

**CZEŚĆ I – PODSUMOWANIE PROSPEKTU BUMECH S.A. ZATWIERDZONEGO PRZEZ KOMISJĘ NADZORU FINANSOWEGO 23 SIERPNIĄ 2024 R.****DZIAŁ A – WPROWADZENIE ZAWIERAJĄCE OSTRZEŻENIA**

<b>A.1.</b>	<b>Ostrzeżenie</b>																								
	<p>Podsumowanie należy odczytywać jako wprowadzenie do Prospektu.</p> <p>Każda decyzja o inwestycji w papiery wartościowe powinna być oparta na przeanalizowaniu przez inwestora całości Prospektu. Inwestor może stracić całość lub część inwestowanego kapitału.</p> <p>W przypadku wystąpienia do sądu z roszczeniem dotyczącym informacji zamieszczonych w Prospekcie, skarżący inwestor może, na mocy ustawodawstwa krajowego, mieć obowiązek poniesienia kosztów przetłumaczenia Prospektu przed rozpoczęciem postępowania sądowego.</p> <p>Odpowiedzialność cywilna dotyczy wyłącznie tych osób, które przedłożyły Podsumowanie, w tym jakiegokolwiek jego tłumaczenie, jednak tylko w przypadku, gdy odczytywane łącznie z pozostałymi częściami prospektu, podsumowanie wprowadza w błąd, jest nieprecyzyjne lub niespójne lub gdy, odczytywane łącznie z pozostałymi częściami prospektu, nie przedstawia kluczowych informacji mających pomóc inwestorom w podjęciu decyzji o inwestycji w dane papiery wartościowe.</p> <p>Niniejszy Prospekt zachowuje ważność przez okres 12 miesięcy od Dnia Zatwierdzenia, pod warunkiem, że został uzupełniony jakimkolwiek suplementem wymaganym na podstawie art. 23 Rozporządzenia 2017/1129. Obowiązek uzupełnienia Prospektu w przypadku nowych znaczących czynników, istotnych błędów lub istotnych niedokładności nie ma zastosowania, gdy Prospekt straci ważność.</p> <p>Niniejsze podsumowanie Prospektu zawiera w swojej treści wskazanie strony internetowej Emitenta. Informacje zawarte na wskazanych stronach internetowych nie stanowią części Prospektu i nie zostały zweryfikowane ani zatwierdzone przez właściwy organ nadzoru (Komisję Nadzoru Finansowego).</p>																								
<b>A.2.</b>	<b>Nazwa papierów wartościowych i kod identyfikujący papiery wartościowe</b>																								
	<p>Nazwa papierów wartościowych: 8.034.964 akcje zwykłe na okaziciela o wartości nominalnej 4,00 zł każda akcja, w tym: 4.320.069 akcji serii I, 1.653.641 akcji serii J, 2.061.254 akcje serii K.</p> <p>Akcje serii I, J i K zostały zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych w KDPW pod kodem ISIN PLBMECH00046 w związku z obowiązkową dematerializacją akcji. W dniu wprowadzenia ww. akcji do obrotu na rynku regulowanym nastąpi ich asymilacja z akcjami serii A zarejestrowanymi pod kodem ISIN PLBMECH00012.</p>																								
<b>A.3.</b>	<b>Dane identyfikacyjne i kontaktowe Emitenta</b>																								
	<table><tr><td>Nazwa (firmy):</td><td>Bumech Spółka Akcyjna</td></tr><tr><td>Forma prawna:</td><td>spółka akcyjna</td></tr><tr><td>Kraj siedziby</td><td>Polska</td></tr><tr><td>Siedziba:</td><td>Katowice</td></tr><tr><td>Adres:</td><td>ul. Krakowska 191, 40-389 Katowice</td></tr><tr><td>Telefon:</td><td>+48 (32) 789-38-50</td></tr><tr><td>E-mail:</td><td>sekretariat@bumech.pl</td></tr><tr><td>www:</td><td>www.bumech.pl</td></tr><tr><td>REGON:</td><td>272129154</td></tr><tr><td>NIP:</td><td>9540005359</td></tr><tr><td>KRS:</td><td>0000291379</td></tr><tr><td>LEI:</td><td>259400LOUSXECZRH4R43</td></tr></table>	Nazwa (firmy):	Bumech Spółka Akcyjna	Forma prawna:	spółka akcyjna	Kraj siedziby	Polska	Siedziba:	Katowice	Adres:	ul. Krakowska 191, 40-389 Katowice	Telefon:	+48 (32) 789-38-50	E-mail:	sekretariat@bumech.pl	www:	www.bumech.pl	REGON:	272129154	NIP:	9540005359	KRS:	0000291379	LEI:	259400LOUSXECZRH4R43
Nazwa (firmy):	Bumech Spółka Akcyjna																								
Forma prawna:	spółka akcyjna																								
Kraj siedziby	Polska																								
Siedziba:	Katowice																								
Adres:	ul. Krakowska 191, 40-389 Katowice																								
Telefon:	+48 (32) 789-38-50																								
E-mail:	sekretariat@bumech.pl																								
www:	www.bumech.pl																								
REGON:	272129154																								
NIP:	9540005359																								
KRS:	0000291379																								
LEI:	259400LOUSXECZRH4R43																								
<b>A.4.</b>	<b>Dane identyfikacyjne i kontaktowe organu zatwierdzającego Prospekt</b>																								
	<table><tr><td>Nazwa (firmy):</td><td>Komisja Nadzoru Finansowego</td></tr><tr><td>Siedziba:</td><td>Warszawa</td></tr><tr><td>Adres:</td><td>ul. Piękna 20, 00-549 Warszawa</td></tr><tr><td>Telefon:</td><td>+48 (22) 262 50 00</td></tr><tr><td>E-mail:</td><td>k n f @ k n f . g o v . p l</td></tr><tr><td>www</td><td>w w w . k n f . g o v . p l</td></tr><tr><td>REGON:</td><td>382088467</td></tr><tr><td>NIP:</td><td>7010902185</td></tr></table>	Nazwa (firmy):	Komisja Nadzoru Finansowego	Siedziba:	Warszawa	Adres:	ul. Piękna 20, 00-549 Warszawa	Telefon:	+48 (22) 262 50 00	E-mail:	k n f @ k n f . g o v . p l	www	w w w . k n f . g o v . p l	REGON:	382088467	NIP:	7010902185								
Nazwa (firmy):	Komisja Nadzoru Finansowego																								
Siedziba:	Warszawa																								
Adres:	ul. Piękna 20, 00-549 Warszawa																								
Telefon:	+48 (22) 262 50 00																								
E-mail:	k n f @ k n f . g o v . p l																								
www	w w w . k n f . g o v . p l																								
REGON:	382088467																								
NIP:	7010902185																								
<b>A.5.</b>	<b>Data zatwierdzenia Prospektu</b>																								
	Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła niniejszy Prospekt w dniu 23 sierpnia 2024 r.																								

## DZIAŁ B – KLUCZOWE INFORMACJE NA TEMAT EMITENTA

<b>B.1.</b>	<b>Kto jest emitentem papierów wartościowych?</b>															
<b>B.1.1.</b>	<b>Siedziba, forma prawna oraz kod LEI Emitenta, prawo, na mocy którego prowadzi działalność i kraj założenia</b>															
	Siedzibą Emitenta są Katowice (40-389), ul. Krakowska 191. Krajem założenia Emitenta jest Rzeczpospolita Polska. Emitent prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej, zgodnie z prawem polskim. Jego kod LEI: 259400LOUSXECZRH4R43.															
<b>B.1.2.</b>	<b>Działalność podstawowa Emitenta</b>															
	<p>Grupa Kapitałowa Emitenta koncentruje swoją działalność na wydobyciu węgla kamiennego w kopalni Silesia położonej na południu Polski. Pozostałe obszary działalności świadczone na rzecz klientów zewnętrznych są stopniowo wygaszane, a zasoby przekierowywane na wsparcie działalności wydobywczej.</p> <p>W skład Grupy Kapitałowej Emitenta wchodzi następujące podmioty operacyjne:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) Bumech S.A. – będąca spółką holdingową, w ramach której w marcu 2024 roku rozpoczęto tworzenie Centrum Usług Wspólnych w celu zintegrowania procesów biznesowych oraz centralizacji obsługi wsparcia dla wszystkich jednostek Grupy Kapitałowej, a także zajmująca się produkcją urządzeń i maszyn górniczych oraz wyrobów gumowych i gumowo-metalowych. Począwszy od września 2022 roku Bumech S.A. zajmuje się również handlem międzynarodowym w obszarze surowców;</li> <li>2) Przedsiębiorstwo Górnicze „Silesia” sp. z o.o., w której Emitent ma 99,975% udziału w kapitale (pozostałe udziały należą do pracowników) – zajmująca się wydobyciem węgla kamiennego we własnej kopalni KWK SILESIA w Czechowicach-Dziedzicach, posiadająca również koncesję na wytwarzanie energii elektrycznej w jednostce kogeneracji;</li> <li>3) Modern Solutions for Environment sp. z o.o., należąca w 100% do Emitenta – zajmująca się produkcją i dostarczaniem ciepła do PG SILESIA i odbiorców zewnętrznych w Czechowicach – Dziedzicach. Poza tym zajmuje się uzdatnianiem wody, głównie na potrzeby kopalni SILESIA, a także odprowadzaniem ścieków. Obiekty ciepłowni znajdują się na terenie PG SILESIA. MSE posiada wydaną przez Urząd Regulacji Energetyki koncesję na wytwarzanie, przesyłanie i dystrybucję ciepła. Ponadto, MSE realizuje przygotowanie do inwestycji budowy i eksploatacji farmy fotowoltaicznej. W celu realizacji tej inwestycji MSE zakupiła nieruchomości położone w Rudoltowicach w gminie Pszczyna, które są zlokalizowane w bezpośrednim sąsiedztwie kopalni SILESIA. Aktualnie trwają prace związane z przygotowaniem terenu pod inwestycję oraz uzyskaniem niezbędnych zgód i pozwoleń. Uruchomienie farmy fotowoltaicznej planowane jest na 2026 rok. MSE docelowo ma być w Grupie filarem transformacji działalności kopalni Silesia i jej otoczenia w kierunku ekologicznych źródeł wytwarzania energii;</li> <li>4) Przedsiębiorstwo Szkoleniowe i Górnicze „Silesia” sp. z o.o., należąca w 100% do Emitenta – spółka ta rozpoczęła działalność od czerwca 2023 roku. Zajmuje się szkoleniem pracowników na przyszłych górników dla kopalni Silesia oraz świadczy usługi w zakresie prac drażeńiowych i usługi outsourcingu pracowników dla PG Silesia. Ponadto spółka pełni funkcję koordynatora prac wykonywanych przez podmioty zewnętrzne w kopalni SILESIA;</li> <li>5) Bumech Produkcja i Serwis sp. z o.o., należąca w 100% do Emitenta – utworzona w 2023 roku w celu optymalizacji działalności Grupy Kapitałowej Emitenta. Na Datę Prospektu nie prowadzi działalności operacyjnej, docelowo ma przejąć całość działalności produkcyjnej i usługowej w obszarze urządzeń i maszyn górniczych oraz wyrobów gumowych i gumowo-metalowych.</li> </ol>															
<b>B.1.3.</b>	<b>Główni akcjonariusze</b>															
	<p>Na Datę Prospektu znacznymi akcjonariuszami Spółki, tj. akcjonariuszami posiadającymi przynajmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu („Główni Akcjonariusze”) są:</p> <p><b>Tabela 1. Znaczeni akcjonariusze Emitenta na Datę Prospektu</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Akcjonariusz</th> <th>Liczba akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu</th> <th>Udział w kapitale zakładowym i głosach na Walnym Zgromadzeniu</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Marcin Sutkowski</td> <td>5.503.012</td> <td>38,00%</td> </tr> <tr> <td>G Investments sp. z o.o. (beneficjent rzeczywisty: Łukasz Kliszka)</td> <td>924.747</td> <td>6,39%</td> </tr> <tr> <td>Pozostali</td> <td>8.053.849</td> <td>55,61%</td> </tr> <tr> <td><b>Łącznie</b></td> <td><b>14.481.608</b></td> <td><b>100,00%</b></td> </tr> </tbody> </table> <p>Emitent nie jest podmiotem bezpośrednio lub pośrednio posiadanym lub kontrolowanym.</p>	Akcjonariusz	Liczba akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w kapitale zakładowym i głosach na Walnym Zgromadzeniu	Marcin Sutkowski	5.503.012	38,00%	G Investments sp. z o.o. (beneficjent rzeczywisty: Łukasz Kliszka)	924.747	6,39%	Pozostali	8.053.849	55,61%	<b>Łącznie</b>	<b>14.481.608</b>	<b>100,00%</b>
Akcjonariusz	Liczba akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w kapitale zakładowym i głosach na Walnym Zgromadzeniu														
Marcin Sutkowski	5.503.012	38,00%														
G Investments sp. z o.o. (beneficjent rzeczywisty: Łukasz Kliszka)	924.747	6,39%														
Pozostali	8.053.849	55,61%														
<b>Łącznie</b>	<b>14.481.608</b>	<b>100,00%</b>														
<b>B.1.4.</b>	<b>Kadra zarządzająca</b>															
	<p><b>Zarząd:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Andrzej Krzysztof Bukowczyk – Wiceprezes Zarządu;</li> <li>▪ Michał Ireneusz Kończak – Wiceprezes Zarządu.</li> </ul> <p><b>Rada Nadzorcza:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Józef Andrzej Aleszczyk – przewodniczący Rady Nadzorczej,</li> <li>▪ Marcin Tadeusz Białkowski – wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,</li> <li>▪ Kamila Małgorzata Kliszka – sekretarz Rady Nadzorczej,</li> <li>▪ Anna Dagmara Sutkowska – członek Rady Nadzorczej,</li> <li>▪ Jerzy Marian Walczak – członek Rady Nadzorczej,</li> </ul>															

- Tomasz Piotr Dera – członek Rady Nadzorczej.

**B.1.5. Biegli rewidenci**

Jednostkowe oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2023, sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zostały poddane badaniu przez PKF Consult spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Warszawie, ul. Orzycka 6 lok. 1B, 02-695 Warszawa, wpisaną na listę firm audytorskich pod numerem 477. W imieniu PKF Consult spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. badania przeprowadził Rafał Barycki kluczowy biegły rewident, wpisany na listę biegłych rewidentów pod nr 10744.

**B.2. Jakie są kluczowe informacje finansowe dotyczące emitenta?****B.2.1. Wybrane najważniejsze historyczne i śródroczne informacje finansowe dotyczące Emitenta.**

Poniższe dane finansowe pochodzą ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Emitenta za rok obrotowy 2023, które zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

**Tabela 2. Wybrane dane finansowe ze skonsolidowanego rachunku zysku i strat**

Wyszczególnienie (w tys. zł)	2023	2022
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>667 452</b>	<b>1 111 782</b>
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	21 726	610 900
Koszty sprzedaży	47 841	40 370
Koszty ogólnego zarządu	33 178	50 130
<b>Zysk / (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>-38 965</b>	<b>494 892</b>
<b>Zysk / (strata) netto</b>	<b>-25 884</b>	<b>394 976</b>

**Tabela 3. Wybrane dane finansowe ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej**

Wyszczególnienie (w tys. zł)	31.12.2023	31.12.2022
<b>Aktywa trwale razem, w tym:</b>	<b>756 175</b>	<b>706 718</b>
- rzeczowe aktywa trwale	514 269	457 202
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	228 828	218 158
<b>Aktywa obrotowe razem, w tym:</b>	<b>425 488</b>	<b>525 053</b>
- zapasy	193 086	173 466
- należności handlowe	26 707	78 674
- rozliczenia międzyokresowe	87 047	98 097
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty	55 370	102 273
<b>Aktywa razem</b>	<b>1 181 663</b>	<b>1 231 771</b>
<b>Kapitał własny</b>	<b>736 023</b>	<b>790 101</b>
<b>Zobowiązania ogółem</b>	<b>445 640</b>	<b>441 670</b>

**Tabela 4. Wybrane dane finansowe ze skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych**

Wyszczególnienie w tys. zł	2023	2022
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	125 952	225 046
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-135 374	-114 425
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-37 481	-36 016
Przepływy pieniężne netto ogółem	-46 903	74 605

**B.2.2. Opis charakteru wszystkich zastrzeżeń zawartych w raportach biegłego rewidenta dotyczących historycznych informacji finansowych.**

Biegły rewident w swoim raporcie nie zgłosił zastrzeżeń w odniesieniu do sprawozdania finansowego za 2023 r.

**B.3. Jakie są kluczowe ryzyka właściwe dla emitenta?****B.3.1. Ryzyka charakterystyczne dla Emitenta.**

- ryzyko związane z kształtowaniem się cen węgla

Wyniki osiągane przez Grupę Kapitałową Emitenta są w głównej mierze uzależnione od kształtowania się ceny węgla na rynkach światowych oraz lokalnych i ich przełożenia na poziomy cenowe możliwe do uzyskania u krajowych odbiorców. Istotne zmiany cen (zarówno spadek wpływający na możliwą do osiągnięcia marżę, jak i wzrost mający wpływ na popyt na węgiel) mogą wpłynąć na osiągane przez Grupę Kapitałową przychody i wyniki. Znaczący wzrost cen węgla w 2022 r. umożliwił osiągnięcie bardzo dobrych wyników finansowych, natomiast spadek cen w 2023 r. znacząco obniżył możliwą do osiągnięcia marżę. Istotność powyższego ryzyka oraz prawdopodobieństwo jego zaistnienia Emitent ocenia jako wysoką.

- ryzyko związane z konkurencją

PG Silesia nie ma realnego wpływu na kształt rynku i musi dostosowywać się do aktywności liderów rynku, w szczególności w zakresie cen sprzedaży, warunków dostaw czy również wysokości wynagrodzeń pracowników. Z uwagi na wielkość oraz fakt, że jest podmiotem prywatnym, musi przy tym zazwyczaj oferować zarówno klientom jak i pracownikom lepsze warunki niż konkurenci. Na Datę Prospektu Emitent obserwuje zmniejszające się zapotrzebowanie na węgiel, a co za tym idzie występuje konieczność zabiegania o klientów. Jednocześnie największy uczestnik rynku – Polska Grupa Górnicza S.A. – w celu uzyskania chwilowej poprawy płynności finansowej sprzedaje, w ocenie Emitenta, węgiel znacznie poniżej kosztów produkcji (9 stycznia 2024 r. PG Silesia złożyła w związku z tym zawiadomienie do UOKiK, który 6 marca 2024 r. poinformował, że podjął czynności wyjaśniające i na Datę Prospektu analizuje dokumenty i wyjaśnienia otrzymane w sprawie od PGG). Nie można wykluczyć, że w przypadku dalszego zmniejszenia popytu na węgiel i kontynuacji działań PGG nastąpi dalsze zmniejszenie przychodów i pogorszenie rentowności Grupy Kapitałowej Emitenta. Istotność powyższego ryzyka oraz prawdopodobieństwo jego zaistnienia Emitent ocenia jako wysokie.

- ryzyka związane z niekorzystnym rozstrzygnięciem postępowań sądowych

PG Silesia i Emitent są stronami postępowań sądowych i arbitrażowych w sprawach spornych o wysokich wartościach przedmiotu sporu, dotyczących m.in. wykonywania umów sprzedaży węgla, czy też szkód górniczych. Pomimo przekonania PG Silesia i Emitenta o zasadności swoich argumentów w poszczególnych postępowaniach, końcowy wynik spraw zależy jest od oceny stanu faktycznego i prawnego przez sądy. Z uwagi na wysokie wartości przedmiotu sporu w poszczególnych sprawach, rozstrzygnięcia poszczególnych postępowań na niekorzyść PG Silesia lub Emitenta mogą mieć negatywny wpływ na wyniki i sytuację majątkową PG Silesia, Emitenta i Grupy Kapitałowej. Istotność oraz prawdopodobieństwo wystąpienia powyższego ryzyka Emitent ocenił w odniesieniu do poszczególnych postępowań sądowych – w większości postępowań istotność jako wysoką oraz prawdopodobieństwo wystąpienia jako średnie (z wyjątkiem jednego postępowania, w którym istotność oraz prawdopodobieństwo wystąpienia oceniono jako średnie).

- ryzyko związane z pogorszeniem sytuacji finansowej spółek z Grupy Kapitałowej Emitenta

Rok 2023 był trudny dla podmiotów działających na rynku węgla energetycznego. Zużycie tego surowca przez energetykę zawodową i mniejszych odbiorców było niskie, co doprowadziło do obniżenia cen i zwiększonej konkurencji między kopalniami. Jednocześnie koszty produkcji utrzymywały się na wysokim poziomie. Co więcej w II kwartale 2023 r. w PG Silesia nastąpiło ograniczenie produkcji z przyczyn od niej niezależnych. Pomimo poprawy sytuacji w drugim półroczu 2023 r., widoczne jest pogorszenie sytuacji finansowej spółek z Grupy Kapitałowej Emitenta, w szczególności PG Silesia, przejawiające się m.in. wzrostem przeterminowanych zobowiązań w stosunku do końca 2022 r. (na koniec 2023 r. przeterminowane zobowiązania Grupy wyniosły 58 718 tys. zł wobec 11 363 tys. zł na koniec 2022 r., na koniec I kwartału 2024 r. było to 48 029 tys. zł), spadkiem przychodów (w 2023 r. skonsolidowane przychody ze sprzedaży wyniosły 667 mln zł, podczas gdy w 2022 r. było to 1,11 mld zł, w I kwartale 2024 r. skonsolidowane przychody wyniosły 154 mln zł w stosunku do 219 mln zł w analogicznym okresie 2023 r.) i osiągnięciem straty netto (w 2023 r. skonsolidowana strata netto wyniosła 26 mln zł, w 2022 r. zysk netto wyniósł 395 mln zł, w I kwartale 2024 r. skonsolidowana strata netto wyniosła 31 mln zł w stosunku do zysku netto na poziomie 30 mln zł w analogicznym okresie 2023 r.). Na Datę Prospektu spółki z Grupy Kapitałowej Emitenta regulują wymagalne zobowiązania (część z opóźnieniem – na koniec 2023 r. przeterminowane zobowiązania handlowe stanowiły prawie 14% wszystkich zobowiązań Grupy Kapitałowej, na koniec I kwartału 2024 r. było to niecałe 13%). Nie można wykluczyć, że w przypadku ponownego pogorszenia sytuacji rynkowej i utrzymywania się takiego stanu przez dłuższy okres czasu w Grupie Kapitałowej Emitenta pojawią się problemy z płynnością i regulowaniem bieżących zobowiązań. Należy również wskazać, że z uwagi na negatywne nastawienie sektora finansowego do spółek branży węglowej oraz zakończone w roku 2022 postępowanie restrukturyzacyjne Emitenta – Grupa ma ograniczoną możliwość pozyskiwania zewnętrznego finansowania. Instytucje finansowe od kilku lat znacząco ograniczyły możliwości finansowania firm sektora węglowego, tym samym dostęp do instrumentów jak kredyty i pożyczki jest w praktyce niedostępny, a udzielanie leasingów jest ograniczone do finansowania środków transportu. W przypadku utraty płynności finansowanie może pochodzić jedynie od podmiotów w obrębie Grupy lub od akcjonariuszy. Istotność powyższego ryzyka Emitent ocenia jako wysoką, a prawdopodobieństwo jego zaistnienia jako średnie.

- ryzyko konieczności spłaty pożyczki przez PG Silesia na rzecz Braindour Development Limited

Jednym z uzgodnionych elementów transakcji nabycia przez Emitenta udziałów w PG Silesia jest m.in. przeniesienie na Emitenta za cenę 1,00 zł, w dniu 29 stycznia 2024 r., w drodze cesji, pożyczki udzielonej PG Silesia przez Braindour Development Limited. Cesja tej pożyczki za uzgodnioną cenę została przyrzeczona przez BDL i miała zostać dokonana po zrealizowaniu zobowiązań wobec sprzedających, które zostały zrealizowane. Saldo ww. pożyczki na koniec lipca 2024 r. to 19.350 tys. euro (11.707 tys. kapitału i 7.643 tys. odsetek). Braindour Development Limited w piśmie z dnia 4 sierpnia 2023 roku złożył oświadczenie o odstąpieniu od umowy pożyczki i wezwał PG Silesia do zapłaty kwoty 18.517 tys. euro tytułem zwrotu kapitału wraz z odsetkami oraz kwoty 13.519 tys. euro tytułem zapłaty kar umownych. W ślad za złożonym oświadczeniem o odstąpieniu, Braindour Development Limited złożył pozew przeciwko PGS, którym domaga się od PGS zapłaty 18.517 tys. euro wraz z odsetkami tytułem zwrotu pożyczki. W złożonym pozwie BDL jednak nie dochodzi już kar umownych za rzekome naruszenia. Braindour Development Limited wskazał w pozwie, że przesłankami uzasadniającymi żądanie zwrotu pożyczki są rzekome naruszenia umowy pożyczki stanowiące podstawę złożonego oświadczenia o odstąpieniu od umowy pożyczki. Wraz z pozwem Braindour Development Limited złożył także wniosek o

zabezpieczenie powództwa, który został następnie oddalony przez sąd. Braindour Development Limited złożył zażalenie na postanowienie oddalające wniosek o zabezpieczenie. Zażalenie to zostało oddalone w dniu 5 lipca 2024 r. PG Silesia uznaje złożone odstąpienie wraz z wezwaniem do zapłaty za bezskuteczne wobec braku umownych przesłanek do złożenia oświadczenia o odstąpieniu od umowy pożyczki, w związku z czym złożyła odpowiedź na oświadczenie o odstąpieniu od umowy pożyczki oraz złożyła stosowną odpowiedź na pozew Braindour Development Limited. Z kolei Emitent uznaje działania Braindour Development Limited za naruszenie postanowień umowy sprzedaży udziałów PG Silesia. Wobec wykonania wszystkich zobowiązań, od których uzależnione było przeniesienie pożyczki na Emitenta, Emitent stoi na stanowisku, że Braindour Development Limited jest zobowiązane do dokonania uzgodnionego przeniesienia pożyczki. W związku z nadejściem ustalonego dnia przeniesienia umowy pożyczki na Emitenta, przedstawiciele Emitenta oraz PG Silesia w dniu 29 stycznia 2024 r. stawili się w uzgodnionym miejscu w celu zawarcia umowy przeniesienia pożyczki i złożyli oświadczenie o spełnieniu warunków do przeniesienia umowy pożyczki. Emitent dokonał także zapłaty ustalonej ceny przeniesienia pożyczki. Na Datę Prospektu Braindour Development Limited nie przystąpił do zawarcia uzgodnionej umowy przeniesienia pożyczki. Konieczność spłaty pożyczki na rzecz Braindour Development Limited na Datę Prospektu miałyby przejściowo negatywny wpływ na płynność PG Silesia w okresie kolejnych 3-6 miesięcy, spowodowałyby konieczność upłynnienia posiadanych zapasów i mogłyby spowodować utratę zdolności PG Silesia do terminowego regulowania zobowiązań. Przełożyłyby się to na zmniejszenie wyniku finansowego Emitenta i Grupy Kapitałowej. Z uwagi jednak na to, że (i) PGS nie uznaje oświadczenia o odstąpieniu za skuteczne; (ii) w niniejszej sprawie toczony są postępowania sądowe (iii) sąd oddalił wniosek BDL o zabezpieczenie powództwa wytoczonego przeciwko PGS i (iv) Emitent pozostaje na stanowisku, że niezależnie od sporu pomiędzy PG Silesia i BDL, pozostaje uprawniony do przejęcia tej wierzytelności cesją na podstawie postanowień umowy sprzedaży udziałów PG Silesia, rozstrzygnięcie zaistniałego sporu, a zatem także przesądzenie kwestii konieczności spłaty pożyczki nie nastąpi wcześniej niż w perspektywie kilku lat. Wskazane powyżej ewentualne konsekwencje konieczności spłaty pożyczki na rzecz Braindour Development Limited nie wystąpią zatem wcześniej niż w perspektywie kilku lat. Istotność powyższego ryzyka Emitent ocenia jako wysoką, a prawdopodobieństwo jego zaistnienia jako średnie.

- ryzyko związane z planowaną rezygnacją z wykorzystania węgla kamiennego

Cel klimatyczny dla UE na 2030 r. zakłada redukcję emisji CO<sub>2</sub> o co najmniej 55 proc. w stosunku do roku 1990, co wiązać się będzie z odejściem od korzystania z węgla. Docelowo do 2050 r. UE chce być neutralna dla klimatu. W dniu 28 maja 2021 roku, po kilkumiesięcznych rozmowach, przedstawiciele górniczych związków zawodowych oraz rząd RP podpisali umowę dotyczącą transformacji górnictwa węgla kamiennego, zakładającą stopniowe wygaszanie kopalń węgla energetycznego do 2049 roku. Wybuch wojny w Ukrainie spowodował złagodzenie podejścia do wykorzystania węgla, nie można jednak wykluczyć, że po ustabilizowaniu się sytuacji na rynku energii działania zostaną zintensyfikowane. W konsekwencji mogłoby to spowodować znaczący spadek popytu na produkty Grupy Kapitałowej Emitenta, a w efekcie spadek przychodów i wyników. Realne jest również ryzyko, że koncesja na wydobycie węgla, którą posiada PG Silesia (do 2044 r.), nie zostanie przedłużona, co spowoduje konieczność zaprzestania wydobycia w 2044 r. Istotność powyższego ryzyka Emitent ocenia jako wysoką, a prawdopodobieństwo jego zaistnienia jako średnie.

- ryzyko obniżenia limitów zrzutów wód kopalnianych do rzek

Niezakłócone działanie kopalni wymaga odpompowywania nadmiaru wód z podziemnych wyrobisk górniczych. Możliwość realizacji zrzutów jest ograniczona i wymaga uzyskania odpowiedniego pozwolenia wodnoprawnego. PG Silesia posiada stosowne pozwolenie, obowiązujące do 29 października 2027 r. Nie można jednak wykluczyć ryzyka, że, w szczególności pod wpływem presji organizacji środowiskowych (zwłaszcza po problemach ze stanem jakości wód Odry w 2022 r.), dotychczas obowiązujące limity zrzutów zostaną ograniczone. Taka sytuacja mogłaby wpłynąć na ograniczenie zakresu prowadzenia działalności górniczej przez PG Silesia i obniżyć bezpieczeństwo pracy. Istotność powyższego ryzyka Emitent ocenia jako wysoką, a prawdopodobieństwo zaistnienia jako niskie.

- ryzyko związane z przerwami w wydobyciu węgla

Nie można wykluczyć ryzyka przerwania ciągłości procesu wydobycia węgla w kopalni Silesia, co może być wynikiem zarówno koniecznych planowanych przerw jak i czynników, na które Emitent nie ma wpływu. Wszelkie przerwy w wydobyciu węgla mogą wpłynąć negatywnie na ilość surowca dostępnego do sprzedaży, a w konsekwencji na spadek przychodów i wyników Grupy Kapitałowej Emitenta. Sytuacja taka wystąpiła w maju 2023 r., kiedy z powodu trudności geologiczno-górnictwowych, a także opóźnień w dostawach sprzętu i przedłużających się terminów realizacji remontów przez 1,5 miesiąca wydobycie w PG Silesia było ograniczone o kilkadziesiąt procent w stosunku do planowanego, co wpłynęło negatywnie na przychody i wyniki Grupy Kapitałowej Emitenta. Istotność powyższego ryzyka oraz prawdopodobieństwo jego zaistnienia Emitent ocenia jako średnie.

- ryzyko związane z możliwością przyjęcia rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie redukcji emisji metanu w sektorze energetycznym

W Parlamencie Europejskim procedowane jest wprowadzenie rozporządzenia w sprawie redukcji emisji metanu w sektorze energetycznym, mającego na celu wprowadzenie od 2027 r. normy uwolnienia do atmosfery 5 ton metanu na każde 1.000 ton wydobytego węgla innego niż koksowy. W założeniach wskazano, że od 2031/32 r. norma ta zostałaby ograniczona do 3 ton metanu na 1.000 ton węgla. Emitent zakłada, że prowadzone inwestycje w celu lepszego zagospodarowania pozyskiwanego metanu (w tym układy kogeneracyjne) umożliwią osiągnięcie normy emisji poniżej 5 ton metanu na każde 1.000 ton wydobytego węgla. W przypadku przyjęcia rozporządzenia metanowego i wprowadzenia zapowiadanych wysokich opłat za emisję metanu do atmosfery, PG Silesia pomimo systematycznej redukcji emisji mogłaby przekraczać zakładany limit emisji 3 ton metanu na 1.000 ton węgla, co spowodowałoby konieczność ponoszenia opłat. Ewentualnie konieczne mogłyby być kosztowne inwestycje w celu osiągnięcia przyjętych limitów. Sytuacja taka mogłaby w konsekwencji doprowadzić do wzrostu kosztów działalności PG Silesia, przy ograniczonej możliwości ich przeniesienia na nabywców węgla, a tym samym do pogorszenia wyników Grupy Kapitałowej. Istotność powyższego ryzyka oraz prawdopodobieństwo jego zaistnienia Emitent ocenia jako średnie.

## DZIAŁ C – KLUCZOWE INFORMACJE NA TEMAT PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

<b>C.1.</b>	<b>Jakie są główne cechy papierów wartościowych?</b>
<b>C.1.1.</b>	<p><b>Opis rodzaju i klasy papierów wartościowych stanowiących przedmiot dopuszczenia do obrotu na rynku regulowanym, w tym kod ISIN.</b></p> <p>Na podstawie Prospektu Emitent zamierza ubiegać się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym łącznie 8.034.964 akcji o wartości nominalnej 4,00 PLN każda, o łącznej wartości nominalnej 32.139.856,00 PLN, w tym: 4.320.069 akcji zwykłych na okaziciela serii I, 1.653.641 akcji zwykłych na okaziciela serii J, 2.061.254 akcje zwykłe na okaziciela serii K.</p> <p>Akcje serii I, J i K zostały zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych w KDPW pod kodem ISIN PLBMECH00046 w związku z obowiązkową dematerializacją akcji. W dniu wprowadzenia ww. akcji do obrotu na rynku regulowanym nastąpi ich asymilacja z akcjami serii A zarejestrowanymi pod kodem ISIN PLBMECH00012.</p>
<b>C.1.2.</b>	<p><b>Waluta i wartość nominalna papierów wartościowych.</b></p> <p>Waluta: złoty (PLN). Nominał: 4,00 zł każda.</p> <p>Łączna wartość nominalna dopuszczanych do obrotu papierów wartościowych: 32.139.856,00 zł. Liczba dopuszczanych do obrotu papierów wartościowych: 8.034.964.</p>
<b>C.1.3.</b>	<p><b>Opis praw związanych z papierami wartościowymi.</b></p> <p>Prawa związane z akcjami Emitenta są określone w Statucie, KSH, Ustawie o Ofercie, Ustawie o Obrocie oraz w innych przepisach prawa powszechnie obowiązującego. Wszystkie akcje Emitenta są akcjami zwykłymi na okaziciela. Żadne akcje w kapitale zakładowym Emitenta nie są uprzywilejowane. Poniżej zaprezentowane zostały najważniejsze prawa akcjonariuszy związane z uczestnictwem w Spółce:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• prawo do udziału w zysku (dywidendy);</li> <li>• prawo do pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do posiadanych akcji (prawo poboru);</li> <li>• prawo do udziału w majątku likwidacyjnym Spółki;</li> <li>• prawo do zbywania posiadanych akcji;</li> <li>• prawo do zwołania walnego zgromadzenia;</li> <li>• prawo do uczestniczenia w walnym zgromadzeniu;</li> <li>• prawo do głosowania na walnym zgromadzeniu;</li> <li>• prawo do umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad walnego zgromadzenia;</li> <li>• prawo do zaskarżania uchwał walnego zgromadzenia.</li> </ul>
<b>C.1.4.</b>	<p><b>Opis względnego uprzywilejowania papierów wartościowych w strukturze kapitału Emitenta w przypadku niewypłacalności.</b></p> <p>W strukturze kapitału Emitenta nie występują papiery wartościowe uprzywilejowane w przypadku jego niewypłacalności.</p>
<b>C.1.5.</b>	<p><b>Opis wszystkich ograniczeń dotyczących swobodnej zbywalności papierów wartościowych.</b></p> <p>Statut Emitenta nie ogranicza możliwości zbywania akcji. Nie istnieją faktyczne ograniczenia swobody przenoszenia akcji Emitenta. Obrót papierami wartościowymi Emitenta, jako spółki publicznej, podlega natomiast ograniczeniom określonym w KSH, Ustawie o Ofercie, Ustawie o Obrocie, Rozporządzeniu MAR, Ustawie o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, Rozporządzeniu w Sprawie Koncentracji oraz Ustawie o Kontroli Inwestycji. Poniżej zaprezentowane zostały najważniejsze ograniczenia:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• ograniczenia związane z koniecznością zawiadomienia spółki zależnej o powstaniu lub ustaniu stosunku dominacji;</li> <li>• ograniczenia związane z przekraczaniem progów ogólnej liczby głosów w spółce publicznej;</li> <li>• ograniczenia związane z wezwaniem dotyczącymi sprzedaży lub zamiany akcji;</li> <li>• ograniczenia związane z obowiązkiem zawiadomienia organu kontroli w przypadku zamiaru nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji;</li> <li>• ograniczenia związane z zakazem manipulacji instrumentami finansowymi;</li> <li>• zakaz obrotu instrumentami finansowymi w oparciu o informację poufną;</li> <li>• ograniczenia związane z obrotem instrumentami finansowymi w czasie trwania okresu zamkniętego;</li> <li>• ograniczenia związane z obowiązkiem zgłoszenia zamiaru koncentracji.</li> </ul>
<b>C.1.6.</b>	<p><b>Opis polityki dywidendy.</b></p> <p>Spółka nie posiada sformalizowanej polityki w zakresie wypłaty dywidendy. Zysk netto Emitenta za 2023 r., który wyniósł 4.071.672,76 zł, został w całości przeznaczony na kapitał zapasowy. Na Datę Prospektu strategia Spółki zakłada, że kluczowa jest realizacja inwestycji zwiększających efektywność (obniżających część kosztów) produkcji w kopalni Silesia oraz zapewniających dostęp do surowca w kolejnych latach. Jeśli jednak realizowane i planowane przepływy pieniężne będą to umożliwiać, Zarząd będzie rekomendować przekazanie części albo całości wypracowanego przez Spółkę zysku netto na wypłatę dywidendy. Decyzje w tym zakresie Zarząd będzie podejmował po zakończeniu każdego roku obrotowego. Rekomendacja taka uwzględniać będzie w szczególności wysokość posiadanych przez Grupę Kapitałową Emitenta środków finansowych, wysokość wypracowanego zysku, plany i potrzeby inwestycyjne oraz ewentualnie możliwości i koszt pozyskania przez Grupę Kapitałową Emitenta finansowania dłużnego.</p>
<b>C.2.</b>	<b>Gdzie papiery wartościowe będą przedmiotem obrotu?</b>

<b>C.2.1.</b>	<b>Wskazanie wszystkich rynków, na których papiery wartościowe są lub mają być przedmiotem obrotu.</b>
	<p>Na Datę Prospektu przedmiotem obrotu na rynku regulowanym - rynku równoległym prowadzonym przez GPW jest łącznie 6.446.644 akcji zwykłych na okaziciela serii A Emitenta. Akcje Emitenta nie są przedmiotem obrotu na żadnym innym rynku.</p> <p>Na podstawie Prospektu Emitent zamierza ubiegać się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym - rynku równoległym prowadzonym przez GPW łącznie 8.034.964 akcji Emitenta, w tym: 4.320.069 akcji zwykłych na okaziciela serii I, 1.653.641 akcji zwykłych na okaziciela serii J, 2.061.254 akcji zwykłych na okaziciela serii K.</p>
<b>C.3.</b>	<b>Czy papiery wartościowe są objęte zabezpieczeniem?</b>
	Nie dotyczy. Papiery wartościowe nie są objęte zabezpieczeniem.
<b>C.4.</b>	<b>Jakie są kluczowe rodzaje ryzyka właściwe dla papierów wartościowych?</b>
<b>C.4.1.</b>	<b>Ryzyka charakterystyczne dla papierów wartościowych.</b>
	<ul style="list-style-type: none"> <li>ryzyko związane z dużą liczbą wprowadzanych akcji i możliwością wystąpienia istotnej podaży</li> </ul> <p>Emitent zwraca uwagę, że po wprowadzeniu do obrotu giełdowego Akcje Dopuszczane stanowiąć będą około 55% wszystkich akcji Spółki znajdujących się w obrocie, przy czym 76,59% Akcji Dopuszczanych (stanowiących 42,49% wszystkich akcji Spółki) znajduje się w posiadaniu akcjonariuszy mających ponad 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, tj. Marcina Sutkowskiego oraz G Investments sp. z o.o. Nie można wykluczyć ryzyka, że po wprowadzeniu Akcji Dopuszczanych do obrotu giełdowego, pojawi się istotna podaż akcji, dotycząca przede wszystkim 23,41% Akcji Dopuszczanych (stanowiących 12,99% wszystkich akcji Spółki) znajdujących się w posiadaniu akcjonariuszy, z których żaden nie posiada więcej niż 5% głosów w walnym zgromadzeniu Emitenta, która to podaż przy braku odpowiedniego popytu może spowodować spadek kursu akcji i problemy z ich sprzedażą. Nie można więc zapewnić, iż akcjonariusz Spółki będzie mógł zbyć akcje w dowolnym terminie i po satysfakcjonującej cenie. Istotność powyższego ryzyka oraz prawdopodobieństwo jego zaistnienia Emitent ocenia jako średnie.</p>

#### **DZIAŁ D – KLUCZOWE INFORMACJE NA TEMAT OFERTY PUBLICZNEJ PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH LUB DOPUSZCZENIA DO OBROTU NA RYNKU REGULOWANYM**

<b>D.1.</b>	<b>Na jakich warunkach i zgodnie z jakim harmonogramem mogą inwestować w dane papiery wartościowe?</b>
<b>D.1.1.</b>	<b>Opis warunków oferty wraz z harmonogramem.</b>
	Sporządzenie Prospektu nie jest związane z przeprowadzeniem emisji lub oferty papierów wartościowych.
<b>D.2.</b>	<b>Dlaczego dany prospekt jest sporządzany?</b>
<b>D.2.1.</b>	<b>Opis interesów, włącznie z konfliktem interesów, o istotnym znaczeniu dla emisji lub oferty.</b>
	<p>Sporządzenie Prospektu nie jest związane z przeprowadzeniem emisji lub oferty papierów wartościowych. Prospekt został sporządzony w związku z ubieganiem się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym – rynku równoległym – prowadzonym przez GPW łącznie 8.034.964 akcji o wartości nominalnej 4,00 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 32.139.856,00 zł, w tym: 4.320.069 akcji zwykłych na okaziciela serii I, 1.653.641 akcji zwykłych na okaziciela serii J, 2.061.254 akcji zwykłych na okaziciela serii K.</p> <p>W związku z dopuszczeniem nie występują konflikty interesów.</p>