

**ANEKS NR 1 Z DNIA 13.04.2023 R.**  
**DO DOKUMENTU OFERTOWEGO**  
**GRUPA FIBRA METRUM S.A. Z SIEDZIBĄ W RADLINIE**

**sporządzonego w związku z publiczną ofertą 150 akcji serii C o wartości nominalnej 5.000 zł każda.**

W związku z sugestiami Komisji Nadzoru Finansowego w Dokumencie ofertowym dokonano następujących zmian i uzupełnień:

**1. Uzupełnienie, Dokument Ofertowy, Wstęp, str. 4, dodano:**

*Publikacja w Monitorze Sądowym i Gospodarczym wzywająca do zapisów na emisję akcji serii C*

*Stosownie do art. 440 § 1 w zw. z art. 5 § 3 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz.U. z 2022 r. poz. 1467 z późn. zm.) został złożony wniosek o opublikowanie ogłoszenia w Monitorze Sądowym i Gospodarczym w przedmiocie wezwania do zapisywania się na akcje serii C, emitowane w subskrypcji otwartej. Ogłoszenie ukaże się w Monitorze Sądowym i Gospodarczym w dniu 18 kwietnia 2023.*

**2. Zamieszczenie sprostowania Notariusza w związku z omyłką pisarską w Uchwale nr 3 z dnia 28.03.2023 roku., Dokument Ofertowy, Podstawa prawna emisji Akcji Serii C i przedmioterty, str. 19.**

Kancelaria Notarialna  
Anna Wyróżbska  
44-310 Radlin  
ul. Korfańtego 4  
tel. 32 307 47 48  
e-mail: notariusz@notariusz-radlin.org

**WYPIS**

**Repertorium A numer 1297/2023**

## **AKT NOTARIALNY**

Dnia dwunastego kwietnia dwa tysiące dwudziestego trzeciego roku (12.04.2023 r.) notariusz Anna Wyróżbska prowadząca Kancelarię Notarialną w Radlinie przy ulicy Wojciecha Korfańtego 4, w siedzibie tej Kancelarii, sporządziła protokół notarialny o następującej treści: -----

### **PROTOKÓŁ sprostowania oczywistej omyłki**

Działając na podstawie art. 80 § 4 ustawy z dnia 14 lutego 1991 roku - Prawo o notariacie (tekst jednolity: Dz. U. t.j. z 2017 r. poz. 2291) notariusz stwierdza, że w treści aktu notarialnego – z dnia 28 marca 2023 roku, za numerem Repertorium A 1119/2023 w **Uchwale numer 3** Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki GRUPA FIBRA METRUM Spółka Akcyjna z siedzibą w Radlinie z dnia 28 marca 2023 roku w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego i wyłączenia prawa poboru notarialnego nastąpiła oczywista omyłka pisarska polegająca na błędnym wpisaniu punktu artykułu t.j. wpisano „(...) podstawie art. 431 § 1 w zw. z **art. 431 § 2 pkt 1** w zw. z art. 432 § 1 w zw. z art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych (...)”, podczas gdy powinno być wpisane „(...) podstawie art. 431 § 1 w zw. z **art. 431 § 2 pkt 3** w zw. z art. 432 § 1 w zw. z art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych (...)”. W związku z powyższym notariusz dokonuje sprostowania treści powyższego dokumentu poprzez wpisanie poprawnej treści t.j. „(...) podstawie art. 431 § 1 w zw. z **art. 431 § 2 pkt 3** w zw. z art. 432 § 1 w zw. z art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych (...)”. -----

Na tym protokół niniejszy zakończono. -----

Wypis tego aktu można wydawać Stronom w dowolnej liczbie egzemplarzy. ---

Taksy notarialnej nie pobrano na podstawie art. 80 § 4 zdanie drugie ustawy z dnia 14 lutego 1991 roku - Prawo o notariacie (tekst jednolity: Dz. U. t.j. z 2017 r. poz. 2291). -----

**Akt ten został podpisany przez notariusza.** -----

Na oryginale aktu podpis notariusza

Repertorium A nr 1298/2023

Wypis ten wydał: Spółec

Pobrano:

- taksy notarialnej na podstawie §12 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dn.28.06.2004r w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (tj. Dz. U. 2018r., poz. 272) w kwocie -----1,00 złotych,  
- podatku od towarów i usług na podstawie art. 41 ustawy z dnia 11.03.2004 r o podatku od towarów i (tj. Dz. U. z 2018 r., poz. 2174 ze zm.) w stawki 23% w kwocie -----0,23 złotych.

Radlin, dnia 12 kwietnia 2023 roku.



Anna Wyrozębska

Notariusz  
*[Handwritten signature]*

**3. Zmiana tytułu podrozdziału, Dokument Ofertowy, Podstawa prawna emisji Akcji Serii C i przedmiot oferty, str. 10:**

Było: „Podstawa prawna emisji Akcji Serii C”

Jest: „Podstawa prawna emisji Akcji Serii C i przedmiot oferty”

**4. Uzupełnienie, Dokument Ofertowy, Podstawa prawna emisji Akcji Serii C i przedmiot oferty na str. 21, dodano:**

*Akcje serii C, będące przedmiotem oferty, są akcjami niemyymi, a więc nie posiadającymi prawa głosu, a będące jednocześnie uprzywilejowanymi co do dywidendy w ten sposób, że na każdą akcję będzie przypadać pierwszeństwo w zaspokojeniu w zakresie dywidendy przed pozostałymi akcjami nieuprzywilejowanymi co do dywidendy. W praktyce oznacza to, że akcjonariusz akcji niemych serii C, nie będzie mógł wykonywać prawa głosu tak jak mogą to czynić akcjonariusze serii A. Ma to konsekwencje takie, że decyzje gospodarcze dotyczące spółki będą podejmowane przez akcjonariuszy akcji serii A, a ze względu na większościowy udział akcji serii A Pana Bartosza Nosiadka, to właśnie On będzie decydował o tych kwestiach, a akcjonariusze akcji niemych nie będą mogli takich decyzji podejmować. Pozbawienie akcjonariusza akcji niemych prawa głosu nie wpływa jednak w żaden sposób na uszczuplenie bądź utratę innych praw korporacyjnych, np. dotyczących uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, czy wniesieniu powództwa o stwierdzenie nieważności lub o uchylenie uchwały podjętej przez walne zgromadzenie, czy też wyrażenie wobec niej sprzeciwu (422 §2 KSH). Co więcej akcjonariusz akcji niemej może zostać wybrany, aby pełnić na walnym zgromadzeniu funkcję członka komisji skrutacyjnej bądź przewodniczącego. Zgodnie bowiem z art. 409 §1 KSH, osobą tą może zostać każdy uprawniony do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, a więc zgodnie z powyższymi ustaleniami, również akcjonariusz akcji niemej.*

*Ze względu na brak prawa głosu wynikającego z akcji niemych, Kodeks spółek handlowych enumeratywnie wyczerpująco wylicza sytuacje, w których akcje te mają możliwość skorzystania z niego. Przypadkami niewzbudzającymi kontrowersji jest podejmowanie uchwał w sprawie istotnej zmiany przedmiotu działalności spółki oraz podejmowanie uchwał o zmianie statutu, obniżenia kapitału zakładowego i umorzeniu akcji, które mogłyby naruszyć prawa akcjonariuszy z akcji niemych. Jedynym kryterium, które w tych okolicznościach różnicuje pozycję akcjonariuszy, jest wielkość udziału kapitałowego w spółce. Siła wpływu na decyzję np.: w sprawie istotnej zmiany działalności spółki, zależy bowiem od liczby posiadanych akcji, a nie ich rodzaju. Może więc w tym przypadku dojść do sytuacji, w której akcjonariusz z akcji niemych, które co do zasady nie posiadają prawa głosu, uzyska znaczący wpływ na podejmowaną decyzję. Choć może być to poniekąd zaskakujące ze względu na*

*fakt, że celem akcjonariusza z akcji niemej jest nie podejmowanie decyzji w sprawie spółki, ale czerpanie zysków z posiadanych akcji. Nie mniej, to prawo pozwala mu zadbać o oczekiwane korzyści.*

*Jak wskazano powyżej, w zamian za odebranie praw głosu akcje nieme serii C mają uprzywilejowanie co do dywidendy polegające na pierwszeństwu zaspokojenia przed pozostałymi akcjami nieuprzywilejowanymi, co wynika z art. 353 §3 KSH. Możliwość otrzymania dywidendy przed pozostałymi akcjami jest często dla wielu osób ważnym czynnikiem, zmniejszającym ponoszone ryzyko inwestycyjne. Akcje nieme posiadają ponadto pierwszeństwo zaspokojenia dywidendy w stosunku do świadectw użytkowych. Wniosek taki można wysnuć na podstawie art. 361 §2 KSH stanowiącego, że jeżeli statut nie stanowi inaczej, świadectwa użytkowe uczestniczą na równi z akcjami w dywidendzie oraz w nadwyżce majątku spółki, pozostałej po pokryciu wartości nominalnej akcji. Odmienna regulacja stosowana jest z kolei w przypadku świadectw założycielskich. Art. 355 §2 zd. 2 KSH stanowi bowiem lex specialis w stosunku do art. 353 §3 zd. 2 KSH. Zgodnie z regulacją, w pierwszej kolejności zaspokajana jest minimalna dywidenda akcji, bez względu na uprzywilejowanie, następnie świadectwa założycielskie, a później pozostała dywidenda, gdzie pierwszeństwo przysługuje już akcji niemej. W ten sposób w spółce wytwarza się swoista kolejność, według której są zaspokajani akcjonariusze w zakresie przysługującego im prawa do dywidendy, a na głównej pozycji znajdują się akcjonariusze z akcji niemych.*

*Spółka ma zamiar zapewnić przywilej pierwszeństwa akcjonariuszom akcji niemych posiadających ten przywilej, w taki sposób, że akcje nieme serii B i C będą w pierwszej kolejności uzyskiwały dywidendę przed akcjami serii A, które są akcjami nieuprzywilejowanymi co do dywidendy. Także w przyszłości, gdy pojawią się akcje nieuprzywilejowane co do pierwszeństwa zaspokojenia, to takie akcje będą zaspokajane dywidendą w drugiej kolejności po akcjach niemych serii B i C.*

**5. Uzupełnienie, Dokument Ofertowy, 5.2. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta, str. 43, dodano:**

*Ryzyko wynikające z ograniczonych praw akcji niemych*

*Posiadanie akcji niemych, charakteryzujących się brakiem prawa głosu w spółce, wiąże się z ryzykiem braku wpływu na istotne decyzje spółki podejmowane przez Walne Zgromadzenie. Ponadto, kwestia już podniesiona w opisie ryzyka związanego ze strukturą akcjonariatu, mianowicie o decyzjach w spółce Grupa Fibra Metrum S.A. decydować będą akcjonariusze serii A mający prawo głosu, a zwłaszcza Pan Bartosz Nosiadek posiadający 80% akcji serii A. Wprowadzie prawo przydziela nawet akcjom niemych prawo głosu w sytuacjach głosowania walnego zgromadzenia nad istotną zmianą przedmiotu działalności spółki oraz podejmowania uchwał o zmianie statutu, obniżenia kapitału zakładowego i umorzeniu akcji, ale jest to jednak istotnie ograniczony wpływ na działalność spółki w porównaniu do akcji mających prawo głosu. Opisane powyżej okoliczności mogą mieć negatywny wpływ na osiągnięte wyniki i sytuację finansową Spółki*

**6. Uzupelnienie, Dokument Ofertowy, 1. Podstawowe informacje o Emitencie i jego działalności, str. 7, dodano:**

*Przy czym prawo do dywidendy nie należy utożsamiać z prawem głosu, którego pozbawione są akcje serii C jako akcje nieme będące przedmiotem emisji, które w głównej mierze skierowane są do inwestorów pasywnych liczących na zysk, a nie na prawo głosu w Spółce Grupa Fibra Metrum. W zakresie decyzyjności bowiem, decyzje Walnego Zgromadzenia podejmowane w formie uchwał, zależne są głównie od Prezesa Zarządu Bartosza Nosiadka posiadającego 80% udziału w głosach, pomimo mniejszościowego udziału kapitałowego w Spółce.*

**7. Uzupelnienie, Dokument Ofertowy, 5.2. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta, str. 43, dodano:**

Ryzyko związane z ograniczeniami w rozporządzaniu akcjami wynikającymi z prawa pierwszeństwa i pierwokupu.

*W związku z zapisanym w statucie Spółki w § 10 prawem pierwszeństwa i pierwokupu mającym na celu danie możliwości obecnym akcjonariuszom odkupienie od osoby noszącej się z zamiarem sprzedaży akcji Spółki w pierwszej kolejności i powiększenia swojego portfela akcji wobec inwestorów z zewnątrz, należy wskazać, iż prawo to powoduje pewne ograniczenia w rozporządzaniu akcjami. Należy mieć bowiem na uwadze, że akcjonariusz mający zamiar zbyć akcje, będzie musiał w pierwszej kolejności zgłosić ten zamiar Zarządowi, który zgłasza akcjonariuszom poszczególnych serii akcji (seria A, B i C) zamiar zbycia przez akcjonariusza określonej ilości akcji, którzy w okresie maksymalnie 74 dni, od dnia zgłoszenia, mogą nabyć oferowane akcje. Jeżeli, zbywca miał osobę zainteresowaną zakupem zbywanych akcji spoza grona akcjonariuszy, to istnieje ryzyko, że taka osoba może się rozmyślić w okresie 74 dni. Tak więc o ile z jednej strony szerokie grono akcjonariuszy stanowi swoisty wewnętrzny rynek mogący upłynnić obrót akcjami, dzięki czemu potencjalnemu zbywcy może być łatwiej znaleźć nabywcę, o tyle w przypadku chęci sprzedaży swoich akcji osobie spoza grona akcjonariuszy, istnieje ryzyko, że będzie to niemożliwe lub przynajmniej będzie się to wiązało z ryzykiem zmiany zdania potencjalnego nabywcy wywodzącego się spoza grona dotychczasowych akcjonariuszy. Niemożliwe dlatego, że Spółka może odmówić zezwolenia na przeniesienie akcji na wskazanego przez zbywcę osobę spoza grona akcjonariuszy, wtedy w terminie 28 dni od dnia zgłoszenia Spółce zamiaru sprzedaży, Spółka wskazuje innego nabywcę. W efekcie więc ograniczenia w rozporządzaniu akcjami wynikające z prawa pierwszeństwa i prawa pierwokupu związane są z ryzykiem spowolnionej czasowo sprzedaży akcji oraz ryzykiem niepowodzenia przeniesienia własności akcji na określonego nabywcę spoza grona akcjonariuszy.*

**8. Uzupełnienie, Dokument Ofertowy, 5.2. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta, str. 40, dodano:**

Ryzyko uprawnień osobistych przyznanych akcjonariuszowi posiadającemu 80% głosów na walnym zgromadzeniu pełniącego jednocześnie funkcję Prezesa Zarządu Spółki.

*Pan Bartosz Nosiadek będąc Prezesem Zarządu i jednocześnie akcjonariuszem posiadającym 80% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki posiada jednocześnie uprawnienia osobiste nadane przez Statut Spółki pozwalające mu powoływać i odwoływać więcej niż połowę Rady Nadzorczej Spółki w tym Przewodniczącą Rady Nadzorczej oraz powoływać i odwoływać prezesa zarządu Spółki. Daje to Panu Bartoszowi Nosiadkowi pełną kontrolę nad Spółką i możliwość samodzielnego kształtowania strategii rynkowej Spółki. Nie można wykluczyć ryzyka, że interesy i działania Pana Bartosza Nosiadka nie będą zbieżne z interesami innych akcjonariuszy. W szczególności nie można wykluczyć ryzyka, że główny akcjonariusz podejmie decyzję o zmianie strategii Spółki, która nie będzie zgodna z oczekiwaniami pozostałych akcjonariuszy akcji niemych. Opisane powyżej okoliczności mogą mieć istotny negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągnięte wyniki i sytuację finansową Spółki.*

**9. Uzupełnienie, Dokument Ofertowy, 5.2. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta, str. 44, dodano:**

Ryzyko związane z krótkim okresem istnienia Spółki oraz brakiem historii finansowej.

*W związku z faktem, że Spółka została założona 16.11.2022 i nie minął jeszcze pełen rok funkcjonowania Spółki, należy wskazać, że działalność Spółki obciążona jest ryzykiem. Brak historii finansowej uniemożliwia sprawdzenie jak mają się deklaracje w zakresie strategii rynkowej Spółki do rzeczywistości jej funkcjonowania i oczekiwanej zyskowności. Z powyższych względów należy wskazać, że istnieje ryzyko inwestycyjne związane z zakupem akcji Spółki i niepewność związana z osiągnięciem przez Spółkę planowanych wyników finansowych, a więc także ryzyko z osiągnięciem zamierzonego zwrotu z inwestycji.*

**10. Usunięcie, Dokument Ofertowy, 5.3. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym, str. 42, usunięto:**

Ryzyko związane z możliwością przedłużenia terminu do zapisywania się na akcje

*Zgodnie z art. 438 § 1 k.s.h. termin do zapisywania się na akcje nie może być dłuższy niż 3 (trzy) miesiące od dnia otwarcia subskrypcji. W przypadku przedłużenia przez Emitenta terminu zakończenia przyjmowania zapisów na Akcje Serii C przesunięciu ulegnie również termin przydziału Akcji Serii C, w konsekwencji czego w późniejszym terminie rozpocznie się proces zarejestrowania podwyższenia kapitału Spółki w Krajowym Rejestrze Sądowym. Konsekwencją dla inwestorów może być opóźnienie w możliwości rozporządzania akcjami, które nabyli.*

### **TERMIN PUBLIKACJI ANEKSU NR 1**

Niniejszy aneks do Dokumentu Ofertowego został opublikowany na stronie internetowej Emitenta, w zakładce Relacje Inwestorskie <https://fibrametrum.pl/relacje-inwestorskie/>, w dniu 13.04.2023 roku.