



**Suplement nr 2  
z dnia 24 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 26 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. Zawartym aneksem korygującym transakcję sprzedaży akcji dokonanej przez znaczącego akcjonariusza Emitenta w związku z błędnie oznaczoną ilością zbywanych akcji.
2. Wydłużeniem terminu zawarcia umów o ograniczenie zbywalności akcji („lock-up”) z akcjonariuszami akcji serii A, którzy dotychczas takiej umowy nie zawarli z Autoryzowanym Doradcą Spółki, z 21 października br. do 28 października br. oraz zadeklarowania przez Black Swan ASI Sp. z o.o. chęci zawarcia umowy lock-up.

Znaczący akcjonariusz Emitenta, to jest Pan Jordan Wojsym-Antoniewicz dokonał transakcji sprzedaży 238.095 akcji serii A, 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 28.10.2022 r. umów ograniczających zbywalność nabytych akcji („umowa lockup”) na zasadach przedstawionych w Suplemencie nr 1 z dnia 13 października 2022 do Dokumentu Ofertowego Petgram S.A. z siedzibą w Warszawie. Do jednej z umów transakcji sprzedaży akcji serii A zawarto w dniu 17 października 2022 r. aneks, korygujący błędnie oznaczoną ilość zbywanych akcji, tj. 23.809 zamiast 23.810 akcji serii A, wobec czego skorygowany został stan posiadania ilości akcji serii A będących w posiadaniu Pana Jordana Wojsym-Antoniewicza ze stanu 481.904 jak określono w Suplemencie nr 1 z dnia 13 października 2022 r. do stanu 481.905 akcji serii A.

Jednocześnie, jak informowano w Suplemencie nr 1 z dnia 13 października 2022 r. Pan Jordan Jacek Wojsym Antoniewicz złożył i opłacił zapis na akcje serii B z wpływów uzyskanych ze sprzedaży akcji serii A, o czym informowano w Suplemencie nr 1 z dnia 13 października 2022 r.

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 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 z autoryzowanym doradcą Spółki, tj. INC S.A. z siedzibą w Poznaniu do dnia 28 października 2022 roku.

W Suplemencie nr 1 z dnia 13 października 2022 r. wskazano, iż 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 Dokumentu Ofertowego nie podjął decyzji w zakresie zawarcia umowy ograniczającej zbywalności akcji serii A będących w posiadaniu wskazanego akcjonariusza. Decyzja miała zostać podjęta do dnia 21.10.2022 r. Zgodnie z deklaracją Black Swan Sp. z o.o. ASI S.K.A. w likwidacji otrzymaną przez Emitenta, podmiot ten zawarł z Autoryzowanym Doradcą umowę lock-up do 28 października 2022 roku.

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% udziału w kapitale zakładowym Spółki i 30% głosów na WZA Emitenta przed ofertą, poinformował Petgram S.A. o dokonaniu zbycia łącznie 238.095 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 481.905 akcji serii A, które stanowią 20,08% udziału 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 o czym informowano w Suplemencie nr 1 z dnia 13 października 2022 r. Do jednej z umów transakcji sprzedaży akcji serii A zawarto w dniu 17 października 2022 r. aneks, korygujący błędnie oznaczoną ilość zbywanych akcji, tj. 23.809 zamiast 23.810 akcji serii A, wobec czego skorygowany został stan posiadania ilości akcji serii A będących w posiadaniu Pana Jordana Wojsym-Antoniewicza ze stanu 481.904 jak określono w Suplemencie nr 1 z dnia 13 października 2022 r. do stanu 481.905 akcji serii A.

Zmian dokonano odpowiednio:

- I. **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 **481.904** akcji serii A, co stanowi **20,08%** udziału w kapitale zakładowym i głosach na WZA Emitenta.

**Jest:**

Jordan Jacek Wojsym-Antoniewicz pełniący funkcję Prezesa Zarządu posiada **481.905** akcji serii A, co stanowi **20,08%** udziału w kapitale zakładowym i głosach na WZA Emitenta.

## II. 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 dojdzie 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%
<b>Jordan Wojsym-Antoniewicz</b>	<b>481.904</b>	<b>481.904</b>	<b>20,08%</b>	<b>20,08%</b>	<b>481.904</b>	<b>481.904</b>	<b>18,90%</b>	<b>18,90%</b>
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%
<b>Pozostali akcjonariusze akcji serii A</b>	<b>238.096</b>	<b>238.096</b>	<b>9,92%</b>	<b>9,92%</b>	<b>238.096</b>	<b>238.096</b>	<b>9,34%</b>	<b>9,34%</b>
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%

<b>Jordan Wojsym-Antoniewicz</b>	<b>481.904</b>	<b>481.904</b>	<b>20,08%</b>	<b>20,08%</b>	<b>481.904</b>	<b>481.904</b>	<b>16,92%</b>	<b>16,92%</b>
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%
<b>Pozostali akcjonariusze akcji serii A</b>	<b>238.096</b>	<b>238.096</b>	<b>9,92%</b>	<b>9,92%</b>	<b>238.096</b>	<b>238.096</b>	<b>8,36%</b>	<b>8,36%</b>
Akcje nowej serii B	0	0	0%	0%	448.000	448.000	15,73%	15,73%
<b>Razem</b>	<b>2.400.000</b>	<b>2.400.000</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>2.848.000</b>	<b>2.848.000</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

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 w drodze subskrypcji prywatnej 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%
<b>Jordan Wojsym-Antoniewicz</b>	<b>481.904</b>	<b>481.904</b>	<b>18,90%</b>	<b>18,90%</b>	<b>481.904</b>	<b>481.904</b>	<b>18,90%</b>	<b>18,90%</b>
Maciej Hazubski	240.000	240.000	9,42%	9,42%	240.000	240.000	9,42%	9,42%

Zbigniew Opęchowski	240.000	240.000	<b>9,42%</b>	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%
<b>Pozostali akcjonariusze akcji serii A</b>	<b>238.096</b>	<b>238.096</b>	<b>9,34%</b>	<b>9,34%</b>	<b>238.096</b>	<b>238.096</b>	<b>9,34%</b>	<b>9,34%</b>
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%
<b>Razem</b>	<b>2.549.253</b>	<b>2.549.253</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>2.549.263</b>	<b>2.549.263</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

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%
<b>Jordan Wojsym-Antoniewicz</b>	<b>481.904</b>	<b>481.904</b>	<b>16,92%</b>	<b>16,92%</b>	<b>481.904</b>	<b>481.904</b>	<b>16,92%</b>	<b>16,92%</b>
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%
<b>Pozostali akcjonariusze akcji serii A</b>	<b>238.096</b>	<b>238.096</b>	<b>8,36%</b>	<b>8,36%</b>	<b>238.096</b>	<b>238.096</b>	<b>8,36%</b>	<b>8,36%</b>
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%
<b>Razem</b>	<b>2.848.000</b>	<b>2.848.000</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>2.848.010</b>	<b>2.848.010</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

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 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%
<b>Jordan Wojsym-Antoniewicz</b>	<b>481.904</b>	<b>481.904</b>	<b>18,90%</b>	<b>18,90%</b>	<b>481.904</b>	<b>481.904</b>	<b>16,92%</b>	<b>16,92%</b>
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%
<b>Pozostali akcjonariusze akcji serii A</b>	<b>238.096</b>	<b>238.096</b>	<b>9,34%</b>	<b>9,34%</b>	<b>238.096</b>	<b>238.096</b>	<b>8,36%</b>	<b>8,36%</b>
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%
<b>Jordan Wojsym-Antoniewicz</b>	<b>481.904</b>	<b>481.904</b>	<b>16,92%</b>	<b>16,92%</b>	<b>481.904</b>	<b>481.904</b>	<b>15,31%</b>	<b>15,31%</b>
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%
<b>Pozostali akcjonariusze akcji serii A</b>	<b>238.096</b>	<b>238.096</b>	<b>8,36%</b>	<b>8,36%</b>	<b>238.096</b>	<b>238.096</b>	<b>7,56%</b>	<b>7,56%</b>
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 dojdzie 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%
<b>Jordan Wojsym-Antoniewicz</b>	<b>481.905</b>	<b>481.905</b>	<b>20,08%</b>	<b>20,08%</b>	<b>481.905</b>	<b>481.905</b>	<b>18,90%</b>	<b>18,90%</b>
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%
<b>Pozostali akcjonariusze akcji serii A</b>	<b>238.095</b>	<b>238.095</b>	<b>9,92%</b>	<b>9,92%</b>	<b>238.095</b>	<b>238.095</b>	<b>9,34%</b>	<b>9,34%</b>
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.:

	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	30%	30%	720.000	720.000	25,28%	25,28%
<b>Jordan Wojsym-Antoniewicz</b>	<b>481.905</b>	<b>481.905</b>	<b>20,08%</b>	<b>20,08%</b>	<b>481.905</b>	<b>481.905</b>	<b>16,92%</b>	<b>16,92%</b>
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%
<b>Pozostali akcjonariusze akcji serii A</b>	<b>238.095</b>	<b>238.095</b>	<b>9,92%</b>	<b>9,92%</b>	<b>238.095</b>	<b>238.095</b>	<b>8,36%</b>	<b>8,36%</b>
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 **w drodze subskrypcji prywatnej** 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%
<b>Jordan Wojsym-Antoniewicz</b>	<b>481.905</b>	<b>481.905</b>	<b>18,90%</b>	<b>18,90%</b>	<b>481.905</b>	<b>481.905</b>	<b>18,90%</b>	<b>18,90%</b>
Maciej Hazubski	240.000	240.000	9,42%	9,42%	240.000	240.000	9,42%	9,42%
Zbigniew Opęchowski	240.000	240.000	<b>9,42%</b>	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%
<b>Pozostali akcjonariusze akcji serii A</b>	<b>238.095</b>	<b>238.095</b>	<b>9,34%</b>	<b>9,34%</b>	<b>238.095</b>	<b>238.095</b>	<b>9,34%</b>	<b>9,34%</b>
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%
<b>Razem</b>	<b>2.549.253</b>	<b>2.549.253</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>2.549.263</b>	<b>2.549.263</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

Struktura akcjonariatu przed i po przeprowadzeniu oferty publicznej akcji serii C w drodze subskrypcji prywatnej przy założeniu wyemitowania akcji w liczbie zapewniającej dojscie 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 dojscie 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%
<b>Jordan Wojsym-Antoniewicz</b>	<b>481.905</b>	<b>481.905</b>	<b>16,92%</b>	<b>16,92%</b>	<b>481.905</b>	<b>481.905</b>	<b>16,92%</b>	<b>16,92%</b>
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%
<b>Pozostali akcjonariusze akcji serii A</b>	<b>238.095</b>	<b>238.095</b>	<b>8,36%</b>	<b>8,36%</b>	<b>238.095</b>	<b>238.095</b>	<b>8,36%</b>	<b>8,36%</b>
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%
<b>Jordan Wojsym-Antoniewicz</b>	<b>481.905</b>	<b>481.905</b>	<b>18,90%</b>	<b>18,90%</b>	<b>481.905</b>	<b>481.905</b>	<b>16,92%</b>	<b>16,92%</b>
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%
<b>Pozostali akcjonariusze akcji serii A</b>	<b>238.095</b>	<b>238.095</b>	<b>9,34%</b>	<b>9,34%</b>	<b>238.095</b>	<b>238.095</b>	<b>8,36%</b>	<b>8,36%</b>
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 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 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%

<b>Jordan Wojsym-Antoniewicz</b>	<b>481.905</b>	<b>481.905</b>	<b>16,92%</b>	<b>16,92%</b>	<b>481.905</b>	<b>481.905</b>	<b>15,31%</b>	<b>15,31%</b>
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%
<b>Pozostali akcjonariusze akcji serii A</b>	<b>238.095</b>	<b>238.095</b>	<b>8,36%</b>	<b>8,36%</b>	<b>238.095</b>	<b>238.095</b>	<b>7,56%</b>	<b>7,56%</b>
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%
<b>Razem</b>	<b>2.848.000</b>	<b>2.848.000</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>3.146.507</b>	<b>3.146.507</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

#### Ad. 2.

Na dzień sporządzenia Suplementu 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 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 z autoryzowanym doradcą Spółki, tj. INC S.A. z siedzibą w Poznaniu do dnia 28 października 2022 roku. W Suplemencie nr 1 z dnia 13 października 2022 r. wskazano, iż umowy lock-up z tymi osobami zostaną zawarte do dnia 21 października 2022 r. jednakże z przyczyn niezależnych od Emitenta nie zostały zawarte. Emitent jest w stałym kontakcie z akcjonariuszami.

W Suplemencie nr 1 z dnia 13 października 2022 r. wskazano, iż 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 Dokumentu Ofertowego nie podjął decyzji w zakresie zawarcia umowy ograniczającej zbywalności akcji serii A będących w posiadaniu wskazanego akcjonariusza. Decyzja miała zostać podjęta do dnia 21.10.2022 r. Zgodnie z deklaracją Black Swan Sp. z o.o. ASI S.K.A. w likwidacji otrzymaną przez Emitenta, podmiot ten zawarł z Autoryzowanym Doradcą umowę lock-up do 28 października 2022 roku.

W związku z powyższym w Dokumencie Ofertowym dokonano następujących zmian:

#### I. 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 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.

**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 **28 października 2022 roku. 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) zadeklarował chęć zawarcia umowy lock-up do 28.10.2022 r. Warunki umowy są przedmiotem negocjacji.** 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.

**Było:**

#### **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 zbywalność 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).

**Jest:**

#### **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 **28 października 2022 roku. 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) zadeklarował chęć zawarcia umowy lock-up do 28.10.2022 r. Warunki umowy są przedmiotem negocjacji.** Zarząd Emitenta wskazuje, że w sytuacji nie zawarcia umowy lock-up ze wskazanym akcjonariuszem 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).

**III. 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:**

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) zostało objętych 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 rzeczowej 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 rzeczowej 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 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.

#### **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) zostało objętych 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 **do dnia 28 października 2022 roku.**

**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) zadeklarował chęć zawarcia umowy lock-up do 28.10.2022 r. Warunki umowy są przedmiotem negocjacji.**

Wskazane umowy ograniczające zbywalność akcji, określają, że akcjonariusz zobowiązuje 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, 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 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 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 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.