta możliwość dokonania płatności za wymagalne i bezsporne faktury następuje po dostarczeniu kompletu dokumentów do protokołu zgodnie z zapisami umownymi. Niezwłocznie po zauważeniu braków kontrahenci są informowani o zaistniałej sytuacji i obligowani do uzupełnienia braków formalnych, przez co termin zapłaty jest uzależniony od spełnienia powyższego. W saldzie zobowiązań przeterminowanych nie występuje duża koncentracja na jednego podwykonawcę. Poniżej przedstawiono strukturę przeterminowania wyżej wskazanego salda (dane w tys. zł):

Dane w tys. zł	Suma	< 90 dni	91-180 dni	181-365 dni	> 365 dni
Saldo zobowiązań przeterminowanych	46 908	44 625	1 540	192	551
Udział w %	100%	95,1%	3,3%	0,4%	1,2%

Źródło: Emitent

Nominalny wzrost wartości zobowiązań przeterminowanych wg stanu na 31.12.2020 r. w porównaniu do stanu na 30.09.2020 r. wynika w głównej mierze z wyższego poziomu sprzedaży w ostatnich dwóch miesiącach 2020 roku, jako pochodnej poziomu kontraktacji w zakresie usług generalnego wykonawstwa i harmonogramów realizacji umów generalnego wykonawstwa. Jednocześnie poziom kosztów wytworzenia wyrobów w listopadzie i grudniu był o około 70% wyższy niż średni poziom w ciągu trzech kwartałów 2020r., co bezpośrednio przełożyło się na wzrost salda zobowiązań.

Mimo nominalnego wzrostu salda zobowiązań w relacji do stanu wykazanego na 30.09.2020r. struktura czasowa nie uległa pogorszeniu – zobowiązania przeterminowane >90 dni nie przekraczają 5% salda zobowiązań przeterminowanych.

Dodatkowo Emitent zwraca uwagę, że w szacowanej sumie zobowiązań przeterminowanych na 31.12.2020r. w przedziale do 90 dni tylko 29% wykazywało opóźnienia większe niż 30 dni.

Według stanu na dzień 5 maja 2021 r. uregulowano zdecydowaną większość zobowiązań przeterminowanych – spłacono 45 267 tys. zł, co stanowi 96,5% przeterminowanych zobowiązań na 31 grudnia 2020 r.

ZMIANA NR 2 – W CZĘŚCI II - „CZYNNIKI RYZYKA” POZ. 1.13 (STR. 22) RYZYKO ZWIĄZANE Z LUKĄ PŁYNNOŚCI DODAJE SIĘ:

Grupa Emitenta jest narażona na ryzyko płynności w wyniku niedopasowania terminów zapadalności aktywów i pasywów. Poniższa tabela prezentuje zestawienie terminów zapadalności / wymagalności aktywów i pasywów Grupy według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. (w tys. PLN):

Zobowiązania (według umownych terminów wymagalności) na dzień 31.12.2020 r. (w tys. zł)								
	do 1 roku	do 2 lat	do 3 lat	do 4 lat	do 5 lat	powyżej 5 lat	Nieokreślone	Razem
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek (w tym faktoring)	70 813	1 183	1 183	1 183	1 183	690	-	76 236
Zobowiązania z tytułu obligacji	98 400	21 055	48 950	10 634	-	-	-	179 039
Zobowiązania z tytułu leasingu	4 550	2 272	806	787	-	-	-	8 415
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	357 334	1 745	2 180	4 362	10 449	531	19 726	396 327
Zobowiązania razem	531 097	26 255	53 119	16 966	11 632	1 221	19 726	660 017
Aktywa (według oczekiwanych terminów wymagalności) na dzień 31.12.2020 r. (w tys. zł)								
	do 1 roku	do 2 lat	do 3 lat	do 4 lat	do 5 lat	powyżej 5 lat	Nieokreślone	Razem
Aktywa razem	601 559	73 864	21 735	2 049	2 709	6 185	245 396	953 497
Luka płynności netto	70 462	47 609	- 31 384	- 14 917	- 8 923	4 964	225 670	293 480
Skumulowana luka płynności netto	70 462	118 071	86 687	71 770	62 847	67 810	293 480	293 480

Źródło: Emitent

Niedopasowanie wymagalności aktywów do wymagalności pasywów w 3, 4 i 5 roku od dnia bilansowego wiąże się z charakterem prowadzonej działalności generalnego wykonawstwa oraz deweloperskiej. Średni czas trwania projektu generalnego wykonawstwa wynosi najczęściej do 1 roku, a projektu deweloperskiego wynosi od 2 do 3 lat, stąd po stronie aktywów Emitent przeważnie nie wykazuje istotnych aktywów z terminem zapadalności dłuższym niż 2 lata od dnia bilansowego. Zarząd Emitenta zwraca uwagę, iż skumulowana luka płynności jest w każdym roku dodatnia, stąd nie ma przesłanek braku płynności Emitenta.

W porównaniu do luki płynnościowej wyliczonej wg stanu na 30.09.2020r. zauważalne jest przesunięcie niedopasowania terminów zapadalności aktywów i pasywów, co wynika głównie ze zmiany daty wymagalności obligacji w związku z terminowym wykupem wcześniejszych emisji oraz ponad 3-letnim terminem wykupu nowych emisji przeprowadzonych w 4Q2020r oraz ze wzrostu wartości aktywów z terminem zapadalności do 2 lat z uwagi na realizowane projekty deweloperskie.

Na dzień 5 maja 2021 r. Emitent nie dysponuje bardziej aktualnymi danymi dotyczącymi kształtowania się luki płynności niż na 31 grudnia 2020 r. Przeliczenie na 31 marca 2021 r. będzie mogło być dokonane po sporządzeniu sprawozdania kwartalnego. W danych na dzień 5 maja 2021 roku należy zwrócić uwagę na zmianę w zapadalności obligacji w stosunku do danych na 31.12.2020 r. - w 1Q 2021 r. nastąpił wykup całościowy serii G/H (63 mln PLN, Emitent), a nowe emisje przeprowadzone w 1Q 2021 r. mają natomiast termin zapadalności 3,5 roku (seria K – 21,5 mln zł, seria L – 17,65 mln zł Emitent) i 3,5 roku (seria B – 10 mln zł, Dekpol Deweloper). Z kolei w kwietniu 2021r. nastąpił wykup całościowy serii DA i DB (35 mln PLN), a nowe emisje przeprowadzone w kwietniu 2021r. mają termin zapadalności 4 lata (15 mln PLN, seria A, Dekpol Budownictwo Sp. z o.o.) oraz 4,5 roku (20 mln PLN, seria B, Dekpol Budownictwo Sp. z o.o.

**ZMIANA NR 3 – W CZĘŚCI III - „DOKUMENT REJESTRACYJNY” POZ. 4.7 (STR. 39)
INFORMACJE NA TEMAT ISTOTNYCH ZMIAN W STRUKTURZE ZADŁUŻENIA KREDYTOWEGO
I FINANSOWANIA EMITENTA OD OSTATNIEGO R. OBROTOWEGO DODAJE SIĘ:**

W poniższej tabeli wskazano główne źródła finansowania Grupy Emitenta według stanu na dzień 31 grudnia 2018 r., 31 grudnia 2019 r. oraz 31 grudnia 2020 r.:

Bilans (w tys. zł)	31.12.2018	struktura	31.12.2019	struktura	31.12.2020	struktura
Kapitał Własny	191 525	21,3%	242 314	25,4%	293 479	30,8%
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	258 515	28,7%	197 100	20,6%	128 920	13,5%
Kredyty i pożyczki	56 400	6,3%	11 387	1,2%	5 423	0,6%
Z tytułu emisji dłużnych papierów wart.	157 596	17,5%	125 410	13,1%	80 640	8,5%
Pozostałe finansowe	7 662	0,9%	3 310	0,3%	3 865	0,4%
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	450 777	50,0%	515 567	54,0%	531 097	55,7%
Kredyty i pożyczki	60 417	6,7%	111 848	11,7%	63 444	6,7%
Z tytułu emisji dłużnych papierów wart.	0	0,0%	38 345	4,0%	98 400	10,3%
Pozostałe finansowe	8 456	0,9%	7 287	0,8%	11 919	1,3%
Handlowe oraz pozostałe, w tym:	361 018	40,1%	339 747	35,6%	287 361	30,1%
przedpłaty i zaliczki otrzymane na dostawy	139 358	15,5%	197 651	20,7%	76 054	8,0%
Pasywa razem	900 817	100,0%	954 981	100,0%	953 497	100,0%
Dług netto	224 574		181 819		106 198	
Dług netto/Kapitał Własny	1,17		0,75		0,36	

Źródło: Emitent

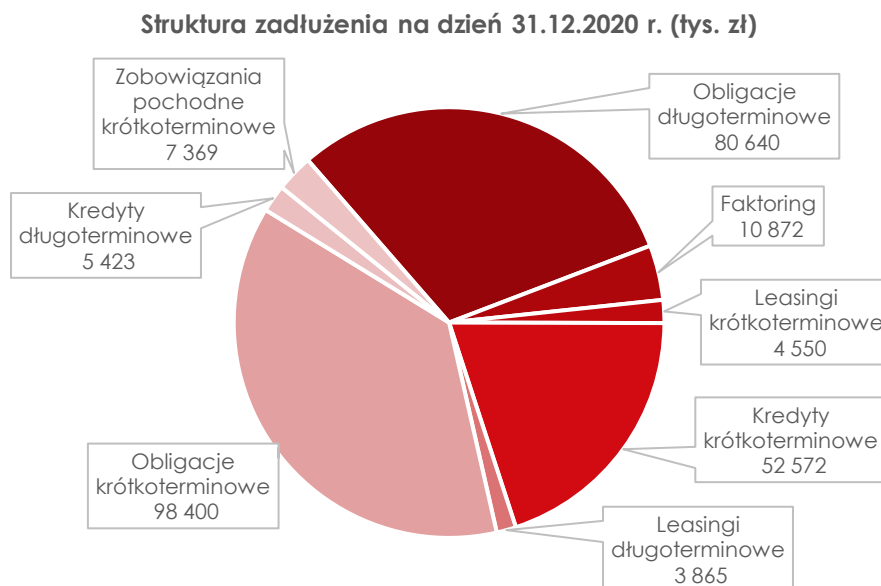
Na dzień 31 grudnia 2020 r. udział kapitału własnego w strukturze pasywów Grupy Emitenta wyniósł 30,8% i był wyższy o 5,4 p.p. w porównaniu do dnia 31 grudnia 2019 r. Wyjaśnieniem wzrostu udziału kapitału własnego w finansowaniu działalności Grupy Emitenta jest:

- Wzrost kapitałów własnych o 51,2 mln zł w wyniku dodatniego zysku netto w 2020 r.;
- Spadku salda kredytów o 54,4 mln zł, w wyniku spłacenia części kredytów;
- Wzrostu salda obligacji o 15,3 mln zł, w wyniku emisji obligacji netto;
- Spadku salda leasingów (pozostałe zobowiązania finansowe) o 2,2 mln zł, w wyniku zmniejszenia salda leasingów;
- Spadku salda zobowiązań handlowych o 52,4 mln zł, głównie w wyniku spadku salda wpłat klientów na mieszkania w budowie (-121,6 mln zł), co wiąże się z przekazaniem lokali nabywcom w ukończonych inwestycjach w 2020 r.;

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2020 r. istniało siedem serii obligacji Grupy o łącznej wartości nominalnej ponad 180,2 mln zł, z czego 158,7 mln zł zostało wyemitowanych przez Dekpol S.A., a pozostałe 21,5 mln zł przez spółkę z Grupy Emitenta – Dekpol Deweloper S.A.

Grupa finansuje się kredytami bankowymi (udzielone przez m.in. SGB, PKO BP SA, mBank, Santander, ING, Alior Bank), których łączne saldo na dzień 31.12.2020 r. wynosi 68,9 mln zł. Zobowiązania kredytowe Dekpol S.A. wynoszą 66,1 mln zł, a zobowiązania kredytowe pozostałych Podmiotów z Grupy Emitenta wynoszą 2,8 mln zł.

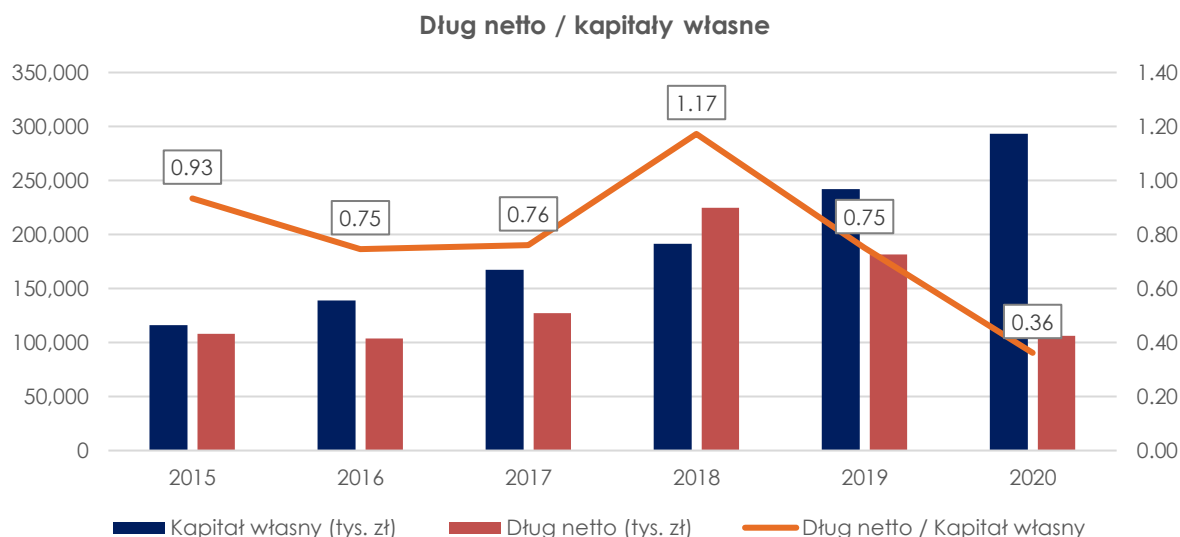
Ponadto, Grupa finansuje się za pomocą faktoringu (10,9 mln zł na dzień 31.12.2020 r.), leasingu (8,4 mln zł) oraz zobowiązań pochodnych (7,4 mln zł). Na koniec grudnia 2020 r. Grupa miała 76,1 mln zł przedpłat na mieszkania od klientów. Istotny spadek przedpłat w porównaniu do 2019 r. był spowodowany ukończeniem inwestycji deweloperskich i wydaniem zrealizowanych lokali nabywcom.



Źródło: Emitent

Historycznie Grupa Dekpol charakteryzowała się podwyższonym poziomem zadłużenia, co związane było z szybkim rozwojem Grupy realizowanym w zasadzie w każdym segmencie działalności. Wiązało się to z wysokimi nakładami inwestycyjnymi i zwiększonym zapotrzebowaniem na kapitał obrotowy. W ostatnich kwartałach można zaobserwować pozytywne efekty tych inwestycji widoczne w wysokich dodatnich przepływach pieniężnych z działalności operacyjnej (135,7 mln zł w 2020 r.) oraz spadającym zadłużeniu. Grupa Dekpol w ostatnich kwartałach istotnie obniżyła poziom zadłużenia netto, zarówno w wartościach bezwzględnych (225 mln zł na 31.12.2018 do 106 mln zł na 31.12.2020) jak i w ujęciu wskaźnikowym:

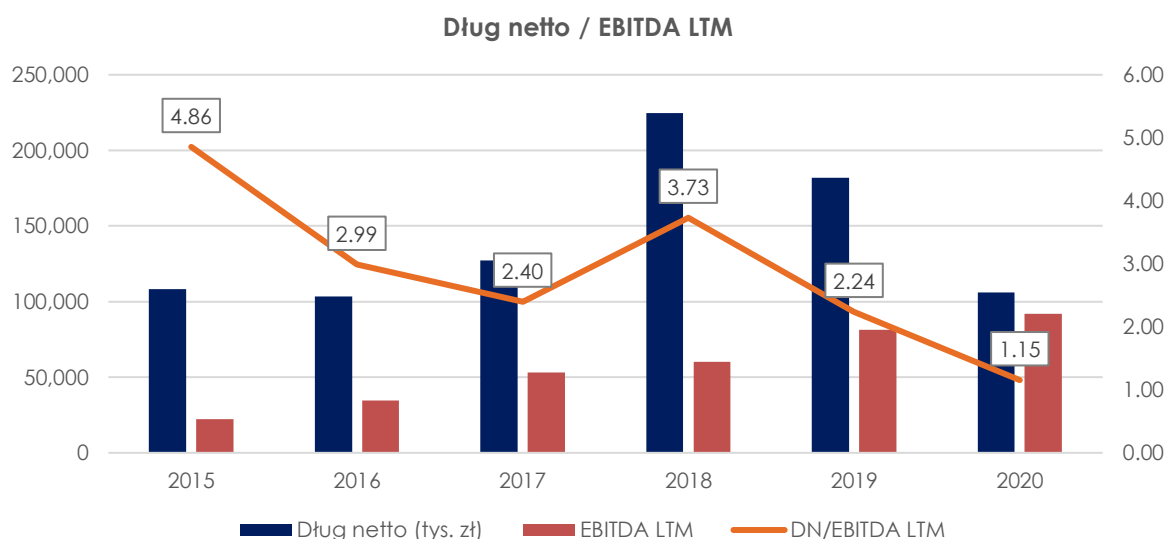
- Wskaźnik Dług netto / Kapitał własny spadł z poziomu 1,17 na 31.12.2018 do 0,36 na 31.12.2020 r.
- Wskaźnik Dług netto / EBITDA LTM spadł z poziomu 3,73 na 31.12.2018 do 1,15 na 31.12.2020 r.



Źródło: Emitent

Spadek wartości wskaźnika dług netto / kapitały własne od końca 2018 r. jest powiązany ze wzrostem kapitałów własnych o 50,8 mln zł w 2019 r. oraz o 51,2 mln zł w 2020 r. Grupa w tym okresie nie wypłacała dywidendy, co pomogło utrzymać wysoką wartość kapitałów własnych. Równocześnie, Grupa obniżyła zadłużenie netto od końca 2018 r., z czego spadek w 2020 r. wyniósł 75,6 mln zł i był związany głównie ze wzrostem salda gotówki oraz ze zmniejszeniem salda kredytów.

Powyższe, ma także przełożenie na wartość wskaźnika dług netto / EBITDA LTM, gdzie drugą składową jest wynik EBITDA. W wyniku systematycznego rozwoju, Grupa osiąga coraz lepsze wyniki operacyjne: w 2018 r. wynik EBITDA wyniósł 60,2 mln zł, w 2019 r. 81,2 mln zł, a w 2020 r. wynik EBITDA wyniósł 92,0 mln zł. Powyższe ma wpływ na spadek wartości wskaźnika dług netto / EBITDA od końca 2018 r.



Źródło: Emitent

Po dniu bilansowym, 30 kwietnia 2021 r. Podmiot z Grupy Emitenta Dekpol Budownictwo wyemitował 15.000 obligacji na okaziciela serii A oraz 20.000 obligacji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1.000 zł każda obligacja i łącznej wartości nominalnej odpowiednio 15 mln

zł oraz 20 mln zł. Emisja Obligacji przeprowadzona została w trybie określonym w art. 33 pkt 2 Ustawy o Obligacjach i skierowana była do SGB-Banku S.A. Obligacje zostały wyemitowane po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej. Oprocentowanie Obligacji jest oparte na stopie bazowej WIBOR 6M powiększonej o marżę. Odsetki od Obligacji są płatne w okresach 6 miesięcznych. Wykup obligacji serii A nastąpi w dniu 30 kwietnia 2025 r., natomiast wykup obligacji serii B nastąpi w dniu 30 października 2025 r.

W dniu 30 kwietnia 2021 r. Grupa wykupiła zgodnie z terminami zapadalności obligacje serii DA (15 mln zł) oraz DB (20 mln zł).

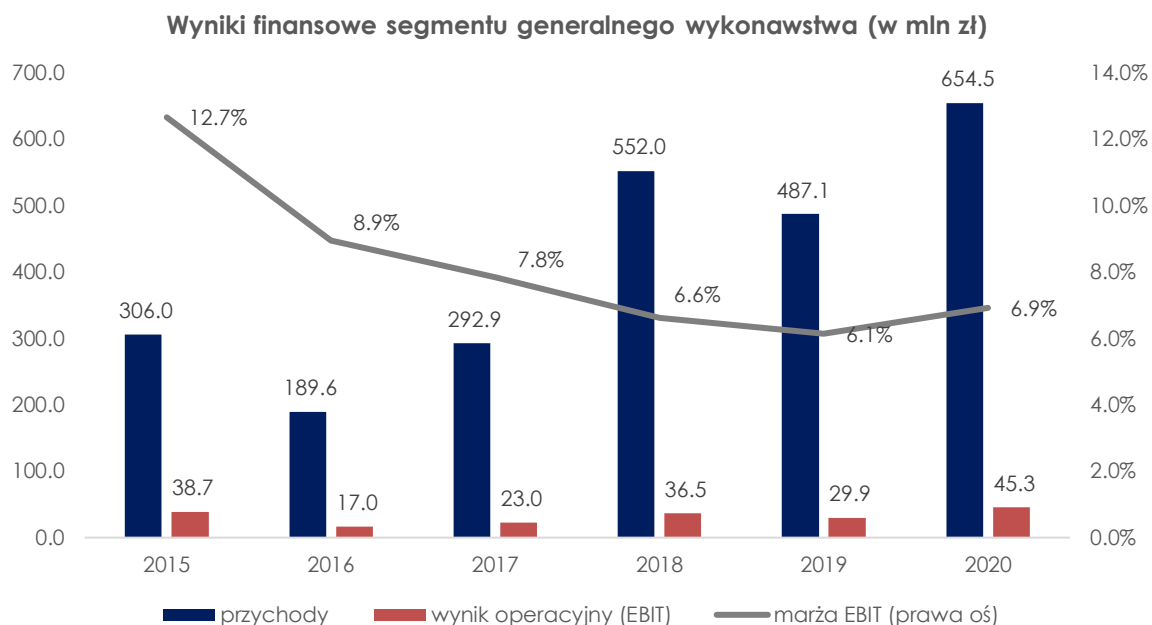
Poniżej szczegółowa informacja na temat wyemitowanych obligacji przez Grupę Emitenta na dzień wystąpienia o zatwierdzenie Suplementu:

Seria	Wartość nominalna (w tys. zł)	Rodzaj oferty	Liczba inwestorów	Data emisji	Data zapadalności	Oprocentowanie	Rynek notowań	Wykupione (w tys. zł)	Zabezpieczenie hipoteczne
A*	15 000	publiczna	1	30.04.2021	30.04.2025	WIBOR 6M + marża	nienotowane	0,00	TAK
B*	20 000	publiczna	1	30.04.2021	30.10.2025	WIBOR 6M + marża	nienotowane	0,00	TAK
A**	30 000	prywatna	1	19.06.2019	19.12.2020 (8,5 mln zł)	nie dotyczy	nienotowane	8 500	NIE
					19.06.2022 (21,5 mln zł)			0,00	
I	50 000	publiczna	do 149	05.11.2020	28.10.2023	WIBOR 6M + 4,90	Catalyst	0,00	TAK
J	11 000	publiczna	190	22.12.2020	22.06.2024	WIBOR 6M + 5,40	Catalyst	0,00	NIE
K	21 500	publiczna	do 149	23.02.2021	23.08.2024	WIBOR 6M + 5,30	Catalyst	0,00	NIE
B**	10 000	publiczna	do 149	01.02.2021	01.08.2024	WIBOR 3M + marża	nienotowane	0,0	NIE
L	17 650	publiczna	do 149	30.03.2021	23.08.2024	WIBOR 6M + 5,30	Catalyst	0,00	NIE

Źródło: Emitent; *wyemitowane przez Dekpol Budownictwo; **wyemitowane przez Dekpol Deweloper

ZMIANA NR 4 – W CZĘŚCI III - „DOKUMENT REJESTRACYJNY” POZ. 5.1.1 (STR. 47) SEGMENT GENERALNEGO WYKONAWSTWA DODAJE SIĘ:

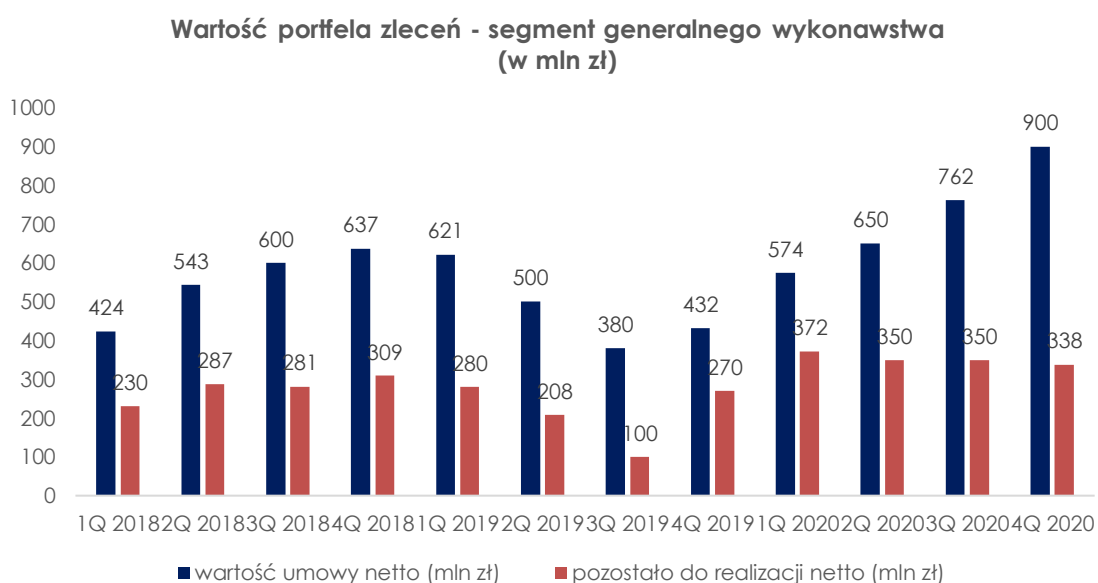
Poniżej przedstawiono poziom przychodów ze sprzedaży, wynik operacyjny (EBIT) oraz marżę EBIT segmentu generalnego wykonawstwa na przestrzeni lat 2015-2020.



Źródło: Emitent

W 2020 r. Spółka osiągnęła 654,5 mln zł przychodów (+34,4% r/r) oraz 45,3 mln zł EBIT (+51,5% r/r). W porównaniu do poprzedniego okresu poprawie uległa marża operacyjna, która wzrosła do 6,9%.

Poniżej przedstawiono wartość portfela zleceń w segmencie generalnego wykonawstwa (w mln zł):

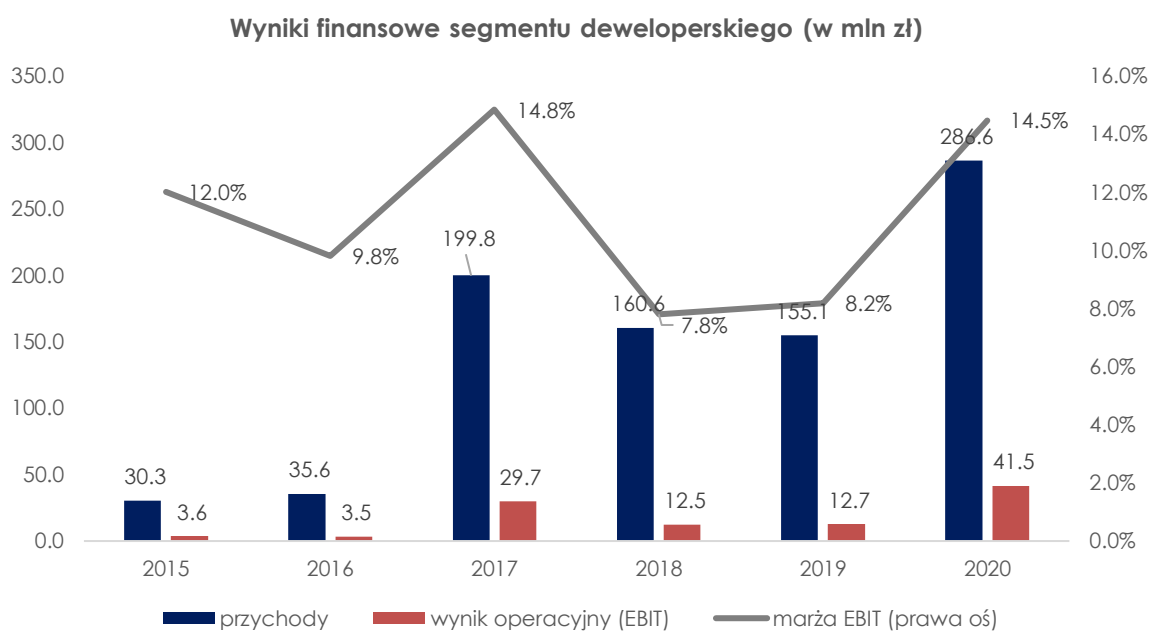


Źródło: Emitent

Na koniec grudnia 2020 Grupa realizowała kontrakty o łącznej wartości blisko 900 mln zł netto, z czego do realizacji po okresie sprawozdawczym pozostawały projekty o wartości około 338 mln zł netto. Dodatkowo Dekpol realizuje projekty deweloperskie wewnątrzgrupowe o łącznej wartości umownej wynoszącej ponad 130 mln zł, z czego pozostało do realizacji po 31 grudnia 2020 r. około 70 mln zł netto.

ZMIANA NR 5 – W CZĘŚCI III - „DOKUMENT REJESTRACYJNY” POZ. 5.1.2 (STR. 53) SEGMENT DEWELOPERSKI DODAJE SIĘ:

Poniżej przedstawiono poziom przychodów ze sprzedaży, wynik operacyjny (EBIT) oraz marżę EBIT segmentu deweloperskiego na przestrzeni lat 2015-2020.



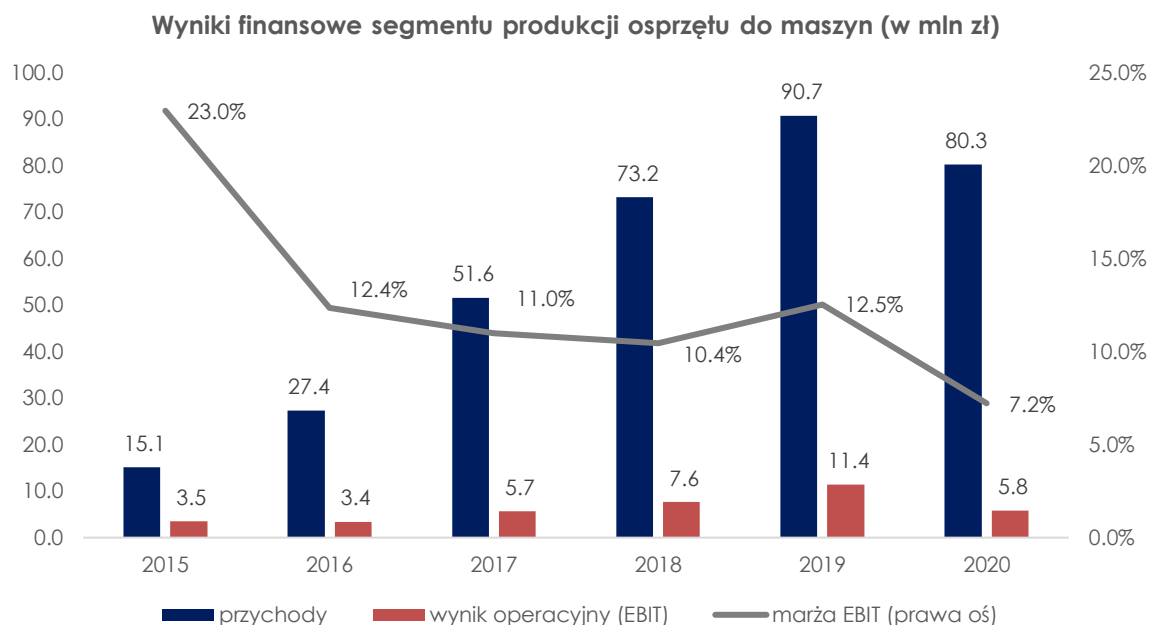
Źródło: Emitent

W przychodach segmentu deweloperskiego w 2020 r. rozpoznana została sprzedaż 622 lokale. Dla porównania w tym samym okresie poprzedniego roku rozpoznanych lokali było 490. W 2020 roku oddanych do użytkowania zostało pięć inwestycji: Foresta, Nowe Rokitki V-VI, Osiedle Zielone III, Grano Residence oraz Młoda Morena Park II. Osiągnięte przychody ze sprzedaży w 2020 r. wyniosły 286,6 mln zł, a marża operacyjna ponad 41,5 mln zł. Wyniki były lepsze niż najlepszy do tej pory rok 2017 r. w historii segmentu deweloperskiego.

Na dzień 31.12.2020 roku w sprzedaży pozostawało 238 lokali.

ZMIANA NR 6 – W CZĘŚCI III - „DOKUMENT REJESTRACYJNY” POZ. 5.1.3 (STR. 63) PRODUKCJA OSPRZĘTU DO MASZYN DODAJE SIĘ:

Poniżej przedstawiono poziom przychodów ze sprzedaży, wynik operacyjny (EBIT) oraz marżę EBIT segmentu produkcji osprzętu do maszyn na przestrzeni lat 2015-2020.



Źródło: Emitent

W 2020 r. Grupa zanotowała spadek przychodów tego segmentu, które wyniosły 80,7 mln zł (90,7 mln zł przed rokiem). W 2020 r. Grupa wyprodukowała 15,7 tys. łyżek, w porównaniu do 17,5 tys. łyżek w analogicznym okresie 2019 r. Rentowność segmentu spadła do 7,2% w porównaniu do 12,5% w 2019 r.

W trzecim kwartale 2020 r. Dekpol Steel rozpoczął rozmowy z jednym z największych producentów maszyn budowlanych na świecie. Rozmowy dotyczą przeniesienia do Dekpol Steel części produkcji łyżek i osprzętów do maszyn budowlanych. Wynikiem tych rozmów ma być dalsza rozbudowa hal produkcyjnych w następnych latach. W roku 2020 Dekpol Steel pozyskał także nowego klienta OEM, grupę CNH. W skład tej grupy wchodzi CASE i NEW HOLLAND. Spółka ma dostarczać do tej grupy łyżki zaprojektowane i wyprodukowane w Dekpol Steel.

W 2020 roku Dekpol Steel kontynuował inwestycje związane z automatyzacją produkcji. Jedną z istotniejszych inwestycji w tym zakresie była instalacja nowej stacji do zrobotyzowanego spawania łyżek dla odbiorcy OEM jak również zamówienie śrutowni przelotowej, której montaż ma się odbyć w drugim kwartale 2021. Czwarty kwartał 2020 r. był okresem zwiększonej liczby zamówień, świadczącym o powrocie do trendu produkcji maszyn budowlanych obserwowanego przed pandemią. Pozwala to z oczekiwać zwiększenia produkcji i dalszej rozbudowy istniejących mocy produkcyjnych w kolejnych latach, co przekładać się będzie na wzrost przychodów i wyników finansowych Dekpol Steel w przyszłości.

ZMIANA NR 7 – W CZĘŚCI III - „DOKUMENT REJESTRACYJNY” POZ. 11.1 (STR. 100) HISTORYCZNE INFORMACJE FINANSOWE DODAJE SIĘ:

Do Prospektu zostały włączone przez odniesienie następujące sprawozdania finansowe:

- skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Dekpol S.A za rok zakończony 31 grudnia 2020 r., które zostało przekazane do publicznej wiadomości w dniu 29 kwietnia 2021 r.

https://dekpole.pl/wp-content/uploads/2021/04/DEKPOL_SSF_2020.pdf

Informacje finansowe, o których mowa powyżej zostały sporządzone zgodnie z MSSF. Historyczne informacje finansowe za ostatni rok zostały sporządzone i przedstawione w formie, która zostanie przyjęta w kolejnych opublikowanych przez Emitenta sprawozdaniach finansowych, z uwzględnieniem standardów i zasad rachunkowości oraz przepisów prawnych mających zastosowanie do takiego rocznego sprawozdania finansowego.

ZMIANA NR 8 – W CZĘŚCI III - „DOKUMENT REJESTRACYJNY” POZ. 11.4 (STR. 118) BADANIE HISTORYCZNYCH ROCZNYCH INFORMACJI FINANSOWYCH DODAJE SIĘ:

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Dekpol S.A za rok zakończony 31 grudnia 2020 r. zostało zbadane przez biegłego rewidenta, a opinia i raport z jego badania został przekazany do publicznej wiadomości w dniu 29 kwietnia 2021 r. Sprawozdanie z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2020 rok dostępne jest na Stronie Internetowej Emitenta:

<https://dekpole.pl/wp-content/uploads/2021/04/Sprawozdanie-BR-z-badania-GK-Dekpol-S-A-2020-signed-final.pdf>

ZMIANA NR 9 – W CZĘŚCI III - „DOKUMENT REJESTRACYJNY” POZ. 11.6 (STR. 118) ZNACZĄCE ZMIANY W SYTUACJI FINANSOWEJ EMITENTA FINANSOWYCH DODAJE SIĘ:

Od momentu publikacji ostatniego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Dekpol za okres 2020 r. należy wyróżnić następujące zdarzenia w sytuacji finansowej Grupy Emitenta:

Po dniu bilansowym, 30 kwietnia 2021 r. Podmiot z Grupy Emitenta Dekpol Budownictwo wyemitował 15.000 obligacji na okaziciela serii A oraz 20.000 obligacji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1.000 zł każda obligacja i łącznej wartości nominalnej odpowiednio 15 mln zł oraz 20 mln zł. Emisja Obligacji przeprowadzona została w trybie określonym w art. 33 pkt 2 Ustawy o Obligacjach i skierowana była do SGB-Banku S.A. Obligacje zostały wyemitowane po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej. Oprocentowanie Obligacji jest oparte na stopie bazowej WIBOR 6M powiększonej o marżę. Odsetki od Obligacji są płatne w okresach 6 miesięcznych. Wykup obligacji serii A nastąpi w dniu 30 kwietnia 2025 r., natomiast wykup obligacji serii B nastąpi w dniu 30 października 2025 r.

W dniu 30 kwietnia 2021 r. Grupa wykupiła zgodnie z terminami zapadalności obligacje serii DA (15 mln zł) oraz DB (20 mln zł).

**ZMIANA NR 10 – W CZĘŚCI III - „DOKUMENT REJESTRACYJNY” POZ. 13.2.1.2 (STR. 131)
ISTOTNE UMOWY / UMOWY INNE, ANIŻELI ZAWARTE W NORMALNYM TOKU
DZIAŁALNOŚCI /PODSUMOWANIE ISTOTNYCH UMÓW, KTÓRYCH STRONĄ JEST EMITENT /
OBLIGACJE DODAJE SIĘ:**

Po Dacie Prospektu dokonano wykupu obligacji serii DA i DB. Emitent prezentuje aktualne na dzień wystąpienia o zatwierdzenie Suplementu zestawienie obligacji, których jest stroną:

Seria	Przeznaczenie	Kwota (w tys. zł)	Kwota pozostająca do spłaty (w tys. zł)	Termin spłaty
I	Finansowanie bieżącej działalności Grupy Emitenta oraz spłata zadłużenia z tytułu obligacji serii G i H	50.000,00	50.000,00	28.10.2023
J	Cel emisji nie został określony w memorandum informacyjnym ani warunkach emisji. Intencją Emitenta jest finansowanie działalności	11.000,00	11.000,00	22.06.2024
K	Finansowanie bieżącej działalności Grupy Emitenta oraz spłata zadłużenia z tytułu obligacji serii G i H	21.500,00	21.500,00	23.08.2024
L	Finansowanie bieżącej działalności Grupy Emitenta	17.650,00	17.650,00	23.08.2024

Źródło: Emitent.

**ZMIANA NR 11 – W CZĘŚCI III - „DOKUMENT REJESTRACYJNY” POZ. 13.2.2.2 (STR. 133)
ISTOTNE UMOWY / UMOWY INNE, ANIŻELI ZAWARTE W NORMALNYM TOKU
DZIAŁALNOŚCI /PODSUMOWANIE ISTOTNYCH UMÓW, KTÓRYCH STRONĄ JEST CZŁONEK
GRUPY EMITENTA / OBLIGACJE DODAJE SIĘ:**

W dniu 30 kwietnia 2021 roku Podmiot z Grupy Emitenta – Dekpol Budownictwo Sp. z o.o. wyemitował 15.000 obligacji na okaziciela serii A oraz 20.000 obligacji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1.000 zł każda obligacja i łącznej wartości nominalnej odpowiednio 15 mln zł oraz 20 mln zł. Emisja Obligacji przeprowadzona została w trybie określonym w art. 33 pkt 2 Ustawy o Obligacjach i skierowana była do SGB-Banku S.A.

O emisji Emitent poinformował raportem bieżącym ((w trybie art. 17 ust. 1 Rozporządzenia MAR) nr 20/2021 z dnia 30 kwietnia 2021 roku.

II. Emitent: Dekpol Budownictwo Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Seria	Przeznaczenie	Kwota (w tys. zł)	Kwota pozostająca do spłaty (w tys. zł)	Termin spłaty
A	Finansowanie działalności bieżącej Dekpol Budownictwo Sp. z o.o.,	15.000	15.000,00	30.04.2025
B	Finansowanie działalności bieżącej Dekpol Budownictwo Sp. z o.o., w tym spłata zadłużenia z tytułu emisji obligacji serii DB Emitenta, jako długu związanego z aportem zorganizowanej części przedsiębiorstwa	20.000	20.000,00	30.10.2025

Źródło: Emitent.

ZMIANA NR 12 – W CZĘŚCI III - „DOKUMENT REJESTRACYJNY” POZ. 14.1 (STR. 134) OŚWIADCZENIE EMITENTA DODAJE SIĘ:

W okresie ważności Prospektu na Stronie Internetowej można się zapoznawać także ze sprawozdaniem finansowym Emitenta oraz skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Emitenta wraz ze sprawozdaniami biegłego rewidenta za rok obrotowy 2020.

Emitent umożliwi również zapoznanie się w siedzibie Emitenta z jednostkowymi sprawozdaniami finansowymi Podmiotów z Grupy Emitenta za rok obrotowy 2020 oraz sprawozdaniami biegłego rewidenta z ich badania.

ZMIANA NR 13 – W WYKAZIE ODESŁAŃ (STR. 186-187) DODAJE SIĘ:

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Dekpol S.A za rok zakończony 31 grudnia 2020 r., które zostało przekazane do publicznej wiadomości w dniu 29 kwietnia 2021 r. https://dekpole.pl/wp-content/uploads/2021/04/DEKPOL_SSF_2020.pdf

Sprawozdanie z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2020 rok <https://dekpole.pl/wp-content/uploads/2021/04/Sprawozdanie-BR-z-badania-GK-Dekpol-S-A-2020-signed-final.pdf>