



Suplement nr 1

z dnia 13 października 2022

do Dokumentu Ofertowego

Petgram S.A. z siedzibą w Warszawie

Opublikowanego w dniu 6 października 2022 r.

w związku z ofertą publiczną od 149.253 (słownie: sto czterdzieści dziewięć tysięcy dwieście pięćdziesiąt trzy) do 448.000 (słownie: czterysta czterdzieści osiem tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B.

Pojęcia pisane w niniejszym Suplemencie wielką literą mają znaczenie nadane im w Dokumencie Ofertowym, zgodnie z częścią „Definicje skrótów”.

Stosownie do postanowień Dokumentu Ofertowego, osoba która złożyła zapis przed udostępnieniem Suplementu, może uchylić się od skutków prawnych złożonego zapisu, składając Firmie Inwestycyjnej oświadczenie na piśmie, według wzoru zamieszczonego w formularzu stanowiącym załącznik nr 4 do Dokumentu Ofertowego, w terminie dwóch dni roboczych od dnia udostępnienia Suplementu, tj. do dnia 17 października 2022 r. włącznie.

Oświadczenie o uchyleniu się od skutków prawnych złożonego zapisu należy przekazać drogą elektroniczną, na adres e-mail Firmy Inwestycyjnej: crowdconnect@dminc.pl. Oświadczenie powinno zostać podpisane przez inwestora przy wykorzystaniu kwalifikowanego podpisu elektronicznego lub podpisu zaufanego (w ramach profilu zaufanego ePUAP).

W przypadku uchylenia się przez inwestora od skutków prawnych złożonego zapisu na akcje w związku z publikacją Suplementu do Dokumentu Ofertowego, dokonane wpłaty zostaną zwrócone w terminie 14 dni roboczych od dnia złożenia oświadczenia o uchyleniu się od skutków prawnych złożonego zapisu.

Suplement został sporządzony w związku z:

1. Transakcjami sprzedaży akcji dokonanymi przez znaczącego akcjonariusza Emitenta oraz złożeniem zapisu w ofercie publicznej akcji serii B.
2. Zawarciem przez część akcjonariuszy akcji serii A Emitenta umów o czasowe ograniczenie zbywalności akcji.
3. Zawarciem przez Emitenta umowy przedwstępnej dotyczącej nabycia przez Petgram S.A. 100% udziałów w przedsiębiorstwie działającym w branży Pet-Tech, tj. Petopo Sp. z o.o.
4. Uszczegółowieniem zapisów odnoszących się do transakcji z podmiotami powiązanymi.
5. Oczywistą omyłką pisarską określającą łączną wartość pozyskanego kapitału przez poprzednika prawnego Emitenta, tj. Petgram Sp. z o.o., gdzie zamiast 4 mln zł wskazano 3 mln zł.

Powyższe wydarzenia sprawiły, że na skutek dokonanych przez Pana Jordana Jacka Wojsyma-Antoniewicza transakcji sprzedaży 238.096 akcji serii A jego udział w kapitale zakładowym i głosach na WZA Emitenta spadł z 30% do 20,08%. Transakcje zostały dokonane na rzecz 7 podmiotów, które zawarły lub wyraziły wolę zawarcia w

terminie do 21.10.2022 r. umów ograniczających zbywalność nabytych akcji („umowa lockup”) na zasadach przedstawionych w niniejszym Suplemencie.

Jednocześnie Pan Jordan Jacek Wojsym-Antoniewicz złożył i opłacił zapis na akcje serii B z wpływów uzyskanych ze sprzedaży akcji serii A.

Emitent, biorąc pod uwagę pozostałe złożone i opłacone zapisy w ofercie publicznej akcji serii B w Transzy Dużych Inwestorów i osiągnięcie progu dojścia do skutku emisji akcji serii B podjął w dniu 12.10.2022 r. decyzję o zawarciu przedwstępnej umowy nabycia 100% udziałów w Petopo Sp. z o.o. realizując pierwszy z przedstawionych w Dokumencie Ofertowym celów emisyjnych. Transakcja została przeprowadzona na warunkach przedstawionych w niniejszym Suplemencie.

Ponadto wszyscy pozostali dotychczasowi akcjonariusze serii A, z wyłączeniem Black Swan ASI Sp. z o.o. w likwidacji, zawarli umowy ograniczające zbywalność akcji na zasadach przedstawionych w niniejszym Suplemencie. Na moment sporządzenia niniejszego Suplementu umowami lockup zostało i zostanie do 21.10.2022 r. objęte 80% akcji serii A Spółki. Black Swan ASI Sp. z o.o. w likwidacji nie podjął decyzji w zakresie objęcia posiadanych przez ten podmiot 20% akcji serii A Spółki umową lockup, decyzja zostanie podjęta do dnia 21.10.2022 r.

W związku z powyższym, poniżej przedstawiono szczegółowe zestawienie zmian w treści Dokumentu Ofertowego:

Ad. 1.

Pan Jordan Jacek Wojsym-Antoniewicz, będący Prezesem Zarządu Emitenta, będący w posiadaniu 720.000 akcji serii A Emitenta, co stanowi 30% udziale w kapitale zakładowym Spółki i 30% głosów na WZA Emitenta przed ofertą, poinformował Petgram S.A. o dokonaniu zbycia łącznie 238.096 akcji serii A Emitenta (co stanowi łącznie 9,92% udziału w kapitale zakładowym Spółki i 9,92% głosów na WZA Emitenta przed ofertą) na rzecz łącznie 6 osób fizycznych oraz 1 osoby prawnej. Po sprzedaży akcji Prezes Spółki jest w posiadaniu 481.904 akcji serii A, które stanowią 20,08% udziale w kapitale zakładowym Spółki i 20,08% głosów na WZA. Pan Jordan Jacek Wojsym-Antoniewicz złożył jednocześnie w ofercie publicznej akcji serii B zapis o wartości odpowiadającej wpływom z dokonanej ze sprzedaży akcji serii A.

Zmian dokonano odpowiednio:

Rozdział IV, Punkt 5, podpunkt „Powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne: a) pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta”, strona 66:

Było:

Jordan Jacek Wojsym-Antoniewicz pełniący funkcję Prezesa Zarządu posiada **720.000** akcji serii A, co stanowi **30%** udziału w kapitale zakładowym i głosach na WZA Emitenta.

Jest:

Jordan Jacek Wojsym-Antoniewicz pełniący funkcję Prezesa Zarządu posiada **481.904** akcji serii A, co stanowi **20,08%** udziału w kapitale zakładowym i głosach na WZA Emitenta.

Rozdział IV, Punkt 5, podpunkt „Powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne: c) pomiędzy Emitentem a firmą inwestycyjną świadczącą usługę oferowania w zakresie art. 72 pkt 1 i 3 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi lub podmiotami z nią powiązanymi”, strona 66:

Było:

Nie występują powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne pomiędzy Domem Maklerskim INC S.A. oraz Emitentem.

Jest:

Dom Maklerski INC S.A. z siedzibą w Poznaniu nie posiada akcji Spółki Petgram S.A. Nie występują powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne pomiędzy Emitentem, a Domem Maklerskim INC S.A. z siedzibą w Poznaniu. Dom Maklerski INC S.A. jest podmiotem zależnym od INC S.A. z siedzibą w Poznaniu.

Podmiot zależny od Spółki INC S.A. z siedzibą w Poznaniu, to jest Carpathia Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. z siedzibą w Poznaniu, jest w posiadaniu 71.429 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 PLN, co stanowi 2,98% kapitału zakładowego Spółki oraz głosów na WZA Emitenta. W przypadku objęcia wszystkich akcji serii B, akcje serii A posiadane przez Carpathia Capital Alternatywna Spółka Akcyjna S.A. będą stanowić 2,5% udziału w kapitale zakładowym oraz głosów na WZA Spółki. W przypadku objęcia wszystkich akcji serii B oraz C, akcje serii A posiadane przez Carpathia Capital Alternatywna Spółka Akcyjna S.A. będą stanowić 2,27% udziału w kapitale zakładowym oraz głosów na WZA Spółki. Nie występują żadne inne powiązania pomiędzy Carpathia Capital ASI S.A. oraz Emitentem. Akcje w posiadaniu Carpathia Capital ASI S.A. zostaną objęte umową o ograniczeniu zbywalności akcji na zasadach przedstawionych w rozdziale III pkt 1 “ograniczenia umowne” Dokumentu Ofertowego w terminie do 21.10.2022 r.

INC S.A. z siedzibą w Poznaniu nie posiada akcji Petgram S.A. Nie występują powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne pomiędzy Emitentem, a INC S.A. z siedzibą w Poznaniu.

Rozdział IV, Punkt 15, „Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta”, strony od 105 do 109:

Było:

Poniżej zaprezentowano strukturę akcjonariatu Emitenta:

Struktura akcjonariatu przed i po przeprowadzeniu oferty publicznej akcji serii B przy założeniu wyemitowania akcji w liczbie zapewniającej dojście do skutku emisji w minimalnej liczbie wynikającej z uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Petgram S.A.:

Nazwa podmiotu albo osoba	Przed ofertą				Po ofercie			
	Liczba akcji	Liczba głosów na WZ	% łącznej liczby akcji	% łącznej liczby głosów na WZ	Liczba akcji	Liczba głosów na WZ	% łącznej liczby akcji	% łącznej liczby głosów na WZ
Monika Goździalska	720.000	720.000	30%	30%	720.000	720.000	28,24%	28,24%
Jordan Wojsym-Antoniewicz	720.000	720.000	30%	30%	720.000	720.000	28,24%	28,24%

Maciej Hazubski	240.000	240.000	10%	10%	240.000	240.000	9,42%	9,42%
Zbigniew Opęchowski	240.000	240.000	10%	10%	240.000	240.000	9,42%	9,42%
Black Swan Sp. z o.o. ASI S.K.A. w likwidacji	480.000	480.000	20%	20%	480.000	480.000	18,83%	18,83%
Akcje nowej serii B	0	0	0%	0%	149.253	149.253	5,85%	5,85%
Razem	2.400.000	2.400.000	100%	100%	2.549.253	2.549.253	100%	100%

Struktura akcjonariatu przed i po przeprowadzeniu oferty publicznej akcji serii B przy założeniu wyemitowania akcji w liczbie zapewniającej dojście do skutku emisji w maksymalnej liczbie wynikającej z uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Petgram S.A.:

Nazwa podmiotu albo osoba	Przed ofertą				Po ofercie			
	Liczba akcji	Liczba głosów na WZ	% łącznej liczby akcji	% łącznej liczby głosów na WZ	Liczba akcji	Liczba głosów na WZ	% łącznej liczby akcji	% łącznej liczby głosów na WZ
Monika Goździalska	720.000	720.000	30%	30%	720.000	720.000	25,28%	25,28%
Jordan Wojsym-Antoniewicz	720.000	720.000	30%	30%	720.000	720.000	25,28%	25,28%
Maciej Hazubski	240.000	240.000	10%	10%	240.000	240.000	8,43%	8,43%
Zbigniew Opęchowski	240.000	240.000	10%	10%	240.000	240.000	8,43%	8,43%
Black Swan Sp. z o.o. ASI S.K.A. w likwidacji	480.000	480.000	20%	20%	480.000	480.000	16,86%	16,86%
Akcje nowej serii B	0	0	0%	0%	448.000	448.000	15,73%	15,73%
Razem	2.400.000	2.400.000	100%	100%	2.848.000	2.848.000	100%	100%

Dnia 30 września 2022 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Petgram Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (zaprotokołowane aktem notarialnym Repertorium A nr 10032/2022) podjęło uchwałę nr 11 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii C w drodze subskrypcji prywatnej oraz pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości.

Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję Akcji Serii C w drodze subskrypcji prywatnej zostało uchwalone z zamiarem skierowania propozycji objęcia akcji serii C do jednego inwestora finansowego z którym Emitent na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu jest w trakcie negocjacji biznesowych. W przypadku pozytywnego rozwiązania rzeczonych negocjacji i objęcia akcji serii C przez inwestora finansowego, Petgram S.A. będzie o tym fakcie komunikował w odrębnym komunikacie. W przypadku nie dojścia przez Emitenta i inwestora finansowego do porozumienia wskazana uchwała wygaśnie.

W przypadku przeprowadzenia przez Emitenta emisji akcji serii C oraz dojścia do skutku emisji serii B struktura akcjonariatu Emitenta będzie kształtowała się następująco:

Struktura akcjonariatu przed i po przeprowadzeniu oferty publicznej akcji serii C przy założeniu wyemitowania akcji w liczbie zapewniającej dojście do skutku emisji akcji w minimalnej liczbie wynikającej z uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Petgram S.A. oraz przy założeniu wyemitowania akcji serii B w liczbie zapewniającej dojście do skutku emisji akcji w minimalnej liczbie wynikającej z uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Petgram S.A.:

Nazwa podmiotu albo osoba	Przed ofertą				Po ofercie			
	Liczba akcji	Liczba głosów na WZ	% łącznej liczby akcji	% łącznej liczby głosów na WZ	Liczba akcji	Liczba głosów na WZ	% łącznej liczby akcji	% łącznej liczby głosów na WZ
Monika Goździalska	720.000	720.000	28,24%	28,24%	720.000	720.000	28,24%	28,24%
Jordan Wojsym-Antoniewicz	720.000	720.000	28,24%	28,24%	720.000	720.000	28,24%	28,24%
Maciej Hazubski	240.000	240.000	9,42%	9,42%	240.000	240.000	9,42%	9,42%
Zbigniew Opęchowski	240.000	240.000	19,42%	9,42%	240.000	240.000	9,42%	9,42%
Black Swan Sp. z o.o. ASI S.K.A. w likwidacji	480.000	480.000	18,83%	18,83%	480.000	480.000	18,83%	18,83%
Akcje nowej serii B	149.253	149.253	5,85%	5,85%	149.253	149.253	5,85%	5,85%
Akcje nowej serii C	0	0	0%	0%	10	10	0,0004%	0,0004%
Razem	2.400.000	2.400.000	100%	100%	2.549.263	2.549.263	100%	100%

Struktura akcjonariatu przed i po przeprowadzeniu oferty publicznej akcji serii C przy założeniu wyemitowania akcji w liczbie zapewniającej dojście do skutku emisji akcji w minimalnej liczbie wynikającej z uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Petgram S.A. oraz przy założeniu wyemitowania akcji serii B w liczbie zapewniającej dojście do skutku emisji akcji w maksymalnej liczbie wynikającej z uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Petgram S.A.:

Nazwa podmiotu albo osoba	Przed ofertą				Po ofercie			
	Liczba akcji	Liczba głosów na WZ	% łącznej liczby akcji	% łącznej liczby głosów na WZ	Liczba akcji	Liczba głosów na WZ	% łącznej liczby akcji	% łącznej liczby głosów na WZ
Monika Goździalska	720.000	720.000	25,28%	25,28%	720.000	720.000	25,28%	25,28%
Jordan Wojsym-Antoniewicz	720.000	720.000	25,28%	25,28%	720.000	720.000	25,28%	25,28%

Maciej Hazubski	240.000	240.000	8,43%	8,43%	240.000	240.000	8,43%	8,43%
Zbigniew Opęchowski	240.000	240.000	8,43%	8,43%	240.000	240.000	8,43%	8,43%
Black Swan Sp. z o.o. ASI S.K.A. w likwidacji	480.000	480.000	16,86%	16,86%	480.000	480.000	16,86%	16,86%
Akcje nowej serii B	448.000	448.000	15,73%	15,73%	448.000	448.000	15,73%	15,73%
Akcje nowej serii C	0	0	0%	0%	10	10	0,0003%	0,0003%
Razem	2.848.000	2.848.000	100%	100%	2.848.000	2.848.000	100%	100%

Struktura akcjonariatu przed i po przeprowadzeniu oferty publicznej akcji serii C przy założeniu wyemitowania akcji w liczbie zapewniającej dojście do skutku emisji akcji w maksymalnej liczbie wynikającej z uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Petgram S.A. oraz przy założeniu wyemitowania akcji serii B w liczbie zapewniającej dojście do skutku emisji akcji w minimalnej liczbie wynikającej z uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Petgram S.A.:

Nazwa podmiotu albo osoba	Przed ofertą				Po ofercie			
	Liczba akcji	Liczba głosów na WZ	% łącznej liczby akcji	% łącznej liczby głosów na WZ	Liczba akcji	Liczba głosów na WZ	% łącznej liczby akcji	% łącznej liczby głosów na WZ
Monika Goździalska	720.000	720.000	28,24%	28,24%	720.000	720.000	25,28%	25,28%
Jordan Wojsym-Antoniewicz	720.000	720.000	28,24%	28,24%	720.000	720.000	25,28%	25,28%
Maciej Hazubski	240.000	240.000	9,42%	9,42%	240.000	240.000	8,43%	8,43%
Zbigniew Opęchowski	240.000	240.000	9,42%	9,42%	240.000	240.000	8,43%	8,43%
Black Swan Sp. z o.o. ASI S.K.A. w likwidacji	480.000	480.000	18,83%	18,83%	480.000	480.000	16,86%	16,86%
Akcje nowej serii B	149.253	149.253	5,85%	5,85%	149.253	149.253	5,24%	5,24%
Akcje nowej serii C	0	0	0%	0%	298.507	298.507	10,48%	10,48%
Razem	2.549.253	2.549.253	100%	100%	2.847.760	2.847.760	100%	100%

Struktura akcjonariatu przed i po przeprowadzeniu oferty publicznej akcji serii C przy założeniu wyemitowania akcji w liczbie zapewniającej dojście do skutku emisji akcji w maksymalnej liczbie wynikającej z uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Petgram S.A. oraz przy założeniu wyemitowania akcji serii B w liczbie zapewniającej dojście do skutku emisji akcji w maksymalnej liczbie wynikającej z uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Petgram S.A.:

	Przed ofertą	Po ofercie
--	--------------	------------

Nazwa podmiotu albo osoba	Liczba akcji	Liczba głosów na WZ	% łącznej liczby akcji	% łącznej liczby głosów na WZ	Liczba akcji	Liczba głosów na WZ	% łącznej liczby akcji	% łącznej liczby głosów na WZ
Monika Goździalska	720.000	720.000	25,28%	25,28%	720.000	720.000	22,88%	22,88%
Jordan Wojsym-Antoniewicz	720.000	720.000	25,28%	25,28%	720.000	720.000	22,88%	22,88%
Maciej Hazubski	240.000	240.000	8,43%	8,43%	240.000	240.000	7,63%	7,63%
Zbigniew Opęchowski	240.000	240.000	8,43%	8,43%	240.000	240.000	7,63%	7,63%
Black Swan Sp. z o.o. ASI S.K.A. w likwidacji	480.000	480.000	16,86%	16,86%	480.000	480.000	15,25%	15,25%
Akcje nowej serii B	448.000	448.000	15,73%	15,73%	448.000	448.000	14,24%	14,24%
Akcje nowej serii C	0	0	0%	0%	298.507	298.507	9,49%	9,49%
Razem	2.848.000	2.848.000	100%	100%	3.146.507	3.146.507	100%	100%

Jest:

Poniżej zaprezentowano strukturę akcjonariatu Emitenta:

Struktura akcjonariatu przed i po przeprowadzeniu oferty publicznej akcji serii B przy założeniu wyemitowania akcji w liczbie zapewniającej dojście do skutku emisji w minimalnej liczbie wynikającej z uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Petgram S.A.:

Nazwa podmiotu albo osoba	Przed ofertą				Po ofercie			
	Liczba akcji	Liczba głosów na WZ	% łącznej liczby akcji	% łącznej liczby głosów na WZ	Liczba akcji	Liczba głosów na WZ	% łącznej liczby akcji	% łącznej liczby głosów na WZ
Monika Goździalska	720.000	720.000	30%	30%	720.000	720.000	28,24%	28,24%
Jordan Wojsym-Antoniewicz	481.904	481.904	20,08%	20,08%	481.904	481.904	18,90%	18,90%
Maciej Hazubski	240.000	240.000	10%	10%	240.000	240.000	9,42%	9,42%
Zbigniew Opęchowski	240.000	240.000	10%	10%	240.000	240.000	9,42%	9,42%
Black Swan Sp. z o.o. ASI S.K.A. w likwidacji	480.000	480.000	20%	20%	480.000	480.000	18,83%	18,83%

Pozostali akcjonariusze akcji serii A	238.096	238.096	9,92%	9,92%	238.096	238.096	9,34%	9,34%
Akcje nowej serii B	0	0	0%	0%	149.253	149.253	5,85%	5,85%
Razem	2.400.000	2.400.000	100%	100%	2.549.253	2.549.253	100%	100%

Struktura akcjonariatu przed i po przeprowadzeniu oferty publicznej akcji serii B przy założeniu wyemitowania akcji w liczbie zapewniającej dojdzie do skutku emisji w maksymalnej liczbie wynikającej z uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Petgram S.A.:

Nazwa podmiotu albo osoba	Przed ofertą				Po ofercie			
	Liczba akcji	Liczba głosów na WZ	% łącznej liczby akcji	% łącznej liczby głosów na WZ	Liczba akcji	Liczba głosów na WZ	% łącznej liczby akcji	% łącznej liczby głosów na WZ
Monika Goździalska	720.000	720.000	30%	30%	720.000	720.000	25,28%	25,28%
Jordan Wojsym-Antoniewicz	481.904	481.904	20,08%	20,08%	481.904	481.904	16,92%	16,92%
Maciej Hazubski	240.000	240.000	10%	10%	240.000	240.000	8,43%	8,43%
Zbigniew Opęchowski	240.000	240.000	10%	10%	240.000	240.000	8,43%	8,43%
Black Swan Sp. z o.o. ASI S.K.A. w likwidacji	480.000	480.000	20%	20%	480.000	480.000	16,86%	16,85%
Pozostali akcjonariusze akcji serii A	238.096	238.096	9,92%	9,92%	238.096	238.096	8,36%	8,36%
Akcje nowej serii B	0	0	0%	0%	448.000	448.000	15,73%	15,73%
Razem	2.400.000	2.400.000	100%	100%	2.848.000	2.848.000	100%	100%

Dnia 30 września 2022 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Petgram Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (zaprotokołowane aktem notarialnym Repertorium A nr 10032/2022) podjęło uchwałę nr 11 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii C w drodze subskrypcji prywatnej oraz pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości.

Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję Akcji Serii C w drodze subskrypcji prywatnej zostało uchwalone z zamiarem skierowania propozycji objęcia akcji serii C do jednego inwestora finansowego z którym Emitent na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu jest w trakcie negocjacji biznesowych. W przypadku pozytywnego rozwiązania rzeczonych negocjacji i objęcia akcji serii C przez inwestora finansowego, Petgram S.A. będzie o tym fakcie komunikował w odrębnym komunikacie. W przypadku nie dojdęcia przez Emitenta i inwestora finansowego do porozumienia wskazana uchwała wygaśnie.

W przypadku przeprowadzenia przez Emitenta emisji akcji serii C oraz dojdęcia do skutku emisji serii B struktura akcjonariatu Emitenta będzie kształtowała się następująco:

Struktura akcjonariatu przed i po przeprowadzeniu oferty publicznej akcji serii C **w drodze subskrypcji prywatnej** przy założeniu wyemitowania akcji w liczbie zapewniającej dojdzie do skutku emisji akcji w minimalnej liczbie wynikającej z uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Petgram S.A. oraz przy założeniu wyemitowania akcji serii B w liczbie zapewniającej dojdzie do skutku emisji akcji w minimalnej liczbie wynikającej z uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Petgram S.A.:

Nazwa podmiotu albo osoba	Przed ofertą				Po ofercie			
	Liczba akcji	Liczba głosów na WZ	% łącznej liczby akcji	% łącznej liczby głosów na WZ	Liczba akcji	Liczba głosów na WZ	% łącznej liczby akcji	% łącznej liczby głosów na WZ
Monika Goździalska	720.000	720.000	28,24%	28,24%	720.000	720.000	28,24%	28,24%
Jordan Wojsym-Antoniewicz	481.904	481.904	18,90%	18,90%	481.904	481.904	18,90%	18,90%
Maciej Hazubski	240.000	240.000	9,42%	9,42%	240.000	240.000	9,42%	9,42%
Zbigniew Opęchowski	240.000	240.000	9,42%	9,42%	240.000	240.000	9,42%	9,42%
Black Swan Sp. z o.o. ASI S.K.A. w likwidacji	480.000	480.000	18,83%	18,83%	480.000	480.000	18,83%	18,83%
Pozostali akcjonariusze akcji serii A	238.096	238.096	9,34%	9,34%	238.096	238.096	9,34%	9,34%
Akcje nowej serii B	149.253	149.253	5,85%	5,85%	149.253	149.253	5,85%	5,85%
Akcje nowej serii C	0	0	0%	0%	10	10	0,0004%	0,0004%
Razem	2.549.253	2.549.253	100%	100%	2.549.263	2.549.263	100%	100%

Struktura akcjonariatu przed i po przeprowadzeniu oferty publicznej akcji serii C **w drodze subskrypcji prywatnej** przy założeniu wyemitowania akcji w liczbie zapewniającej dojdzie do skutku emisji akcji w minimalnej liczbie wynikającej z uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Petgram S.A. oraz przy założeniu wyemitowania akcji serii B w liczbie zapewniającej dojdzie do skutku emisji akcji w maksymalnej liczbie wynikającej z uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Petgram S.A.:

Nazwa podmiotu albo osoba	Przed ofertą				Po ofercie			
	Liczba akcji	Liczba głosów na WZ	% łącznej liczby akcji	% łącznej liczby głosów na WZ	Liczba akcji	Liczba głosów na WZ	% łącznej liczby akcji	% łącznej liczby głosów na WZ
Monika Goździalska	720.000	720.000	25,28%	25,28%	720.000	720.000	25,28%	25,28%
Jordan Wojsym-Antoniewicz	481.904	481.904	16,92%	16,92%	481.096	481.096	16,92%	16,92%

Maciej Hazubski	240.000	240.000	8,43%	8,43%	240.000	240.000	8,43%	8,43%
Zbigniew Opęchowski	240.000	240.000	8,43%	8,43%	240.000	240.000	8,43%	8,43%
Black Swan Sp. z o.o. ASI S.K.A. w likwidacji	480.000	480.000	16,85%	16,85%	480.000	480.000	16,85%	16,85%
Pozostali akcjonariusze akcji serii A	238.096	238.096	8,36%	8,36%	238.096	238.096	8,36%	8,36%
Akcje nowej serii B	448.000	448.000	15,73%	15,73%	448.000	448.000	15,73%	15,73%
Akcje nowej serii C	0	0	0%	0%	10	10	0,0003%	0,0003%
Razem	2.848.000	2.848.000	100%	100%	2.848.010	2.848.010	100%	100%

Struktura akcjonariatu przed i po przeprowadzeniu oferty publicznej akcji serii C w drodze subskrypcji prywatnej przy założeniu wyemitowania akcji w liczbie zapewniającej dojdzie do skutku emisji akcji w maksymalnej liczbie wynikającej z uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Petgram S.A. oraz przy założeniu wyemitowania akcji serii B w liczbie zapewniającej dojdzie do skutku emisji akcji w minimalnej liczbie wynikającej z uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Petgram S.A.:

Nazwa podmiotu albo osoba	Przed ofertą				Po ofercie			
	Liczba akcji	Liczba głosów na WZ	% łącznej liczby akcji	% łącznej liczby głosów na WZ	Liczba akcji	Liczba głosów na WZ	% łącznej liczby akcji	% łącznej liczby głosów na WZ
Monika Goździalska	720.000	720.000	28,24%	28,24%	720.000	720.000	25,28%	25,28%
Jordan Wojsym-Antoniewicz	481.904	481.904	18,90%	18,90%	481.904	481.904	16,92%	16,92%
Maciej Hazubski	240.000	240.000	9,42%	9,42%	240.000	240.000	8,43%	8,43%
Zbigniew Opęchowski	240.000	240.000	9,42%	9,42%	240.000	240.000	8,43%	8,43%
Black Swan Sp. z o.o. ASI S.K.A. w likwidacji	480.000	480.000	18,83%	18,83%	480.000	480.000	16,86%	16,86%
Pozostali akcjonariusze akcji serii A	238.096	238.096	9,34%	9,34%	238.096	238.096	8,36%	8,36%
Akcje nowej serii B	149.253	149.253	5,85%	5,85%	149.253	149.253	5,24%	5,24%
Akcje nowej serii C	0	0	0%	0%	298.507	298.507	10,48%	10,48%
Razem	2.549.253	2.549.253	100%	100%	2.847.760	2.847.760	100%	100%

Struktura akcjonariatu przed i po przeprowadzeniu oferty publicznej akcji serii C **w drodze subskrypcji prywatnej** przy założeniu wyemitowania akcji w liczbie zapewniającej dojście do skutku emisji akcji w maksymalnej liczbie wynikającej z uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Petgram S.A. oraz przy założeniu wyemitowania akcji serii B w liczbie zapewniającej dojście do skutku emisji akcji w maksymalnej liczbie wynikającej z uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Petgram S.A.:

Nazwa podmiotu albo osoba	Przed ofertą				Po ofercie			
	Liczba akcji	Liczba głosów na WZ	% łącznej liczby akcji	% łącznej liczby głosów na WZ	Liczba akcji	Liczba głosów na WZ	% łącznej liczby akcji	% łącznej liczby głosów na WZ
Monika Goździalska	720.000	720.000	25,28%	25,28%	720.000	720.000	22,88%	22,88%
Jordan Wojsym-Antoniewicz	481.904	481.904	16,92%	16,92%	481.904	481.904	15,31%	15,31%
Maciej Hazubski	240.000	240.000	8,43%	8,43%	240.000	240.000	7,63%	7,63%
Zbigniew Opęchowski	240.000	240.000	8,43%	8,43%	240.000	240.000	7,63%	7,63%
Black Swan Sp. z o.o. ASI S.K.A. w likwidacji	480.000	480.000	16,86%	16,86%	480.000	480.000	15,25%	15,25%
Pozostali akcjonariusze akcji serii A	238.096	238.096	8,36%	8,36%	238.096	238.096	7,56%	7,56%
Akcje nowej serii B	448.000	448.000	15,73%	15,73%	448.000	448.000	14,24%	14,24%
Akcje nowej serii C	0	0	0%	0%	298.507	298.507	9,49%	9,49%
Razem	2.848.000	2.848.000	100%	100%	3.146.507	3.146.507	100%	100%

Ad. 2.

Część akcjonariuszy akcji serii A Emitenta, to jest 6 osób fizycznych, będący w posiadaniu łącznie 1.753.333 akcji serii A, (stanowiących 73% udziału w kapitale zakładowym oraz głosów na WZA Emitenta przed emisją akcji serii B) zawarło do dnia publikacji niniejszego Dokumentu Ofertowego umowy ograniczenia zbywalności akcji, tzw. „Lock-up” z autoryzowanym doradcą Spółki, tj. INC S.A. z siedzibą w Poznaniu, jednocześnie część pozostałych akcjonariuszy akcji serii A Emitenta, to jest 4 osoby fizyczne i jedna osoba prawna będące w posiadaniu łącznie 166.667 akcji serii A Emitenta (stanowiących 7% udziału w kapitale zakładowym i głosów na WZA Emitenta przed emisją akcji serii B) wyraziło wolę zawarcia umowy ograniczających zbywalność akcji, tzw. „Lock-up” z autoryzowanym doradcą Spółki, tj. INC S.A. z siedzibą w Poznaniu do dnia 21 października 2022 roku na warunkach przedstawionych poniżej. Wskazani akcjonariusze akcji serii A nie zawarli umów ograniczających zbywalności akcji dnia sporządzenia niniejszego Dokumentu Ofertowego ze względu na czynniki niezależne od Emitenta tj.np.: wyjazdy zagraniczne.

Jednocześnie znaczący akcjonariusz Spółki, to jest Black Swan Sp. z o.o. ASI S.K.A. w likwidacji, będący w posiadaniu 480.000 akcji serii A Emitenta (stanowiących 20% udziału w kapitale zakładowym i głosach na WZA Emitenta przed emisją akcji serii B) do dnia sporządzenia niniejszego Dokumentu Ofertowego nie podjął decyzji w zakresie zawarcia umowy ograniczającej zbywalności akcji serii A będących w posiadaniu wskazanego akcjonariusza. Decyzja zostanie podjęta do dnia 21.10.2022 r.

W przypadku zawarcia przez wszystkich akcjonariuszy akcji serii A z wyłączeniem Black Swan Sp. z o.o. ASI S.K.A. umów ograniczających zbywalność akcji, tzw. "Lock-up" z autoryzowanym doradcą Spółki, tj. INC S.A. z siedzibą w Poznaniu, ograniczeniem zbywalności na zasadach przedstawionych poniżej zostanie objętych 1.920.000 akcji serii A stanowiących 80% udziału w kapitale zakładowym Emitenta oraz głosów na WZA Spółki przed emisją akcji serii B.

W przypadku zawarcia przez wszystkich akcjonariuszy akcji serii A umów ograniczających zbywalność akcji, tzw. "Lock-up" z autoryzowanym doradcą Spółki, tj. INC S.A. z siedzibą w Poznaniu, ograniczeniem zbywalności na zasadach określonych poniżej zostanie objętych 2.400.000 akcji serii A, stanowiących 100% udziału w kapitale zakładowym Emitenta oraz głosów na WZA Spółki przed emisją akcji serii B.

Wskazane umowy ograniczenia zbywalności akcji określają, że akcjonariusze zobowiązują się, że przez okres od dnia zawarcia rzeczony umowy do dnia upływu 12 miesięcy od dnia pierwszego notowania akcji Spółki w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., w stosunku do Akcji posiadanych przez Akcjonariusza:

1. Nie będzie oferować, nie przeniesie, nie zobowiąże się do zbycia, w tym w drodze darowizny, nie udzieli opcji, ani w jakikolwiek inny sposób nie rozporządzi Akcjami Spółki ani instrumentami finansowymi zamiennymi lub uprawniającymi do objęcia lub nabycia akcji Spółki,
2. Nie ustanowi jakiegokolwiek obciążenia, bezpośrednio lub pośrednio na Akcjach Spółki, ani instrumentach finansowych zamiennych lub uprawniających do objęcia lub nabycia Akcji Akcjonariusza, w tym w szczególności nie ustanowi zastawu, zwykłego, skarbowego, finansowego lub rejestrowego, użytkownika, prawa pierwokupu lub innego prawa pierwszeństwa, ani jakiegokolwiek innego obciążenia lub ograniczenia na rzecz osób trzecich o charakterze rzeczowym lub obligacyjnym, odnoszących się do Akcji Spółki.
3. Nie zawrze żadnej umowy ani nie dokona żadnej transakcji, która będzie lub mogłaby stanowić podstawę przeniesienia lub innego rozporządzenia, bezpośrednio lub pośrednio, jakimikolwiek prawami wynikającymi z Akcji Spółki bądź której ekonomiczny skutek byłby równoważny z rozporządzeniem prawami wynikającymi z własności Akcji Spółki.

Ograniczenia określone powyżej nie będą miały zastosowania w przypadku uzyskania przez Akcjonariusza uprzedniej pisemnej, lub wyrażonej w równoważnej jej formie elektronicznej zgody strony umowy, którą jest INC S.A. na podjęcie określonych powyżej czynności. INC S.A. będzie mogło odmówić udzielenia zgody, o której mowa w niniejszym akapicie lub udzielić takiej zgody, każdorazowo według wyłącznie własnego uznania.

W rzeczony umowie postanowiono również, iż zobowiązanie, o którym mowa powyżej wygaśnie w przypadku, w którym kurs akcji Spółki na zamknięciu sesji giełdowej po wprowadzeniu do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect przekroczy o 50% kurs odniesienia w dniu pierwszego notowania akcji Spółki i będzie znajdował się na takim poziomie w okresie co najmniej 5 (pięciu) następujących po sobie dni sesyjnych.

Kolejnym istotnym postanowieniem rzeczony umowy będzie zapis, iż ograniczenia określone w powyżej nie mają zastosowania w przypadku, w którym Akcjonariusz sprzeda akcje poza rynkiem zorganizowanym to jest poza rynkiem NewConnect, po cenie nie niższej niż cena emisyjna akcji serii B, to jest 6,70 PLN (słownie: sześć złotych, siedemdziesiąt groszy). W takim przypadku akcjonariusz powiadomi stronę umowy, którą jest INC S.A. o fakcie sprzedaży akcji i przełoży INC kopię zawartej umowy sprzedaży akcji lub inny dokument potwierdzający zawarcie transakcji po cenie, o której mowa powyżej.

Zmian dokonano odpowiednio:

Rozdział I, Punkt 3. „Czynniki ryzyka związane z akcjami”, strona 21:

Było:

Ryzyko związane z różnymi cenami emisyjnymi akcji Emitenta

Emitent wskazuje, że jego zamiarem jest objęcie wnioskiem o wprowadzenie do obrotu na rynku NewConnet w 2023 roku wszystkich akcji serii A i B oraz potencjalnie akcji serii C. Wskazuje się, że akcje serii A powstały na

skutek przekształcenia Petgram Sp. z o.o. w Petgram S.A., natomiast udziały w Petgram Sp. z o.o. obejmowane były zarówno w wartości nominalnej jak i w przedziale wyceny Spółki pomiędzy 7,5, a 9 mln PLN. Cena akcji serii B i serii C implikuje natomiast wycenę Spółki przed emisją na poziomie 16 mln PLN. Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu akcji serii A nie zostały objęte umowami w zakresie ograniczenia ich zbywalności. Zamiarem Emitenta jest doprowadzenie do zawarcia umów ograniczających zbywalność akcji serii A w terminie do 13 października 2022 roku na zasadach przedstawionych w rozdziale III pkt 1 niniejszego Dokumentu. Biorąc pod uwagę powyższe istnieje ryzyko związane z różnymi cenami nabycia akcji przez inwestorów Spółki. W przypadku nieobjęcia umowami ograniczającymi zbywalność akcji serii A istnieje ryzyko związane z potencjalną podażą akcji obejmowanych przy niższych cenach w obrocie na rynku zorganizowanym, to jest np. po wprowadzeniu akcji Spółki do obrotu na rynku NewConnect.

Jest:

Ryzyko związane z różnymi cenami emisyjnymi akcji Emitenta

Emitent wskazuje, że jego zamiarem jest objęcie wnioskiem o wprowadzenie do obrotu na rynku NewConnect w 2023 roku wszystkich akcji serii A i B oraz potencjalnie akcji serii C. Wskazuje się, że akcje serii A powstały na skutek przekształcenia Petgram Sp. z o.o. w Petgram S.A., natomiast udziały w Petgram Sp. z o.o. obejmowane były zarówno w wartości nominalnej jak i w przedziale wyceny Spółki pomiędzy 7,5 a 9 mln PLN. Cena akcji serii B i serii C implikuje natomiast wycenę Spółki przed emisją na poziomie 16 mln PLN. **Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Ofertowego, akcje serii A będące w posiadaniu 6 osób fizycznych, będących w posiadaniu łącznie 1.753.333 akcji serii A (stanowiących 73% udziału w kapitale zakładowym oraz głosów na WZA Emitenta przed emisją akcji serii B) zostało objęte umowami w zakresie ograniczenia ich zbywalności na zasadach przedstawionych w rozdziale III, pkt 1 Dokumentu Ofertowego. Jednocześnie część akcjonariuszy akcji serii A, to jest 4 osoby fizyczne i jedna osoba prawna, będące w posiadaniu łącznie 166.667 akcji serii A Emitenta (stanowiących 7% udziału w kapitale zakładowym i głosów na WZA Emitenta przed emisją akcji serii B) wyraziło wolę zawarcia umów ograniczających zbywalność akcji do dnia 21 października 2022 roku na zasadach określonych w rozdziale III, pkt 1 Dokumentu Ofertowego. Jednocześnie znaczący akcjonariusz Spółki, tj. Black Swan Sp. z o.o. ASI S.K.A. w likwidacji, będący w posiadaniu 480.000 akcji serii A Emitenta (stanowiących 20% udziału w kapitale zakładowym i głosach na WZA Emitenta przed emisją akcji serii B) do dnia sporządzenia niniejszego Dokumentu Ofertowego nie podjął decyzji w zakresie zawarcia umowy ograniczającej zbywalność akcji serii A będących w posiadaniu wskazanego akcjonariusza. Decyzja zostanie podjęta do 21.10.2022 r. Biorąc pod uwagę powyższe, istnieje ryzyko związane z różnymi cenami nabycia akcji przez inwestorów Spółki. W przypadku spełnienia przez akcjonariuszy akcji serii A Emitenta objętych umowami o ograniczeniu zbywalności akcji warunków umów ograniczających zbywalność akcji określonych w rozdziale III pkt 1 Dokumentu Ofertowego, istnieje ryzyko związane z potencjalną podażą akcji obejmowanych przy niższych cenach w obrocie na rynku zorganizowanym, to jest np. po wprowadzeniu akcji Spółki do obrotu na rynku NewConnect.**

Rozdział I, Punkt 3. „Czynniki ryzyka związane z akcjami”, strona 21:

Dodano:

Ryzyko związane z potencjalną podażą akcji przez znaczącego akcjonariusza Spółki

W dniu 11 października 2022 roku 6 osób fizycznych będących w posiadaniu akcji serii A Emitenta zawarło z INC S.A. z siedzibą w Poznaniu, autoryzowanym doradcą Spółki, umowy w zakresie czasowego ograniczenia zbywalności akcji. Zasady na jakich zawarto wskazane umowy, zostały przedstawione w rozdziale III, punkt 1 niniejszego Dokumentu. Łącznie umowami ograniczającymi zbywalności akcji serii A Emitenta objętych zostało 1.753.333 akcji serii A, stanowiących 73% udziału w kapitale zakładowym i głosach na WZA Emitenta przed emisją akcji serii B. Jednocześnie część akcjonariuszy akcji serii A, to jest 4 osoby fizyczne i jedna osoba prawna,

będące w posiadaniu łącznie 166.667 akcji serii A Emitenta (stanowiących 7% udziału w kapitale zakładowym i głosów na WZA Emitenta przed emisją akcji serii B) wyraziło wolę zawarcia umów ograniczających zbywalność akcji do dnia 21 października 2022 roku na zasadach określonych w rozdziale III, pkt 1 Dokumentu Ofertowego. Emitent wskazuje, że nadal prowadzi rozmowy z Black Swan Sp. z o.o. ASI S.K.A. w likwidacji, posiadający 480.000 akcji serii A Emitenta, co stanowi 20% udziału w kapitale zakładowym Spółki i uprawnia do 20% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Emitenta (przed emisją akcji serii B), który na ten moment nie podjął decyzji w zakresie zawarcia umowy ograniczającej zbywalności posiadanych przez ten podmiot akcji Emitenta. Decyzja zostanie podjęta do dnia 21.10.2022 r. Jest to wynikiem faktu, że Black Swan został postawiony w stan likwidacji i dokonuje dezinwestycji w ramach posiadanego portfela inwestycyjnego – Spółka nie prowadzi żadnego sporu korporacyjnego ze wskazanym akcjonariuszem. Istnieje ryzyko, że wskazany podmiot nie zawrze umowy ograniczającej zbywalność akcji serii A. Zarząd Emitenta wskazuje, że w takim przypadku będzie rekomendował Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki podjęcie działań związanych z wydzieleniem akcji posiadanych przez Black Swan Sp. z o.o. ASI S.K.A. w likwidacji do odrębnej serii akcji i nie wprowadzanie ich wraz z pozostałymi akcjami serii A, objętymi umowami lock-up, oraz akcjami serii B i potencjalnie akcjami serii C jednocześnie do obrotu zorganizowanego na rynku NewConnect. Akcje Black Swan wydzielone do nowej serii akcji Spółki objęte zostałyby w takim przypadku wnioskiem o wprowadzenie wraz z upływem terminu lock-up dla pozostałych akcjonariuszy akcji serii A. Tym niemniej Zarząd Spółki wskazuje ryzyko związane z potencjalnym brakiem możliwości wprowadzenia takiego mechanizmu i koniecznością wprowadzenia do obrotu na rynku NewConnect wszystkich akcji Emitenta, w tym akcji będących w posiadaniu Black Swan nieobjętych umową lock-up. W takim przypadku istnieje ryzyko podaży akcji obejmowanych przez Black Swan po wycenie Spółki niższej (7,5 – 9 mln PLN) niż wycena Spółki dla ustalenia ceny emisyjnej akcji serii B (16 mln PLN).

Rozdział III, Punkt 1. „Szczegółowe określenie rodzajów, liczby oraz łącznej wartości instrumentów finansowych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych”, podpunkt „Ograniczenia umowne”, strona 30 oraz 31:

Było:

Zamiarem Petgram S.A. jest zawarcie do dnia 13 października 2022 roku przez wszystkich akcjonariuszy, będącymi w posiadaniu akcji serii A Emitenta umów ograniczenia zbywalności akcji, tzw „Lock-up” z autoryzowanym doradcą Spółki tj. INC S.A. z siedzibą w Poznaniu.

Wskazana umowa określa, że akcjonariusz zobowiązuje się, że przez okres od dnia zawarcia rzeczonyj umowy do dnia upływu 12 miesięcy od dnia pierwszego notowania akcji Spółki w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., w stosunku do Akcji posiadanych przez Akcjonariusza:

1. Nie będzie oferować, nie przeniesie, nie zobowiąże się do zbycia, w tym w drodze darowizny, nie udzieli opcji, ani w jakikolwiek inny sposób nie rozporządzi Akcjami Spółki ani instrumentami finansowymi zamiennymi lub uprawniającymi do objęcia lub nabycia akcji Spółki,
2. Nie ustanowi jakiegokolwiek obciążenia, bezpośrednio lub pośrednio na Akcjach Spółki, ani instrumentach finansowych zamiennych lub uprawniających do objęcia lub nabycia Akcji Akcjonariusza, w tym w szczególności nie ustanowi zastawu, zwykłego, skarbowego, finansowego lub rejestrowego, użytkowania, prawa pierwokupu lub innego prawa pierwszeństwa, ani jakiegokolwiek innego obciążenia lub ograniczenia na rzecz osób trzecich o charakterze rzeczowym lub obligacyjnym, odnoszących się do Akcji Spółki.
3. Nie zawrze żadnej umowy ani nie dokona żadnej transakcji, która będzie lub mogłaby stanowić podstawę przeniesienia lub innego rozporządzenia, bezpośrednio lub pośrednio, jakimikolwiek prawami wynikającymi z Akcji Spółki bądź której ekonomiczny skutek byłby równoważny z rozporządzeniem prawami wynikającymi z własności Akcji Spółki.

Ograniczenia określone powyżej nie będą miały zastosowania w przypadku uzyskania przez Akcjonariusza uprzedniej pisemnej, lub wyrażonej w równoważnej jej formie elektronicznej zgody strony umowy, którą jest INC S.A. na podjęcie określonych powyżej czynności. INC S.A. będzie mogło odmówić udzielenia zgody, o której mowa w niniejszym akapicie lub udzielić takiej zgody, każdorazowo według wyłącznie własnego uznania.

W rzeczonyj umowie postanowiono również, iż zobowiązanie, o którym mowa powyżej wygaśnie w przypadku, w którym kurs akcji Spółki na zamknięciu sesji giełdowej po wprowadzeniu do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect przekroczy o 50% kurs odniesienia w dniu pierwszego notowania akcji Spółki i będzie znajdował się na takim poziomie w okresie co najmniej 5 (pięciu) następujących po sobie dni sesyjnych.

Kolejnym istotnym postanowieniem rzeczonyj umowy będzie zapis, iż ograniczenia określone w powyżej nie mają zastosowania w przypadku, w którym Akcjonariusz sprzeda akcje poza rynkiem zorganizowanym to jest poza rynkiem NewConnect, po cenie nie niższej niż cena emisyjna akcji serii B, to jest 6,70 PLN (słownie: sześć złotych, siedemdziesiąt groszy). W takim przypadku akcjonariusz powiadomi stronę umowy, którą jest INC S.A. o fakcie sprzedaży akcji i przełoży INC kopię zawartej umowy sprzedaży akcji lub inny dokument potwierdzający zawarcie transakcji po cenie, o której mowa powyżej.

W przypadku zawarcia umów lock-up Emitent poinformuje o tym w drodze publikacji Suplementu do niniejszego Dokumentu Ofertowego.

Jest:

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Ofertowego, akcje serii A będące w posiadaniu 6 osób fizycznych, będących w posiadaniu łącznie 1.753.333 akcji serii A (stanowiących łącznie 73% udziału w kapitale zakładowym i głosów na WZA Emitenta przed emisją akcji serii B) zostały objęte umowami w zakresie ograniczenia zbywalności akcji, tzw „Lock-up” z autoryzowanym doradcą Spółki, tj. INC S.A. z siedzibą w Poznaniu na zasadach przedstawionych poniżej.

Jednocześnie pozostali akcjonariusze akcji serii A, to jest 4 osoby fizyczne i 1 osoba prawna, będący w posiadaniu łącznie 166.667 akcji serii A Emitenta (stanowiących łącznie 7% udziału w kapitale zakładowym i głosach na WZA Emitenta przed emisją akcji serii B) wyrazili wolę zawarcia umów ograniczających zbywalność akcji serii A na zasadach określonych poniżej do dnia 21 października 2022 roku.

Znaczący akcjonariusz Spółki, to jest Black Swan Sp. z o.o. ASI S.K.A. w likwidacji, będący w posiadaniu 480.000 akcji serii A Emitenta (stanowiących 20% udziału w kapitale zakładowym i głosach na WZA Emitenta przed emisją akcji serii B) do dnia sporządzenia niniejszego Dokumentu Ofertowego nie podjął decyzji w zakresie zawarcia umowy ograniczającej zbywalność akcji serii A będących w posiadaniu wskazanego akcjonariusza. Decyzja zostanie podjęta do dnia 21.10.2022 r.

Wskazane umowy ograniczające zbywalność akcji, określają, że akcjonariusz zobowiązuje się, że przez okres od dnia zawarcia rzeczonyj umowy do dnia upływu 12 miesięcy od dnia pierwszego notowania akcji Spółki w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., w stosunku do Akcji posiadanych przez Akcjonariusza:

1. Nie będzie oferować, nie przeniesie, nie zobowiąże się do zbycia, w tym w drodze darowizny, nie udzieli opcji, ani w jakikolwiek inny sposób nie rozporządzi Akcjami Spółki ani instrumentami finansowymi zamiennymi lub uprawniającymi do objęcia lub nabycia akcji Spółki,
2. Nie ustanowi jakiegokolwiek obciążenia, bezpośrednio lub pośrednio na Akcjach Spółki, ani instrumentach finansowych zamiennych lub uprawniających do objęcia lub nabycia Akcji Akcjonariusza, w tym w szczególności nie ustanowi zastawu, zwykłego, skarbowego, finansowego lub rejestrowego, użytkownika, prawa pierwokupu lub innego prawa pierwszeństwa, ani jakiegokolwiek innego obciążenia lub ograniczenia na rzecz osób trzecich o charakterze rzeczowym lub obligacyjnym, odnoszących się do Akcji Spółki.
3. Nie zawrze żadnej umowy ani nie dokona żadnej transakcji, która będzie lub mogłaby stanowić podstawę przeniesienia lub innego rozporządzenia, bezpośrednio lub pośrednio, jakimikolwiek prawami wynikającymi z Akcji Spółki bądź której ekonomiczny skutek byłby równoważny z rozporządzeniem prawami wynikającymi z własności Akcji Spółki.

Ograniczenia określone powyżej nie będą miały zastosowania w przypadku uzyskania przez Akcjonariusza uprzedniej pisemnej, lub wyrażonej w równoważnej jej formie elektronicznej zgody strony umowy, którą jest INC S.A. na podjęcie określonych powyżej czynności. INC S.A. będzie mogło odmówić udzielenia zgody, o której mowa w niniejszym akapicie lub udzielić takiej zgody, każdorazowo według wyłącznie własnego uznania.

W rzeczonyj umowie postanowiono również, iż zobowiązanie, o którym mowa powyżej wygaśnie w przypadku, w którym kurs akcji Spółki na zamknięciu sesji giełdowej po wprowadzeniu do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect przekroczy o 50% kurs odniesienia w dniu pierwszego notowania akcji Spółki i będzie znajdował się na takim poziomie w okresie co najmniej 5 (pięciu) następujących po sobie dni sesyjnych.

Kolejnym istotnym postanowieniem rzeczonyj umowy będzie zapis, iż ograniczenia określone w powyżej nie mają zastosowania w przypadku, w którym Akcjonariusz sprzedaje akcje poza rynkiem zorganizowanym to jest poza rynkiem NewConnect, po cenie nie niższej niż cena emisyjna akcji serii B, to jest 6,70 PLN (słownie: sześć złotych, siedemdziesiąt groszy). W takim przypadku akcjonariusz powiadomi stronę umowy, którą jest INC S.A. o fakcie sprzedaży akcji i przełoży INC kopię zawartej umowy sprzedaży akcji lub inny dokument potwierdzający zawarcie transakcji po cenie, o której mowa powyżej.

W przypadku zawarcia umów ograniczających zbywalność akcji, tzw. lock-up przez pozostałych akcjonariuszy akcji serii A Emitenta, to jest 4 osoby fizyczne i 2 osoby prawne będących w posiadaniu łącznie 646.667 akcji serii A Emitenta (stanowiących łącznie 27% udziału w kapitale zakładowym i głosach na WZA Emitenta przed emisją akcji serii B), Emitent poinformuje o tym w drodze publikacji Suplementu do Dokumentu Ofertowego.

Ad. 3.

Emitent dnia 12 października 2022 roku zawarł z osobą fizyczną przedwstępną umowę nabycia 100% udziałów w spółce działającej w branży Pet-Tech, to jest Petopo Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, na podstawie której Emitent wpłacił zadatek na poczet ceny zakupu 100% udziałów w spółce Petopo Sp. z o.o., a zbywca zobowiązuje się zawrzeć z Emitentem umowę przenoszącą udziały ze zbywcy na Emitenta w ciągu 3 dni od przydziału akcji serii B Emitenta, wyemitowanych na podstawie uchwały nr 10 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Petgram S.A., zaprotokołowanej aktem notarialnym Repertorium A nr 10032/2022 z dnia 30 września 2022 roku.

Zmian dokonano odpowiednio:

Rozdział I, Punkt 1 „Czynniki ryzyka związane bezpośrednio z działalnością Emitenta”, Ryzyko związane z celami emisyjnymi, strona 9 oraz 10:

Było:

Środki pozyskane w ramach emisji akcji serii B, w zamiarze Emitenta mają na celu zwiększenie skali działalności Spółki (między innymi poprzez akwizycję podmiotu z branży Pet-Tech, rozwój funkcjonalności aplikacji Petgram oraz szeroko zakrojoną akcją promocyjną produktu Spółki, strategia działalności Emitenta oraz cele emisyjne szczegółowo zostały przedstawione w dziale IV, pkt. 6.7 niniejszego Dokumentu), a następnie osiągnięcie progu rentowności poprzez zwiększenie skali przychodowej zarówno w kanałach B2C jak i B2B. Istnieje ryzyko, iż pomimo pozyskania przez Emitenta środków z emisji akcji serii B i realizacji celów emisyjnych Spółce nie uda się zwiększyć skali działalności w zakładanych wartościach, przez co Spółka nie osiągnie progu rentowności. Istnieje również ryzyko, iż w przypadku nie osiągnięcia zakładanych przez Spółkę wpływów z emisji akcji serii B, Petgram S.A. nie będzie w stanie zrealizować założonych celów emisyjnych, przez co nie zwiększy w sposób założony skali działalności i nie osiągnie progu rentowności. W przypadku ziszczenia się wskazanych czynników ryzyka Petgram S.A. nie będzie posiadał zabezpieczonych środków finansowych na swoją bieżącą działalność, przez co Spółka będzie zmuszona do pozyskiwania kapitału w kolejnych rundach inwestycyjnych, to jest poprzez podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nowych serii akcji. W przypadku braku zabezpieczenia przez Spółkę środków finansowych niezbędnych na pokrycie kosztów działalności operacyjnej i braku sukcesu (to jest dojścia

do skutku) potencjalnych przyszłych emisji akcji przez Emitenta istnieje ryzyko zagrożenia działalności Spółki, a w konsekwencji jej upadłości. Zarząd Emitenta zaznacza, iż stara się minimalizować rzeczony ryzyko poprzez próg dojścia emisji akcji serii B do skutku, ustalony na poziomie 149.253 akcji serii B, którego poziom wpływów środków pieniężnych do Spółki pozwoli na realizację kluczowych w opinii Zarządu Spółki celów emisyjnych, to jest przejęcie podmiotu działającego w branży Pet-Tech Petopo Sp. z o.o., działania w zakresie rozwoju funkcjonalności aplikacji, to jest rozwój funkcjonalności profili reklamowych i systemu reklamowego, a także działania marketingowe w zmniejszonej skali, adekwatnej do poziomu wpływów środków pieniężnych do Spółki z emisji akcji serii B, co w znaczący sposób ma przyczynić się do zwiększenia skali działalności Emitenta oraz przybliżyć go do osiągnięcia progu rentowności. Ponadto Zarząd prowadzi rozmowy z jednym z funduszy Venture Capital, który jest wstępnie zainteresowany objęciem innej serii akcji, niż akcje oferowane na podstawie niniejszego Dokumentu, tj. akcji serii C (uchwała o emisji akcji serii C została zaprezentowana w rozdziale VII pkt 3 niniejszego Dokumentu). Zarząd Emitenta ocenia zarówno istotność jak i prawdopodobieństwo wystąpienia przedmiotowego ryzyka jako wysokie, ze względu na wczesny etap działalności Spółki oraz brak zwalidowanego modelu biznesowego, a także niepewność otoczenia makroekonomicznego, ze szczególnym uwzględnieniem regionalnego poziomu inflacji, konfliktu zbrojnego pomiędzy Rosją a Ukrainą, a także spodziewanego w Europie spowolnienia gospodarczego.

Jest:

Środki pozyskane w ramach emisji akcji serii B, w zamiarze Emitenta mają na celu zwiększenie skali działalności Spółki (między innymi poprzez akwizycję podmiotu z branży Pet-Tech **z którym Emitent dnia 12 października 2022 roku zawarł przedwstępną umowę nabycia udziałów za łączną kwotę 500.000 zł**, a także rozwój funkcjonalności aplikacji Petgram oraz szeroko zakrojoną akcję promocyjną produktu Spółki, strategia działalności Emitenta oraz cele emisyjne szczegółowo zostały przedstawione w dziale IV, pkt. 6.7 niniejszego Dokumentu), a następnie osiągnięcie progu rentowności poprzez zwiększenie skali przychodowej zarówno w kanałach B2C jak i B2B. Istnieje ryzyko, iż pomimo pozyskania przez Emitenta środków z emisji akcji serii B i realizacji celów emisyjnych Spółce nie uda się zwiększyć skali działalności w zakładanych wartościach, przez co Spółka nie osiągnie progu rentowności. Istnieje również ryzyko, iż w przypadku nie osiągnięcia zakładanych przez Spółkę wpływów z emisji akcji serii B, Petgram S.A. nie będzie w stanie zrealizować założonych celów emisyjnych, przez co nie zwiększy w sposób założony skali działalności i nie osiągnie progu rentowności. W przypadku ziszczenia się wskazanych czynników ryzyka Petgram S.A. nie będzie posiadał zabezpieczonych środków finansowych na swoją bieżącą działalność, przez co Spółka będzie zmuszona do pozyskiwania kapitału w kolejnych rundach inwestycyjnych, to jest poprzez podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nowych serii akcji. W przypadku braku zabezpieczenia przez Spółkę środków finansowych niezbędnych na pokrycie kosztów działalności operacyjnej i braku sukcesu (to jest dojścia do skutku) potencjalnych przyszłych emisji akcji przez Emitenta istnieje ryzyko zagrożenia działalności Spółki, a w konsekwencji jej upadłości. Zarząd Emitenta zaznacza, iż stara się minimalizować rzeczony ryzyko poprzez próg dojścia emisji akcji serii B do skutku, ustalony na poziomie 149.253 akcji serii B, którego poziom wpływów środków pieniężnych do Spółki pozwoli na realizację kluczowych w opinii Zarządu Spółki celów emisyjnych, to jest przejęcie podmiotu działającego w branży Pet-Tech Petopo Sp. z o.o. **(dnia 12 października 2022 roku Emitent zawarł z osobą fizyczną będącą w posiadaniu 100% udziałów w spółce Petopo Sp. z o.o. przedwstępną umowę nabycia udziałów, na mocy której Emitent wpłacił pełną kwotę w wysokości 500.000 zł na poczet nabycia 100% udziałów w rzeczony spółce, a zbywca zobowiązał się do zawarcia z Emitentem umowy przyrzeczonej przenoszącej udziały ze zbywcy na Emitenta w ciągu 3 dni od przydziału akcji serii B Emitenta)**, działania w zakresie rozwoju funkcjonalności aplikacji, to jest rozwój funkcjonalności profili reklamowych i systemu reklamowego, a także działania marketingowe w zmniejszonej skali, adekwatnej do poziomu wpływów środków pieniężnych do Spółki z emisji akcji serii B, co w znaczący sposób ma przyczynić się do zwiększenia skali działalności Emitenta oraz przybliżyć go do osiągnięcia progu rentowności. Ponadto Zarząd prowadzi rozmowy z jednym z funduszy Venture Capital, który jest wstępnie zainteresowany objęciem innej serii akcji, niż akcje oferowane na podstawie niniejszego Dokumentu, tj. akcji serii C (uchwała o emisji akcji serii C została zaprezentowana w rozdziale VII pkt 3 niniejszego Dokumentu). Zarząd Emitenta ocenia zarówno istotność jak i prawdopodobieństwo wystąpienia przedmiotowego ryzyka jako wysokie, ze względu na wczesny etap działalności Spółki oraz brak zwalidowanego modelu biznesowego, a także niepewność otoczenia

makroekonomicznego, ze szczególnym uwzględnieniem regionalnego poziomu inflacji, konfliktu zbrojnego pomiędzy Rosją a Ukrainą, a także spodziewanego w Europie spowolnienia gospodarczego.

Rozdział IV, Punkt 6.7. „Strategia rozwoju i cele emisyjne”, strona: 82:

Było:

Akwizycja podmiotu działającego w branży Pet-Tech:

W celu realizacji przyjętej strategii rozwoju **zamierza również** dokonać akwizycji polskiego podmiotu działającego w branży Pet-Tech, to jest Petopo Sp. z o.o., posiadającego portal internetowy, skupiający się na pośrednictwie w adopcji psów i kotów, a także umożliwiającego wirtualną adopcję poprzez finansowanie miesięcznych wydatków na wybrane zwierzę. Produkt podmiotu **potencjalnej** akwizycji posiada również funkcjonalność e-książeczki zdrowia zwierzęcia, która zbiera wszystkie najważniejsze informacje o zdrowiu zwierzęcia w jednym miejscu i przypomina o szczepieniach i planowanych wizytach u weterynarza. Celem akwizycji Emitenta jest z jednej strony pozyskanie produktu, dzięki któremu Emitent zamierza uzyskać synergii działalności poprzez budowanie bazy użytkowników aplikacji Petgram dzięki produktowi spółki przejmowanej, a z drugiej strony pozyskaniu wykwalifikowanej kadry spółki przejmowanej w zakresie programistycznym oraz marketingowej. Emitent zwraca uwagę, iż część zespołu Spółki przejmowanej była szczeblem managerskim w zakresie marketingu na teren Europy w jednej z korporacji, będącej jednym z największych na świecie producentów, dystrybutorów i sprzedawców napojów bezalkoholowych.

Petopo Sp. z o.o. została zarejestrowana w KRS 24 kwietnia 2019, a następnie w dniu 1 sierpnia 2019 roku została zawieszona. Wznowienie wykonywania działalności Spółki nastąpiło zgodnie z wpisem w KRS w dniu 1 maja 2022 roku.

W okresie od 1 maja 2022 roku do 30 września 2022 roku Spółka nie wygenerowała przychodów ze sprzedaży. Portal Petopo był tworzony przez około 1,5 roku, a nakłady poniesione na jego stworzenie to około 350.000 PLN. Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Petopo Sp. z o.o. jest we wczesnej fazie działalności, posiadając w pełni funkcjonalny portal, który działalność marketingową ma rozpocząć w 4 kwartale 2022 roku gromadząc bazę użytkowników oraz wspomagając procesy adopcyjne. Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu portal posiada 195 ofert zwierzątek do adopcji, portal oferuje w sprzedaży również 7 specjalistycznych kursów dla właścicieli zwierząt. Suma bilansowa podmiotu, podobnie jak jej poziom zadłużenia jest nieistotna.

Jest:

Akwizycja podmiotu działającego w branży Pet-Tech:

W celu realizacji przyjętej strategii rozwoju **Emitent podejmuje kroki aby** dokonać akwizycji polskiego podmiotu działającego w branży Pet-Tech, to jest Petopo Sp. z o.o., posiadającego portal internetowy, skupiający się na pośrednictwie w adopcji psów i kotów, a także umożliwiającego wirtualną adopcję poprzez finansowanie miesięcznych wydatków na wybrane zwierzę. **W celu realizacji wskazanego elementu strategii działalności Emitent dnia 12 października 2022 roku zawarł z osobą fizyczną, będącą w posiadaniu 100% udziałów w spółce Petopo Sp. z o.o. umowę przedwstępną, na mocy której Emitent wpłacił wskazanej osobie fizycznej 500.000 zł na poczet ceny zakupu 100% udziałów w spółce Petopo Sp. z o.o., a zbywca zobowiązał się zawrzeć z Emitentem umowę przenoszącą udziały ze zbywcy na Emitenta w ciągu 3 dni od przydziału akcji serii B Emitenta.**

Produkt podmiotu akwizycji posiada również funkcjonalność e-książeczki zdrowia zwierzęcia, która zbiera wszystkie najważniejsze informacje o zdrowiu zwierzęcia w jednym miejscu i przypomina o szczepieniach i planowanych wizytach u weterynarza. Celem akwizycji Emitenta jest z jednej strony pozyskanie produktu, dzięki któremu Emitent zamierza uzyskać synergii działalności poprzez budowanie bazy użytkowników aplikacji Petgram dzięki produktowi spółki przejmowanej, a z drugiej strony pozyskaniu wykwalifikowanej kadry spółki przejmowanej w zakresie programistycznym oraz marketingowej. Emitent zwraca uwagę, iż część zespołu Spółki

przejmowanej była szczeblem managerskim w zakresie marketingu na teren Europy w jednej z korporacji, będącej jednym z największych na świecie producentów, dystrybutorów i sprzedawców napojów bezalkoholowych.

Petopo Sp. z o.o. została zarejestrowana w KRS 24 kwietnia 2019, a następnie w dniu 1 sierpnia 2019 roku została zawieszona. Wznowienie wykonywania działalności Spółki nastąpiło zgodnie z wpisem w KRS w dniu 1 maja 2022 roku.

W okresie od 1 maja 2022 roku do 30 września 2022 roku Spółka nie wygenerowała przychodów ze sprzedaży. Portal Petopo był tworzony przez około 1,5 roku, a nakłady poniesione na jego stworzenie to około 350.000 PLN. Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Petopo Sp. z o.o. jest we wczesnej fazie działalności, posiadając w pełni funkcjonalny portal, który działalność marketingową ma rozpocząć w 4 kwartale 2022 roku gromadząc bazę użytkowników oraz wspomagając procesy adopcyjne. Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu portal posiada 195 ofert zwierzaków do adopcji, portal oferuje w sprzedaży również 7 specjalistycznych kursów dla właścicieli zwierząt. Suma bilansowa podmiotu, podobnie jak jej poziom zadłużenia jest nieistotna.

Ad.4.

Rozdział IV, Punkt 5, podpunkt „Powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne: a) pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta”, strona 66:

Było:

Jednocześnie Emitent wskazuje, że w ramach bieżących prac nad rozwojem aplikacji Petgram współpracuje również z zewnętrznym software housem, którego właścicielem jest Pan Bartosz Kotliński – Członek Rady Nadzorczej Emitenta, który wspiera Emitenta w pracach programistycznych. Współpraca odbywa się na zasadach rynkowych.

Jest:

Jednocześnie Emitent wskazuje, że w przeszłości nieodpłatne prace przy aplikacji Petgram realizował zewnętrzny software house, którego właścicielem jest Pan Bartosz Kotliński – Członek Rady Nadzorczej Emitenta. Emitent nie ponosi, nie ponosił i nie będzie ponosił nakładów związanych z tą współpracą.

Ad. 5.

W związku z tak zwaną oczywistą omyłką pisarską, błędnie określono łączną wartość pozyskanego kapitału pochodzącą z podwyższeń kapitału zakładowego poprzednika prawnego Emitenta, tj. Petgram Sp. z o.o., objętych przez dwóch inwestorów o charakterze “aniołów biznesu” będących osobami fizycznymi oraz spółką Black Swan Sp. z o.o. ASI S.K.A. (na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Ofertowego Black Swan Sp. z o.o. ASI S.K.A. w likwidacji). Łączna wartość kapitału pozyskanego przez poprzednika prawnego Emitenta wynosiła 4 mln PLN.

Zmian dokonano odpowiednio:

Rozdział I, Punkt 1 “Czynniki ryzyka związane z bezpośrednią działalnością Emitenta”, strona: 9

Było:

Ryzyko związane z wczesnym etapem działalności Spółki i dotychczasowym brakiem rentowności

Petgram Sp. z o.o. (poprzednik prawny Emitenta) powstał w 2020 roku przy czym działalność operacyjną rozpoczął w 2021 roku udostępniając szerokiemu gronu odbiorców swój produkt jakim jest aplikacja mobilna Petgram. Uruchomieniu aplikacji towarzyszyła początkowa, ograniczona akcja promocyjna, która po zgromadzeniu kilku tysięcy użytkowników została celowo zaniechana ze względu na zamiar Emitenta, jakim było

skupienie się Spółki na dopracowaniu stabilności funkcjonowania aplikacji oraz rozwoju jej funkcjonalności, biorąc od uwagę opinie i sugestie dużego grona użytkowników testujących produkt Emitenta. Ze względu na to, iż Spółka znajduje się na początkowym etapie rozwoju, dotychczas skupiając się na rozwoju produktu, a nie na pozyskiwaniu klientów (których Spółka nie chciała zrazić, ze względu na np. niestabilność lub błędy w aplikacji Petgram, dotychczasowe grono użytkowników aplikacji Spółka traktowała jako grono testerskie swojego produktu), Spółka nie generowała dotychczas i nie generuje przychodów pozwalających na pokrycie kosztów jej działalności. Działalność Spółki była i jest finansowana ze środków pochodzących z podwyższeń kapitału zakładowego objętych przez dwóch inwestorów o charakterze „aniołów biznesu” będących osobami fizycznymi oraz spółką Black Swan Sp. z o.o. ASI S.K.A. łączna wartość pozyskanego dotychczas kapitału wyniosła **3 mln PLN**. W 2021 roku Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 173.346 PLN jednocześnie generując koszty działalności operacyjnej w wysokości 1.489.136 PLN przez co Spółka osiągnęła stratę netto za 2021 rok w wysokości 1.324.777 PLN. W pierwszym półroczu 2022 roku Spółka wygenerowała przychody ze sprzedaży w wysokości 141.666 PLN, generując koszty działalności operacyjnej w wysokości 379.371 PLN przez co osiągnęła stratę netto w wysokości 238.888 PLN. W związku z powyższym model biznesowy Spółki nie został jeszcze zwalidowany i istnieje ryzyko, że pomimo pozyskania środków z emisji akcji serii B w kwocie do 3 mln PLN, oferta produktowa Spółki nie spotka się z wystarczającym zainteresowaniem użytkowników, co w efekcie sprawi, że ujemna rentowność Spółki będzie podtrzymywana. W takiej sytuacji może zaistnieć ryzyko związane z kontynuowaniem działalności Emitenta, który będzie zmuszony finansować się kolejnymi emisjami akcji lub kapitałem dłużny. Dodatkowo, z uwagi na początkowy etap rozwoju, Spółka spotyka się z typowymi ryzykami dla danego etapu rozwoju, to jest ograniczonym dostępem do źródeł finansowania, w tym finansowania dłużnego, ograniczoną rozpoznawalnością marki Petgram oraz braku historii pozwalającej na weryfikację strategii rozwoju Emitenta. Zarząd Emitenta ocenia prawdopodobieństwo wystąpienia ryzyka jako średnie ze względu na opracowaną strategię działalności (która została szerzej opisana w dziale IV pkt. 6.7. niniejszego Dokumentu), która poprzez zwiększenie liczby użytkowników ma doprowadzić do osiągnięcia rentowności Spółki. Jednocześnie Zarząd ocenia istotność ryzyka jako wysoką ze względu na to, że Spółka znajduje się we wczesnej fazie rozwoju.

Jest:

Ryzyko związane z wczesnym etapem działalności Spółki i dotychczasowym brakiem rentowności

Petgram Sp. z o.o. (poprzednik prawny Emitenta) powstał w 2020 roku przy czym działalność operacyjną rozpoczął w 2021 roku udostępniając szerokiemu gronu odbiorców swój produkt jakim jest aplikacja mobilna Petgram. Uruchomieniu aplikacji towarzyszyła początkowa, ograniczona akcja promocyjna, która po zgromadzeniu kilku tysięcy użytkowników została celowo zaniechana ze względu na zamiar Emitenta, jakim było skupienie się Spółki na dopracowaniu stabilności funkcjonowania aplikacji oraz rozwoju jej funkcjonalności, biorąc od uwagę opinie i sugestie dużego grona użytkowników testujących produkt Emitenta. Ze względu na to, iż Spółka znajduje się na początkowym etapie rozwoju, dotychczas skupiając się na rozwoju produktu, a nie na pozyskiwaniu klientów (których Spółka nie chciała zrazić, ze względu na np. niestabilność lub błędy w aplikacji Petgram, dotychczasowe grono użytkowników aplikacji Spółka traktowała jako grono testerskie swojego produktu), Spółka nie generowała dotychczas i nie generuje przychodów pozwalających na pokrycie kosztów jej działalności. Działalność Spółki była i jest finansowana ze środków pochodzących z podwyższeń kapitału zakładowego objętych przez dwóch inwestorów o charakterze „aniołów biznesu” będących osobami fizycznymi oraz spółką Black Swan Sp. z o.o. ASI S.K.A. łączna wartość pozyskanego dotychczas kapitału wyniosła **4 mln PLN**. W 2021 roku Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 173.346 PLN jednocześnie generując koszty działalności operacyjnej w wysokości 1.489.136 PLN przez co Spółka osiągnęła stratę netto za 2021 rok w wysokości 1.324.777 PLN. W pierwszym półroczu 2022 roku Spółka wygenerowała przychody ze sprzedaży w wysokości 141.666 PLN, generując koszty działalności operacyjnej w wysokości 379.371 PLN przez co osiągnęła stratę netto w wysokości 238.888 PLN. W związku z powyższym model biznesowy Spółki nie został jeszcze zwalidowany i istnieje ryzyko, że pomimo pozyskania środków z emisji akcji serii B w kwocie do 3 mln PLN, oferta produktowa Spółki nie spotka się z wystarczającym zainteresowaniem użytkowników, co w efekcie sprawi, że ujemna rentowność Spółki będzie podtrzymywana. W takiej sytuacji może zaistnieć ryzyko związane z kontynuowaniem działalności Emitenta, który będzie zmuszony finansować się kolejnymi emisjami akcji lub kapitałem dłużny. Dodatkowo, z uwagi na początkowy etap rozwoju, Spółka spotyka się z typowymi ryzykami dla

danego etapu rozwoju, to jest ograniczonym dostępem do źródeł finansowania, w tym finansowania dłużnego, ograniczoną rozpoznawalnością marki Petgram oraz braku historii pozwalającej na weryfikację strategii rozwoju Emitenta. Zarząd Emitenta ocenia prawdopodobieństwo wystąpienia ryzyka jako średnie ze względu na opracowaną strategię działalności (która została szerzej opisana w dziale IV pkt. 6.7. niniejszego Dokumentu), która poprzez zwiększenie liczby użytkowników ma doprowadzić do osiągnięcia rentowności Spółki. Jednocześnie Zarząd ocenia istotność ryzyka jako wysoką ze względu na to, że Spółka znajduje się we wczesnej fazie rozwoju.

Rozdział IV, Punkt 6. "Podstawowe informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach, wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych grup produktów, towarów i usług albo jeżeli jest to istotne, poszczególnych produktów, towarów i usług w przychodach ze sprzedaży ogółem dla grupy kapitałowej i emitenta, w podziale na segmenty działalności", podpunkt 6.1. Charakterystyka działalności Emitenta, strona: 67

Było:

Petgram S.A. (działając wcześniej pod nazwą i formą prawną Petgram Sp. z o.o., która powstała w marcu 2020 roku, a w drugim kwartale 2022 roku została przekształcona w Petgram S.A.) jest spółką produktową, która prowadzi podstawową działalność w branży technologicznej, w segmencie aplikacji mobilnych oraz w sprzedaży urządzeń GPS, będących komplementarnym rozszerzeniem funkcjonalności oferowanej przez Spółkę aplikacji mobilnej.

Petgram S.A. jest twórcą i właścicielem aplikacji mobilnej Petgram będącej połączeniem lokalizatora GPS dla zwierząt z portalem społecznościowym. Aplikacja Emitenta oferuje funkcje portalu społecznościowego, funkcje bezpieczeństwa GPS, sklep Petgram Marketplace oraz wbudowany w system program lojalnościowy Petcoin. Aplikacja przeznaczona jest dla właścicieli zwierząt domowych (w tym głównie psów i kotów, ale także innych zwierząt takich jak gryzonie, ryby, pająki, gady, płazy etc.). Aplikacja mobilna przeznaczona jest na systemy operacyjne Android i iOS.

Założycielami poprzednika prawnego Emitenta, to jest Petgram Sp. z o.o. byli Monika Goździalska, prywatnie właścicielka czterech psów oraz Jordan Wojsym-Antoniewicz, prywatnie właściciel psa i trzech kotów, którzy stwierdzili, że brak jest na rynku produktu, który odpowiada w sposób jednoczesny na ich potrzeby, które są typowe dla właścicieli zwierząt, czyli potrzeby bezpieczeństwa ich zwierzęcia, potrzebę motywacji do aktywności oraz zabawy i interakcji z innymi właścicielami zwierząt, a także łatwego dostępu do szerokiej gamy artykułów zoologicznych. W odpowiedzi na wskazane potrzeby Monika Goździalska (akcjonariuszka Emitenta) i Jordan Wojsym-Antoniewicz (Prezes Zarządu Emitenta) rozpoczęli projekt Petgram. Na stworzenie i rozwój produktu Petgram poprzednik prawny Emitenta pozyskał łącznie **3 mln** PLN w drodze podwyższeń kapitału zakładowego, objętych przez dwóch inwestorów o charakterze „aniołów biznesu” będących osobami fizycznymi oraz spółkę Black Swan Sp. z o.o. ASI S.K.A.

Emitent sprzedaje również dedykowane urządzenia GPS dla zwierząt domowych, będące komplementarnym uzupełnieniem funkcjonalności aplikacji. Po podłączeniu urządzenia GPS do aplikacji użytkownik otrzymuje dostęp do wielu funkcji lokalizacyjnych GPS, w tym śledzenie lokalizacji zwierzęcia 24/7, tak zwaną „bezpieczną strefę”, monitor aktywności oraz historię i statystyki spacerów, a także możliwość udziału w wyzwaniach i konkursach wykorzystujących GPS. Dostęp do pełnej funkcjonalności aplikacji z wykorzystaniem zintegrowanego z aplikacją lokalizatora GPS wymaga zakupu planu subskrypcyjnego rozliczanego w ujęciu miesięcznym. Działanie aplikacji bez dedykowanego, zewnętrznego urządzenia GPS jest darmowe z ograniczoną funkcjonalnością np. o funkcję bezpiecznej strefy. Monitorowanie historii aktywności czy statystyk ze spacerów zwierzęcia jest możliwe z wykorzystaniem systemu GPS wbudowanym w urządzenie mobilne, na którym zainstalowana jest aplikacja Petgram.

Aplikacja Petgram została udostępniona użytkownikom 18 stycznia 2021 roku (debiutując w cyfrowych sklepach z aplikacjami mobilnymi – App Store i Google Play). Udostępnieniu aplikacji szerokiemu gronu użytkowników towarzyszyła akcja promocyjna w celu zgromadzenia pierwszych kilku tysięcy użytkowników, traktowanych przez Emitenta jako grupa testerska. Petgram S.A. utrzymując stały kontakt z użytkownikami skupił się na poprawie stabilności działania aplikacji, optymalizacji aplikacji oraz rozwoju jej funkcjonalności. Pomimo braku

zorganizowanej akcji promocyjnej do dnia sporządzenia niniejszego Dokumentu aplikacja zgromadziła społeczność niemal 26.500 aktywnych użytkowników. Łącznie aplikacja została pobrana niemal 67 tysięcy razy w 105 krajach pomimo posiadania jedynie polskiej wersji językowej aplikacji.

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Spółka jest we wczesnej fazie rozwoju, to znaczy nie generuje dodatknych przepływów finansowych. Spółka wygenerowała przychody ze sprzedaży za 2021 rok w wysokości 173.346 PLN, a z powodu prowadzonych prac programistyczno-rozwojowych wygenerowała stratę netto za wskazany rok w wysokości 1.324.777 PLN. W pierwszym półroczu 2022 roku przychody ze sprzedaży Emitenta (biorąc pod uwagę wyniki poprzednika prawnego Emitenta, to jest Petgram Sp. z o.o.) wyniosły 141.665 PLN, a ze względu na dalszy rozwój produktu i brak przeprowadzonej akcji marketingowej Spółka wygenerowała stratę netto w wysokości 238.888 PLN. Suma bilansowa Spółki na dzień 30 czerwca 2022 roku wyniosła 2.483.951 PLN. Spółka posiada określoną strategię rozwoju i komercjalizacji swojego produktu, co zostało szerzej opisane w dziale IV pkt. 6.7. niniejszego Dokumentu.

Jest:

Petgram S.A. (działając wcześniej pod nazwą i formą prawną Petgram Sp. z o.o., która powstała w marcu 2020 roku, a w drugim kwartale 2022 roku została przekształcona w Petgram S.A.) jest spółką produktową, która prowadzi podstawową działalność w branży technologicznej, w segmencie aplikacji mobilnych oraz w sprzedaży urządzeń GPS, będących komplementarnym rozszerzeniem funkcjonalności oferowanej przez Spółkę aplikacji mobilnej.

Petgram S.A. jest twórcą i właścicielem aplikacji mobilnej Petgram będącej połączeniem lokalizatora GPS dla zwierząt z portalem społecznościowym. Aplikacja Emitenta oferuje funkcje portalu społecznościowego, funkcje bezpieczeństwa GPS, sklep Petgram Marketplace oraz wbudowany w system program lojalnościowy Petcoin. Aplikacja przeznaczona jest dla właścicieli zwierząt domowych (w tym głównie psów i kotów, ale także innych zwierząt takich jak gryzonie, ryby, pająki, gady, płazy etc.). Aplikacja mobilna przeznaczona jest na systemy operacyjne Android i iOS.

Założycielami poprzednika prawnego Emitenta, to jest Petgram Sp. z o.o. byli Monika Goździalska, prywatnie właścicielka czterech psów oraz Jordan Wojsym-Antoniewicz, prywatnie właściciel psa i trzech kotów, którzy stwierdzili, że brak jest na rynku produktu, który odpowiada w sposób jednoczesny na ich potrzeby, które są typowe dla właścicieli zwierząt, czyli potrzeby bezpieczeństwa ich zwierzaka, potrzebę motywacji do aktywności oraz zabawy i interakcji z innymi właścicielami zwierząt, a także łatwego dostępu do szerokiej gamy artykułów zoologicznych. W odpowiedzi na wskazane potrzeby Monika Goździalska (akcjonariuszka Emitenta) i Jordan Wojsym-Antoniewicz (Prezes Zarządu Emitenta) rozpoczęli projekt Petgram. Na stworzenie i rozwój produktu Petgram poprzednik prawny Emitenta pozyskał łącznie **4 mln** PLN w drodze podwyższeń kapitału zakładowego, objętych przez dwóch inwestorów o charakterze „aniołów biznesu” będących osobami fizycznymi oraz spółkę Black Swan Sp. z o.o. ASI S.K.A.

Emitent sprzedaje również dedykowane urządzenia GPS dla zwierząt domowych, będące komplementarnym uzupełnieniem funkcjonalności aplikacji. Po podłączeniu urządzenia GPS do aplikacji użytkownik otrzymuje dostęp do wielu funkcji lokalizacyjnych GPS, w tym śledzenie lokalizacji zwierzęcia 24/7, tak zwaną „bezpieczną strefę”, monitor aktywności oraz historię i statystyki spacerów, a także możliwość udziału w wyzwaniach i konkursach wykorzystujących GPS. Dostęp do pełnej funkcjonalności aplikacji z wykorzystaniem zintegrowanego z aplikacją lokalizatora GPS wymaga zakupu planu subskrypcyjnego rozliczanego w ujęciu miesięcznym. Działanie aplikacji bez dedykowanego, zewnętrznego urządzenia GPS jest darmowe z ograniczoną funkcjonalnością np. o funkcję bezpiecznej strefy. Monitorowanie historii aktywności czy statystyk ze spacerów zwierzaka jest możliwe z wykorzystaniem systemu GPS wbudowanym w urządzenie mobilne, na którym zainstalowana jest aplikacja Petgram.

Aplikacja Petgram została udostępniona użytkownikom 18 stycznia 2021 roku (debiutując w cyfrowych sklepach z aplikacjami mobilnymi – App Store i Google Play). Udostępnieniu aplikacji szerokiemu gronu użytkowników towarzyszyła akcja promocyjna w celu zgromadzenia pierwszych kilku tysięcy użytkowników, traktowanych przez Emitenta jako grupa testerska. Petgram S.A. utrzymując stały kontakt z użytkownikami skupił się na poprawie stabilności działania aplikacji, optymalizacji aplikacji oraz rozwoju jej funkcjonalności. Pomimo braku zorganizowanej akcji promocyjnej do dnia sporządzenia niniejszego Dokumentu aplikacja zgromadziła

społeczność niemal 26.500 aktywnych użytkowników. Łącznie aplikacja została pobrana niemal 67 tysięcy razy w 105 krajach pomimo posiadania jedynie polskiej wersji językowej aplikacji.

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Spółka jest we wczesnej fazie rozwoju, to znaczy nie generuje dodatkich przepływów finansowych. Spółka wygenerowała przychody ze sprzedaży za 2021 rok w wysokości 173.346 PLN, a z powodu prowadzonych prac programistyczno-rozwojowych wygenerowała stratę netto za wskazany rok w wysokości 1.324.777 PLN. W pierwszym półroczu 2022 roku przychody ze sprzedaży Emitenta (biorąc pod uwagę wyniki poprzednika prawnego Emitenta, to jest Petgram Sp. z o.o.) wyniosły 141.665 PLN, a ze względu na dalszy rozwój produktu i brak przeprowadzonej akcji marketingowej Spółka wygenerowała stratę netto w wysokości 238.888 PLN. Suma bilansowa Spółki na dzień 30 czerwca 2022 roku wyniosła 2.483.951 PLN. Spółka posiada określoną strategię rozwoju i komercjalizacji swojego produktu, co zostało szerzej opisane w dziale IV pkt. 6.7. niniejszego Dokumentu.