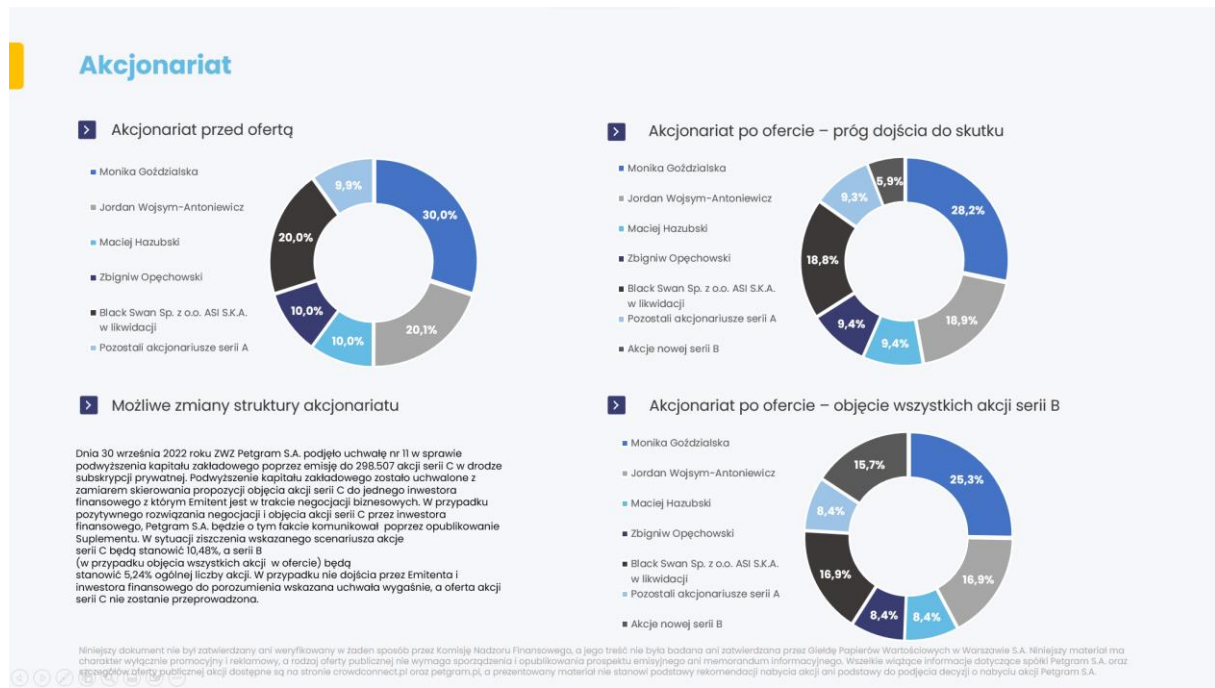


**Wykaz zmian nr 2
z dnia 27 października 2022 r.
do Prezentacji Inwestorskiej spółki Petgram S.A.**

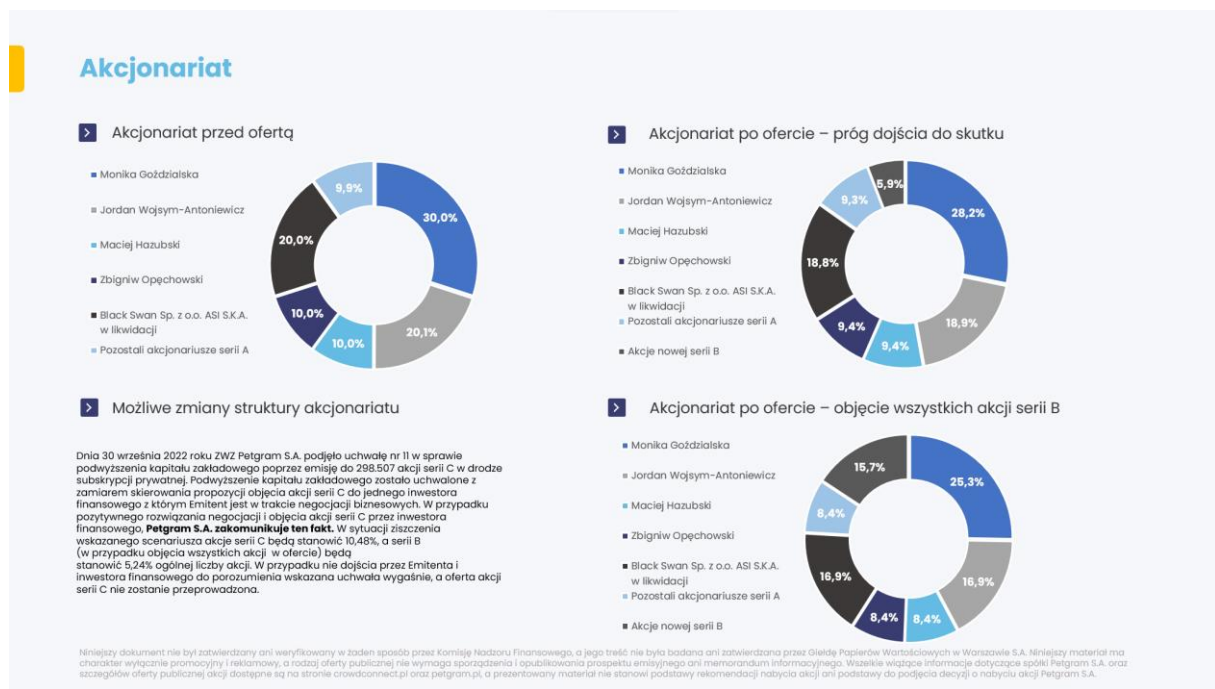
W związku z publikacją Suplementu numer 3 do Dokumentu Ofertowego Petgram Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („Oferujący”, „Spółka”, „Emitent”), opublikowanego w dniu 6 października 2022 roku, Prezentacja Inwestorska została odpowiednio zaktualizowana.

Slajd 29

Było:



Jest:



Było:

Wybrane czynniki ryzyka

Ryzyko związane z celami emisyjnymi

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, 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 progów 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 progów 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 progów 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 dojdą 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 dojdą 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 przejście 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 zaliczkę 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 progów rentowności. Ponadto Zarząd prowadzi rozmowy 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.

Ryzyko związane z inwestowaniem w akcje nienotowane

Emitent wskazuje, że do momentu wprowadzenia akcji serii B Inwestorzy ponoszą ryzyko związane z ograniczeniami w zakresie możliwości zbycia akcji. Akcje serii B będą notowane w obrocie zorganizowanym na rynku NewConnect dopiero po przejściu procedury wprowadzenia do obrotu przez GPW w Warszawie. Emitent planuje złożyć stosowny wniosek w 2023 roku.

Niniejszy dokument nie był zatwierdzony ani weryfikowany w żaden sposób przez Komisję Nadzoru Finansowego, a jego treść nie była badana ani zatwierdzana przez Główny Urząd Nadzoru nad Gospodarką Rynkową w Warszawie S.A. Niniejszy materiał ma charakter wyłącznie promocyjny i reklamowy, a rodzaj oferty publicznej nie wymaga sporządzenia i opublikowania prospektu emisyjnego ani memorandum informacyjnego. Wszelkie wiążące informacje dotyczące spółki Petgram S.A. oraz szczegółów oferty publicznej akcji dostępne są na stronie crowdfunderconnect.pl oraz petgram.pl, a prezentowany materiał nie stanowi podstawy rekomendacji nabycia akcji ani podstawy do podjęcia decyzji o nabyciu akcji Petgram S.A.

Jest:

Wybrane czynniki ryzyka

Ryzyko związane z celami emisyjnymi

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 progów 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 progów 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 progów 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 dojdą 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 dojdą 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 przejście 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 progów rentowności. Ponadto Zarząd prowadzi rozmowy 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, przy czym ostateczna decyzja o skierowaniu oferty objęcia akcji do tego inwestora nie została jeszcze podjęta; jak również w przypadku skierowania takiej oferty nie można przewidzieć czy faktyczne objęcie akcji nastąpi). Dodatkowo Spółka zaznacza, iż w przypadku wpływów z emisji akcji serii B w skali mniejszej niż maksymalna zakładana przez Spółkę wartość Oferty Emitent docelowo zamierza zrealizować wszystkie przedstawione w niniejszym Dokumentem Ofertowym cele emisyjne, z zaznaczeniem, iż termin realizacji pozostałych funkcjonalności ujętych w celach emisyjnych, a nie wymienionych jako kluczowe w uznamu Emitenta będzie przesunięty w czasie, a ich realizacja sfinansowana zostanie ze środków z bieżącej działalności Spółki lub emisji akcji innych niż seria B. 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.

Ryzyko związane z inwestowaniem w akcje nienotowane

Emitent wskazuje, że do momentu wprowadzenia akcji serii B Inwestorzy ponoszą ryzyko związane z ograniczeniami w zakresie możliwości zbycia akcji. Akcje serii B będą notowane w obrocie zorganizowanym na rynku NewConnect dopiero po przejściu procedury wprowadzenia do obrotu przez GPW w Warszawie. Emitent planuje złożyć stosowny wniosek w 2023 roku.

Niniejszy dokument nie był zatwierdzony ani weryfikowany w żaden sposób przez Komisję Nadzoru Finansowego, a jego treść nie była badana ani zatwierdzana przez Główny Urząd Nadzoru nad Gospodarką Rynkową w Warszawie S.A. Niniejszy materiał ma charakter wyłącznie promocyjny i reklamowy, a rodzaj oferty publicznej nie wymaga sporządzenia i opublikowania prospektu emisyjnego ani memorandum informacyjnego. Wszelkie wiążące informacje dotyczące spółki Petgram S.A. oraz szczegółów oferty publicznej akcji dostępne są na stronie crowdfunderconnect.pl oraz petgram.pl, a prezentowany materiał nie stanowi podstawy rekomendacji nabycia akcji ani podstawy do podjęcia decyzji o nabyciu akcji Petgram S.A.

Inwestorzy, którzy zamierzają podjąć decyzje inwestycyjne związane z papierami wartościowymi Emitenta, powinni przeanalizować czynniki ryzyka, które zostały szczegółowo opisane w Dokumentie Ofertowym. Ziszczenie się dowolnego z nich, może mieć negatywny wpływ na działalność prowadzoną przez Emitenta i jego wyniki finansowe. Poniżej zamieszczono wybrane czynniki ryzyka.