

**Sprawozdanie Zarządu**  
**OLYMP S.A. z siedzibą w Poznaniu**  
**sporządzone w związku z emisją akcji serii F i potrąceniem wierzytelności Spółki z tytułu objęcia akcji serii F z wierzytelnością subskrybenta względem Spółki**

Nazwa (firma): OLYMP SPÓŁKA AKCYJNA  
Kraj: Polska  
Siedziba: Poznań  
Adres siedziby: ul. Marcelińska nr 62, lok. 10, 60-354 Poznań  
Numer KRS: 0000807929

Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone przez Zarząd spółki **OLYMP Spółka Akcyjna** z siedzibą w Poznaniu, 60-354 Poznań, ul. Marcelińska nr 62, lok. 10, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000807929, NIP: 7792428644, kapitał zakładowy w wysokości 3 330 000,00 zł wpłacony w całości (dalej: „**Spółka**”) w związku z zamiarem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii F i zamiarem zaoferowania części akcji serii F subskrybentom za wkład pieniężny, którego wpłata zostanie dokonana przez potrącenie wierzytelności subskrybentów wobec Spółki z wierzytelnością Spółki z tytułu przedmiotowej wpłaty na akcje.

Niniejsze sprawozdanie zarządu zostało sporządzone na podstawie art. 6a ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (dalej: „**Ustawa o ofercie**”).

#### **I. Informacje podstawowe związane z przeprowadzaną emisją akcji serii F**

W dniu 4 września 2023 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 5 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii F w trybie subskrypcji zamkniętej (tj. z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy), ustalenia dnia 20.09.2023 roku jako dzień prawa poboru akcji serii F, wprowadzenia akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect oraz zmiany Statutu Spółki („**Uchwała**”).

Zgodnie z Uchwałą akcje serii F Spółki oferowane będą w drodze subskrypcji zamkniętej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 2) Kodeksu spółek handlowych, w trybie oferty publicznej w rozumieniu przepisów Ustawy o ofercie.

Zamiarem Spółki jest, aby:

- umożliwić spółce Sommerrey & Partners Kancelaria Radców Prawnych spółka komandytowa z siedzibą w Poznaniu, KRS: 0000939949 (dalej: „**Subskrybent nr 1**”) objęcie akcji serii F w zamian za wkład pieniężny, którego wpłata zostanie dokonana w drodze

potrącenia istniejącej wierzytelności Subskrybenta nr 1 wobec Spółki, która to wierzytelność wynika z udzielonej na rzecz Spółki przez Subskrybenta nr 1 pożyczki;

- umożliwić Hubertowi Sommerrey (dalej: „**Subskrybent nr 2**”) objęcie akcji serii F w zamian za wkład pieniężny, którego wpłata zostanie dokonana w drodze potrącenia istniejących wierzytelności Subskrybenta nr 2 wobec Spółki, które to wierzytelności wynikają z udzielonych na rzecz Spółki przez Subskrybenta nr 2 pożyczek;
- umożliwić spółce Mado Management spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu, KRS: 0000709802 (dalej: „**Subskrybent nr 3**”) objęcie akcji serii F w zamian za wkład pieniężny, którego wpłata zostanie dokonana w drodze potrącenia istniejących wierzytelności Subskrybenta nr 3 wobec Spółki, które to wierzytelności wynikają z udzielonych na rzecz Spółki przez Subskrybenta nr 3 pożyczek.

Zarząd Spółki wskazuje ponadto, iż w dniu 7 września 2023 r., działając na podstawie upoważnienia zawartego w Uchwale ustalił cenę emisyjną akcji serii F na 0,55 zł za jedną akcję serii F.

## II. Informacje dotyczące wierzytelności Subskrybenta – tytuł prawny, z którego wynika wierzytelność Subskrybenta względem Spółki oraz wartość tej wierzytelności

### A) Subskrybent nr 1

Wierzytelność Subskrybenta nr 1 wobec Spółki wynika z zawartej pomiędzy Subskrybentem nr 1 a Spółką umowy pożyczki z dnia 28 lipca 2023 r. (zwana dalej „**Umową Pożyczki nr 1**”). Na podstawie Umowy Pożyczki nr 1 i na warunkach w niej określonych, Subskrybent nr 1 udzielił Spółce pożyczki pieniężnej w kwocie 1.800.000,00 zł z terminem spłaty przypadającym do dnia 31 grudnia 2024 roku. Kwota pożyczki podlega oprocentowaniu w wysokości 1 % w skali miesiąca („odsetki umowne”). Wypłata pożyczki następowała częściami: 300.000,00 zł oraz 375.000,00 zł w dniu 28 lipca 2023 r. (data uznania rachunku bankowego Spółki), 400.000,00 zł w dniu 1 sierpnia 2023 r. (data uznania rachunku bankowego Spółki) oraz kwota 725.000,00 zł w dniu 8 sierpnia 2023 r. (data uznania rachunku bankowego Spółki). Spółka nie dokonywała spłat tytułem Umowy Pożyczki nr 1.

W konsekwencji na dzień 27 października 2023 r. Subskrybentowi nr 1 przysługuje z tytułu Umowy Pożyczki nr 1 wierzytelność w wysokości 1.800.000,00 zł tytułem zwrotu kwoty pożyczki – kapitał główny (zwana dalej jako „**Wierzytelność nr 1**”), jak także wierzytelność tytułem odsetek umownych narosłych od kwoty pożyczki (tj. od kwoty 1.800.000,00 zł), jak także wierzytelność tytułem zapłaty prowizji w wysokości 5.000,00 zł przewidzianej w § 4 ustęp 2 Umowy Pożyczki nr 1 – przy czym wierzytelność z tytułu odsetek umownych oraz tytułem prowizji nie jest przedmiotem potrącenia (w konsekwencji nie jest przedmiotem wyceny).

Zarząd Spółki wskazuje, że w przypadku objęcia przez Subskrybenta nr 1 akcji serii F Spółki w liczbie równej 3.272.727 akcji serii F Spółki (która to liczba stanowi iloraz kwoty Wierzytelności nr 1 [1.800.000,00 zł] i ceny emisyjnej akcji serii F [0,55 zł], zaokrąglony do kwoty całkowitej)

potrącenie Wierzytelności nr 1 Subskrybenta nr 1 z tytułu Umowy Pożyczki nr 1, doprowadzi do sytuacji, w której zobowiązanie Spółki wynikające z Umowy Pożyczki nr 1 zostanie spłacone do kwoty 1.799.999,85 zł i będzie to spłata kapitału głównego pożyczki. Pozostała do spłaty na rzecz Subskrybenta nr 1 kwota zobowiązań wynikających z Umowy Pożyczki nr 1, tj. kwota w wysokości 0,15 zł tytułem zwrotu kwoty pożyczki (pozostały do spłaty kapitał główny) oraz kwota tytułem odsetek umownych narosłych do dnia dokonania potrącenia oraz odpowiednio do dnia zwrotu pozostałej części kwoty tytułem pozostałego kapitału głównego oraz tytułem prowizji, zostanie uregulowana przez Spółkę w terminie do końca listopada 2023 r.

**Wartość Wierzytelności nr 1 wynosi 1.800.000,00 zł, przy czym przedmiotem potrącenia jest kwota 1.799.999,85 zł.**

## **B) Subskrybent nr 2**

Wierzytelność Subskrybenta nr 2 wobec Spółki wynika z zawartych pomiędzy Subskrybentem nr 2 a Spółką umów pożyczek, a mianowicie:

- i. umowy pożyczki z dnia 1 lipca 2021 r. (zwana dalej „**Umową Pożyczki nr 2**”). Na podstawie Umowy Pożyczki nr 2 i na warunkach w niej określonych, Subskrybent nr 2 udzielił Spółce pożyczki pieniężnej w kwocie 50.000,00 zł z terminem spłaty przypadającym do dnia 31 grudnia 2024 roku. Kwota pożyczki podlega oprocentowaniu w wysokości 8 % w skali roku („odsetki umowne”). Wyplata pożyczki została zrealizowana w dniu 1 lipca 2021 r. Spółka nie dokonywała spłat tytułem Umowy Pożyczki nr 2.

W konsekwencji na dzień 27 października 2023 r. Subskrybentowi nr 2 przysługuje z tytułu Umowy Pożyczki nr 2 wierzytelność w wysokości 50.000,00 zł tytułem zwrotu kwoty pożyczki – kapitał główny (zwana dalej jako „**Wierzytelność nr 2**”), jak także wierzytelność tytułem odsetek umownych narosłych od kwoty pożyczki (tj. od kwoty 50.000,00 zł) – przy czym wierzytelność z tytułu odsetek umownych nie jest przedmiotem potrącenia (w konsekwencji nie jest przedmiotem wyceny);

- ii. umowy pożyczki z dnia 13 maja 2022 r. (zwana dalej „**Umową Pożyczki nr 3**”). Na podstawie Umowy Pożyczki nr 3 i na warunkach w niej określonych, Subskrybent nr 2 udzielił Spółce pożyczki pieniężnej w kwocie 150.000,00 zł z terminem spłaty przypadającym do dnia 31 grudnia 2024 roku. Kwota pożyczki podlega oprocentowaniu w wysokości 10 % w skali roku („odsetki umowne”). Wyplata pożyczki została zrealizowana w dniu 13 maja 2022 r. Spółka nie dokonywała spłat tytułem Umowy Pożyczki nr 3.

W konsekwencji na dzień 27 października 2023 r. Subskrybentowi nr 2 przysługuje z tytułu Umowy Pożyczki nr 3 wierzytelność w wysokości 150.000,00 zł tytułem zwrotu kwoty pożyczki – kapitał główny (zwana dalej jako „**Wierzytelność nr 3**”), jak także

wierzytelność tytułem odsetek umownych narosłych od kwoty pożyczki (tj. od kwoty 150.000,00 zł) – przy czym wierzytelność z tytułu odsetek umownych nie jest przedmiotem potrącenia (w konsekwencji nie jest przedmiotem wyceny);

- iii. umowy pożyczki z dnia 2 czerwca 2022 r. (zwana dalej „**Umową Pożyczki nr 4**”). Na podstawie Umowy Pożyczki nr 4 i na warunkach w niej określonych, Subskrybent nr 2 udzielił Spółce pożyczki pieniężnej w kwocie 150.000,00 zł z terminem spłaty przypadającym do dnia 31 grudnia 2024 roku. Kwota pożyczki podlega oprocentowaniu w wysokości 10 % w skali roku („odsetki umowne”). Wyplata pożyczki została zrealizowana w dniu 2 czerwca 2022 r. Spółka nie dokonywała spłat tytułem Umowy Pożyczki nr 4.

W konsekwencji na dzień 27 października 2023 r. Subskrybentowi nr 2 przysługuje z tytułu Umowy Pożyczki nr 4 wierzytelność w wysokości 150.000,00 zł tytułem zwrotu kwoty pożyczki – kapitał główny (zwana dalej jako „**Wierzytelność nr 4**”), jak także wierzytelność tytułem odsetek umownych narosłych od kwoty pożyczki (tj. od kwoty 150.000,00 zł) – przy czym wierzytelność z tytułu odsetek umownych nie jest przedmiotem potrącenia (w konsekwencji nie jest przedmiotem wyceny);

- iv. umowy pożyczki z dnia 6 lutego 2023 r. (zwana dalej „**Umową Pożyczki nr 5**”). Na podstawie Umowy Pożyczki nr 5 i na warunkach w niej określonych, Subskrybent nr 2 udzielił Spółce pożyczki pieniężnej w kwocie 59.000,00 zł z terminem spłaty przypadającym do dnia 31 grudnia 2023 roku. Kwota pożyczki podlega oprocentowaniu w wysokości 15,6 % w skali roku („odsetki umowne”). Wyplata pożyczki została zrealizowana w dniu 6 lutego 2023 r. - co do kwoty 25.000,00 zł oraz w dniu 7 lutego 2023 r. – co do kwoty 34.000,00 zł. Spółka nie dokonywała spłat tytułem Umowy Pożyczki nr 5.

W konsekwencji na dzień 27 października 2023 r. Subskrybentowi nr 2 przysługuje z tytułu Umowy Pożyczki nr 5 wierzytelność w wysokości 59.000,00 zł tytułem zwrotu kwoty pożyczki – kapitał główny (zwana dalej jako „**Wierzytelność nr 5**”), jak także wierzytelność tytułem odsetek umownych narosłych od kwoty pożyczki (tj. od kwoty 59.000 zł) – przy czym wierzytelność z tytułu odsetek umownych nie jest przedmiotem potrącenia (w konsekwencji nie jest przedmiotem wyceny);

- v. umowy pożyczki z dnia 25 lipca 2023 r. (zwana dalej „**Umową Pożyczki nr 6**”). Na podstawie Umowy Pożyczki nr 6 i na warunkach w niej określonych, Subskrybent nr 2 udzielił Spółce pożyczki pieniężnej w kwocie 80.000,00 zł z terminem spłaty przypadającym do dnia 31 grudnia 2024 roku. Kwota pożyczki podlega oprocentowaniu w wysokości 1 % w skali miesiąca („odsetki umowne”). Wyplata pożyczki została zrealizowana w dniu 25 lipca 2023 r. Spółka nie dokonywała spłat tytułem Umowy Pożyczki nr 6.

W konsekwencji na dzień 27 października 2023 r. Subskrybentowi nr 2 przysługuje z tytułu Umowy Pożyczki nr 6 wierzytelność w wysokości 80.000,00 zł tytułem zwrotu kwoty pożyczki – kapitał główny (zwana dalej jako „**Wierzytelność nr 6**”), jak także wierzytelność tytułem odsetek umownych narosłych od kwoty pożyczki (tj. od kwoty 80.000,00 zł) – przy czym wierzytelność z tytułu odsetek umownych nie jest przedmiotem potrącenia (w konsekwencji nie jest przedmiotem wyceny).

Wierzytelność nr 2, Wierzytelność nr 3, Wierzytelność nr 4, Wierzytelność nr 5 oraz Wierzytelność nr 6 są zwane dalej łącznie „**Wierzytelnością Subskrybenta nr 2**”.

Zarząd Spółki wskazuje, że w przypadku objęcia przez Subskrybenta nr 2 akcji serii F Spółki w liczbie równej 889.090 akcji serii F Spółki (która to liczba stanowi iloraz kwoty Wierzytelności Subskrybenta nr 2 [489.000,00 zł] i ceny emisyjnej akcji serii F [0,55 zł], zaokrąglony w dół do kwoty całkowitej), potrącenie Wierzytelności Subskrybenta nr 2 z tytułu Umów Pożyczek nr 2-6, doprowadzi do sytuacji, w której:

- zobowiązanie Spółki wynikające z Umowy Pożyczki nr 2 zostanie spłacone do kwoty 50.000,00 zł i będzie to spłata kapitału głównego pożyczki. Pozostała do spłaty na rzecz Subskrybenta nr 2 kwota zobowiązań wynikających z Umowy Pożyczki nr 2, tj. tytułem odsetek umownych narosłych do dnia dokonania potrącenia, zostanie uregulowana przez Spółkę w terminie do końca listopada 2023 r.,
- zobowiązanie Spółki wynikające z Umowy Pożyczki nr 3 zostanie spłacone do kwoty 150.000,00 zł i będzie to spłata kapitału głównego pożyczki. Pozostała do spłaty na rzecz Subskrybenta nr 2 kwota zobowiązań wynikających z Umowy Pożyczki nr 3, tj. tytułem odsetek umownych narosłych do dnia dokonania potrącenia, zostanie uregulowana przez Spółkę w terminie do końca listopada 2023 r.,
- zobowiązanie Spółki wynikające z Umowy Pożyczki nr 4 zostanie spłacone do kwoty 150.000,00 zł i będzie to spłata kapitału głównego pożyczki. Pozostała do spłaty na rzecz Subskrybenta nr 2 kwota zobowiązań wynikających z Umowy Pożyczki nr 4, tj. tytułem odsetek umownych narosłych do dnia dokonania potrącenia, zostanie uregulowana przez Spółkę w terminie do końca listopada 2023 r.,
- zobowiązanie Spółki wynikające z Umowy Pożyczki nr 5 zostanie spłacone do kwoty 59.000,00 zł i będzie to spłata kapitału głównego pożyczki. Pozostała do spłaty na rzecz Subskrybenta nr 2 kwota zobowiązań wynikających z Umowy Pożyczki nr 5, tj. tytułem odsetek umownych narosłych do dnia dokonania potrącenia, zostanie uregulowana przez Spółkę w terminie do końca listopada 2023 r.,
- zobowiązanie Spółki wynikające z Umowy Pożyczki nr 6 zostanie spłacone do kwoty 79.999,50 zł i będzie to spłata kapitału głównego pożyczki. Pozostała do spłaty na rzecz Subskrybenta nr 2 kwota zobowiązań wynikających z Umowy Pożyczki nr 6, tj. kwota w wysokości 0,50 zł tytułem zwrotu kwoty pożyczki (pozostały do spłaty kapitał główny) oraz kwota tytułem odsetek umownych narosłych do dnia dokonania potrącenia oraz odpowiednio do dnia zwrotu pozostałej części kwoty tytułem pozostałego kapitału głównego, zostanie uregulowana przez Spółkę w terminie do końca listopada 2023 r.

**Łączna wartość wierzytelności przysługująca Subskrybentowi nr 2 z tytułu Wierzytelności nr 2 (Umowa Pożyczki nr 2), Wierzytelności nr 3 (Umowa Pożyczki nr 3), Wierzytelności nr**

**4 (Umowa Pożyczki nr 4), Wierzytelności nr 5 (Umowa Pożyczki nr 5) oraz Wierzytelności nr 6 (Umowa Pożyczki nr 6) wynosi 489.000,00 zł, przy czym przedmiotem potrącenia jest kwota 488.999,50 zł.**

### **C) Subskrybent nr 3**

Wierzytelność Subskrybenta nr 3 wobec Spółki wynika z zawartych pomiędzy Subskrybentem nr 3 a Spółką umów pożyczek, a mianowicie:

- i. umowy pożyczki z dnia 25 lipca 2022 r. (zwana dalej „**Umową Pożyczki nr 7**”). Na podstawie Umowy Pożyczki nr 7 i na warunkach w niej określonych, Subskrybent nr 3 udzielił Spółce pożyczki pieniężnej w kwocie 300.000,00 zł z terminem spłaty przypadającym do dnia 31 grudnia 2023 roku. Kwota pożyczki podlega oprocentowaniu w wysokości 1 % w skali miesiąca („odsetki umowne”). Wypłata pożyczki nastąpiła w dniu 26 lipca 2022 r. Spółka w dniu 5 stycznia 2023 r. spłaciła pożyczkę do kwoty 150.000 zł (kapitał główny), w pozostałym zakresie Spółka nie dokonywała spłat tytułem Umowy Pożyczki nr 7.

W konsekwencji na dzień 27 października 2023 r. Subskrybentowi nr 3 przysługuje z tytułu Umowy Pożyczki nr 7 wierzytelność w wysokości 150.000,00 zł tytułem zwrotu kwoty pożyczki – kapitał główny (zwana dalej jako „**Wierzytelność nr 7**”), jak także wierzytelność tytułem odsetek umownych narosłych od kwoty pożyczki (tj. od kwoty 300.000,00 zł, z uwzględnieniem częściowej spłaty), jak także wierzytelność tytułem zapłaty prowizji w wysokości 2.250,00 zł przewidzianej w § 1 ustęp 3 Umowy Pożyczki nr 7 – przy czym wierzytelność z tytułu odsetek umownych oraz tytułem prowizji nie jest przedmiotem potrącenia (w konsekwencji nie jest przedmiotem wyceny);

- ii. umowy pożyczki z dnia 11 lipca 2023 r. (zwana dalej „**Umową Pożyczki nr 8**”). Na podstawie Umowy Pożyczki nr 8 i na warunkach w niej określonych, Subskrybent nr 3 udzielił Spółce pożyczki pieniężnej w kwocie 60.000,00 zł z terminem spłaty przypadającym do dnia 31 października 2023 roku. Kwota pożyczki podlega oprocentowaniu w wysokości 1 % w skali miesiąca („odsetki umowne”). Wypłata pożyczki nastąpiła w dniu 11 lipca 2023 r. Spółka nie dokonywała spłat tytułem Umowy Pożyczki nr 8.

W konsekwencji na dzień 27 października 2023 r. Subskrybentowi nr 3 przysługuje z tytułu Umowy Pożyczki nr 8 wierzytelność w wysokości 60.000,00 zł tytułem zwrotu kwoty pożyczki – kapitał główny (zwana dalej jako „**Wierzytelność nr 8**”), jak także wierzytelność tytułem odsetek umownych narosłych od kwoty pożyczki (tj. od kwoty 60.000,00 zł), jak także wierzytelność tytułem zapłaty prowizji w wysokości 1.200,00 zł przewidzianej w § 1 ustęp 3 Umowy Pożyczki nr 8 – przy czym wierzytelność z tytułu odsetek umownych oraz tytułem prowizji nie jest przedmiotem potrącenia (w konsekwencji nie jest przedmiotem wyceny).

Wierzytelność nr 7 oraz Wierzytelność nr 8 są zwane dalej łącznie „**Wierzytelnością Subskrybenta nr 3**”.

Zarząd Spółki wskazuje, że w przypadku objęcia przez Subskrybenta nr 3 akcji serii F Spółki w liczbie równej 381.818 akcji serii F Spółki (która to liczba stanowi iloraz kwoty Wierzytelności Subskrybenta nr 3 [210.000,00 zł] i ceny emisyjnej akcji serii F [0,55 zł], zaokrąglony w dół do liczby całkowitej), potrącenie Wierzytelności Subskrybenta nr 3 z tytułu Umowy Pożyczki nr 7 i 8, doprowadzi do sytuacji, w której:

- zobowiązanie Spółki wynikające z Umowy Pożyczki nr 7 zostanie spłacone do kwoty 150.000,00 zł i będzie to spłata kapitału głównego pożyczki. Pozostała do spłaty na rzecz Subskrybenta nr 3 kwota zobowiązań wynikających z Umowy Pożyczki nr 7, tj. tytułem odsetek umownych narosłych do dnia dokonania potrącenia oraz prowizja zostanie uregulowana przez Spółkę w terminie do końca listopada 2023 r.,
- zobowiązanie Spółki wynikające z Umowy Pożyczki nr 8 zostanie spłacone do kwoty 59.999,90 zł i będzie to spłata kapitału głównego pożyczki. Pozostała do spłaty na rzecz Subskrybenta nr 3 kwota zobowiązań wynikających z Umowy Pożyczki nr 8, tj. kwota w wysokości 0,10 zł tytułem zwrotu kwoty pożyczki (pozostały do spłaty kapitał główny) oraz kwota tytułem odsetek umownych narosłych do dnia dokonania potrącenia oraz odpowiednio do dnia zwrotu pozostałej części kwoty tytułem pozostałego kapitału głównego oraz prowizja, zostanie uregulowana przez Spółkę w terminie do końca października 2023 r.

**Łączna wartość wierzytelności przysługująca Subskrybentowi nr 3 z tytułu Wierzytelności nr 7 (Umowa Pożyczki nr 7) oraz Wierzytelności nr 8 (Umowa Pożyczki nr 8) wynosi 210.000,00 zł, przy czym przedmiotem potrącenia jest kwota 209.999,90 zł.**

### **III. Źródło, metoda i założenia wyceny wierzytelności Subskrybenta względem Spółki oraz wartość godziwa tej wierzytelności**

Wierzytelność Subskrybenta nr 1, Subskrybenta nr 2 oraz Subskrybenta nr 3 stanowi zobowiązanie finansowe Emitenta zgodnie z postanowieniami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („**ustawa o rachunkowości**” – tekst jednolity Dz. U. z 2023 r., poz. 120 ze zm.) oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych („**Rozporządzenie**”).

Ustawa o ofercie nie definiuje wartości godziwej. Zgodnie z postanowieniami ustawy o rachunkowości za wartość godziwą przyjmuje się kwotę, za jaką dany składnik aktywów mógłby zostać wymieniony, a zobowiązanie uregulowane na warunkach transakcji rynkowej, pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi, niepowiązаныmi ze sobą stronami. Jednocześnie ustawa o rachunkowości oraz Rozporządzenie wskazuje wprost w jaki sposób powinny zostać wycenione zobowiązania finansowe w postaci otrzymanych pożyczek i kredytów.

W myśl art. 28 ust. 1 pkt 8a) ustawy o rachunkowości zobowiązania finansowe mogą być wyceniane według skorygowanej ceny nabycia, a jeżeli jednostka przeznacza je do sprzedaży w okresie do 3 miesięcy, to według wartości rynkowej lub inaczej określonej wartości godziwej.

Zgodnie z § 18 Rozporządzenia zobowiązania finansowe inne niż przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne o charakterze zobowiązań wycenianych w wartości godziwej w sposób określony w § 15, z wyjątkiem pozycji zabezpieczanych, wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego, w wysokości skorygowanej ceny nabycia.

Skorygowana cena nabycia (zamortyzowany koszt) zobowiązań finansowych stanowi cenę nabycia, w jakiej składnik zobowiązań finansowych został po raz pierwszy wprowadzony do ksiąg rachunkowych (wartość początkowa), pomniejszoną o spłaty wartości nominalnej (kapitału podstawowego), odpowiednio skorygowaną o skumulowaną kwotę zdyskontowanej różnicy między wartością początkową zobowiązania i jego wartością w terminie wymagalności, wyliczoną za pomocą efektywnej stopy procentowej.

Wartość godziwą w przypadku wyżej opisanych wierzytelności Subskrybenta nr 1, Subskrybenta nr 2 oraz Subskrybenta nr 3 stanowić będzie skorygowana cena ich nabycia, która odpowiadać będzie ich wartości nominalnej, z uwagi na fakt, iż w przypadku tych zobowiązań finansowych nie wystąpiły różnice między wartością początkową zobowiązań a ich wartością w terminie wymagalności.

Mając na uwadze powyższe:

- A) w odniesieniu do Subskrybenta nr 1 – Zarząd Spółki dla określenia wartości Wierzytelności nr 1 przysługującej Subskrybentowi nr 1 przyjął za wartość kwotę 1.800.000,00 zł, stanowiącą kwotę udzielonej pożyczki (zgodnie z Umową Pożyczki nr 1). W wyniku tak przeprowadzonej wyceny, Zarząd określił wartość Wierzytelności nr 1 na wartość 1.800.000,00 zł – jest to wartość godziwa - przy czym przedmiotem potrącenia jest jedynie kwota **1.799.999,85 zł**;
- B) w odniesieniu do Subskrybenta nr 2 – Zarząd Spółki dla określenia wartości Wierzytelności nr 2 przysługującej Subskrybentowi nr 2 przyjął za wartość kwotę 50.000,00 zł stanowiącą kwotę udzielonej pożyczki (zgodnie z Umową Pożyczki nr 2). W wyniku tak przeprowadzonej wyceny, Zarząd określił wartość Wierzytelności nr 2 na wartość 50.000,00 zł – jest to wartość godziwa.

Zarząd Spółki dla określenia wartości Wierzytelności nr 3 przysługującej Subskrybentowi nr 2 przyjął za wartość kwotę 150.000,00 zł stanowiącą kwotę udzielonej pożyczki (zgodnie z Umową Pożyczki nr 3). W wyniku tak przeprowadzonej wyceny, Zarząd określił wartość Wierzytelności nr 3 na wartość 150.000,00 zł – jest to wartość godziwa.

Zarząd Spółki dla określenia wartości Wierzytelności nr 4 przysługującej Subskrybentowi nr 2 przyjął za wartość kwotę 150.000,00 zł stanowiącą kwotę udzielonej pożyczki (zgodnie z



Umową Pożyczki nr 4). W wyniku tak przeprowadzonej wyceny, Zarząd określił wartość Wierzytelności nr 4 na wartość 150.000,00 zł – jest to wartość godziwa.

Zarząd Spółki dla określenia wartości Wierzytelności nr 5 przysługującej Subskrybentowi nr 2 przyjął za wartość kwotę 59.000,00 zł stanowiącą kwotę udzielonej pożyczki (zgodnie z Umową Pożyczki nr 5). W wyniku tak przeprowadzonej wyceny, Zarząd określił wartość Wierzytelności nr 5 na wartość 59.000,00 zł – jest to wartość godziwa.

Zarząd Spółki dla określenia wartości Wierzytelności nr 6 przysługującej Subskrybentowi nr 2 przyjął za wartość kwotę 80.000,00 zł stanowiącą kwotę udzielonej pożyczki (zgodnie z Umową Pożyczki nr 6). W wyniku tak przeprowadzonej wyceny, Zarząd określił wartość Wierzytelności nr 6 na wartość 80.000,00 zł – jest to wartość godziwa.

Wobec powyższego, łączna wartość ww. wierzytelności Subskrybenta nr 2 wynosi zatem 489.000,00 zł – jest to wartość godziwa - przy czym przedmiotem potrącenia jest jedynie kwota **488.999,50 zł**;

- C) w odniesieniu do Subskrybenta nr 3 - Zarząd Spółki dla określenia wartości Wierzytelności nr 7 przysługującej Subskrybentowi nr 3 przyjął za wartość kwotę 150.000 zł stanowiącą kwotę udzielonej i niespłaconej pożyczki (zgodnie z Umową Pożyczki nr 7). W wyniku tak przeprowadzonej wyceny, Zarząd określił wartość Wierzytelności nr 7 na wartość 150.000,00 zł – jest to wartość godziwa.

Zarząd Spółki dla określenia wartości Wierzytelności nr 8 przysługującej Subskrybentowi nr 3 przyjął za wartość kwotę 60.000 zł stanowiącą kwotę udzielonej pożyczki (zgodnie z Umową Pożyczki nr 8). W wyniku tak przeprowadzonej wyceny, Zarząd określił wartość Wierzytelności nr 8 na wartość 60.000,00 zł – jest to wartość godziwa.

Wobec powyższego, łączna wartość ww. wierzytelności Subskrybenta nr 3 wynosi zatem 210.000,00 zł – jest to wartość godziwa - przy czym przedmiotem potrącenia jest jedynie kwota **209.999,90zł**.

#### **IV. Liczba i rodzaj akcji, które mają zostać opłacone w wyniku potrącenia**

##### **A) Subskrybent nr 1**

W odniesieniu do Subskrybenta nr 1 - w wyniku potrącenia wierzytelności Subskrybenta nr 1 wobec Spółki, Subskrybent nr 1 obejmie **do 3.272.727 akcji zwykłych na okaziciela serii F Spółki**, która to liczba stanowi iloraz kwoty wierzytelności Subskrybenta nr 1 w wysokości 1.800.000,00 zł oraz ceny emisyjnej akcji serii F w kwocie 0,55 zł (zaokrąglony do liczby całkowitej zgodnie z powszechnymi zasadami zaokrągleń matematycznych).

Zarząd Spółki wskazuje, iż w związku z trybem w jakim emisja akcji serii F jest przeprowadzana tj. w drodze subskrypcji zamkniętej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 2) Kodeksu spółek handlowych akcje serii F mogą zostać objęte przez subskrybentów zarówno w ramach:

- przyjmowania przez Spółkę zapisów na akcje serii F w wykonaniu prawa poboru i zapisów dodatkowych, jak również,
- w ramach przyjmowania przez Spółkę zapisów na akcje serii F przez podmioty, które odpowiedzą na zaproszenie zarządu, które to akcje nie zostały uprzednio objęte w wykonaniu prawa poboru i w ramach zapisów dodatkowych.

Mając na uwadze powyższe tj. fakt, iż liczba akcji, które obejmie Subskrybent nr 1 będzie zależna od złożonych zapisów na akcje serii F Spółki przez innych subskrybentów, liczba akcji serii F, które zostaną opłacone w wyniku potrącenia została wskazana przez Zarząd Spółki poprzez wskazanie maksymalnej liczby akcji, do których objęcia w wyniku potrącenia uprawniony jest Subskrybent nr 1.

### **B) Subskrybent nr 2**

W odniesieniu do Subskrybenta nr 2 - w wyniku potrącenia wierzytelności Subskrybenta nr 2 wobec Spółki, Subskrybent nr 2 obejmie **do 889.090 akcji zwykłych na okaziciela serii F Spółki**, która to liczba stanowi iloraz łącznej kwoty wierzytelności Subskrybenta nr 2 w wysokości 489.000 zł oraz ceny emisyjnej akcji serii F w kwocie 0,55 zł (zaokrąglony w dół do liczby całkowitej).

Zarząd Spółki wskazuje, iż w związku z trybem w jakim emisja akcji serii F jest przeprowadzana tj. w drodze subskrypcji zamkniętej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 2) Kodeksu spółek handlowych akcje serii F mogą zostać objęte przez subskrybentów zarówno w ramach:

- przyjmowania przez Spółkę zapisów na akcje serii F w wykonaniu prawa poboru i zapisów dodatkowych, jak również,
- w ramach przyjmowania przez Spółkę zapisów na akcje serii F przez podmioty, które odpowiedzą na zaproszenie zarządu, które to akcje nie zostały uprzednio objęte w wykonaniu prawa poboru i w ramach zapisów dodatkowych.

Mając na uwadze powyższe tj. fakt, iż liczba akcji, które obejmie Subskrybent nr 2 będzie zależna od złożonych zapisów na akcje serii F Spółki przez innych subskrybentów, liczba akcji serii F, które zostaną opłacone w wyniku potrącenia została wskazana przez Zarząd Spółki poprzez wskazanie maksymalnej liczby akcji, do których objęcia w wyniku potrącenia uprawniony jest Subskrybent nr 2.

### **C) Subskrybent nr 3**

W odniesieniu do Subskrybenta nr 3 - w wyniku potrącenia wierzytelności Subskrybenta nr 3 wobec Spółki, Subskrybent nr 3 obejmie **do 381.818 akcji zwykłych na okaziciela serii F Spółki**, która to liczba stanowi iloraz kwoty wierzytelności Subskrybenta nr 3 w wysokości 210.000 zł oraz ceny emisyjnej akcji serii F w kwocie 0,55 zł (zaokrąglony w dół do liczby całkowitej).

Zarząd Spółki wskazuje, iż w związku z trybem w jakim emisja akcji serii F jest przeprowadzana tj. w drodze subskrypcji zamkniętej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 2) Kodeksu spółek handlowych akcje serii F mogą zostać objęte przez subskrybentów zarówno w ramach:

- przyjmowania przez Spółkę zapisów na akcje serii F w wykonaniu prawa poboru i zapisów dodatkowych, jak również,
- w ramach przyjmowania przez Spółkę zapisów na akcje serii F przez podmioty, które odpowiedzą na zaproszenie zarządu, które to akcje nie zostały uprzednio objęte w wykonaniu prawa poboru i w ramach zapisów dodatkowych.

Mając na uwadze powyższe tj. fakt, iż liczba akcji, które obejmie Subskrybent nr 3 będzie zależna od złożonych zapisów na akcje serii F Spółki przez innych subskrybentów, liczba akcji serii F, które zostaną opłacone w wyniku potrącenia została wskazana przez Zarząd Spółki poprzez wskazanie maksymalnej liczby akcji, do których objęcia w wyniku potrącenia uprawniony jest Subskrybent nr 3.

**V. Subskrybenci, których wierzytelność względem Spółki ma zostać potrącona z wierzytelnością Spółki z tytułu wpłaty na akcje serii F**

Subskrybentami, których wierzytelność względem Spółki ma zostać potrącona z wierzytelnością Spółki z tytułu wpłaty na akcje serii F, są:


- **Sommerrey & Partners Kancelaria Radców Prawnych spółka komandytowa z siedzibą w Poznaniu, KRS: 0000939949 (Subskrybent nr 1),**
- **Hubert Sommerrey (Subskrybent nr 2),**
- **Mado Management spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu, KRS: 0000709802 (Subskrybent nr 3).**

**VI. Zmiany wartości wierzytelności Subskrybenta względem Spółki, zaistniałe w okresie od powstania tych wierzytelności, wraz z ich uzasadnieniem albo pisemne oświadczenie zarządu stwierdzające niewystąpienie w tym okresie nadzwyczajnych lub nowych okoliczności wpływających na wartość tych wierzytelności.**

Zarząd Spółki oświadcza, iż nie wystąpiły nadzwyczajne lub nowe okoliczności wpływające na wartość wierzytelności Subskrybenta nr 1, Subskrybenta nr 2 oraz Subskrybenta nr 3 wobec Spółki, o których to wierzytelnościach mowa w niniejszym Sprawozdaniu.

Poznań, dnia 27.10.23 r.

Prezes Zarządu



Sylwia Czepizak

Sylwia Czepizak – Prezes Zarządu

Praxis 5014

Praxis 5014