



SUPLEMENT NR 5

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 5 („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 uchylenia dyrektywy 2003/71/WE („Rozporządzenie Prospektowe”), w związku z inwazją zbrojną Rosji na Ukrainę i zmianą OWE.

Suplement został zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego („Komisja”) w dniu 18 marca 2022 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” DODAJE SIĘ POZ. 1.14 - RYZYKO ZWIĄZANE Z KONFLIKTEM ZBROJNYM NA TERENIE UKRAINY:

Ryzyko związane z konfliktem zbrojnym na terenie Ukrainy

Pod koniec lutego 2022 r. nastąpiła inwazja wojsk rosyjskich na terenie Ukrainy. Głównymi obszarami, na które obecna sytuacja może mieć pośrednio wpływ są w ocenie Emitenta przede wszystkim obszary: 1) siły roboczej, 2) surowców, ich ceny i dostępności, 3) fluktuacji na rynku walutowym, 4) sytuacji na rynku bankowym i finansowym.

W obszarze siły roboczej identyfikowane jest ryzyko powrotu pracujących obecnie na terenie Polski pracowników pochodzenia ukraińskiego do ojczystego kraju, co mogłoby mieć wpływ na Grupę Emitenta poprzez ryzyko zasobów ludzkich występujące głównie u podwykonawców Grupy. Wyzwanie w zakresie kadry pracowniczej będzie w ocenie Emitenta identyfikowane w większości firm budowlanych i produkcyjnych na rynku polskim.

W wyniku konfliktu na Ukrainie wiele krajów na całym świecie, w tym państwa europejskie, USA, Kanada, Australia, Japonia, nałożyły sankcje finansowe i handlowe na Rosję oraz częściowo na Białoruś. Sankcje odwetowe nakładane są stopniowo również przez Rosję. W wyniku tego wymiana handlowa z Rosją, Białorusią oraz Ukrainą będącą w stanie wojny, może ulec załamaniu. Wg danych Eurostatu, w 2021 r. udział Rosji, Ukrainy i Białorusi w polskim imporcie wyniósł odpowiednio 5,7%, 1,5% oraz 0,5%. Głównymi produktami importowanymi z tych krajów są: drewno, produkty chemiczne (Białoruś), półprodukty z żelaza i stali (Ukraina), surowce energetyczne, stal, metale przemysłowe (Rosja). W wyniku załamania stosunków gospodarczych mogą nastąpić krótkoterminowe braki tych produktów i/lub może nastąpić gwałtowny wzrost cen tych dóbr. Duża część tych produktów jest wykorzystywana zarówno w działalności produkcyjnej Grupy, jak też w branży budownictwa, w tym mieszkaniowego, co może mieć wpływ na wzrost kosztów wykonawstwa inwestycji Emitenta.

Ponadto, wojna może wpływać na osłabienie złotego, podniesienie stopy inflacji i zwiększenie presji na podwyżki stóp procentowych. Sytuacja na rynku bankowym i finansowym może mieć wpływ na pozyskiwanie finansowania przez Grupę Emitenta w przyszłych okresach, przy czym w ocenie Emitenta sytuacja i nastroje na rynkach finansowych będą w dużej mierze zależały od dalszego rozwoju sytuacji na Ukrainie.

Opisane powyżej czynniki mogą mieć wpływ na perspektywy rozwoju, osiągane wyniki i sytuację finansową Emitenta. Na chwilę obecną nie jest jednak możliwa do przewidzenia skala tego wpływu, gdyż zależna jest w dużej mierze od czasu trwania konfliktu i dalszego rozwoju sytuacji na Ukrainie oraz w państwach Europy Środkowo-Wschodniej.

Istotność powyższego czynnika ryzyka Emitent określa jako średnią, ponieważ w przypadku jego wystąpienia skala negatywnego wpływu na działalność i sytuację finansową Emitenta

mogłaby być dość znacząca. Emitent ocenia prawdopodobieństwo zaistnienia tego ryzyka jako średnie.

ZMIANY DO OSTATECZNYCH WARUNKÓW OBLIGACJI SERII P2021B OPUBLIKOWANYCH W DNIU 24 LUTEGO 2022 R.

ZMIANA NR 1 - PUNKT 1. INFORMACJE DOTYCZĄCE OFERTY PUBLICZNEJ OBLIGACJI

Liczba oferowanych Obligacji: do 15.000 (piętnaście tysięcy)
Łączna Wartość Nominalna Obligacji: do 15.000.000 PLN (piętnaście milionów złotych)

ZMIANA NR 2 - PUNKT 3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SZCZEGÓŁOWYCH WARUNKÓW EMISJI OBLIGACJI

Maksymalna liczba Obligacji emitowanych w danej serii: do 15 000
Łączna maksymalna wartość nominalna Obligacji emitowanych w danej serii: do 15 000 000 złotych
Przewidywane wpływy netto z emisji: 14 505 000 (czternaście milionów pięćset pięć tysięcy) złotych
Szacunkowe całkowite koszty emisji lub oferty: 495 000 (czterysta dziewięćdziesiąt pięć tysięcy) złotych
Przeznaczenie wpływów z Oferty: Po odliczeniu Kosztów Emisji środki z emisji zostaną przeznaczone na bieżącą działalność Grupy Emitenta.

ZMIANY W ZAŁĄCZNIKU DO OSTATECZNYCH WARUNKÓW OBLIGACJI SERII P2021B - PODSUMOWANIE OPUBLIKOWANEGO W DNIU 24 LUTEGO 2022 R.

ZMIANA NR1 - SEKCJA 3. KLUCZOWE INFORMACJE NA TEMAT PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	
Rubryka	Akapit trzeci, zdanie drugie
Jakie są główne cechy papierów wartościowych?	Maksymalna liczba Obligacji emitowanych w serii P2021B wynosi do 15.000 szt.

ZMIANA NR 2 - SEKCJA 4. KLUCZOWE INFORMACJE NA TEMAT OFERTY PUBLICZNEJ PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH LUB DOPUSZCZENIA DO OBROTU NA RYNKU REGULOWANYM

Rubryka	
Na jakich warunkach i zgodnie z jakim harmonogramem mogą inwestować w dane papiery wartościowe?	Oszacowanie łącznych kosztów emisji lub oferty, w tym szacowanych kosztów, jakimi Emitent obciąża inwestora Przy założeniu, że objęte zostaną wszystkie Obligacje serii P2021B, wartość wpływów brutto Emitenta wyniesie 15 000 000 zł. Przy uwzględnieniu kosztów emisji, których poziom jest szacowany na 495 000 zł, szacowane wpływy netto Emitenta wyniosą 14 505 000 zł.
Dlaczego dany prospekt jest sporządzany?	Przyczyny oferty, opis wykorzystania wpływów pieniężnych, szacunkowa wartość wpływów pieniężnych Po odliczeniu Kosztów Emisji środki z emisji zostaną przeznaczone na bieżącą działalność Grupy Emitenta. Przy założeniu, że wszystkie te Obligacje zostaną objęte, szacunkowa kwota wpływów netto wyniesie około 14 505 000 zł.

Prawo uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu

Zgodnie z art. 23 ust. 2a Rozporządzenia Prospektowego prawo uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu przysługuje wyłącznie tym inwestorom, którzy złożyli zapis przed publikacją niniejszego suplementu, wyłącznie w przypadku, gdy papiery wartościowe nie zostały jeszcze dostarczone tym inwestorom. Na mocy art. 23 ust. 2a Rozporządzenia Prospektowego oraz art. 51a ust. 2 Ustawy o Ofercie inwestorom, którzy złożyli zapis na Obligacje Serii P2021B przed publikacją suplementu, przysługuje prawo do wycofania zapisu, z którego mogą skorzystać w terminie trzech dni roboczych po publikacji suplementu, pod warunkiem że nowy znaczący czynnik, istotny błąd lub istotna niedokładność wystąpiły lub zostały zauważone przed zakończeniem okresu oferowania lub dostarczeniem papierów wartościowych (rozumianym jako ich przydział), w zależności od tego, które z tych zdarzeń nastąpi wcześniej. Inwestorzy mogą uchylić się od skutków prawnych złożonego zapisu poprzez złożenie oświadczenia w podmiocie, który przyjął od danego inwestora zapis na Obligacji Serii P2021B w terminie 3 (słownie: trzech) Dni Roboczych od dnia udostępnienia suplementu, tj. do dnia 23 marca 2022 r. włącznie. W tym celu inwestor powinien skontaktować się z podmiotem uczestniczącym w Ofercie Obligacji Serii P2021B za pośrednictwem, którego został złożony zapis, aby ustalić tryb, formę i termin złożenia ww. oświadczenia.