

*NIE PODLEGA ROZPOWSZECHNIANIU, PUBLIKACJI BĄDŹ DYSTRYBUCJI, BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO, W STANACH ZJEDNOCZONYCH AMERYKI, AUSTRALII, KANADZIE, REPUBLICIE POŁUDNIOWEJ AFRYKI LUB JAPONII.*

Informacja prasowa

Kraków, 21 stycznia 2025 r.

## **KNF zatwierdziła Prospekt Diagnostyka S.A. Rusza Oferta Publiczna Akcji**

**Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła Prospekt Diagnostyka S.A. („Diagnostyka”, „Spółka”, a wraz ze spółkami zależnymi „Grupa” lub „Grupa Diagnostyka”) w związku z planowaną Ofertą Publiczną. Spółka ubiega się o wprowadzenie akcji do obrotu na głównym rynku GPW. Zapisy dla inwestorów indywidualnych oraz proces budowy księgi popytu wśród inwestorów instytucjonalnych rozpoczną się jutro i potrwać do 30 stycznia. Zakładając cenę maksymalną wynoszącą 105 zł, wartość całej oferty może wynieść do 1,7 mld zł.**

*- Planowane wejście na giełdę to istotny krok, który przyczyni się do dalszego rozwoju naszej Grupy, wzmocnienia naszej pozycji rynkowej oraz zwiększenia wartości dla akcjonariuszy. Jako założyciel, a także akcjonariusz oraz prezes zarządu Diagnostyka S.A. jestem przekonany, że otworzy to przed nami nowe perspektywy, zarówno w kontekście rozwoju firmy, jak i możliwości dla naszych pracowników. Jednocześnie ułatwi Diagnostyce realizację naszej misji, którą jest pomaganie ludziom dbać o ich zdrowie i żyć dłużej – komentuje Jakub Swadźba, Współzałożyciel i Prezes Zarządu Diagnostyka S.A.*

W ramach IPO zaoferowanych jest do 16.147.124 istniejących akcji posiadanych przez LX Beta S.à r.l., podmiot kontrolowany przez MidEuropa III Management Limited („Akcjonariusz Sprzedający”). Akcjonariusz Sprzedający, przed Ofertą, posiada 47,83% akcji Spółki oraz 47,83% głosów. Pozostałe akcje są w posiadaniu założycieli Spółki, kluczowej kadry zarządzającej oraz członków zarządu, którzy nie będą sprzedawać akcji w Ofercie. Przed IPO wszystkie akcje posiadają podwójne prawa głosu, jednak po IPO podwójne prawa głosu będą zachowane jedynie przez założycieli, a wszystkie pozostałe akcje zostaną przekształcone w akcje zwykłe. Po IPO założyciele będą posiadać 47,19% akcji i 64,12% praw głosu.

Akcjonariusz Sprzedający oraz Spółka zobowiązali się, że nie będą sprzedawać ani oferować akcji Spółki, z zastrzeżeniem standardowych wyjątków, przez okres 180 dni od daty pierwszego notowania akcji Spółki (lock-up), natomiast pozostali akcjonariusze Spółki, w tym założyciele, z wyjątkiem Akcjonariusza Sprzedającego, zobowiązali się do tego przez okres 360 dni od daty pierwszego notowania akcji Spółki.

Oferta zostanie skierowana do inwestorów indywidualnych i instytucjonalnych w Polsce oraz wybranych międzynarodowych inwestorów instytucjonalnych w określonych jurysdykcjach, w każdym przypadku zgodnie z Regulation S na podstawie U.S. Securities Act oraz do kwalifikowanych nabywców instytucjonalnych w Stanach Zjednoczonych na podstawie i w oparciu o Rule 144A na podstawie U.S. Securities Act.

Citigroup Global Markets Limited, Bank Handlowy w Warszawie S.A. – Biuro Maklerskie Banku Handlowego, Jefferies GmbH, Santander Bank Polska S.A. – Santander Biuro Maklerskie oraz

Banco Santander, S.A. pełnią rolę Globalnych Koordynatorów oraz Współprowadzących Księgę Popytu.

Trigon Dom Maklerski S.A., Wood & Company Financial Services, A.S. Spółka Akcyjna, Oddział w Polsce, Pekao Investment Banking S.A. oraz Bank Polska Kasa Opieki S.A. – Biuro Maklerskie Pekao pełnią rolę Współprowadzących Księgę Popytu. Santander Bank Polska S.A. – Santander Biuro Maklerskie będzie również pełnić rolę Firmy Inwestycyjnej pośredniczącej w Ofercie.

Rothschild & Co pełni rolę Doradcy Finansowego Spółki w związku z Ofertą.

Citigroup Global Markets Limited będzie pełnić rolę Menedżera Stabilizującego i w celu stabilizacji ceny akcji Spółki, będzie miał prawo do nabycia akcji Spółki na GPW w łącznej liczbie nieprzekraczającej 15% ostatecznej liczby akcji sprzedanych w ramach Oferty, w każdym przypadku zgodnie z właściwymi przepisami.

Akcje oferowane w ramach Oferty mogą zostać nabyte przez inwestorów indywidualnych oraz inwestorów instytucjonalnych, przy czym nie przewidziano stałego podziału akcji oferowanych pomiędzy poszczególne kategorie inwestorów. Akcjonariusz Sprzedający oraz Globalni Koordynatorzy zamierzają przeznaczyć około 5-10% akcji oferowanych w Ofercie dla inwestorów indywidualnych. Konsorcjum detaliczne tworzy szeroka grupa 14 biur maklerskich.

Cenę maksymalną dla jednej akcji ustalono na 105 zł. Oznacza to, że łączna wartość Oferty może wynieść do 1,7 mld zł.

Spółka zamierza złożyć wnioski o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na głównym rynku Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie 17 825 553 istniejących akcji Spółki. Prospekt opublikowany jest pod adresem <https://grupadiagnostyka.pl/ipo>.

Grupa Diagnostyka jest liderem rynku diagnostyki medycznej w Polsce, dysponując rozbudowaną siecią obejmującą ponad 1 100 własnych punktów pobrań krwi, ponad 7 000 partnerskich punktów pobrań krwi, 156 laboratoriów diagnostycznych oraz 19 pracowni diagnostyki obrazowej. Grupa Diagnostyka oferuje dostępne i kompleksowe usługi, aby jak najlepiej odpowiadać na potrzeby klientów indywidualnych (B2C) oraz klientów biznesowych (B2B). W swojej ofercie posiada aż 4 000 rodzajów badań – od podstawowych testów przesiewowych po wysokospecjalistyczne.

*- Jesteśmy liderem w branży diagnostyki medycznej w Polsce, obsługującym ponad 20 milionów pacjentów rocznie i wykonującym przeszło 140 milionów badań. Marka Diagnostyka jest powszechnie rozpoznawana, a z naszych usług skorzystała większość Polaków. Nie jesteśmy anonimową firmą dla inwestorów. Myślę, że dobrze znają nas i nasze usługi, co dodatkowo stanowi istotny atut w kontekście rozpoczętej Oferty – dodaje Jakub Swadźba.*

Wyniki finansowe Grupy konsekwentnie rosną, co jest efektem stałego wzrostu organicznego oraz realizowanych przejęć. Jednocześnie Grupa utrzymuje wysoką rentowność i skutecznie generuje przepływy pieniężne. Przychody z działalności operacyjnej Grupy w 2023 r. wyniosły 1 597 mln zł, a w pierwszych 9 miesiącach 2024 r. 1 460 mln zł. W okresie od 2021 r. do 2023 r. (z wyłączeniem przychodów związanych z COVID-19) Grupa Diagnostyka osiągnęła średnioroczny wskaźnik wzrostu przychodów z działalności operacyjnej (CAGR) na poziomie około 19%, napędzany głównie przez silny wzrost organiczny, wspierany przez strategiczne przejęcia. Ponadto, Grupa Diagnostyka osiąga najlepsze w swojej branży marże EBITDA. W 2023 roku Recurring EBITDA<sup>1)</sup> wyniosła 383,0 mln zł, co odpowiada marży Recurring EBITDA<sup>2)</sup> na poziomie 24,1% W ciągu

pierwszych 9 miesięcy 2024 roku Grupa osiągnęła 383,4 mln z Recurring EBITDA, jednocześnie zwiększając marżę do 26,5%.

## Harmonogram Oferty Diagnostyka:

Data	Wydarzenie
21 stycznia 2025 r.	Publikacja Prospektu, w tym Ceny Maksymalnej
22 – 30 stycznia 2025 r.	Okres przyjmowania zapisów od Inwestorów Indywidualnych (do godz. 23:59 czasu lokalnego w Warszawie w dniu 30 stycznia 2025 r.)
22 – 30 stycznia 2025 r.	Proces budowania księgi popytu wśród Inwestorów Instytucjonalnych
w dniu lub około 30 stycznia 2025 r.	Publikacja informacji o Ostatecznej Cenie Akcji Oferowanych dla Inwestorów Indywidualnych, Ostatecznej Cenie Akcji Oferowanych dla Inwestorów Instytucjonalnych, ostatecznej liczbie Akcji Oferowanych w Ofercie oraz ostatecznej liczbie Akcji Oferowanych poszczególnym kategoriom Inwestorów
31 stycznia – 4 lutego 2025 r.	Okres przyjmowania zapisów od Inwestorów Instytucjonalnych
nie później niż 4 lutego 2025 r.	Dokonanie płatności za Akcje Oferowane subskrybowane przez Inwestorów Instytucjonalnych (do godziny 16:00 czasu lokalnego w Warszawie)
4 lutego 2025 r.	Ewentualne zapisy składane przez Inwestorów Zastępczych, którzy odpowiedzą na zaproszenia Współprowadzących Księgę Popytu lub przez Współprowadzących Księgę Popytu albo ich podmioty powiązane w wykonaniu zobowiązań wynikających z Umowy o Gwarantowanie Oferty
5 lutego 2025 r.	Przydział Akcji Oferowanych
w dniu lub około 5 lutego 2025 r.	Rejestracja Akcji Oferowanych na rachunkach papierów wartościowych Inwestorów Indywidualnych
do 6 lutego 2025 r.	Przewidywany termin rejestracji Akcji Oferowanych na rachunkach papierów wartościowych Inwestorów Instytucjonalnych (pod warunkiem, że dane przekazane przez Inwestorów Instytucjonalnych w celu rejestracji Akcji Oferowanych na ich rachunkach papierów wartościowych są kompletne i prawidłowe)
7 lutego 2025 r.	Przewidywany pierwszy dzień notowania Akcji Dopuszczanych na GPW

## Kluczowe informacje o Grupie

- Grupa Diagnostyka jest liderem rynku diagnostyki medycznej w Polsce, dysponując rozbudowaną siecią obejmującą ponad 1 100 własnych punktów pobrania krwi, 156 laboratoriów diagnostycznych oraz 19 pracowni diagnostyki obrazowej.
- Grupa Diagnostyka obsługuje rocznie ponad 20 milionów pacjentów (rozumianych przez Grupę jako łączna liczba pacjentów obsłużonych dziennie w skali roku), wykonując ponad 140 milionów badań.
- Grupa oferuje dostępne i kompleksowe usługi, aby jak najlepiej odpowiadać na potrzeby klientów indywidualnych oraz klientów biznesowych (B2B).
- Grupa Diagnostyka łączy działalność biznesową z misją społeczną, którą jest badanie, aby pomagać ludziom dbać o zdrowie i żyć dłużej. Dążąc do jej realizacji, Grupa stara się wyznaczać światowe standardy diagnostyki i profilaktyki.
- Przychody z działalności operacyjnej Grupy w 2023 r. wyniosły 1 597 mln zł, a w pierwszych 9 miesiącach 2024 r. 1 460 mln zł. W okresie od 2021 r. do 2023 r. (z wyłączeniem przychodów związanych z COVID-19) Grupa Diagnostyka osiągnęła średnioroczny wskaźnik wzrostu przychodów z działalności operacyjnej (CAGR) na poziomie około 19%, napędzany głównie przez silny wzrost organiczny, wspierany przez strategiczne przejęcia. Ponadto, Grupa Diagnostyka osiąga najlepsze w swojej branży marże EBITDA. W 2023 roku Recurring EBITDA<sup>1)</sup> wyniosła 383,0 mln zł, co odpowiada marży Recurring EBITDA<sup>2)</sup> na poziomie 24,1%. W ciągu pierwszych 9 miesięcy 2024 roku Grupa osiągnęła 383,4 mln Recurring EBITDA, jednocześnie zwiększając marżę do 26,5%.
- Wyniki finansowe Grupy konsekwentnie rosną, co jest efektem stałego wzrostu organicznego oraz realizowanych przejęć. Jednocześnie Grupa utrzymuje wysoką rentowność i skutecznie generuje przepływy pieniężne.

- Od stycznia 2021 r. do września 2024 r. Grupa Diagnostyka zainwestowała około 402 mln zł w infrastrukturę operacyjną, logistykę i technologie oraz niemal 198 mln zł w realizowane akwizycje.
- Najnowocześniejszy sprzęt laboratoryjny i innowacje technologiczne, w połączeniu z doświadczonym personelem oraz efektywną logistyką wewnętrzną, stanowią źródło silnej pozycji rynkowej Grupy Diagnostyka, doskonałego doświadczenia klienta, wysokiej jakości badań i krótkiego czasu realizacji. Dzięki temu Grupa buduje długoterminowe relacje z klientami indywidualnymi oraz klientami B2B.
- Strategia Grupy Diagnostyka zakłada kontynuację wzrostu organicznego, wspieranego realizacją selektywnych przejęć zarówno w obszarze diagnostyki laboratoryjnej, jak i diagnostyki obrazowej. Grupa planuje dalsze zwiększanie efektów skali poprzez optymalizację procesów i kosztów oraz wzmocnienie funkcji centralnych, w tym rozwój rozwiązań technologicznych i wdrażanie sztucznej inteligencji.

1) Grupa definiuje EBITDA jako zysk (stratę) netto skorygowany o podatek dochodowy, udział w wynikach jednostek stowarzyszonych lub współkontrolowanych, odpisy z tytułu utraty wartości inwestycji w jednostki stowarzyszone lub współkontrolowane za dany okres, koszty finansowe, przychody finansowe oraz amortyzację. Grupa definiuje Recurring EBITDA jako EBITDA dodatkowo skorygowaną o koszty związane z IPO, programem płatności w formie akcji oraz inne jednorazowe korekty (np. koszty opłat doradczych związanych z doradztwem transakcyjnym).

2) Grupa definiuje Marżę Recurring EBITDA za dany okres jako stosunek Recurring EBITDA w danym okresie do przychodów z tytułu umów z klientami za ten sam okres.

## **Kontakt dla mediów**

### **InnerValue:**

Kamil Melcer +48 731 810 571  
[k.melcer@innervalue.pl](mailto:k.melcer@innervalue.pl)

Mateusz Paradowski +48 516 089 279  
[m.paradowski@innervalue.pl](mailto:m.paradowski@innervalue.pl)

Paweł Strzyżewski +48 506 229 863  
[p.strzyzewski@innervalue.pl](mailto:p.strzyzewski@innervalue.pl)

*Niniejszy materiał nie jest przeznaczony do dystrybucji w Stanach Zjednoczonych Ameryki, Australii, Kanadzie, Republice Południowej Afryki lub Japonii. Niniejszy materiał (oraz informacje w nim zamieszczone) nie zawiera oraz nie stanowi oferty sprzedaży papierów wartościowych, jak również zaproszenia do składania ofert zakupu papierów wartościowych, w Stanach Zjednoczonych Ameryki, Australii, Kanadzie, Republice Południowej Afryki lub Japonii bądź jakiegokolwiek innej jurysdykcji, w której taka oferta lub zaproszenie byłoby niezgodne z prawem.*

*Papiery wartościowe, o których mowa w niniejszym materiale, nie były oraz nie będą zarejestrowane zgodnie z wymogami Amerykańskiej Ustawy o Papierach Wartościowych z 1933 roku, ze zmianami (ang. U.S. Securities Act of 1933, as amended) („Amerykańska Ustawa o Papierach Wartościowych”) i nie mogą*

*być oferowane lub sprzedawane w Stanach Zjednoczonych Ameryki, jeżeli nie zostaną zarejestrowane zgodnie z wymogami Amerykańskiej Ustawy o Papierach Wartościowych lub w przypadku skorzystania ze zwolnienia z obowiązku rejestracji zgodnie z wymogami Amerykańskiej Ustawy o Papierach Wartościowych oraz zgodnie z mającymi zastosowanie stanowymi przepisami dotyczącymi papierów wartościowych. Nie będzie przeprowadzana żadna oferta publiczna papierów wartościowych w Stanach Zjednoczonych Ameryki a Spółka nie zamierza rejestrować oferty zgodnie z wymogami Amerykańskiej Ustawy o Papierach Wartościowych.*

*Niniejszy materiał ma wyłącznie charakter informacyjny i w żadnym przypadku nie stanowi oferty ani zaproszenia, jak również podstaw podjęcia decyzji w przedmiocie inwestowania w papiery wartościowe spółki Diagnostyka S.A. („Spółka”). Prospekt akcji Spółki („Prospekt”), sporządzony w związku z ofertą i dopuszczeniem akcji Spółki do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, będzie, w przypadku jego zatwierdzenia, jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o Spółce i publicznej ofercie jej akcji w Polsce („Oferta”). W związku z Ofertą w Polsce i dopuszczeniem akcji Spółki do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka udostępniła Prospekt na swojej stronie internetowej pod adresem [www.grupadiagnostyka.pl](http://www.grupadiagnostyka.pl).*

*Niniejszy materiał nie stanowi reklamy lub rekomendacji lub innych informacji rekomendującej lub sugerującej strategię inwestycyjną bądź rekomendacji inwestycyjnej w rozumieniu odpowiednich przepisów prawa.*

*Niniejszy materiał jest adresowany i skierowany wyłącznie do (i) osób w Rzeczypospolitej Polskiej („Polska”) będących osobami fizycznymi, osobami prawnymi i jednostkami organizacyjnymi nieposiadającymi osobowości prawnej („Polscy Inwestorzy Indywidualni”) oraz polskich inwestorów instytucjonalnych („Polscy Inwestorzy Instytucjonalni”) oraz (ii) osób w państwach członkowskich Europejskiego Obszaru Gospodarczego („Państwa Członkowskie”) innych niż Polska, które są „inwestorami kwalifikowanymi” w rozumieniu art. 2 lit. (e) Rozporządzenia Prospektowego („Inwestorzy Kwalifikowani”). W Wielkiej Brytanii ten materiał jest adresowany i kierowany wyłącznie do inwestorów kwalifikowanych w rozumieniu przyjętego Rozporządzenia (UE) 2017/1129, które stanowi część prawa krajowego Wielkiej Brytanii na mocy Ustawy o Wystąpieniu z Unii Europejskiej z 2018 roku (ang. *European Union (Withdrawal) Act 2018*), którzy ponadto: (i) mają doświadczenie zawodowe w zakresie inwestowania zgodnie z art. 19(5) Rozporządzenia z 2005 roku w Sprawie Ofert Papierów Wartościowych będącego aktem wykonawczym do Ustawy o Usługach i Rynkach Finansowych z 2000 roku (ang. *Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005*), z późniejszymi zmianami („Rozporządzenie”); (ii) są osobami prawnymi, stowarzyszeniami bez osobowości prawnej i spółkami osobowymi o wysokiej wartości netto (ang. *high net worth*) oraz powiernikami trustów o wysokiej wartości, zgodnie treścią art. 49(2)(a) do (d) Rozporządzenia; oraz (iii) są innymi osobami, którym może być on przekazany zgodnie z prawem (wszystkie takie osoby są określane są jako „Osoby Uprawnione”). Wszelkie inwestycje lub działalność inwestycyjna, których dotyczy ten komunikat, są udostępniane wyłącznie Polskim Inwestorom Indywidualnym i Polskim Inwestorom Instytucjonalnym w Polsce, Inwestorom Kwalifikowanym w Państwach Członkowskich innych niż Polska oraz Osobom Uprawnionym w Wielkiej Brytanii i będą prowadzone wyłącznie z tymi osobami. Osoby, które nie są Polskimi Inwestorami Indywidualnymi lub Polskimi Inwestorami Instytucjonalnymi (w Polsce), Inwestorami Kwalifikowanymi (w Państwach Członkowskich innych niż Polska) ani Osobami Uprawnionymi (w Wielkiej Brytanii) nie powinny podejmować działań ani polegać na tym materiale lub jakiegokolwiek zawartej w nim treści.*

*Ten materiał może zawierać stwierdzenia dotyczące przyszłości, które opierają się na bieżących oczekiwaniach lub przekonaniach, a także założeniach dotyczących przyszłych wydarzeń. Stwierdzenia*



dotyczące przyszłości można rozpoznać po tym, że nie odnoszą się one wyłącznie do faktów historycznych lub bieżących. Ponadto stwierdzenia dotyczące przyszłości można zidentyfikować na podstawie użytego słownictwa odnoszącego się do przyszłości, w tym określeń takich, jak „przewidywać”, „mieć na celu”, „oczekiwać”, „szacować”, „zamierzać”, „planować”, „być przekonany”, „będzie”, „może”, „powinien”, „byłby”, „mógłby”, „być pewnym”, a także tych samych określeń w formie przeczącej lub innej odmianie bądź słów o podobnym znaczeniu, lub porównywalnej terminologii, a także omawiania planów strategicznych, celów, zadań, przyszłych wydarzeń lub zamiarów. Stwierdzenia dotyczące przyszłości mogą różnić się istotnie od rzeczywistych wyników i często się różnią. Nie należy nadmiernie polegać na takich stwierdzeniach, ponieważ są one aktualne wyłącznie na dzień sporządzenia tego materiału i odzwierciedlają obecny pogląd Spółki dotyczący przyszłych zdarzeń. Stwierdzenia dotyczące przyszłości są ze swej natury obciążone znanym i nieznanym ryzykiem związanym z przyszłymi wydarzeniami oraz innym ryzykiem, niepewnością i założeniami dotyczącymi działalności Spółki, jej wyników operacyjnych, sytuacji finansowej, płynności, perspektyw, rozwoju lub strategii, a także mogą podlegać wpływowi innych czynników, które mogą spowodować, że rzeczywiste wyniki oraz plany i cele Spółki będą się znacznie różnić od tych wyrażonych lub sugerowanych w stwierdzeniach dotyczących przyszłości. Citigroup Global Markets Limited, Bank Handlowy w Warszawie S.A. – Biuro Maklerskie Banku Handlowego, Santander Bank Polska S.A. – Santander Biuro Maklerskie, Banco Santander, S.A., Jefferies GmbH (zwani „Globalnymi Koordynatorami”), Trigon Dom Maklerski S.A., WOOD & Company Financial Services, A.S. Spółka Akcyjna Oddział w Polsce, Pekao Investment Banking S.A. oraz Bank Polska Kasa Opieki S.A. – Biuro Maklerskie Pekao (razem z Globalnymi Koordynatorami, „Współprowadzący Księgę Popytu” lub „Banki”, a każdy z nich z osobna „Bankiem”) oraz ich podmioty powiązane nie mają jakichkolwiek obowiązków w zakresie aktualizowania, weryfikowania lub korygowania stwierdzeń dotyczących przyszłości zawartych w tym materiale, czy to w wyniku pojawienia się nowych informacji, przyszłych wydarzeń, czy z innych przyczyn.

Żaden z Banków ani żaden z ich podmiotów stowarzyszonych nie ponosi jakiegokolwiek odpowiedzialności ani zobowiązań za oraz nie składa żadnych oświadczeń (w sposób wyraźny lub dorozumiany) dotyczących prawdziwości, dokładności lub kompletności informacji zawartych w tym materiale (ani za to, czy jakiegokolwiek informacje zostały pominięte w tym komunikacie) lub jakichkolwiek innych informacji dotyczących Spółki, jej spółek zależnych lub stowarzyszonych, niezależnie od tego, czy są one przedstawione w formie pisemnej, ustnej, wizualnej lub elektronicznej, bez względu na sposób przekazania lub udostępnienia, ani za jakiegokolwiek straty powstałe w wyniku wykorzystania tego komunikatu lub jego treści lub w inny sposób powstałe w związku z nim.

Jakiegokolwiek nabycie akcji w ramach proponowanej Oferty powinno nastąpić wyłącznie na podstawie informacji zawartych w Prospekcie. Informacje przedstawiane w tym materiale mogą ulec zmianie. Dokonanie inwestycji, których dotyczy ten materiał, może narazić inwestora na znaczne ryzyko utraty całej zainwestowanej kwoty. Osoby rozważające dokonanie takich inwestycji powinny skonsultować się z uprawnioną osobą specjalizującą się w doradztwie w zakresie takich inwestycji.

Ten materiał nie stanowi rekomendacji dotyczącej Oferty. Wartość akcji będących przedmiotem Oferty może zarówno spadać, jak i wzrastać. Potencjalni inwestorzy powinni skonsultować się z profesjonalnym doradcą w sprawie przydatności Oferty dla danej osoby.

Banki działają wyłącznie na rzecz akcjonariusza sprzedającego oraz Spółki i nikogo innego w związku z Ofertą. Nie będą oni uważać żadnej innej osoby za swojego klienta w związku z Ofertą ani ponosić odpowiedzialności wobec kogokolwiek poza akcjonariuszem sprzedającym oraz Spółką w kontekście zapewniania ochrony swoim klientom, ani świadczyć doradztwa w zakresie Oferty, treści tego materiału ani żadnej transakcji, uzgodnienia ani innej sprawy w nim wymienionej.