



Suplement nr 7

z dnia 9 grudnia 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 13 grudnia 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.

1. Suplement został sporządzony w związku z podjęciem przez Zarząd Petgram S.A. z siedzibą w Warszawie Uchwały Zarządu 1/12/2022 z dnia 9.12.2022 r. w sprawie zmiany uchwały w sprawie ustalenia parametrów emisji akcji serii B
2. Wydłużeniem terminu zawarcia umów lock up z akcjonariuszami akcji serii A, którzy dotychczas takiej umowy nie zawarli z Autoryzowanym Doradcą Spółki, z 16 grudnia br. do 10 stycznia 2022 r.

Ad 1. W związku z podjęciem przez Zarząd Uchwały nr 1/12/2022, poniżej przedstawiono szczegółowe zestawienie zmian w treści Dokumentu Ofertowego.

Rozdział III, Punkt 2. „Określenie podstawy prawnej emisji instrumentów finansowych ze wskazaniem organu lub osób uprawnionych do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych oraz daty i formy podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych, z przytoczeniem jej treści”:

Dodano:

Dnia 9 grudnia 2022 roku Zarząd Petgram S.A. podjął uchwałę numer 1/12/2022 w sprawie zmiany uchwały w sprawie ustalenia parametrów emisji akcji serii B.

Uchwała Zarządu 1/12/2022

z dnia 9.12.2022 r.

Petgram S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”)

w sprawie zmiany uchwały w sprawie ustalenia parametrów emisji akcji serii B

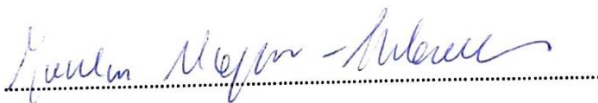
Zarząd Petgram S.A. z siedzibą w Warszawie (kod 00-071), przy ulicy Krakowskie Przedmieście nr 13, o numerze KRS 0000971823, działając na podstawie uchwały nr 10 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Petgram S.A. z siedzibą w Warszawie z dnia 30.09.2022 roku, niniejszym postanawia, co następuje:

§ 1

1. Zarząd Spółki w związku z podjętą uchwałą Zarządu Spółki nr 1/09/2022 z dnia 30 września 2022 roku w sprawie ustalenia parametrów emisji akcji serii B („**Uchwała 1/09/2022**”) postanawia zmienić termin przyjmowania przez Spółkę zapisów na akcje serii B Spółki w ten sposób, iż zapisy na akcje serii B będą przyjmowane przez Spółkę od 11.10.2022 r. do 10.01.2023 r.
2. Mając na uwadze zmianę terminu przyjmowania zapisów na akcje serii B, o którym mowa w ust. 1, zmienia się § 4 ust. 1 Uchwały 1/09/2022 i nadaje się mu następujące brzmienie:
„1. Zarząd ustala termin przyjmowania przez Spółkę zapisów na akcje serii B Spółki od 11.10.2022 r. do 10.01.2023 r., przy czym:
 - a. w ramach pierwszej transzy zapisy na akcje będą przyjmowane od 11.10.2022 r. nie wcześniej niż o godz. 9:00 do 12.10.2022 r. godz. 16:00,
 - b. w ramach drugiej transzy zapisy na akcje będą przyjmowane od 13.10.2022 r. nie wcześniej niż o godz. 10:00 do 9.01.2023 r. godz. 23:59,
 - c. w ramach trzeciej transzy, w przypadku określonym w ust. 3, zapisy na akcje będą przyjmowane do 10.01.2023. godz. 16:00”.
3. Pozostałe postanowienia Uchwały 1/09/2022 pozostają bez zmian.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.



Jordan Jacek Wojsyn-Antoniewicz – Prezes Zarządu

Rozdział III, Punkt 7 „Zasady dystrybucji papierów wartościowych”, Podpunkt „Wskazanie terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji lub sprzedaży akcji”:

Było:

Oferta publiczna rozpoczyna się w dniu 06.10.2022 wraz z publikacją niniejszego Dokumentu Ofertowego.

Zapisy na akcje przyjmowane będą w terminach od 11.10.2022 r. **do 16.12.2022 r.** Poszczególne czynności związane z ofertą publiczną będą realizowane w następujących terminach:

Harmonogram oferty publicznej	Terminy
Publikacja Dokumentu Ofertowego	06.10.2022
Rozpoczęcie przyjmowania zapisów na akcje i wpłat w Transzy Dużych Inwestorów	11.10.2022 r. godz. 9:00
Zakończenie przyjmowania zapisów na akcje i wpłat w Transzy Dużych Inwestorów	12.10.2022 r. godz. 16:00
Rozpoczęcie przyjmowania zapisów na akcje i wpłat w Transzy Małych Inwestorów / Transzy CrowdConnect	13.10.2022 r. godz. 10:00
Zakończenie przyjmowania zapisów na akcje i wpłat w Transzy Małych Inwestorów / Transzy CrowdConnect	15.12.2022 r. godz. 23:59
Przyjmowanie zapisów na akcje w transzy uzupełniającej (jeżeli wystąpi)	16.12.2022 do godz. 16:00
Przydział akcji przez Emitenta	w ciągu 14 dni od dnia zakończenia przyjmowania zapisów

Terminy realizacji oferty publicznej mogą ulec zmianie. Emitent może podjąć decyzję o zmianie harmonogramu oferty publicznej, bez podania przyczyny takiej decyzji.

Po rozpoczęciu przyjmowania zapisów Emitent zastrzega sobie prawo do wydłużenia terminów przyjmowania zapisów w sytuacji, gdy łączna liczba akcji objętych złożonymi zapisami będzie mniejsza niż liczba akcji oferowanych w ramach oferty publicznej. Termin ten, zgodnie z art. 438 §1 KSH, nie może być dłuższy niż trzy miesiące od dnia otwarcia subskrypcji.

Jest:

Oferta publiczna rozpoczyna się w dniu 06.10.2022 wraz z publikacją niniejszego Dokumentu Ofertowego.

Zapisy na akcje przyjmowane będą w terminach od 11.10.2022 r. **do 10.01.2023 r.** Poszczególne czynności związane z ofertą publiczną będą realizowane w następujących terminach:

Harmonogram oferty publicznej	Terminy
Publikacja Dokumentu Ofertowego	06.10.2022
Rozpoczęcie przyjmowania zapisów na akcje i wpłat w Transzy Dużych Inwestorów	11.10.2022 r. godz. 9:00
Zakończenie przyjmowania zapisów na akcje i wpłat w Transzy Dużych Inwestorów	12.10.2022 r. godz. 16:00
Rozpoczęcie przyjmowania zapisów na akcje i wpłat w Transzy Małych Inwestorów / Transzy CrowdConnect	13.10.2022 r. godz. 10:00
Zakończenie przyjmowania zapisów na akcje i wpłat w Transzy Małych Inwestorów / Transzy CrowdConnect	9.01.2023 r. godz. 23:59
Przyjmowanie zapisów na akcje w transzy uzupełniającej (jeżeli wystąpi)	10.01.2023 do godz. 16:00
Przydział akcji przez Emitenta	w ciągu 14 dni od dnia zakończenia przyjmowania zapisów

Terminy realizacji oferty publicznej mogą ulec zmianie. Emitent może podjąć decyzję o zmianie harmonogramu oferty publicznej, bez podania przyczyny takiej decyzji.

Po rozpoczęciu przyjmowania zapisów Emitent zastrzega sobie prawo do wydłużenia terminów przyjmowania zapisów w sytuacji, gdy łączna liczba akcji objętych złożonymi zapisami będzie mniejsza niż liczba akcji

oferowanych w ramach oferty publicznej. Termin ten, zgodnie z art. 438 §1 KSH, nie może być dłuższy niż trzy miesiące od dnia otwarcia subskrypcji.

Rozdział III, Punkt 7 „Zasady dystrybucji papierów wartościowych”, Podpunkt „Wskazanie zasad, miejsc i terminów składania zapisów i terminu zawiązania zapisem”:

Było:

Zapisy na akcje są przyjmowane przez Firmę Inwestycyjną za pośrednictwem Platformy CrowdConnect, w ramach świadczenia na rzecz inwestora usługi maklerskiej przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych. Firma Inwestycyjna pośredniczy w zbywaniu akcji Emitenta objętych niniejszą ofertą publiczną w rozumieniu art. 72 pkt 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. Zasady składania zapisów na akcje na Platformie CrowdConnect zostały określone w Regulaminie Serwisu CrowdConnect.pl, dostępnym pod adresem <https://crowdconnect.pl/terms-of-service>

Emitent ustalił cenę emisyjną za 1 akcję serii B Spółki w wysokości 6,70 zł każda (sześć złotych siedemdziesiąt groszy) co przy średnim kursie euro ogłoszonym przez Narodowy Bank Polski w dniu ustalenia ceny emisyjnej (tj. w dniu 30.09.2022 r.) wynoszącym 4,8698 zł implikuje wartość wpływów brutto Spółki z oferty publicznej akcji serii B na terytorium Unii Europejskiej w wysokości 616.370,28 EUR.

Emisja akcji została podzielona na trzy transze:

- a. zapisy na akcje w ramach pierwszej transzy (Transza Dużych Inwestorów) będą przyjmowane w dniach od 11.10.2022 r. do 12.10.2022 r. Emitent zaoferuje w ramach pierwszej transzy do 149.253 sztuki akcji serii B,
- b. zapisy na akcje w ramach drugiej transzy (Transza Małych Inwestorów, Transza CrowdConnect) będą przyjmowane w dniach od 13.10.2022 r. **do 15.12.2022 r.** Emitent zaoferuje w ramach drugiej transzy do 448.000 sztuk akcji serii B.
- c. Emitent zastrzega, że w przypadku, gdy po upływie terminów przedstawionych powyżej pozostaną nieobjęte skutecznie akcje, tj. w przypadku braku złożenia zapisów na wszystkie akcje oferowane w drugiej transzy lub gdy nie została dokonana wpłata na akcje lub nie został przekazany poprawnie formularz zapisu na akcje, Emitent dopuszcza możliwość przyjmowania zapisów uzupełniających, nie dłużej niż do dnia **16.12.2022 roku** (Transza Uzupełniająca).

Jest:

Zapisy na akcje są przyjmowane przez Firmę Inwestycyjną za pośrednictwem Platformy CrowdConnect, w ramach świadczenia na rzecz inwestora usługi maklerskiej przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych. Firma Inwestycyjna pośredniczy w zbywaniu akcji Emitenta objętych niniejszą ofertą publiczną w rozumieniu art. 72 pkt 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. Zasady składania zapisów na akcje na Platformie CrowdConnect zostały określone w Regulaminie Serwisu CrowdConnect.pl, dostępnym pod adresem <https://crowdconnect.pl/terms-of-service>

Emitent ustalił cenę emisyjną za 1 akcję serii B Spółki w wysokości 6,70 zł każda (sześć złotych siedemdziesiąt groszy) co przy średnim kursie euro ogłoszonym przez Narodowy Bank Polski w dniu ustalenia ceny emisyjnej (tj. w dniu 30.09.2022 r.) wynoszącym 4,8698 zł implikuje wartość wpływów brutto Spółki z oferty publicznej akcji serii B na terytorium Unii Europejskiej w wysokości 616.370,28 EUR.

Emisja akcji została podzielona na trzy transze:

- a. zapisy na akcje w ramach pierwszej transzy (Transza Dużych Inwestorów) będą przyjmowane w dniach od 11.10.2022 r. do 12.10.2022 r. Emitent zaoferuje w ramach pierwszej transzy do 149.253 sztuki akcji serii B,
- b. zapisy na akcje w ramach drugiej transzy (Transza Małych Inwestorów, Transza CrowdConnect) będą przyjmowane w dniach od 13.10.2022 r. **do 09.10.2023 r.** Emitent zaoferuje w ramach drugiej transzy do 448.000 sztuk akcji serii B.

- c. Emitent zastrzega, że w przypadku, gdy po upływie terminów przedstawionych powyżej pozostaną nieobjęte skutecznie akcje, tj. w przypadku braku złożenia zapisów na wszystkie akcje oferowane w drugiej transzy lub gdy nie została dokonana wpłata na akcje lub nie został przekazany poprawnie formularz zapisu na akcje, Emitent dopuszcza możliwość przyjmowania zapisów uzupełniających, nie dłużej niż do dnia **10.01.2023 roku** (Transza Uzupełniająca).

Ad 2. W związku z wydłużeniem terminu zawarcia umów lock up z akcjonariuszami akcji serii A, którzy dotychczas takiej umowy nie zawarli z Autoryzowanym Doradcą Spółki, z 16 grudnia br. do 10 stycznia 2023 r. w Dokumencie dokonano odpowiednich zmian.

Na dzień sporządzenia Suplementu część akcjonariuszy akcji serii A Emitenta, to jest 8 osób fizycznych, będący w posiadaniu łącznie 1.800.952 akcji serii A, (stanowiących 75% udziału w kapitale zakładowym oraz głosów na WZA Emitenta przed emisją akcji serii B) zawarło do dnia publikacji Suplementu 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 2 osoby fizyczne i 2 osoby prawne będące w posiadaniu łącznie 599.048 akcji serii A Emitenta (stanowiących 25% 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 16 grudnia 2022 roku, w tym fundusz Black Swan Sp. z o.o. ASI S.K.A. w likwidacji posiadający 480.000 akcji serii A spółki (stanowiących 20% udziału w kapitale zakładowym i głosów na WZA Emitenta przed emisją akcji serii B). W Suplemencie nr 6 z dnia 24 listopada wskazano, iż umowy lock-up z tymi osobami zostaną zawarte do dnia 16 grudnia 2022 r., jednakże z przyczyn niezależnych od Emitenta nie zostały one zawarte. Emitent jest w stałym kontakcie z akcjonariuszami.

W związku z powyższym w Dokumencie Ofertowym dokonano następujących zmian:

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

Było:

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 8 osób fizycznych, będący w posiadaniu łącznie 1.800.952 akcji serii A, (stanowiących 75% 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 2 osoby fizyczne i 2 osoby prawne będące w posiadaniu łącznie 599.048 akcji serii A Emitenta (stanowiących 25% 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 **16 grudnia 2022 roku**, w tym fundusz Black Swan Sp. z o.o. ASI S.K.A. w likwidacji posiadający 480.000 akcji serii A spółki (stanowiących 20% udziału w kapitale zakładowym i głosów na WZA Emitenta przed emisją akcji serii B).

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:

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 8 osób fizycznych, będący w posiadaniu łącznie 1.800.952 akcji serii A, (stanowiących 75% 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 2 osoby fizyczne i 2 osoby prawne będące w posiadaniu łącznie 599.048 akcji serii A Emitenta (stanowiących 25% 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 **10 stycznia 2023 roku**, w tym fundusz Black Swan Sp. z o.o. ASI S.K.A. w likwidacji posiadający 480.000 akcji serii A spółki (stanowiących 20% udziału w kapitale zakładowym i głosów na WZA Emitenta przed emisją akcji serii B).

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”:

Było:

Do dnia sporządzenia Dokumentu Ofertowego 8 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 1.800.952 akcji serii A, stanowiących 75% udziału w kapitale zakładowym i głosach na WZA Emitenta przed emisją akcji serii B. Jednocześnie część akcjonariuszy akcji serii A, to jest 2 osoby fizyczne i 2 osoby prawne, będące w posiadaniu łącznie 599.048 akcji serii A Emitenta (stanowiących 25% udziału w kapitale zakładowym i głosów na WZA Emitenta przed emisją akcji serii B) wyraziło wolę zawarcia umów ograniczających zbywalność akcji do dnia **16 grudnia 2022 roku**, w tym fundusz Black Swan Sp. z o.o. ASI S.K.A. w likwidacji posiadający 480.000 akcji serii A spółki (stanowiących 20% udziału w kapitale zakładowym i głosów na WZA Emitenta przed emisją akcji serii B).

Zarząd Emitenta wskazuje, że w sytuacji nie zawarcia umowy lock-up z Black Swan Sp. z o.o. ASI S.K.A. w likwidacji 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:

Do dnia sporządzenia Dokumentu Ofertowego 8 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 1.800.952 akcji serii A, stanowiących 75% udziału w kapitale zakładowym i głosach na WZA Emitenta przed emisją akcji serii B. Jednocześnie część akcjonariuszy akcji serii A, to jest 2 osoby fizyczne i 2 osoby prawne, będące w posiadaniu łącznie 599.048 akcji serii A Emitenta (stanowiących 25% udziału w kapitale zakładowym i głosów na WZA Emitenta przed emisją akcji serii B) wyraziło wolę zawarcia umów ograniczających zbywalność akcji do dnia **10 stycznia 2023 roku**, w tym fundusz Black Swan Sp. z o.o. ASI S.K.A. w likwidacji posiadający 480.000 akcji serii A spółki (stanowiących 20% udziału w kapitale zakładowym i głosów na WZA Emitenta przed emisją akcji serii B).

Zarząd Emitenta wskazuje, że w sytuacji nie zawarcia umowy lock-up z Black Swan Sp. z o.o. ASI S.K.A. w likwidacji 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”:

Było:

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Ofertowego, akcje serii A będące w posiadaniu 8 osób fizycznych, będących w posiadaniu łącznie 1.800.952 akcji serii A (stanowiących łącznie 75% 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 2 osoby fizyczne i 2 osoby prawne, będące w posiadaniu łącznie 599.048 akcji serii A Emitenta (stanowiących 25% udziału w kapitale zakładowym i głosów na WZA Emitenta przed emisją akcji serii B) wyraziło wolę zawarcia umów ograniczających zbywalność akcji **do dnia 16 grudnia 2022 roku**, w tym fundusz Black Swan Sp. z o.o. ASI S.K.A. w likwidacji posiadający 480.000 akcji serii A spółki (stanowiących 20% udziału w kapitale zakładowym i głosów na WZA Emitenta przed emisją akcji serii B). 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 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 2 osoby fizyczne i 2 osoby prawne będących w posiadaniu łącznie 599.048 akcji serii A Emitenta (stanowiących łącznie 25% 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 8 osób fizycznych, będących w posiadaniu łącznie 1.800.952 akcji serii A (stanowiących łącznie 75% 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 2 osoby fizyczne i 2 osoby prawne, będące w posiadaniu łącznie 599.048 akcji serii A Emitenta (stanowiących 25% udziału w kapitale zakładowym i głosów na WZA Emitenta przed emisją akcji serii B) wyraziło wolę zawarcia umów ograniczających zbywalność akcji **do dnia 10 stycznia 2023 roku**, w tym fundusz Black Swan Sp. z o.o. ASI S.K.A. w likwidacji posiadający 480.000 akcji serii A spółki (stanowiących 20% udziału w kapitale zakładowym i głosów na WZA Emitenta przed emisją akcji serii B).

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 jakimikolwiek 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 ograniczających zbywalność akcji, tzw. lock-up przez pozostałych akcjonariuszy akcji serii A Emitenta, to jest 2 osoby fizyczne i 2 osoby prawne będących w posiadaniu łącznie 599.048 akcji serii A Emitenta (stanowiących łącznie 25% 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.