



**STILO
ENERGY**

Prezentacja Spółki

grudzień 2020



Doświadczony i zmotywowany Zarząd

zarząd to kluczowi akcjonariusze w Spółce z doświadczeniem w budowaniu liderów swoich branż



Piotr Siudak (CEO)
jeden z głównych akcjonariuszy

- ❖ w Stilo od 2019 roku jako COO, od sierpnia 2020 prezes zarządu, wcześniej członek RN spółki
- ❖ 21 lat doświadczenia, 15 lat na stanowiskach zarządczych
- ❖ wcześniej szereg funkcji w zarządach m.in.: Grupa INELO (kupiona przez fundusz Innova), Wakacje.pl (kupiona przez Grupę Wirtualna Polska), Eques TFI, Cross Finance, HSO, TFI SKOK i BEST



Aleksander Czarniecki (CFO)

- ❖ W Stilo Energy od 2019 (jako CFO), od sierpnia 2020 jako członek zarządu/CFO
- ❖ 11 lat doświadczenia, w tym 5 lat jako dyrektor finansowy/CFO
- ❖ budował i zarządzał obszarami finansów i analiz m.in.: Wakacje.pl, Eques Investment TFI, eScore, Cross Finance



Krzysztof Żurowski (COO)

- ❖ W Stilo Energy od 2019 roku (jako szef obszaru realizacji), od sierpnia 2020 pełni funkcję członka zarządu/COO
- ❖ 25 lat doświadczenia, w tym 19 lat na stanowiskach zarządczych
- ❖ wcześniej prowadził szereg projektów optymalizacyjnych

Executive summary



Jedna z Top-5 firm na rynku o potencjale do kilkadziesiąt mld

Stilo jednym z głównych graczy na rozdrobionym rynku o wartości w 5mld zł rocznie (2020, wzrost 400% r/r) i potencjale od kilkunastu do kilkadziesiąt mld zł w okresie najbliższych 3-5 lat



Fotowoltaika to najbardziej rozwojowy segment energetyki na świecie i w Polsce

Fotowoltaika to rewolucja - najbardziej rozwojowy segment energetyki w horyzoncie najbliższych lat. Powodem (prócz ekologii) jest coraz lepsza ekonomia, konkurencyjna wobec źródeł konwencjonalnych



Najlepsza technologia oraz dopracowana, w pełni skalowalna organizacja

Stilo zbudowało profesjonalną, skalowalną organizację pozyskującą klientów on-line, oferującą technologię mikrofalowników stanowiącą klucz do przyszłych rozwiązań, a także własne zaplecze konstrukcyjne



2021: perspektywa znacznego wzrostu EBITDA dzięki dźwigni operacyjnej

Ponad 2x wzrost przychodów w tym roku dał wzrost EBITDA do ponad 4m zł*, kontynuacja wzrostu w 2021 dzięki dźwigni operacyjnej powinna przynieść jeszcze większe wzrosty wyników

* wg MSSF, Spółka zamierza przejść na MSSF od pocz. 2021

Podwajamy biznes co roku

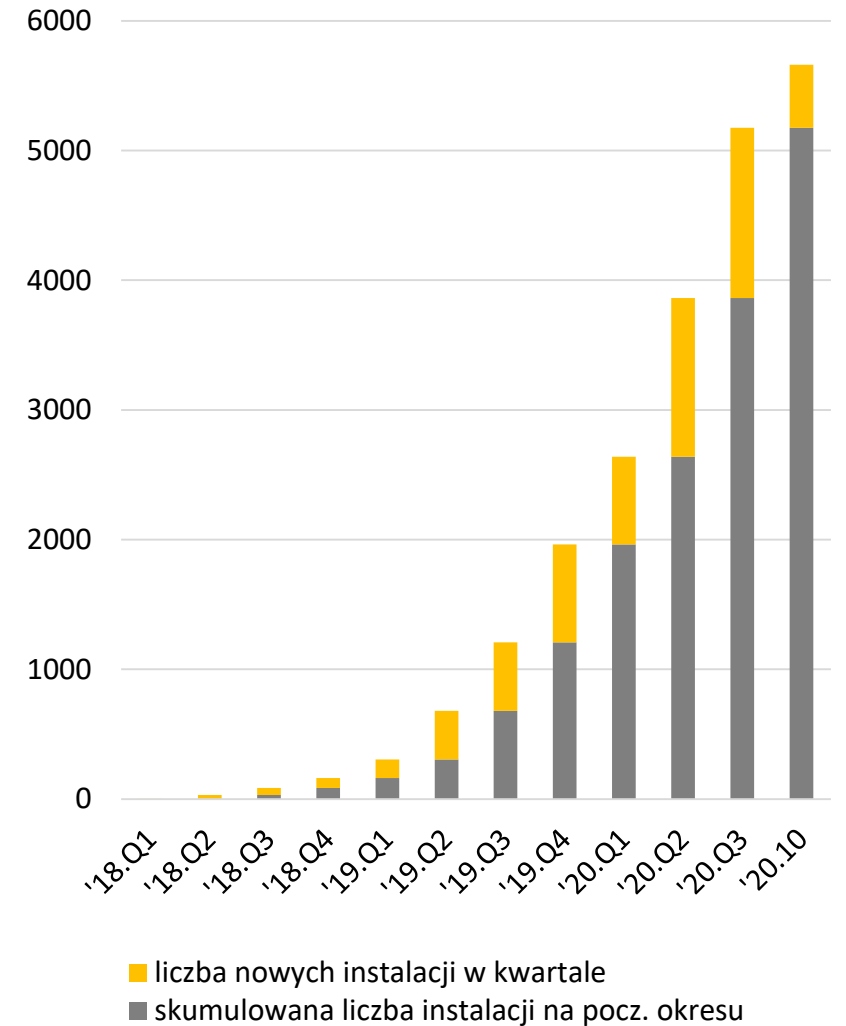
❖ rozpoczęcie działalności: **2018**

❖ blisko **500 mikroinstalacji miesięcznie** w całej Polsce

❖ **113m zł** przychodów LTM* , wzrost r/r **3,2x**

❖ docieramy do **ok. 1m** potencjalnych klientów kwartalnie

❖ około **500 osób** pracujących w całym kraju



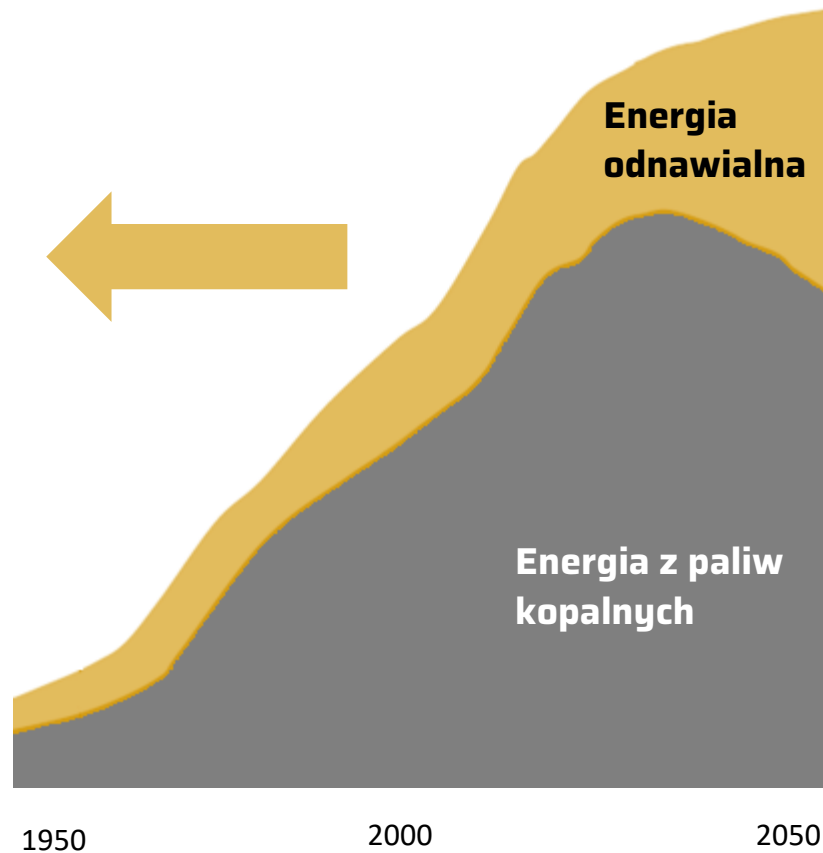
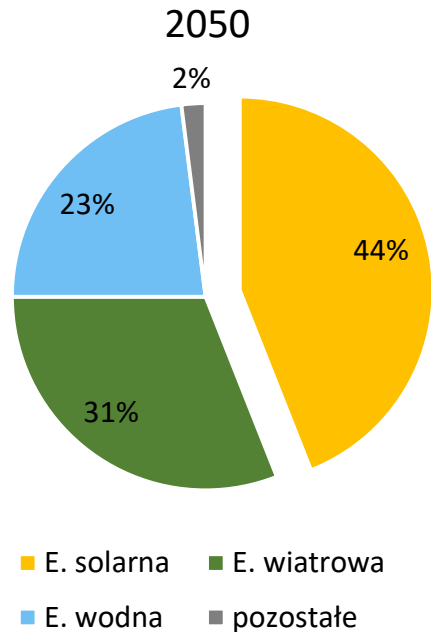
* za okres 12 miesięcy kończący się 09/2020



**STILO
ENERGY**

Dynamicznie rosnący, gigantyczny rynek

Świat stawia na zieloną energię



Energia ze źródeł odnawialnych będzie stanowić niemal **1/3 produkcji do końca 2050 r.**

Główne **czynniki zmian:**

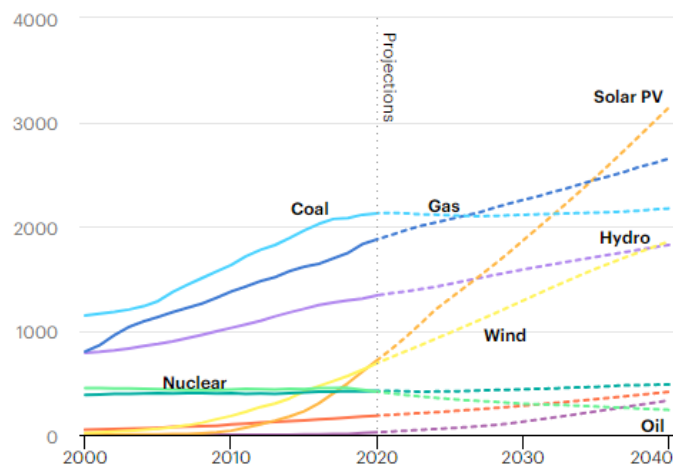
- ❖ ciągły spadek kosztów instalacji OZE oraz magazynów energii
- ❖ konieczność zmniejszenia uzależnienia od ograniczonych źródeł paliw kopalnych
- ❖ potrzeba zmniejszania emisji CO₂ w obliczu negatywnych zmian klimatycznych

źródło: U.S. Energy Information Administration

źródło: McKinsey energy Insights' Global Perspective, Styczeń 2019

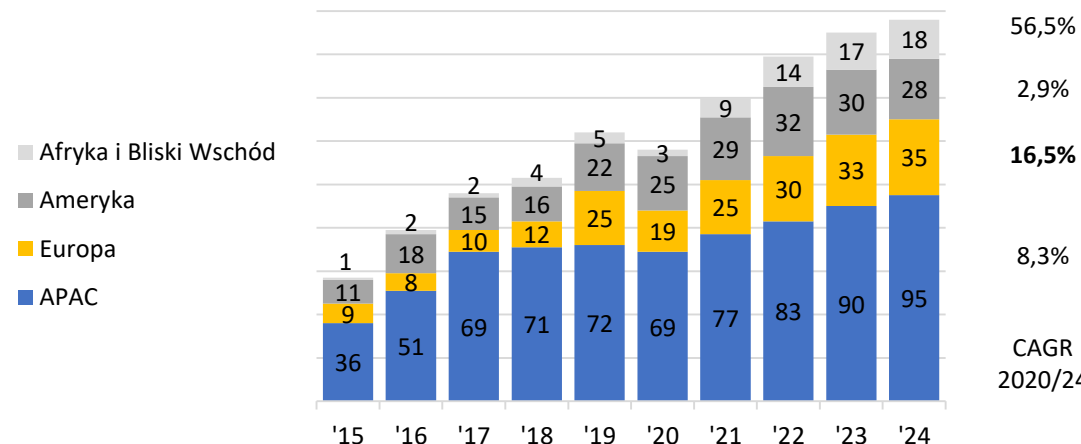
Fotowoltaika głównym motorem wzrostu

Wzrost znaczenia fotowoltaiki (GW)



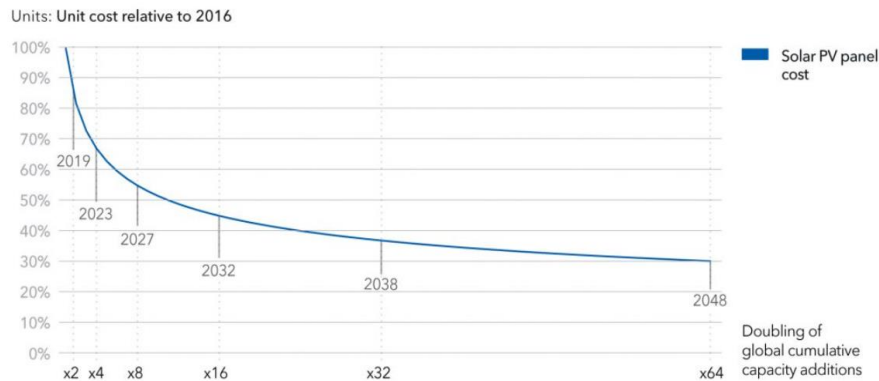
źródło: IEA World Energy Outlook 2019

Nowe moce instalacji fotowoltaicznych (GW)



źródło: IHS PV installation tracked Q2 2020

Oczekiwany dalszy spadek cen paneli PV



źródło: <https://avenston.com/en/articles/energy-forecast-by-2050/>

- ❖ **fotowoltaika = najbardziej rozwojowy segment energetyki w horyzoncie najbliższych kilkudziesięciu lat**
- ❖ motorem wzrostu - poza aspektami ekologicznymi - jest **znaczny spadek kosztów instalacji w ostatnich latach**, dzięki któremu koszty energii z fotowoltaiki stały się konkurencyjne względem źródeł konwencjonalnych. Jednocześnie oczekiwany jest **dalszy spadek kosztów** instalacji
- ❖ **Europa liderem wzrostów**, dzięki zachętom politycznym i ekonomicznym

Polska dołącza do globalnych trendów



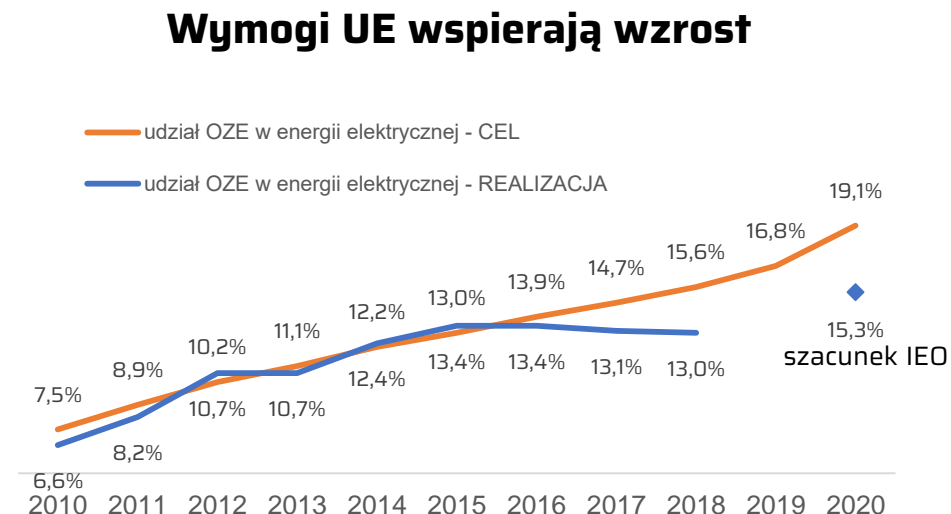
źródło: Stowarzyszenie branży fotowoltaicznej Polska PV, 2020; Instytut Energetyki Odnawialnej, 2015

Stilo korzysta z dwóch silnych megatrendów:

- ❖ **5-6x** potencjał wzrostu rynku mikroinstalacji **do 2030 r.*** przy założonej penetracji rynku domów jednorodzinnych na poziomie od 23% do 30%
- ❖ wzrastające znaczenie sprzedaży **on-line** we wszystkich sektorach gospodarki

Oczekujemy głównej fali instalacji w najbliższych **2-3 latach**

* 1,6m szt. na podstawie raportu Instytutu Energetyki Odnawialnej (penetracja rynku 23%)
2,1 m szt. przy założeniu penetracji na poziomie 30%

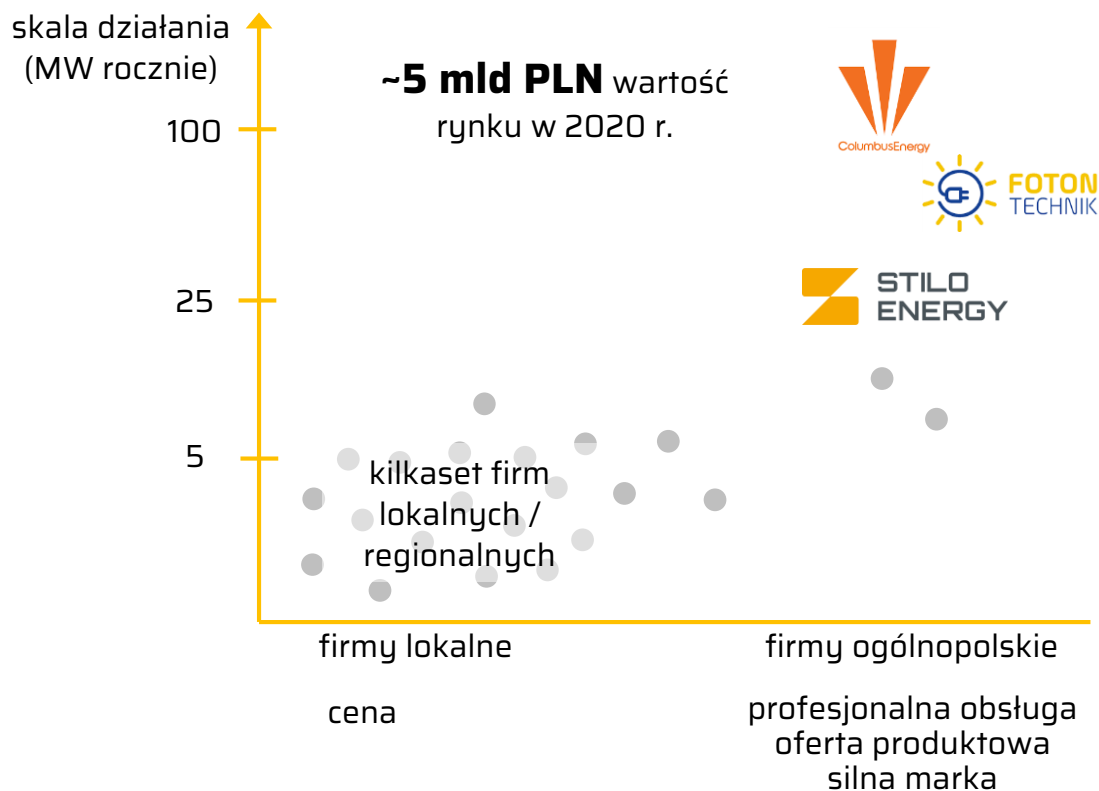


źródło: Instytut Energetyki Odnawialnej, 2020

- ❖ Polska nie zrealizuje celu udziału **OZE w zużyciu energii w 2020 r.** uzgodnionego z UE – potencjalne sankcje finansowe rzędu kilku mld zł
- ❖ jedyny szybki sposób na uzupełnienie mocy wytwórczych OZE to mikroinstalacje fotowoltaiczne (**krótki cykl inwestycji**)
- ❖ Polska zadeklarowała **cel 29,5% udziału OZE w zużyciu en. el. do 2030 r.** w ramach tzw. Pakietu Zimowego UE

Stilo wśród liderów na nowym, ogromnym rynku

Rynek instalacji B2C w 2020 r.



- ❖ **5 mld PLN** wartość rynku komercyjnych instalacji PV w 2020 r. **z perspektywą wzrostu w horyzoncie 3-5 lat od kilkunastu do kilkudziesięciu miliardów zł**
- ❖ **rynek jest bardzo rozdrobiony** - oczekiwany wzrost udziału liderów poprzez transakcje M&A oraz rozwój organiczny
- ❖ **Stilo jest w gronie TOP 5 spółek** w segmencie komercyjnym PV:
 - ❖ w pełni skalowalna organizacja
 - ❖ korzyści z konsolidacji rynku (efekty skali)
 - ❖ korzyści z profesjonalizacji rynku
- ❖ na rynku obecne są również firmy specjalizujące się w realizacji zleceń w ramach przetargów publicznych (często dofinansowanych ze środków UE) - niektóre z nich obecne są również w segmencie komercyjnym

Otoczenie regulacyjne jest i będzie korzystne

Mój Prąd

- ❖ refundacja do 5 tys. zł (max 50%) kosztów kwalifikowanych na nowe instalacje PV dla gosp. domowych (2-10 kW)
- ❖ początkowo budżet 1 mld zł zakładał dofinansowanie min. 200 tys. instalacji PV
- ❖ zapowiedź kontynuacji programu w 2021 roku

Ulga termomodernizacyjna w PIT

- ❖ możliwość odliczenia od podstawy opodatkowania części wydatków poza wsparciem z programu Mój Prąd do kwoty 53 tys. zł

Net-metering

- ❖ możliwość oddawania do sieci elektroenergetycznej nadwyżek wytworzonej energii i odbierania jej w rocznych okresach rozliczeniowych w stosunku: 80% energii wprowadzonej dla instalacji <10 kWp, 70% dla instalacji 10-50 kWp

Pozostałe

- ❖ preferencyjne finansowanie bankowe
- ❖ pożyczka z programu Czyste Powietrze
- ❖ programy termomodernizacyjne
- ❖ dotacje lokalne
- ❖ planowane dotacje na magazyny energii / pompy ciepła / stacje ładowania do samochodów
- ❖ inne

Ekonomika PV – zwrot kosztów w 6 lat

ekonomika standardowej instalacji PV Stilo Energy

klient - parametry zużycia energii elektrycznej ("en.el."):		
cena brutto za en.el.	660	PLN/MWh
zużycie en.el.	4,4	MWh/rok
średni miesięczny rachunek za en.el.	242	PLN
Stilo - proponowana instalacja:		
moc instalacji	4,8	kW
generacja en.el. w 1 roku	5,0	MWh
koszt instalacji	25,1	tys. PLN
poziom autokonsumpcji	30	%
ulga termomodernizacyjna (stawka PIT)	17	%
net-metering	80	%

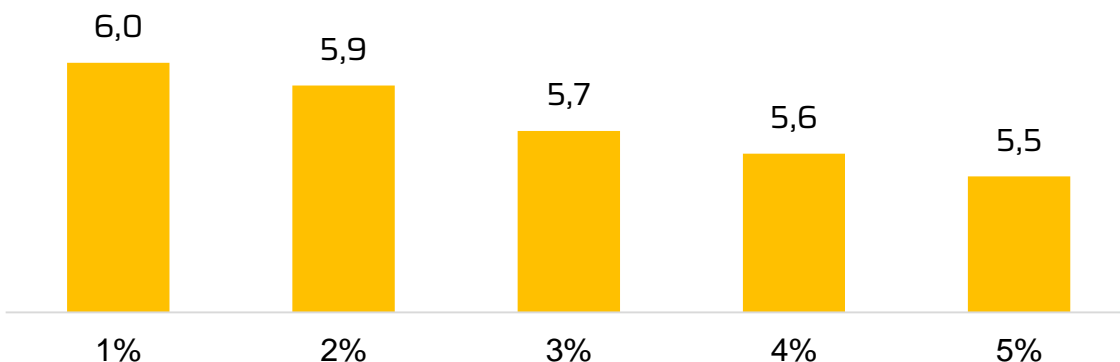
scenariusze:	obecnie	bez Mój Prąd	wzrost cen en. el. o 3 % rocznie
dotacja z Mój Prąd	tak	nie	tak
koszt instalacji dla klienta	16,7	20,9	16,7
oszczędności w 1 roku	2,8	2,8	2,8
oszczędności w okresie 25 lat*	47,4	43,3	76,7
okres zwrotu	6,2	7,7	5,7

dane w tys. PLN, okres zwrotu w latach

* pomniejszone o koszt instalacji PV i koszt rachunków za en.el. w okresie 25 lat

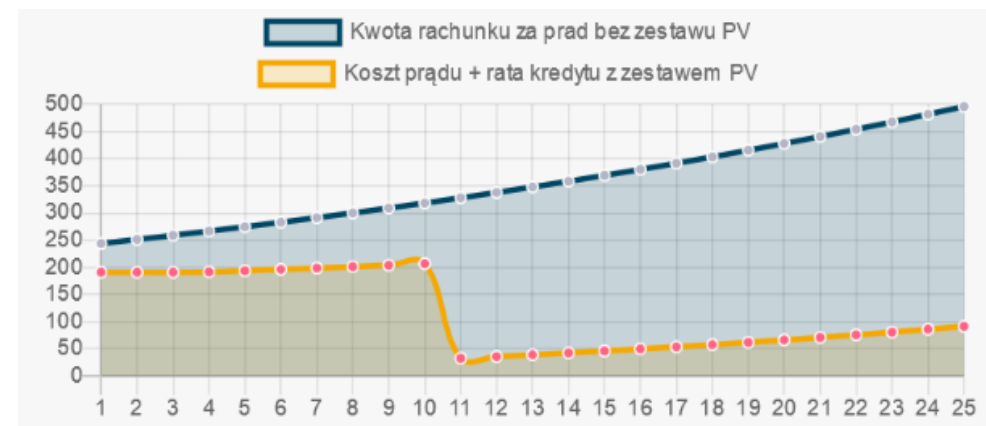
okres zwrotu z instalacji PV przy rocznej zmianie cen prądu

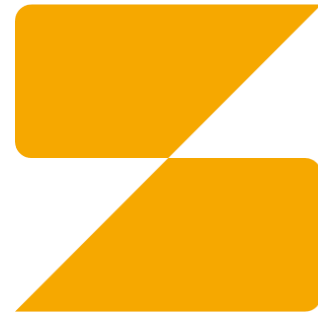
(dotacja z Mój Prąd, ulga termomodernizacyjna 17%)



miesięczny rachunek za prąd z lub bez instalacji PV

(dotacja z Mój Prąd, ulga term. 17%, kredyt 10Y, wzrost cen en. el. o 3% p.a.)





**STILO
ENERGY**

Organizacja gotowa na wzrosty

One-stop-shop w fotowoltaice

Kompleksowa obsługa klienta

- ❖ po podpisaniu umowy z klientem Stilo Energy oferuje kompleksowy zestaw usług od projektu, poprzez finansowanie do instalacji i monitoringu gotowego projektu.

Oferta obejmuje:

- ❖ Projekt i konsultacje
- ❖ Wizualizacje gotowego projektu
- ❖ Finansowanie (łącznie z dofinansowaniem od Państwa)
- ❖ Transport
- ❖ Instalacja
- ❖ Monitoring



Operacje w całym kraju

- ❖ dzięki własnym i partnerskim ekipom montażowym Stilo montuje instalacje u klientów z całego kraju

Sunspec Alliance

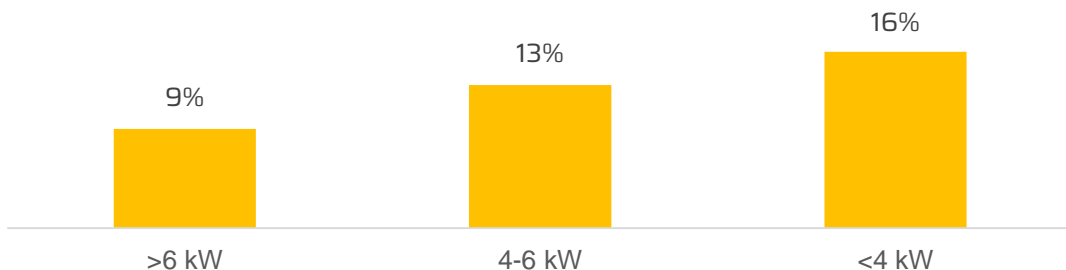
- ❖ Stilo jako pierwsza w Polsce spółka z branży dołączyła do międzynarodowego stowarzyszenia Sunspec Alliance - opracowującego i wdrażającego standardy protokołów komunikacji pomiędzy urządzeniami, które są wymagane przez polskich dystrybutorów energii elektrycznej
- ❖ w przyszłości (PV 2.0) te protokoły umożliwią w prosty sposób (plug & play) łączenie urządzeń w inteligentne systemy lokalnego zarządzania energią

Innowacyjny i przyszłościowy produkt

Zestaw: panel fotowoltaiczny + mikrofalownik cechuje wysoka produktywność i łatwość rozbudowy

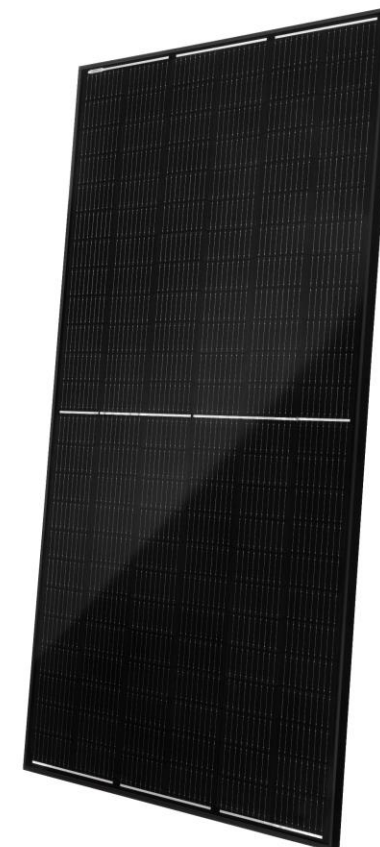
- ❖ Stilo jak pierwszy producent wprowadził nowoczesne mikrofalowniki:
 - ❖ zwiększenie efektywności, poszczególne panele szybciej zaczynają pracę i później kończą
 - ❖ ułatwienie diagnostyki i serwisu pojedynczych paneli (jednostkowe dane diagnostyczne)
 - ❖ bardziej skalowalna instalacja, umożliwiająca łatwiejszą rozbudowę lub wymianę
- ❖ Montaż mikrofalowników jest większym wyzwaniem technologicznym i wymaga dużo lepiej przeszkolonych ekip montażowych
- ❖ Technologia ta jest wykorzystywana na bardziej zaawansowanych rynkach, jest ona trudniejsza konstrukcyjnie

Wyższa efektywność mikrofalowników vs falownik centralny



ZŁOTA
GWARANCJA

12
LAT



Przewagi realizacyjne/kosztowe

Własne konstrukcje



- ❖ opracowaliśmy i zorganizowaliśmy proces produkcji własnych elementów montażowych
- ❖ własna produkcja oznacza oszczędność około 100-200 PLN per kW względem zakupu gotowych rozwiązań na rynku
- ❖ posiadamy ochronę wzorów przemysłowych na nasze rozwiązania

Zakupy bezpośrednio u producentów



- ❖ dzięki naszej skali kupujemy elementy instalacji bezpośrednio od producentów (głównie Chiny)
- ❖ panele fotowoltaiczne i mikrofalowniki produkowane na zamówienie i według specyfikacji Stilo
- ❖ mikrofalowniki stosowane przez Stilo są dostarczane przez APSystems - firmę o pozycji nr 2 na świecie
- ❖ zakupy bezpośrednio u producentów oznaczają oszczędność od 20% do 50% w zależności od produktu

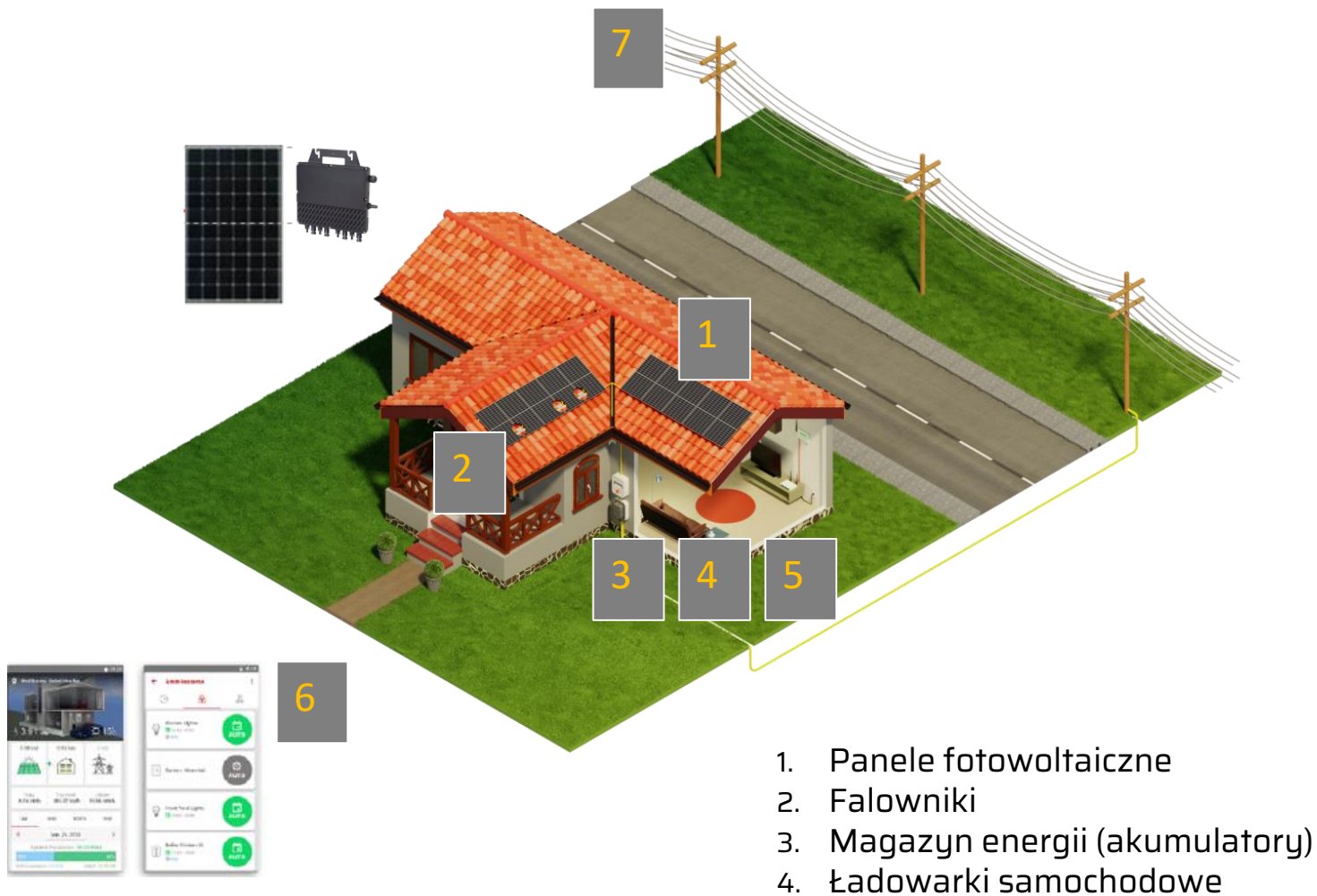
Pełna kontrola jakości



- ❖ najlepiej wyszkolone i w pełni wyposażone brygady montażowe
- ❖ wykonanie mikroinstalacji w ciągu jednego dnia, nawet na trudnych dachach
- ❖ standaryzacja materiałów wykorzystywanych przy instalacjach zapewnia wysoką i powtarzalną ich jakość
- ❖ własne w pełni przeszkolone brygady działają najbardziej efektywnie, redukując liczbę błędów popełnianych przy montażu i znacznie zmniejszają koszty serwisu

Przewagi pozwalające na szybkie zdobywanie rynku wypracowane w ciągu 2020 roku bardzo dużym nakładem organizacyjnym

Produkty komplementarne zwiększenie potencjału rynku



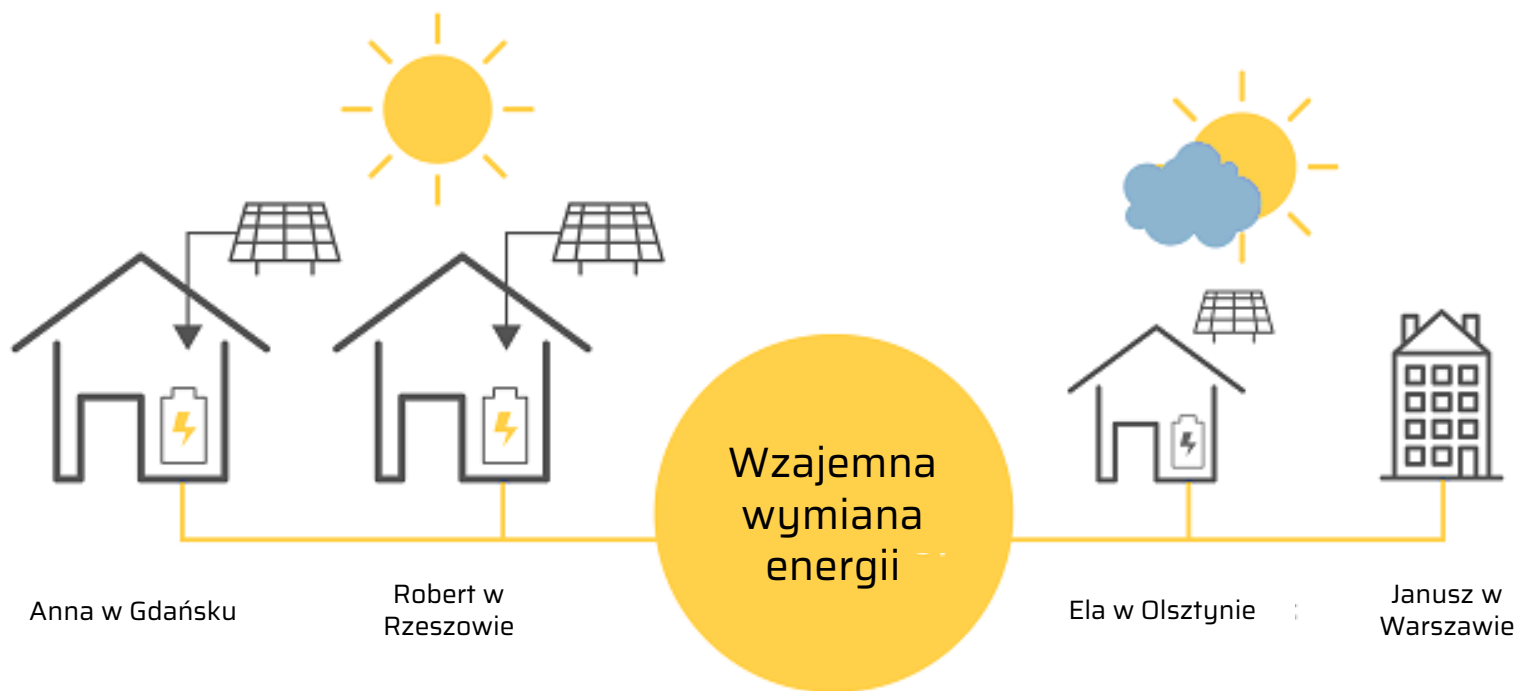
Wszyscy klienci
stanowią dla Stilo
ogromny potencjał na
przyszłość w
możliwości
dodatkowej sprzedaży
rozwiązań i urządzeń
energetycznych

1. Panele fotowoltaiczne
2. Falowniki
3. Magazyn energii (akumulatory)
4. Ładowarki samochodowe

5. Pompa ciepła
6. Systemy monitoringu i zarządzania energią
7. Lokalne systemy bilansowania energii

Fotowoltaika 2.0 - energetyka rozproszona

Przyszłość fotowoltaiki wg dyrektywy RED2



Technologia, którą stosuje Stilo Energy pozwoli na pozycjonowanie jako operatora systemów energetycznych dzięki wykorzystaniu możliwości wprowadzanych przez **dyrektywę RED II**



**STILO
ENERGY**

Wykorzystanie dźwigni operacyjnej

Wydajny proces sprzedaży B2C...

Lider rynkowy w sprzedaży on-line

- ❖ efektywny kanał sprzedaży on-line

ruch na stronie

zainteresowanie ze strony klienta

oferty wysłane

umówione spotkania

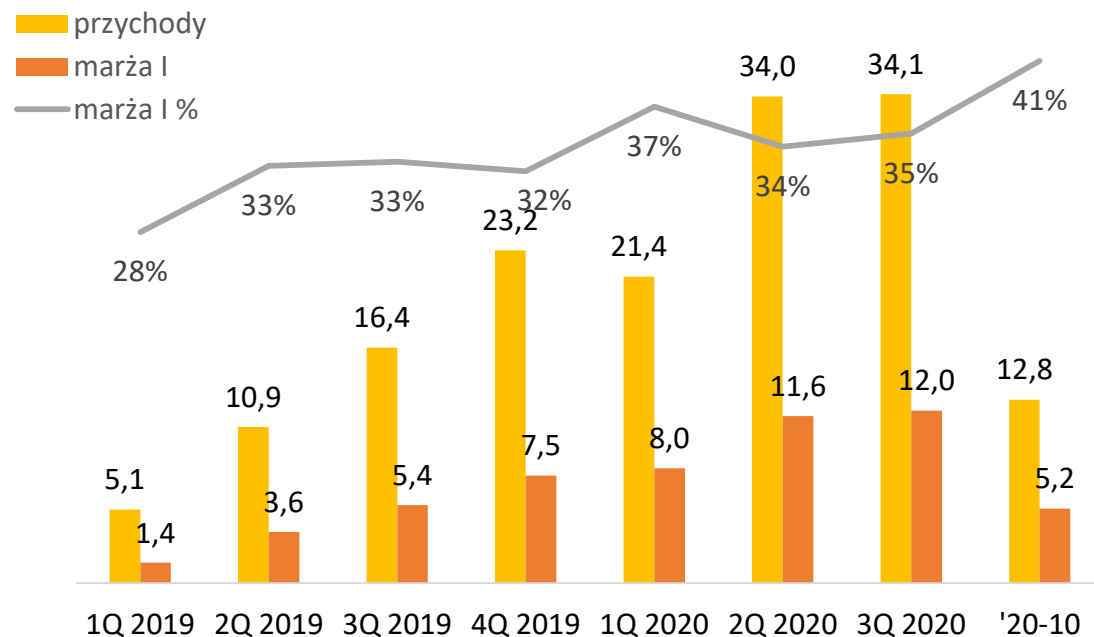
podpisanie umowy



- ❖ Stilo jest liderem rynkowym w sprzedaży on-line, Spółka wierzy że ten kanał to przyszłość
- ❖ korzystamy z megatrendu przenoszenia aktywności do internetu, który został ostatnio dodatkowo wzmocniony przez pandemię COVID-19
- ❖ duże doświadczenie w budowaniu modeli sprzedaży on-line w usługach zdobyte w poprzednich projektach zarządu i założycieli
- ❖ proces sprzedażowy był optymalizowany przez ostatnie miesiące, czego wyniki będą widoczne w najbliższych kwartałach

Dynamiczny wzrost w 2020 r.

Przychody i pierwsza marża (mln zł)



Instalacja (MW)	1,1	2,3	3,4	4,8	4,2	7,4	7,6	2,8
# instalacji (szt)	142	375	530	755	676	1 222	1 314	484

* I marża = marża po kosztach bezpośrednich

❖ szybki wzrost liczby instalacji:

- ❖ 1,8 tys. instalacji w 2019r
- ❖ 3,2 tys. instalacji w 1-3.Q 2020

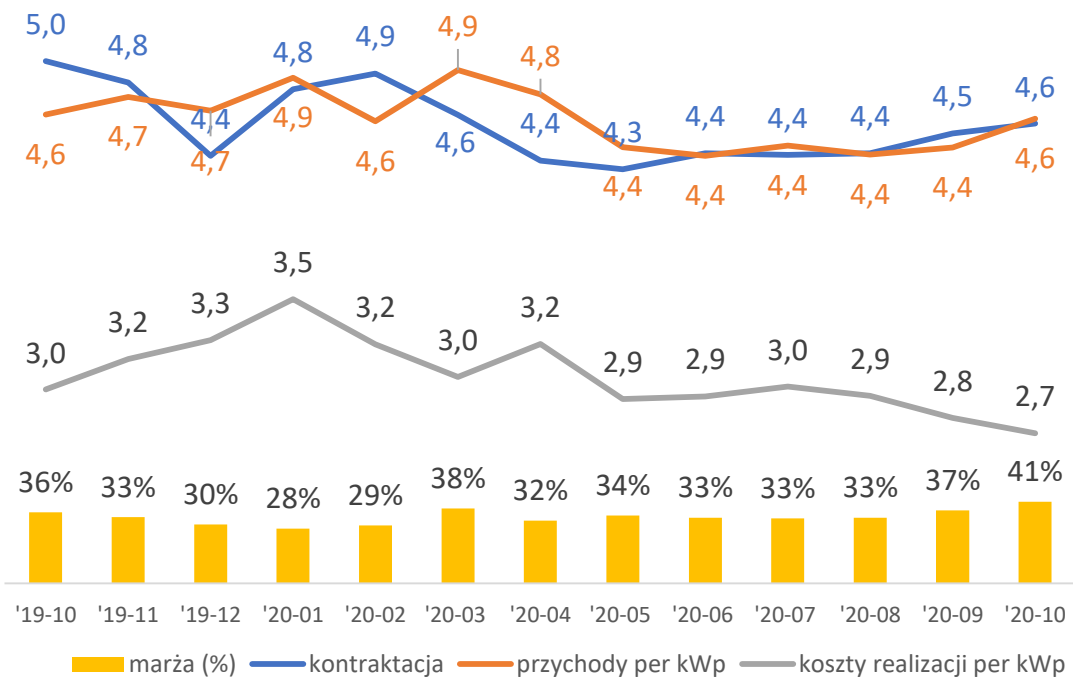
❖ wzrost I marży* 1-3Q'20 vs 1-3Q'19 o 204% vs. wzrost przychodów o 176%

❖ break even na poziomie EBITDA w 2020r (w samym październiku EBITDA = 1,2 mln zł)

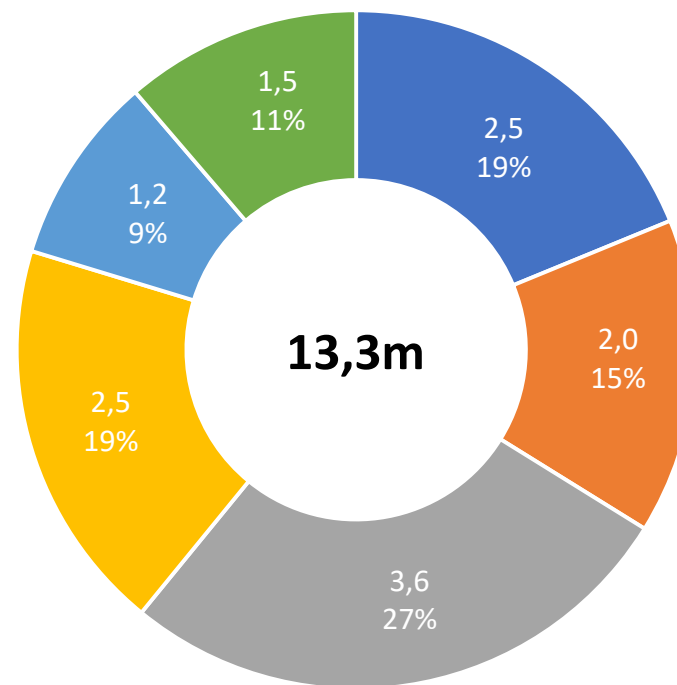
❖ dalszy potencjał wzrostu marży dzięki istotnie ograniczonym kosztom wytworzenia i wprowadzonym w 4Q.2020 podwyżkom cen instalacji

Rosnąca ekonomika i dźwignia operacyjna

Przychody i koszty per kW oraz marża (kPLN i %)



Koszty ogólne w okresie 1-3Q.2020 (mPLN i %)



- ❖ wzrost marży brutto, możliwy dzięki dwóm efektom:
 - ❖ powrót do wyższych cen kontraktowanych
 - ❖ obniżka kosztów, duży wpływ tańszych, własnych konstrukcji

- Back Office
- Zarząd i kadra zarządzająca
- Transport, serwis i magazyny
- Wsparcie techniczne (projektanci, inżynierowie)
- Wsparcie sprzedaży (obsługa posprzedażowa, zgłoszenia)
- Najem i pozostałe

Perspektywa wyników finansowych

	2019	cel 2020*	% 2020/2019	perspektywa 2021
# instalacji	1.842	ok.4.250	x 2 lub więcej	rynek pozwala na wzrost 2x
przychód (mln)	55,7m	ok. 115m		
I marża %	32,2%	ok. 36%	+4 p.p.	dalszy wzrost (ceny zakupu, skala)
I marża (mln)	17,9m	>40m		
koszty sprzedaży %	22,0%	ok.20%	-2 p.p.	zbliżony poziom %
II marża (mln)	5,7m	ok. 19m		
koszty G&A (mln)	9,2m	ok. 18m		wzrost - część kosztów zmiennych
EBITDA (mln)	-3,5m	ok. 1m wg PSR >4m wg MSSF**		Columbus (CLC): ponad 10% marża EBITDA przy 200m sprzedaży (2019)

aby to osiągnąć konieczne będzie wzmocnienie bilansu Spółki

* cel 2020 = 1-3Q 2020 + średnia z 4Q19 i 3Q20, w przypadku I marży bieżąca I marża (1-3Q20); ** Spółka przechodzi na MSSF od pocz. 2021

Skorzystajmy wspólnie na ogromnym wzroście rynku, naszej sprzedaży i rentowności

Bardzo szybko rosnący pewny rozwoju rynek o potencjale 20+ mld zł w okresie najbliższych lat

Stilo jednym największych podmiotów z efektywną organizacją gotową w pełni do skalowania i wyjątkowymi przewagami konkurencyjnymi

2020: >110m przychodów i dodatnia EBITDA punktem wyjścia do skoku zyskowności w 2021 r.

2021: dalszy wzrost rynku, perspektywa bardzo silnego wzrostu i znaczącego wzrostu EBITDA otwiera unikalną szansę dla inwestorów

Oferta akcji

Harmonogram oferty

Terminy	Zdarzenie
8-11/12/2020 (do godz. 14.00)	Book-building (budowa książki popytu)
do 11/12/2020	Ustalenie Ceny Emisyjnej / ew. wyodrębnienie Transzy Dużych Inwestorów oraz Transzy Małych Inwestorów
od 11/12/2020	Rozpoczęcie przyjmowania Zapisów i wpłat na Akcje Nowej Emisji
do 17/12/2020	Zakończenie przyjmowania Zapisów na Akcje Nowej Emisji
do 18/12/2020	Ostateczny termin wpływu wpłat na rachunek Firmy Inwestycyjnej celem opłacenia Akcji Nowej Emisji
21/12/2020	Przydział Akcji Nowej Emisji i podanie do publicznej wiadomości wyników Oferty

Lock-up

- ❖ Wszyscy obecni akcjonariusze spółki będą objęci zakazem zbywania akcji w okresie 12 miesięcy od dnia rozpoczęcia Oferty (tj. do dnia 3/12/2021)
- ❖ Akcjonariusze będą mieli możliwość sprzedaży do 5% posiadanych akcji po cenie nie niższej niż 150% ceny emisyjnej akcji serii L

Emitowane akcje

- ❖ 215,000 akcji serii L, stanowiące 11,2% w podwyższony kapitale spółki*
- ❖ Cena maksymalna została określona na 47 zł za akcję
- ❖ Cena emisyjna akcji zostanie określona do dnia 11/12/2020 w ramach procesu book-buildingu

** uwzględnia akcje do objęcia w ramach kapitału docelowego oraz emisji skierowanych do menedżerów (warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego)*

Cele emisji

- ❖ Środki z Oferty zostaną przeznaczone na finansowanie dalszego dynamicznego wzrostu skali działalności (rosnącej sprzedaży oraz sumy bilansowej) Spółki, poprzez zasilenie kapitału obrotowego, w tym zwiększenie należności lub spłatę zobowiązań, przy jednoczesnym wzmocnieniu bilansu poprzez zmniejszenie zadłużenia i zwiększenie poziomu kapitałów własnych.



STUDIA
DYPLOMOWE

Dziękujemy za uwagę



**STILO
ENERGY**

Załączniki

Nasze projekty



Wybrane dane finansowe

Aktywa (tys. PLN)	2018	2019	3Q.2020
Aktywa trwałe	34	550	1 332
Aktywa obrotowe	4 735	13 967	31 921
Zapasy	637	5 392	18 259
Należności krótkoterminowe	3 365	5 277	6 069
Inwestycje krótkoterminowe	390	1 033	1 553
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	342	2 265	6 040
Aktywa razem	4 769	14 517	33 252

Pasywa (tys. PLN)	2018	2019	3Q.2020
Kapitał własny	-36	2 710	6 752
Zobowiązania, rezerwy i RMK	4 804	11 808	26 500
Zobowiązania finansowe*	0	2 023	10 100
Zobowiązania handlowe	889	4 602	7 731
Zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	458	4 205	6 798
Pozostałe	3 457	977	1 870
Pasywa razem	4 769	14 517	33 252

Rachunek zysków i strat (tys. PLN)	2018	2019	1-3Q'19	1-3Q'20
Przychody	6 380	55 680	31 840	90 747
Koszty działalności operacyjnej	11 620	61 172	36 278	89 799
Amortyzacja	18	29	13	138
Zużycie materiałów i energii	4 375	30 699	18 301	44 204
Usługi obce	3 806	18 773	10 464	35 400
Wynagrodzenia i narzuty	2 475	6 995	4 563	8 405
Pozostałe	648	3 385	2 201	726
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	298	1 291	736	926
Zysk (strata) ze sprzedaży	-4 897	-3 440	-4 438	948
Pozostałe przychody operacyjne	313	754	236	883
Pozostałe koszty operacyjne	494	886	15	777
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-5 078	-3 571	-4 217	1 053
Przychody finansowe	0	0	0	4
Koszty finansowe	18	274	122	497
Zysk (strata) brutto	-5 096	-3 845	-4 339	560
Podatek dochodowy	0	-199	0	0
Zysk netto	-5 096	-3 646	-4 339	560
EBITDA	-5 060	-3 542	-4 204	1 191

* dług netto na koniec 3Q 2020: 8,5 mln PLN - w tym ok. 1,9 mln PLN to dług konwertowalny na kapitał (liczba akcji / struktura akcjonariatu przedstawiona na slajdzie 28 uwzględnia już konwersję), zaś ok. 2,3 mPLN to pożyczka z PFR w ramach tarczy związanej z pandemią COVID-19 (1,15 m zł podlega umorzeniu)

Akcjonariat

Założycielem i prezesem Pentad jest Alfonso Kalinauskas, obywatel USA w PL od 1989 r. z doświadczeniem doradczym w branżach: energetycznej, finansowej, wydobywczej, telekomunikacyjnej, produkcyjnej, chemicznej, surowcowo-paliwowej

Pomysłodawca/założyciel i były prezes Stilo, obecnie pełni funkcję doradcy zarządu

rodzina Rosnowskich (znani rynkowi jak główni akcjonariusze spółki z GPW - Elstar Oils)

Przedsiębiorca z doświadczeniem w branży fotowoltaicznej, wspiera spółkę w obszarze zakupów / R&D

Inwestorzy z wczesnych rund finansowania, z zaangażowaniem do 2%

Stilo Energy - struktura akcjonariatu	obecnie	przy pełnym rozwodnieniu*	
Grupa Pentad Investments	47,7%	37,3%	635 250
Zarząd i kluczowi menedżerowie, w tym:	19,1%	26,9%	459 027
Piotr Siudak (CEO)	12,0%	11,8%	201 776
Zarząd - pozostałe osoby	1,2%	6,0%	101 704
Miroslaw Bieliński	3,3%	5,6%	95 135
pozostali kluczowi menedżerowie	2,6%	3,5%	60 412
rodzina Rosnowskich	14,9%	20,5%	348 715
Michał Gomoliński	5,9%	4,6%	78 000
pozostali akcjonariusze (12 osób)	12,4%	10,7%	183 081
Łączna liczba akcji			1.704.073*

- ❖ Brak akcji uprzywilejowanych
- ❖ Liczba akcji przed emisją akcji serii L (przy pełnym rozwodnieniu*) = 1.704.073
- ❖ Liczba akcji po emisji serii L (przy założeniu objęcia wszystkich 215.000 emitowanych akcji) = 1.919.073

* uwzględnia akcje do objęcia w emisjach skierowanych do menedżerów (warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego, 222.358 akcji) oraz w ramach kapitału docelowego (150.000 akcji)

Zastrzeżenie 1/2

Poprzez wzięcie udziału w spotkaniu, na którym niniejsza prezentacja jest wyświetlana lub uzyskanie dostępu do niniejszej prezentacji i zapoznanie się jej treścią, przyjmują Państwo do wiadomości i wyrażają zgodę na związanie poniższymi zastrzeżeniami i warunkami:

Niniejsza prezentacja wraz z ustnymi komentarzami i wyjaśnieniami do niej przekazywanymi przez osoby działające w imieniu spółki (dalej łącznie również jako „Prezentacja”) została przygotowana przez spółkę pod firmą Stilo Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku (dalej „Spółka”). Wszelkie prawa do niniejszej Prezentacji oraz do poszczególnych jej elementów, w tym majątkowe prawa autorskie, przysługują Spółce. Spółka informuje jednocześnie, że wszelkie utrwalanie, powielanie, przechowywanie, przekazywanie, transmitowanie, czy udostępnianie niniejszej Prezentacji jakimkolwiek osobom trzecim - w jakiegokolwiek formie oraz z wykorzystaniem jakichkolwiek środków technicznych, w tym zarówno pośrednio jak i bezpośrednio - jest zabronione bez uprzedniej wyraźnej zgody Spółki, udzielonej na piśmie pod rygorem nieważności. Ponadto, Spółka wskazuje, że powielanie, rozpowszechnianie, przekazywanie lub udostępnianie niniejszej Prezentacji może podlegać ograniczeniom prawnym (ograniczenia i ich zakres mogą być różne w zależności od jurysdykcji), a wszelkie osoby, którym niniejsza Prezentacja zostanie przekazana lub w inny sposób udostępniona, powinny zapoznać się z takimi ograniczeniami i bezwzględnie stosować się do nich. Prezentacja ani jakakolwiek jej część nie może być rozpowszechniana w Stanach Zjednoczonych Ameryki, Kanadzie, Australii lub Japonii ani podmiotom amerykańskim (ang. U.S. Persons). Osoby zapoznające się z niniejszą Prezentacją oświadczają jednocześnie, że nie są objęte właściwymi przepisami obowiązującymi w jakiegokolwiek jurysdykcji, w której wyświetlanie, rozpowszechnienie lub publikacja materiałów zawartych w Prezentacji byłoby zabronione lub wymagałoby uzyskania odpowiedniego zezwolenia, czy zgody.

Prezentacja ma charakter informacyjny i nie stanowi oferty sprzedaży papierów wartościowych ani oferty mającej na celu pozyskanie oferty kupna papierów wartościowych, czy jakichkolwiek innych instrumentów, albo tytułów uczestnictwa w Spółce ani jakimkolwiek innym przedsięwzięciu. Niniejszy dokument nie stanowi także oferty podjęcia współpracy na jakichkolwiek innych warunkach, ani oferty sprzedaży, czy też zaproszenia do składania ofert zakupu, czy zapisów na akcje Spółki albo jakichkolwiek innych papierów wartościowych zarówno Spółki jak i osób trzecich. Treść Prezentacji nie stanowi i nie będzie inkorporowana przez odwołanie, żadnej umowy między Spółką a osobami trzecimi, ani nie będzie podstawą powstania jakichkolwiek zobowiązań Spółki, osób działających w imieniu Spółki czy też osób którym została udostępniona. Osoby, którym udostępnia się niniejszą Prezentację nie powinny na niej polegać w związku z jakąkolwiek umową, zobowiązaniem, ani zamiarem jakiegokolwiek innego działania odnoszącego się do Spółki.

Prezentacja nie stanowi nie zawiera kompletnej ani całościowej analizy finansowej, czy handlowej Spółki. Prezentacja nie przedstawia kompletnej ani całościowej analizy pozycji Spółki ani jej perspektyw. Prezentację przygotowano z należytą starannością i dbałością o jakość informacji w niej zawartych, jednakże istnieje ryzyko pojawienia się w niej niedokładności jak również pominięcia niektórych informacji. Ewentualne decyzje dotyczące Spółki powinny być podejmowane w oparciu o samodzielnie i niezależnie przeprowadzone analizy i badania. Osoby, którym udostępniono niniejszą Prezentację ponoszą pełną odpowiedzialność za dokonaną przez siebie ewentualną ocenę sytuacji Spółki i dokonane prognozy jej przyszłego rozwoju.

Zastrzeżenie 2/2

W przypadku, gdy niniejsza Prezentacja zawiera treści, czy stwierdzenia odnoszące się do przyszłości, w tym analizy dotyczące możliwych lub oczekiwanych przyszłych wyników finansowych albo handlowych Spółki - każde z takich stwierdzeń lub treści obarczone jest ryzykiem. Na ryzyko, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym składają się zarówno czynniki znane jak i nieznanie Spółce. Z uwagi na możliwość wystąpienia znacznej ilości nieprzewidzianych zdarzeń i innych czynników, które mogą spowodować, że faktycznie osiągnięte wyniki finansowe Spółki jak również sytuacja w branży, w której Spółka działa mogą odbiegać od analiz przedstawionych w treści Prezentacji, w zakresie w jakim zawiera ona stwierdzenia dotyczące przyszłości. Żaden element Prezentacji nie powinien być traktowany jako gwarancja, czy zapewnienie albo zobowiązanie do zapewnienia, że Spółka, czy którykolwiek podmiot z tej grupy osiągnie w przyszłości jakiegokolwiek określone wyniki finansowe albo handlowe.

Spółka, członkowie jej organów oraz kadry zarządzającej jak również akcjonariusze, doradcy, przedstawiciele Spółki nie składają żadnych wyraźnych ani dorozumianych oświadczeń, zapewnień ani gwarancji w zakresie rzetelności, kompletności, prawidłowości informacji i treści zawartych w Prezentacji, ani co do tego że żadna takie treści, czy informacje nie mogą w żadnym przypadku wprowadzić odbiorcy w błąd. Prezentacja, ani treści w niej zawarte nie były poddawane weryfikacji przez niezależne od Spółki podmioty. W najszerszym dopuszczalnym przez przepisy prawa zakresie wyłączone jest odpowiedzialność osób wskazanych wyżej za wszelkie oświadczenia, treści, czy stwierdzenia zawarte w Prezentacji, w tym za wszelkie szkody, jakie mogłoby spowodować zastosowanie się do tych oświadczeń, treści lub stwierdzeń przez osoby, którym Prezentację udostępniono. Żadne oświadczenie zawarte w prezentacji nie powoduje zaciągnięcia zobowiązania przez którykolwiek ze wskazanych podmiotów. Spółka, członkowie jej organów oraz kadry zarządzającej jak również akcjonariusze, doradcy, przedstawiciele Spółki zwolnieni są z odpowiedzialności za jakiegokolwiek skutki wykorzystania informacji, danych czy stwierdzeń zawartych w Prezentacji, lub którejkolwiek jej części, niezależnie od sposobu oraz celu takiego wykorzystania. Cała odpowiedzialność za wykorzystanie jakichkolwiek informacji zawartych w niniejszej Prezentacji spoczywa na osobie, która z tych informacji korzysta. Wszelkie informacje, stwierdzenia, czy analizy dotyczące przyszłości mogą zostać zmienione przez Spółkę lub ich przedstawicieli w każdym czasie bez uprzedniego ostrzeżenia o takiej zmianie. Spółka, członkowie jej organów oraz kadry zarządzającej jak również akcjonariusze, doradcy, przedstawiciele Spółki nie są zobowiązani do aktualizowania niniejszej Prezentacji w przypadku zaistnienia jakichkolwiek zmian ani do zapewnienia odbiorcom Prezentacji jakichkolwiek dodatkowych informacji.