

**ANEKS NR 1 DO ARKUSZA KLUCZOWYCH INFORMACJI INWESTYCYJNYCH
ZAWIERAJĄCEGO INFORMACJE O OFERCIE PUBLICZNEJ
AKCJI SERII B SPÓŁKI
ENERGETYCZNY PROJEKT PROSTA SPÓŁKA AKCYJNA
Z SIEDZIBĄ W KRAKOWIE**

Zarząd spółki pod firmą Energetyczny Projekt P.S.A. z siedzibą w Krakowie, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0001245060 (dalej jako „**Spółka**”), działając na podstawie art. 37c ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, w związku z ofertą publiczną objęcia akcji nieuprzywilejowanych Spółki serii B (dalej jako „**Oferta**”), postanawia dokonać zmiany arkusza kluczowych informacji inwestycyjnych z 29 czerwca 2026 r., zawierającego informacje o Ofercie (dalej jako „**AKII**”), w taki sposób, że:

1. W części AKII, „Ogólny zarys oferty finansowania społecznościowego” w sekcji „Termin składania zapisów na Akcje Oferowane (zawierania umów objęcia Akcji Oferowanych)” zmienia się wskazany wyżej termin z 10.08.2026 na 18.08.2026.
2. W części A AKII, w sekcji „Hiperłącze do najnowszego sprawozdania finansowego Właściciela Projektu” Spółka publikuje zaktualizowane sprawozdanie finansowe na dzień 31.12.2025 oraz zaktualizowany bilans oraz rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2026 r. do 7 czerwca 2026 r.
3. W części A AKII, w sekcji „Kluczowe roczne finansowe dane liczbowe i wskaźniki finansowe Właściciela Projektu za ostatnie trzy lata” wyliczenie do tabeli otrzymuje nowe następujące brzmienie: *“Właściciel Projektu publikuje następujące dane finansowe spółki (wartości w PLN):”*
4. W części A AKII, w sekcji „Kluczowe roczne finansowe dane liczbowe i wskaźniki finansowe Właściciela Projektu za ostatnie trzy lata” dokonuje się aktualizacji następujących wartości:

Obrót	19 034 396,47	38 606 421,51	30 068 164,36	9 200 709,28
-------	---------------	---------------	---------------	--------------

Marże zysku brutto, zysku operacyjnego i zysku netto	9,1%; 9,2%; 7,8%	5,05%; 5,7%; 3,7%	6,6%; 8,3%; 5,3%	2,2%; 3,19%; 2,2%
--	------------------------	-------------------------	------------------------	-------------------------

Wskaźnik płynności szybkiej; wskaźnik zdolności spłaty kosztów obsługi zadłużenia	1,08; 5,48	1,1; 17,00	1,7; 2,75	1,56; 1,01
--	---------------	---------------	--------------	---------------

Wynik finansowy przed odsetkami, opodatkowaniem, deprecjacją i amortyzacją (EBITDA)	1 763 898	2 200 205	2 539 936,93	304 789,95
--	-----------	-----------	--------------	------------

5. W części B AKII, sekcja “Termin osiągnięcia docelowej kwoty kapitału, który ma zostać pozyskany” otrzymuje nowe następujące brzmienie:

*“Termin do zapisywania się na Akcje Oferowane (zawierania umów objęcia Akcji Oferowanych) trwa od **15.07.2026 do 18.08.2026**. Spółka może skrócić lub wydłużyć okres składania zapisów na Akcje Oferowane (zawierania umów objęcia Akcji Oferowanych) informując o tym na stronie internetowej Spółki oraz poprzez aktualizację Arkusza.”*

6. W części C AKII, pkt 9 sekcji “Ryzyko projektu” otrzymuje nowe następujące brzmienie (podkreśleniem zaznaczono zmienioną wartość):

***“9. Ryzyko skokowego wzrostu skali operacyjnej** – Prognozy finansowe Spółki zakładają dynamiczny wzrost przychodów do poziomu ok. 494,8 mln PLN w 2030 r., podczas gdy przychody netto ze sprzedaży wyniosły ok. 38,6 mln PLN w 2024 r. oraz ok. 30,1 mln PLN w 2025 r. Realizacja zakładanej trajektorii wzrostu wymaga zatem nie tylko odwrócenia spadkowego trendu przychodów z 2025 r., ale przede wszystkim fundamentalnej przebudowy struktury organizacyjnej, ładu korporacyjnego oraz procesów zarządzania ryzykiem płynności. Skala kontraktowania zakładana na lata 2027–2029 wskazuje na znaczące zwiększenie zapotrzebowania na kapitał obrotowy oraz finansowanie realizacji, a ewentualny niedobór środków lub problemy z utrzymaniem efektywności operacyjnej przy rosnącej skali mogą przełożyć się na terminowość prac, ryzyko kar umownych oraz spadek zaufania*

klientów. Dodatkowo przejście do kapitałochłonnego modelu budowy domów na gruntach własnych oznacza znacznie większe zamrożenie kapitału w porównaniu do dotychczasowej szybkiej rotacji środków w usługach instalacyjnych, a w początkowym okresie rozwoju nowej linii biznesowej Spółka może wykazywać ujemną rentowność na poziomie operacyjnym. Spółka minimalizuje to ryzyko poprzez stopniowe skalowanie działalności, planowane wzmocnienie struktur zarządczych, wdrażanie autorskich narzędzi technologicznych wspierających kontrolę operacyjną oraz dywersyfikację źródeł finansowania.”

7. W części C AKII, pkt 11 sekcji “Ryzyko projektu” otrzymuje nowe następujące brzmienie:

“11. Ryzyko związane z wysokim poziomem zadłużenia – Na koniec 2025 r. struktura pasywów obejmowała zobowiązania i rezerwy na zobowiązania o wartości 10.046.768,12 zł, z czego zobowiązania krótkoterminowe stanowiły 7.357.981,61 zł, w tym: (i) kredyty i pożyczki - 3.600.368,66 zł; (ii) zobowiązania z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności do 12 miesięcy - 2.513.524,76 zł; (iii) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń – 1.030.357,29 zł; (iv) z tytułu wynagrodzeń - 202.467,68 zł oraz (v) inne - 11.263,22 zł. Pozostałą część pozycji zobowiązań i rezerw na zobowiązania stanowiły rozliczenia międzyokresowe - 2.688.786,51 zł. Spółka na koniec 2025 r. nie posiadała zobowiązań długoterminowych. Mimo zmniejszenia ogólnego zadłużenia wysoki udział zobowiązań krótkoterminowych oznacza utrzymującą się wrażliwość Spółki na zmiany stóp procentowych, ryzyko refinansowania zobowiązań oraz ograniczoną elastyczność w sytuacjach pogorszenia koniunktury. Planowane przejście do kapitałochłonnej budowy domów na własnych działkach może oznaczać wzrost zapotrzebowania na finansowanie dłużne, co przejściowo obciąży wynik finansowy Spółki kosztami obsługi długu. Spółka minimalizuje to ryzyko poprzez utrzymywanie dyscypliny finansowej, monitorowanie wskaźników płynności oraz wzmacnianie kapitałów własnych, które na koniec 2025 r. wzrosły do ok. 4,1 mln zł z ok. 2,5 mln zł rok wcześniej.”

8. W części D AKKI, w sekcji “Warunki emisji akcji i płatności za akcje”:

- a) Pierwsze zdanie sekcji otrzymuje nowe następujące brzmienie: *“Termin do zapisywania się na Akcje Oferowane (zawierania umów objęcia Akcji Oferowanych) trwa od 15.07.2026 do 18.08.2026.”*
- b) Fragment dotyczący terminu na dostarczenie do Dostawcy podpisanych umów objęcia akcji otrzymuje nowe następujące brzmienie: *“Podpisane umowy objęcia Akcji Oferowanych powinny być dostarczone Dostawcy w terminie do dnia 18.08.2026.”*

Zmiany AKII wskazane w pkt 1, 5 i 8 wynikają ze zmiany terminów rozpoczęcia i zakończenia emisji (dotychczasowe terminy: 10.07.2026 - 10.08.2026; nowe terminy: 15.07.2026 - 18.08.2026).

9. W części F AKKI, “Prawa inwestorów”, w sekcji “Podział kapitału i praw głosu”, dokonuje się sprostowania oczywistej omyłki rachunkowej w tabeli wskazującej na liczbę akcji Spółki po emisji Akcji Oferowanych (przy założeniu, że zostaną objęte wszystkie Akcje Oferowane):

Seria akcji	Liczba akcji	Numery akcji	Udział w ogólnej liczbie akcji	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
AZ	50.000	1 - 50.000	92,60%	50.000	92,60%
B	4.000	1 - 4.000	7,40%	<u>4.000</u>	7,40%

Sprostowaniu podlega podkreślona wartość - z 7.140 na 4.000 (tj. na każdą Akcję Oferowaną przypada 1 głos).

10. W części G AKII, sekcja “*Składanie i rozpatrywanie skarg związanych z inwestycją, Emitentem oraz Dostawcą*” otrzymuje nowe następujące brzmienie (podkreśleniem zaznaczono zmieniony fragment):

“Inwestor ma możliwość złożenia skargi dotyczącej inwestycji oraz Emitenta na adres poczty elektronicznej Emitenta: biuro@energetycznyprojekt.pl lub na adres siedziby Emitenta – ul. Zawila 61, 30-390 Kraków. Inwestor ma również możliwość złożenia skargi dotyczącej działalności Dostawcy w sposób wskazany w regulaminie dostępnym pod adresem: <https://emiteo.pl/regulamin-rozpatrywania-skarg>. Pod wskazanym adresem dostępny jest wzór formularza skargi. Skargi na działalność Dostawcy są składane na adres mailowy: napiszdonas@emiteo.pl lub na adres siedziby Dostawcy – ul. Wojska Polskiego 24-26, 75-712 Koszalin. Skarga na działalność Emitenta oraz Dostawcy powinna zawierać co najmniej: (i) wskazanie danych skarżącego (imię, nazwisko/nazwa, adres), (ii) dokładny opis zastrzeżeń do działalności Emitenta lub Dostawcy; (iii) stosowne dokumenty uzasadniające zastrzeżenia wskazane w skardze oraz (iv) określenie oczekiwań skarżącego w stosunku do Emitenta lub Dostawcy w zakresie objętym skargą.

Podkreślony fragment skorygowano z “Emitenta” na “Dostawcy” (oczywista omyłka pisarska).

Pozostałe postanowienia AKII pozostają bez zmian.

Zarząd Spółki postanawia jednocześnie przyjąć tekst jednolity AKII, uwzględniający zmiany dokonane na podstawie niniejszego aneksu nr 1, stanowiący załącznik nr 1 do niniejszego aneksu.

Kraków, 13 lipca 2026 r.

W imieniu Energetyczny Projekt P.S.A.

Krzysztof Romaniak - Członek Zarządu

Rafał Bujas - Członek Zarządu

Adrian Mulawka - Członek Zarządu

Załącznik:

1. Tekst jednolity AKII.