



ONDE S.A.

*(spółka akcyjna z siedzibą w Toruniu i adresem: ul. Wapienna 40, 87-100 Toruń
zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000028071)*

SUPLEMENT NR 1

DO PROSPEKTU ONDE S.A. Z SIEDZIBĄ W TORUNIU

**zatwierdzonego w dniu 23 czerwca 2021 r. przez Komisję Nadzoru Finansowego
decyzją nr DSP-DSPZE.410.8.2021 („Prospekt”)**

Niniejszy suplement nr 1 do Prospektu („**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 (Dz. U. UE L 168/12 z 30 czerwca 2017 r., ze zm.). Terminy pisane wielką literą w Suplemencie mają znaczenie nadane im w Prospekcie.

Suplement został sporządzony w związku z (i) nabyciem przez Spółkę udziałów w (a) spółce KWE sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie wraz z posiadanymi przez tę spółkę prawami do projektu farmy wiatrowej o łącznej mocy zainstalowanej 34 MW, oraz (b) spółce Elektrownia DEPVPL 22 sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie wraz z posiadanymi przez tę spółkę prawami do projektu PV o łącznej mocy 40 MW, oraz (ii) zmianą deklaracji Jacka Sochy oraz Michała Otto w zakresie zamiarów nabywania Akcji Oferowanych w Ofercie.

W związku z powyższym w Prospekcie wprowadza się poniższe zmiany. Odniesienia do stron Prospektu dotyczą numeracji stron umieszczonej na poszczególnych kartach Prospektu.

Suplement został opublikowany po rozpoczęciu przyjmowania zapisów na Akcje Nowej Emisji od Inwestorów Indywidualnych. W związku z tym inwestor, który złożył zapis na Akcje Nowej Emisji przed udostępnieniem Suplementu, gdy Akcje Nowej Emisji nie zostały jeszcze dostarczone inwestorom w chwili, gdy nowy znaczący czynnik, istotny błąd lub istotna niedokładność wystąpiły lub zostały zauważone, może uchylić się od skutków prawnych złożonego zapisu, zgodnie z art. 23 ust. 2a Rozporządzenia Prospektowego, w terminie 3 (trzech) dni roboczych od publikacji Suplementu. Inwestorzy, którzy chcą skorzystać z prawa do wycofania zgody na zapisy na Akcje Nowej Emisji mogą się kontaktować w tej sprawie z Trigon Dom Maklerski S.A., jako Koordynatorem lub właściwym Członkiem Konsorcjum Detalicznego.

- (1) Str. 10 Prospektu, Podsumowanie

Do następującego zdania:

„Zarząd zamierza przeznaczyć całość wpływów z emisji Akcji Nowej Emisji na następujące cele: (i) zrefinansowanie zakupów dokonanych przed Datą Prospektu w ramach rozwoju działalności Spółki w segmencie realizacji projektów OZE w modelu *develop, build and sell*, (ii) dewelopment projektów farm fotowoltaicznych na wczesnym etapie, (iii) zakupów spółek celowych po Dacie Prospektu, w tym sfinansowanie części projektów będących przedmiotem wczesnych negocjacji prowadzonych na podstawie listów intencyjnych, zapewnienie odpowiedniego poziomu kapitału własnego spółek celowych, oraz finansowanie zapotrzebowania na kapitał obrotowy Spółki w związku z budową projektów PV.”

w podpunkcie (i) po sformułowaniu „przed Datą Prospektu” dodaje się następujące wtrącenie:

„(jak również do dnia 25 czerwca 2021 r. włącznie)”

- (2) Str. 13 Prospektu, Punkt „Czynniki ryzyka—Czynniki ryzyka związane z działalnością Grupy—Ryzyko związane z implementacją strategii Grupy”

Po następującym zdaniu:

„Na Datę Prospektu Spółka zakupiła projekty OZE o łącznej mocy 339 MW, z czego 241 MW na wczesnym etapie *developmentu*, tj. z zawartą umową dzierżawy, a pozostałe z wygraną aukcją lub z uzyskaną decyzją w sprawie pozwolenia na budowę. Ponadto Spółka wstępnie zabezpieczyła, tj. zawarła umowę przedwstępną lub prowadzi zaawansowane negocjacje na podstawie listu intencyjnego w sprawie nabycia dalszych projektów OZE o łącznej mocy 119,2 MW (zob. „Opis działalności—Działalność—Segmenty działalności—Segment projektów OZE”).

dodaje się następujące zdanie:

„Z kolei na dzień 25 czerwca 2021 r. Spółka zakupiła projekty OZE o łącznej mocy 413 MW, z czego 241 MW na wczesnym etapie *developmentu*, tj. z zawartą umową dzierżawy, a pozostałe z wygraną aukcją, uzyskanymi warunkami przyłączenia lub z uzyskaną decyzją w sprawie pozwolenia na budowę. Ponadto Spółka wstępnie zabezpieczyła, tj. zawarła umowę przedwstępną lub prowadzi zaawansowane negocjacje na podstawie listu intencyjnego w sprawie nabycia dalszych projektów OZE o łącznej mocy 79,2 MW (zob. „Opis działalności—Działalność—Segmenty działalności—Segment projektów OZE”).

- (3) Str. 33-34 Prospektu, Punkt „Wykorzystanie wpływów z Oferty—Spółka”

Po następującym akapicie:

„Zarząd zamierza przeznaczyć całość wpływów z emisji Akcji Nowej Emisji na następujące cele w związku z rozwojem obecnej działalności operacyjnej Spółki, a także realizacją krótko i długoterminowej Strategii Spółki (zob. „Opis działalności—Strategia”):

- (i) Od 60 do 70 mln PLN wpływów netto z emisji Akcji Nowej Emisji (przy zakładanych minimalnych/maksymalnych wpływach z emisji Akcji Nowej Emisji) na zrefinansowanie zakupów dokonanych przed Datą Prospektu w ramach rozwoju działalności Spółki w segmencie realizacji projektów OZE w modelu *develop, build and sell*. Spółka nabyła oraz planuje dalsze nabywanie spółek celowych będących właścicielami projektów na różnym etapie rozwoju, które można przypisać do dwóch kategorii, tj.: (i) projektów, które w momencie akwizycji są na wczesnym etapie przygotowania, tj. została podpisana umowa dzierżawy gruntów, zostały wydane decyzje w zakresie warunków środowiskowych, lub warunków przyłączenia do sieci dystrybucyjnej, natomiast nie zostały wydane pozwolenia na budowę lub; (ii) kategorii projektów znajdujących się na zaawansowanym etapie prac przygotowawczych, tj. takich, dla których zostały wydane decyzje w zakresie pozwolenia na budowę. Na Datę Prospektu Spółka (i) nabyła udziały w 10 spółkach celowych, akumulując tym samym portfel projektów farm fotowoltaicznych o łącznym potencjale mocy 241 MW na wczesnym etapie przygotowania, (ii) nabyła udziały w projektach PV o łącznej mocy 98 MW z wygraną aukcją OZE lub z uzyskanym pozwoleniem na budowę, (iii) zabezpieczyła (poprzez zawarcie warunkowych umów sprzedaży udziałów lub podjęcie zaawansowanych negocjacji na podstawie listów intencyjnych) projekty PV o łącznej mocy 84 MW, (iv) zabezpieczyła (poprzez zawarcie warunkowych umów sprzedaży udziałów lub podjęcie zaawansowanych negocjacji na podstawie listów intencyjnych) projekty wiatrowe o łącznej mocy 35,2 MW z uzyskanym pozwoleniem na budowę (zob. „Opis działalności—Działalność—Segmenty działalności—Segment projektów OZE”). Spółka planuje zrefinansować powyższe akwizycje wykorzystując środki pozyskane w ramach emisji Akcji Nowej Emisji, w tym poprzez spłatę pożyczki udzielonej na podstawie Umowy Pożyczki;
- (ii) Od 15 do 20 mln PLN wpływów netto z emisji Akcji Nowej Emisji (przy zakładanych minimalnych/maksymalnych wpływach z emisji Akcji Nowej Emisji) na proces przygotowania – *developmentu* – 241 MW projektów farm fotowoltaicznych na wczesnym etapie. Realizacja tych projektów będzie wymagała sfinansowania przede wszystkim kosztów związanych z utworzeniem i prowadzeniem własnego działu *developmentu* w ramach Spółki, wynagrodzeniem deweloperów współpracujących ze Spółką w ramach realizacji procesu *developmentu*, poniesieniem niezbędnych opłat administracyjnych w tym kaucji związanej z zabezpieczeniem przyłącza u operatora sieci elektroenergetycznej oraz zabezpieczeniem kaucji, której wpłacenie jest wymagane przez URE w celu przystąpienia do aukcji OZE;
- (iii) Od 95 do 130 mln PLN wpływów netto z emisji Akcji Nowej Emisji (przy zakładanych minimalnych/maksymalnych wpływach z emisji Akcji Nowej Emisji) na sfinansowanie zakupów spółek celowych po Dacie Prospektu, w tym sfinansowanie części projektów będących przedmiotem wczesnych negocjacji prowadzonych na podstawie listów intencyjnych. Spółka planuje zakup kolejnych projektów farm fotowoltaicznych oraz wiatrowych głównie na

zaawansowanym etapie prac przygotowawczych o mocy ok. 500-700 MW. W tym zakresie Spółka planuje akwizycje projektów, które w momencie dokonania transakcji zakupu będą posiadać pozwolenie na budowę. Spółka zakłada, że budowa tych projektów mogłaby rozpocząć się w relatywnie krótkim okresie czasu po ich nabyciu. Realizacja w zakresie zapewnienia komercjalizacji energii przebiegałaby w formie ścieżki aukcji OZE organizowanej przez URE lub na podstawie zagwarantowanej umowy zakupu energii z podmiotem prywatnym („PPA”). Ponadto środki te zostaną wykorzystane w celu zapewnienia odpowiedniego poziomu kapitału własnego zaangażowanego w poszczególne projekty realizowane przez spółki celowe nabyte przez Spółkę (przed wszystkim te prowadzące projekty na wczesnym etapie rozwoju projektów, w których Spółka będzie zaangażowana w przeprowadzenie procesu *dewelopmentu*). W szczególności Spółka zamierza zapewnić poziom kapitału własnego spółek celowych w wysokości oczekiwanej przez bank finansujący w stosunku do finansowania dłużnego udzielonego przez bank finansujący. Ponadto środki te zostaną wykorzystane na finansowanie zapotrzebowania na kapitał obrotowy Spółki potrzebny do rozpoczęcia i realizacji fazy budowlanej projektów PV, w tym krótkoterminowego finansowania należności od spółek celowych w okresach pomiędzy uruchomieniem poszczególnych transz finansowania dłużnego przeznaczonego na finansowanie projektów PV.”

dodaje się następujący akapit:

„W związku z zawarciem w dniu 25 czerwca 2021 r. umów nabycia udziałów w dwóch spółkach celowych (zob. „*Opis działalności—Istotne umowy—Umowy zawierane w normalnym toku działalności Spółki—Umowy dotyczące segmentu projektów OZE—Umowa sprzedaży 50% udziałów oraz warunkowa przedwstępna umowa sprzedaży kolejnych 50% udziałów w Elektrownia DEPVPL 22 sp. z o.o. (projekt Rejowiec)*” oraz „*Umowa sprzedaży udziałów w KWE sp. z o.o. (projekt Kazimierz Biskupi)*”) na dzień 25 czerwca 2021 r. Zarząd zamierza przeznaczyć całość wpływów z emisji Akcji Nowej Emisji na następujące cele w związku z rozwojem obecnej działalności operacyjnej Spółki, a także realizacją krótko i długoterminowej Strategii Spółki (zob. „*Opis działalności—Strategia*”):

- (i) Od 70 do 80 mln PLN wpływów netto z emisji Akcji Nowej Emisji (przy zakładanych minimalnych/maksymalnych wpływach z emisji Akcji Nowej Emisji) na zrefinansowanie zakupów dokonanych do 25 czerwca 2021 r. włącznie w ramach rozwoju działalności Spółki w segmencie realizacji projektów OZE w modelu *develop, build and sell*. Spółka nabyła oraz planuje dalsze nabywanie spółek celowych będących właścicielami projektów na różnym etapie rozwoju, które można przypisać do dwóch kategorii, tj.: (i) projektów, które w momencie akwizycji są na wczesnym etapie przygotowania, tj. została podpisana umowa dzierżawy gruntów, zostały wydane decyzje w zakresie warunków środowiskowych, lub warunków przyłączenia do sieci dystrybucyjnej, natomiast nie zostały wydane pozwolenia na budowę lub; (ii) kategorii projektów znajdujących się na zaawansowanym etapie prac przygotowawczych, tj. takich, dla których zostały wydane decyzje w zakresie pozwolenia na budowę. Na dzień 25 czerwca 2021 r. Spółka (i) nabyła udziały w 10 spółkach celowych, akumulując tym samym portfel projektów farm fotowoltaicznych o łącznym potencjale mocy 241 MW na wczesnym etapie przygotowania, (ii) nabyła udziały w projektach PV o łącznej mocy 138 MW z wygraną aukcją OZE lub z uzyskanym pozwoleniem na budowę, (iii) nabyła udziały w projekcie farmy wiatrowej o łącznej mocy 34 MW z warunkami przyłączenia, (iv) zabezpieczyła (poprzez zawarcie warunkowych umów sprzedaży udziałów lub podjęcie zaawansowanych negocjacji na podstawie listów intencyjnych) projekty PV o łącznej mocy 44 MW, (v) zabezpieczyła (poprzez zawarcie warunkowych umów sprzedaży udziałów lub podjęcie zaawansowanych negocjacji na podstawie listów intencyjnych) projekty wiatrowe o łącznej mocy 35,2 MW z uzyskanym pozwoleniem na budowę (zob. „*Opis działalności—Działalność—Segmenty działalności—Segment projektów OZE*”). Spółka planuje zrefinansować powyższe akwizycje wykorzystując środki pozyskane w ramach emisji Akcji Nowej Emisji, w tym poprzez spłatę pożyczki udzielonej na podstawie Umowy Pożyczki;
- (ii) Od 15 do 20 mln PLN wpływów netto z emisji Akcji Nowej Emisji (przy zakładanych minimalnych/maksymalnych wpływach z emisji Akcji Nowej Emisji) na proces przygotowania – *dewelopmentu* – 241 MW projektów farm fotowoltaicznych na wczesnym etapie. Realizacja tych projektów będzie wymagała sfinansowania przede wszystkim kosztów związanych z utworzeniem i prowadzeniem własnego działu *dewelopmentu* w ramach Spółki, wynagrodzeniem deweloperów współpracujących ze Spółką w ramach realizacji procesu *dewelopmentu*, poniesieniem niezbędnych opłat administracyjnych w tym kaucji związanej z zabezpieczeniem przyłącza u operatora sieci elektroenergetycznej oraz zabezpieczeniem kaucji, której wpłacenie jest wymagane przez URE w celu przystąpienia do aukcji OZE;

(iii) Od 85 do 120 mln PLN wpływów netto z emisji Akcji Nowej Emisji (przy zakładanych minimalnych/maksymalnych wpływach z emisji Akcji Nowej Emisji) na sfinansowanie zakupów spółek celowych po dniu 25 czerwca 2021 r., w tym sfinansowanie części projektów będących przedmiotem wczesnych negocjacji prowadzonych na podstawie listów intencyjnych. Spółka planuje zakup kolejnych projektów farm fotowoltaicznych oraz wiatrowych głównie na zaawansowanym etapie prac przygotowawczych o mocy ok. 500-700 MW. W tym zakresie Spółka planuje akwizycje projektów, które w momencie dokonania transakcji zakupu będą posiadać pozwolenie na budowę. Spółka zakłada, że budowa tych projektów mogłaby rozpocząć się w relatywnie krótkim okresie czasu po ich nabyciu. Realizacja w zakresie zapewnienia komercjalizacji energii przebiegałaby w formie ścieżki aukcji OZE organizowanej przez URE lub na podstawie zagwarantowanej umowy zakupu energii z podmiotem prywatnym („PPA”). Ponadto środki te zostaną wykorzystane w celu zapewnienia odpowiedniego poziomu kapitału własnego zaangażowanego w poszczególne projekty realizowane przez spółki celowe nabyte przez Spółkę (przed wszystkim te prowadzące projekty na wczesnym etapie rozwoju projektów, w których Spółka będzie zaangażowana w przeprowadzenie procesu *developmentu*). W szczególności Spółka zamierza zapewnić poziom kapitału własnego spółek celowych w wysokości oczekiwanej przez bank finansujący w stosunku do finansowania dłużnego udzielonego przez bank finansujący. Ponadto środki te zostaną wykorzystane na finansowanie zapotrzebowania na kapitał obrotowy Spółki potrzebny do rozpoczęcia i realizacji fazy budowlanej projektów PV, w tym krótkoterminowego finansowania należności od spółek celowych w okresach pomiędzy uruchomieniem poszczególnych transz finansowania dłużnego przeznaczonego na finansowanie projektów PV.”

- (4) Str. 49 Prospektu, po ostatnim akapicie punktu *„Analiza operacyjna i finansowa—Tendencje i istotne zdarzenia po dniu 31 grudnia 2020 r.—Istotne zdarzenia po dniu 31 grudnia 2020 r.”* dodaje się następujący fragment:

„W dniu 25 czerwca 2021 r. Spółka zawarła umowę sprzedaży 50% udziałów oraz warunkową przedwstępną umowę sprzedaży kolejnych 50% udziałów w spółce Elektrownia DEPVPL 22 sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie, która prowadzi projekt farmy PV o mocy 40 MW, za cenę 1.500.000,00 EUR. Ponadto na podstawie umowy Spółka zobowiązała się do opłacenia zaliczki na poczet opłaty przyłączeniowej w wysokości 1.200.000,00 PLN. Cena nabycia pozostałych udziałów będzie uzależniona od faktycznej mocy projektu PV. Pozostałe udziały zostaną nabyte przez Spółkę pod warunkiem m.in. uzyskania ostatecznego i prawomocnego pozwolenia na budowę dla projektu PV rozwijanego przez spółkę celową. Emitent informuje, że omawiane nabycie udziałów zostało sfinansowane z kredytu na rachunku bieżącym zaciągniętego na bieżącą działalność. Omawiane nabycie udziałów nie wymagało sporządzenia danych finansowych pro-forma wynikających z wymogów określonych w pkt 18.4 Załącznika 1 do Rozporządzenia Delegowanego, ponieważ wartość transakcji nie stanowi znaczącej zmiany brutto, w związku z czym Emitent nie uznał za konieczne sporządzenie informacji finansowych pro-forma. Więcej informacji na temat tej umowy w punkcie *„Opis działalności—Istotne umowy—Umowy zawierane w normalnym toku działalności Spółki—Umowy dotyczące segmentu projektów OZE—Umowa sprzedaży 50% udziałów oraz warunkowa przedwstępna umowa sprzedaży kolejnych 50% udziałów w Elektrownia DEPVPL 22 sp. z o.o. (projekt Rejowiec)”*.

Ponadto, w dniu 25 czerwca 2021 r. Spółka zawarła umowę sprzedaży 50% udziałów w spółce KWE sp. o.o. z siedzibą w Szczecinie, która prowadzi projekt farmy wiatrowej o mocy 34 MW, za cenę 2.736.000,00 EUR. Emitent informuje, że omawiane nabycie udziałów jest sfinansowane ze środków własnych (w 79.5%) oraz z kredytu na rachunku bieżącym zaciągniętego na bieżącą działalność (w 20.5%). Omawiane nabycie udziałów nie wymagało sporządzenia danych finansowych pro-forma wynikających z wymogów określonych w pkt 18.4 Załącznika 1 do Rozporządzenia Delegowanego, ponieważ wartość transakcji nie stanowi znaczącej zmiany brutto, w związku z czym, Emitent nie uznał za konieczne sporządzenie informacji finansowych pro-forma. Więcej informacji na temat tej umowy w punkcie *„Opis działalności—Istotne umowy—Umowy zawierane w normalnym toku działalności Spółki—Umowy dotyczące segmentu projektów OZE—Umowa sprzedaży udziałów w KWE sp. z o.o. (projekt Kazimierz Biskupi)”*.

- (5) Str. 81 Prospektu, Punkt *„Analiza operacyjna i finansowa—Nakłady inwestycyjne—Bieżące i planowane nakłady inwestycyjne”*

Po następującym zdaniu:

„W opinii Spółki nakłady inwestycyjne Spółki planowane na rok kończący się 31 grudnia 2021 r. znacząco przekroczą nakłady inwestycyjne w roku zakończonym 31 grudnia 2020 r. i będą mieściły się w przedziale 80-450 mln PLN, co wynika głównie z rozwoju działalności Spółki w segmencie realizacji projektów w

modelu *develop, build and sell*. Te nakłady inwestycyjne mają być przeznaczone na następujące projekty inwestycyjne:"

dodaje się następujące zdanie:

„Na dzień 25 czerwca 2021 r., w związku z zawarciem w dniu 25 czerwca 2021 r. umów nabycia udziałów w dwóch spółkach celowych (zob. „*Opis działalności—Istotne umowy—Umowy zawierane w normalnym toku działalności Spółki— Umowy dotyczące segmentu projektów OZE—Umowa sprzedaży 50% udziałów oraz warunkowa przedwstępna umowa sprzedaży kolejnych 50% udziałów w Elektrownia DEPVPL 22 sp. z o.o. (projekt Rejowiec)*” oraz „—*Umowa sprzedaży udziałów w KWE sp. z o.o. (projekt Kazimierz Biskupi)*”), w opinii Spółki nakłady inwestycyjne Spółki planowane na rok kończący się 31 grudnia 2021 r. znacząco przekroczą nakłady inwestycyjne w roku zakończonym 31 grudnia 2020 r. i będą mieściły się w przedziale 85-470 mln PLN, co wynika głównie z rozwoju działalności Spółki w segmencie realizacji projektów w modelu *develop, build and sell*. Te nakłady inwestycyjne mają być przeznaczone na następujące projekty inwestycyjne:"

- (6) Str. 81 Prospektu, Punkt „*Analiza operacyjna i finansowa—Nakłady inwestycyjne—Bieżące i planowane nakłady inwestycyjne*”

Po następującym zdaniu:

„w ramach bieżących nakładów inwestycyjnych, na Datę Prospektu Spółka nabyła oraz zabezpieczyła (na podstawie umów przedwstępnych i listów intencyjnych) nabycie portfela projektów OZE o łącznej mocy 458,2 MW, przy czym nakłady związane z nabyciem wszystkich 458,2 MW projektów wyniosą 60-70 mln PLN, a koszt procesu *developmentu* 241 MW projektów znajdujących się na wczesnych etapach rozwoju wyniesie 15-20 mln PLN.”

dodaje się następujące zdanie:

„W ramach bieżących nakładów inwestycyjnych, na dzień 25 czerwca 2021 r. Spółka nabyła oraz zabezpieczyła (na podstawie umów przedwstępnych i listów intencyjnych) nabycie portfela projektów OZE o łącznej mocy 492,2 MW, przy czym nakłady związane z nabyciem wszystkich 492,2 MW projektów wyniosą 70-80 mln PLN, a koszt procesu *developmentu* 241 MW projektów znajdujących się na wczesnych etapach rozwoju wyniesie 15-20 mln PLN.”

- (7) Str. 87 Prospektu, Punkt „*Opis działalności—Wprowadzenie*”

Po następującym akapicie:

„Na Datę Prospektu Spółka prowadzi działalność w oparciu o trzy zasadnicze segmenty działalności: (i) segment budownictwa dla OZE, który dzieli się na dwa obszary, tj. budownictwo farm wiatrowych oraz budownictwo farm fotowoltaicznych, z którego w 2018 r. pochodziło 24,8% przychodów Spółki, w 2019 r. – 64,4% przychodów Spółki, a w 2020 r. pochodziło 82,0% przychodów Spółki; (ii) segment budownictwa drogowo-inżynierskiego, który w tych samych okresach odpowiadał odpowiednio w 2018 r. za 71,5% przychodów Spółki, w 2019 r. 33,0% przychodów Spółki i w 2020 r. 16,4% przychodów Spółki, a także od 2021 r. (iii) segment projektów OZE, w ramach którego Spółka zakupiła projekty PV o łącznej mocy 339 MW, w tym 241 MW na wczesnym etapie rozwoju, tj. z umową dzierżawy (*greenfield*) oraz 98 MW z wygraną aukcją lub uzyskanym pozwoleniem na budowę, a także zabezpieczyła (poprzez zawarcie warunkowych umów sprzedaży udziałów lub prowadzenie zaawansowanych negocjacji na podstawie listów intencyjnych) projekty PV o łącznej mocy 84 MW oraz projekty wiatrowe o łącznej mocy 35,2 MW z uzyskanym pozwoleniem na budowę (zob. „*Opis działalności—Działalność—Segmenty działalności—Segment projektów OZE*”). Ponadto Spółka prowadzi zaawansowane negocjacje w przedmiocie nabycia 50% udziałów w spółce będącej właścicielem projektu farmy wiatrowej o łącznej mocy 34 MW, która uzyskała już pozwolenie na budowę.”

dodaje się następujący akapit:

„Na dzień 25 czerwca 2021 r. Spółka prowadzi działalność w oparciu o trzy zasadnicze segmenty działalności: (i) segment budownictwa dla OZE, który dzieli się na dwa obszary, tj. budownictwo farm wiatrowych oraz budownictwo farm fotowoltaicznych, z którego w 2018 r. pochodziło 24,8% przychodów Spółki, w 2019 r. – 64,4% przychodów Spółki, a w 2020 r. pochodziło 82,0% przychodów Spółki; (ii) segment budownictwa drogowo-inżynierskiego, który w tych samych okresach odpowiadał odpowiednio w 2018 r. za 71,5% przychodów Spółki, w 2019 r. 33,0% przychodów Spółki i w 2020 r. 16,4% przychodów Spółki, a także od 2021 r. (iii) segment projektów OZE, w ramach którego Spółka zakupiła projekty PV o łącznej mocy 379 MW, w tym 241 MW na wczesnym etapie rozwoju, tj. z umową dzierżawy (*greenfield*)

oraz 138 MW z wygraną aukcją lub uzyskanym pozwoleniem na budowę, zakupiła projekt farmy wiatrowej o łącznej mocy 34 MW z warunkami przyłączenia, a także zabezpieczyła (poprzez zawarcie warunkowych umów sprzedaży udziałów lub prowadzenie zaawansowanych negocjacji na podstawie listów intencyjnych) projekty PV o łącznej mocy 44 MW oraz projekty wiatrowe o łącznej mocy 35,2 MW z uzyskanym pozwoleniem na budowę (zob. „Opis działalności—Działalność—Segmenty działalności—Segment projektów OZE”).

- (8) Str. 89-90 Prospektu, Punkt „Opis działalności—Przewagi konkurencyjne—Spółka posiada znaczący portfel zakupionych oraz zabezpieczonych projektów OZE”

Po następującym zdaniu:

„Na Datę Prospektu Spółka zakupiła projekty PV o łącznej mocy 339 MW, w tym 241 MW na wczesnym etapie rozwoju, tj. z umową dzierżawy (*greenfield*) oraz 98 MW z wygraną aukcją lub uzyskanym pozwoleniem na budowę, a także zabezpieczyła (poprzez zawarcie warunkowych umów sprzedaży udziałów lub prowadzenie zaawansowanych negocjacji na podstawie listów intencyjnych) projekty PV o łącznej mocy 84 MW oraz projekty wiatrowe o łącznej mocy 35,2 MW z uzyskanym pozwoleniem na budowę (zob. „Opis działalności—Działalność—Segmenty działalności—Segment projektów OZE”).

dodaje się następujące zdanie:

„Na dzień 25 czerwca 2021 r. zakupiła projekty PV o łącznej mocy 379 MW, w tym 241 MW na wczesnym etapie rozwoju, tj. z umową dzierżawy (*greenfield*) oraz 138 MW z wygraną aukcją lub uzyskanym pozwoleniem na budowę, zakupiła projekt farmy wiatrowej o łącznej mocy 34 MW z warunkami przyłączenia, a także zabezpieczyła (poprzez zawarcie warunkowych umów sprzedaży udziałów lub prowadzenie zaawansowanych negocjacji na podstawie listów intencyjnych) projekty PV o łącznej mocy 44 MW oraz projekty wiatrowe o łącznej mocy 35,2 MW z uzyskanym pozwoleniem na budowę (zob. „Opis działalności—Działalność—Segmenty działalności—Segment projektów OZE”).

- (9) Str. 93-94 Prospektu, Punkt „Opis działalności—Strategia”

Po następującym zdaniu:

„Na Datę Prospektu, Spółka zakupiła projekty PV o łącznej mocy 339 MW, w tym 241 MW na wczesnym etapie rozwoju, tj. z umową dzierżawy (*greenfield*) oraz 98 MW z wygraną aukcją lub uzyskanym pozwoleniem na budowę, a także wstępnie zabezpieczyła (poprzez zawarcie warunkowych umów sprzedaży udziałów lub prowadzenie zaawansowanych negocjacji na podstawie listów intencyjnych) projekty PV o łącznej mocy 84 MW oraz projekty wiatrowe o łącznej mocy 35,2 MW z uzyskanym pozwoleniem na budowę (zob. „Opis działalności—Działalność—Segmenty działalności—Segment projektów OZE”).

dodaje się następujące zdanie:

„Na dzień 25 czerwca 2021 r. Spółka zakupiła projekty PV o łącznej mocy 379 MW, w tym 241 MW na wczesnym etapie rozwoju, tj. z umową dzierżawy (*greenfield*) oraz 138 MW z wygraną aukcją lub uzyskanym pozwoleniem na budowę, zakupiła projekt farmy wiatrowej o łącznej mocy 34 MW z warunkami przyłączenia, a także zabezpieczyła (poprzez zawarcie warunkowych umów sprzedaży udziałów lub prowadzenie zaawansowanych negocjacji na podstawie listów intencyjnych) projekty PV o łącznej mocy 44 MW oraz projekty wiatrowe o łącznej mocy 35,2 MW z uzyskanym pozwoleniem na budowę (zob. „Opis działalności—Działalność—Segmenty działalności—Segment projektów OZE”).

- (10) Str. 100 Prospektu, w punkcie „Opis działalności—Działalność—Segmenty działalności—Segment projektów OZE—Wprowadzenie” dodaje się następujący fragment:

„Poniżej zaprezentowano aktualny (projekty nabyte) oraz planowany (projekty zabezpieczone oraz listy intencyjne) status działalności Spółki w zakresie Projektów OZE na dzień 25 czerwca 2021 r.

Typ	Nazwa projektu	PV / Wiatr	Etap transakcji	Etap projektu	Skala (MW)	Potencjalna komercjalizacja	Udział w zysku na sprzedaży
Zakupione	Cyranka	PV	Umowa przyrzeczona	Z aukcją	18	2022	100%
	Serby	PV	Umowa przyrzeczona	Z pozwoleniem na budowę (PNB)	80	2022	50% po potrąceniu marży na budowie
	10 projektów SPV	PV	Umowa przyrzeczona	Wczesny etap projektu	241	2023	50% po potrąceniu marży na budowie
	Rejowiec	PV	Umowa sprzedaży 50% udziałów oraz warunkowa przedwstępna umowa sprzedaży kolejnych 50% udziałów	Z warunkami przyłączenia	40	2022	50% (docelowo 100%)
	Kazimierz Biskupi	Wiatr	Umowa przyrzeczona	Z pozwoleniem na budowę (PNB)	34	2024	50% po potrąceniu marży na budowie
Zabezpieczone	Kadlubie I	PV	Umowa przedwstępna	Z pozwoleniem na budowę (PNB)	8	2022	100%
	Szczepanów PV	PV	Umowa przedwstępna	Z pozwoleniem na budowę (PNB)	8	2022	100%
	Jankowa Żagańska	PV	Umowa przedwstępna	Z warunkami przyłączenia	8	2022	100%
	Kadlubie II	PV	Umowa przedwstępna	Z warunkami przyłączenia	10	2022	100%
	Ciechanów	PV	Umowa przedwstępna	Wniosek o przyłączenie	8	2023	100%
	Szybowice	Wiatr	Umowa przedwstępna typu JV	Z pozwoleniem na budowę	35,2	2023	50% po potrąceniu marży na budowie
	Grajewo	PV	List intencyjny (zaawansowane negocjacje)	Z aukcją	2	2022	100%
List intencyjny	Zklaster (Robin)	PV	List intencyjny	Wczesny etap projektu	500-700	2023/24	100%

(11) Str. 110 Prospektu, w punkcie „Opis działalności—Istotne umowy—Umowy zawierane w normalnym toku działalności Spółki—Umowy dotyczące segmentu projektów OZE” na końcu punktu dodaje się następujący fragment:

„Umowa sprzedaży 50% udziałów oraz warunkowa przedwstępna umowa sprzedaży kolejnych 50% udziałów w Elektrownia DEPVPL 22 sp. z o.o. (projekt Rejowiec)

W dniu 25 czerwca 2021 r. Spółka zawarła ze spółką Novelty OZE Group sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie oraz jedną osobą fizyczną (niebędącymi podmiotami powiązanymi Spółki) umowę sprzedaży 50% udziałów oraz warunkową przedwstępna umowę sprzedaży kolejnych 50% udziałów w spółce Elektrownia DEPVPL 22 sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie, która prowadzi projekt farmy PV o mocy 40 MW za cenę 1.500.000,00 EUR. Ponadto na podstawie umowy Spółka zobowiązała się do opłacenia zaliczki na poczet opłaty przyłączeniowej w wysokości 1.200.000,00 PLN. Ponadto, na podstawie umowy Spółka zobowiązała się do opłacenia zaliczki na poczet opłaty przyłączeniowej w wysokości 1.200.000,00 PLN. Cena nabycia pozostałych udziałów będzie uzależniona od faktycznej mocy projektu PV. Pozostałe udziały zostaną nabyte przez Spółkę pod warunkiem m.in. uzyskania ostatecznego i prawomocnego pozwolenia na budowę dla projektu PV rozwijanego przez spółkę celową.”

Umowa sprzedaży udziałów w KWE sp. z o.o. (projekt Kazimierz Biskupi)

W dniu 25 czerwca 2021 r. Spółka zawarła ze spółką VPL Projects sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie (niebędącą podmiotem powiązanym Spółki), jako sprzedającym oraz GHŁ jako drugim z kupujących umowę sprzedaży dotyczącą nabycia po 50% udziałów w spółce KWE sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie przez każdego z kupujących. Spółka KWE sp. z o.o. prowadzi projekt farmy wiatrowej o mocy 34 MW. Cena nabycia 50% udziałów w spółce KWE sp. z o.o. wynosi 2.736.000,00 EUR.”

(12) Str. 144 Prospektu, w punkcie „Organy Zarządzające i Nadzorcze—Pozostałe informacje dotyczące członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej—Udział członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej w Ofercie” na końcu punktu dodaje się następujące zdanie:

„W dniu 25 czerwca 2021 r., Spółka otrzymała zaktualizowane oświadczenia Jacka Sochy oraz Michała Otto, zgodnie z którymi, Jacek Socha oraz Michał Otto zamierzają wziąć udział w Ofercie, ale nie zamierzają objąć lub nabyć Akcji Oferowanych w ramach Oferty w liczbie powodującej osiągnięcie lub przekroczenie progu 5% Akcji.”

Emitent złożył wniosek o zatwierdzenie niniejszego Suplementu przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 25 czerwca 2021 r. Suplement został zatwierdzony w dniu 29 czerwca 2021 r. przez Komisję Nadzoru Finansowego. Postanowienia Prospektu zostają zmienione z dniem zatwierdzenia Suplementu przez Komisję Nadzoru Finansowego.