

**SUPLEMENT NR 2
Z DNIA 1 SIERPNI 2023 R.
DO MEMORANDUM INFORMACYJNEGO
COSMA S.A.**

sporządzone w związku z ofertą publiczną od 10 (dziesięć) do 59.639.544 (pięćdziesiąt dziewięć milionów sześćset trzydzieści dziewięć tysięcy pięćset czterdzieści cztery). akcji zwykłych na okaziciela serii I o wartości nominalnej 0,10 PLN każda z zachowaniem prawa poboru dla dotychczasowych Akcjonariuszy, opublikowanego w dniu 11 lipca 2023 r.

Pojęcia pisane w niniejszym suplemencie wielką literą mają znaczenie nadane im w Memorandum Informacyjnym, zgodnie z rozdziałem „Definicje i objaśnienia skrótów”.

Niniejszy suplement został sporządzony i udostępniony do publicznej wiadomości na podstawie art. 37b ust 6 Ustawy o ofercie w sposób, w jaki do publicznej wiadomości zostało udostępnione Memorandum Informacyjne, na stronach internetowych: <https://cosma.pl/oferta-publiczna/> i Firmy Inwestycyjnej: <https://dminc.pl/cosma>, w związku z zaistnieniem nowego znaczącego czynnika mogącego wpłynąć na ocenę oferowanych Akcji.

Stosownie do art. 37b ust. 7 Ustawy o ofercie osoby, które złożyły zapis na Akcje przed publikacją niniejszego suplementu mogą wycofać zgodę na nabycie Akcji poprzez złożenie oświadczenie o wycofaniu zgody w terminie trzech dni roboczych od dnia publikacji niniejszego suplementu, tj. do dnia 4 sierpnia 2023 r. włącznie.

Oświadczenie o wycofaniu zgody można złożyć do:

- domu (biura) maklerskiego prowadzącego rachunek papierów wartościowych, na którym zarejestrowane są Prawa Poboru,
- domu (biura) maklerskiego wskazanego przez bank prowadzący rachunek papierów wartościowych, na którym zarejestrowane są Prawa Poboru.

Niniejszy suplement został sporządzony z uwagi na nowy znaczący czynnik

- **zawarcie umowy pożyczki przez Emitenta**

Zmiany w Memorandum:

Zmiana nr 1

W związku z powyższym w Memorandum, w dziale V: pkt 5 (Krótki opis historii Emitenta), pkt 12.1. ppkt b (Powiązania kapitałowe pomiędzy emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta a znaczącymi akcjonariuszami emitenta), pkt. 13.5 (Analiza finansowa Cosma Cannabis sp. z o.o. (obecnie Cosma S.A.)), pkt 17 (Zobowiązania Emitenta, w szczególności kształtujące jego sytuację ekonomiczną i finansową, które mogą istotnie wpłynąć na możliwość realizacji przez nabywców papierów wartościowych uprawnień w nich inkorporowanych) oraz pkt 19 (Wskazanie istotnych zmian w sytuacji finansowej i majątkowej Emitenta i jego grupy kapitałowej oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu zamieszczonych w Memorandum Informacyjnym sprawozdań finansowych) dodano:

W dniu 1 sierpnia 2023 r. Spółka, działając jako pożyczkobiorca, zawarła z Canna Hemp Lab sp. z o.o., tj. akcjonariuszem Spółki posiadającym 49,95% zaangażowanie w kapitale zakładowym, będącym

podmiotem blisko związanym z członkami Zarządu Panem Przemysławem Lahuta oraz Panem Piotrem Stępniewskim, umowę pożyczki na kwotę 1.800.000 zł, z terminem zwrotu do dnia 30 października 2023 r., z oprocentowaniem w wysokości stawki referencyjnej WIBOR 3M powiększonej o 3% w ujęciu rocznym. Środki z pożyczki zostaną wykorzystane w celu sfinansowania działań inwestycyjnych oraz zakupu surowca farmaceutycznego.

Zmiana nr 2

Czynnik ryzyka związany z zaciągniętymi pożyczkami oraz utrata płynności został rozbudowany

Było:

Ryzyko związane z zaciągniętymi pożyczkami oraz utratą płynności

W sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 marca 2023 roku Cosma S.A. wykazała zobowiązania i rezerwy na zobowiązania w wysokości 403 634,46 PLN oraz środki pieniężne w kasie i na rachunkach w wysokości 200,15 PLN. Sprawozdanie finansowe przygotowane za zakończony 1 kw. 2023 roku nie obejmowało efektów połączenia Emitenta z Cosma Cannabis sp. z o.o. Pełen obraz finansów połączonych podmiotów zostanie zaprezentowany w sprawozdaniu finansowym sporządzonym za II kw. 2023 roku, którego publikacja przewidziana jest na 11 sierpnia 2023 roku. Na dzień sporządzenia Memorandum Informacyjnego Emitent posiada łączną kwotę zobowiązań finansowych w wysokości blisko 4,9 mln PLN. Część zawartych przez Emitenta umów pożyczkowych została wydłużona. Jednak 31 grudnia 2023 roku zapada termin spłaty pożyczek o łącznej kwocie około 2,46 mln PLN, co przy braku wystarczających środków pieniężnych budzi obawy o płynność Spółki. Zarząd Emitenta wskazuje, że jednym w celów przeprowadzanej emisji akcji serii I jest spłata zaciągniętych zobowiązań. Należy jednak zauważyć, że w przypadku niepowodzenia emisji akcji cel ten nie zostanie zrealizowanym, a Spółka nadal będzie odczuwała problemy płynnościowe, których konsekwencją może być restrukturyzacja bądź upadłość przedsiębiorstwa.

Jest:

Ryzyko związane z zaciągniętymi pożyczkami oraz utratą płynności

W sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 marca 2023 roku Cosma S.A. wykazała zobowiązania i rezerwy na zobowiązania w wysokości 403 634,46 PLN oraz środki pieniężne w kasie i na rachunkach w wysokości 200,15 PLN. Sprawozdanie finansowe przygotowane za zakończony 1 kw. 2023 roku nie obejmowało efektów połączenia Emitenta z Cosma Cannabis sp. z o.o. Pełen obraz finansów połączonych podmiotów zostanie zaprezentowany w sprawozdaniu finansowym sporządzonym za II kw. 2023 roku, którego publikacja przewidziana jest na 11 sierpnia 2023 roku. Na dzień sporządzenia Memorandum Informacyjnego Emitent posiada łączną kwotę zobowiązań finansowych w wysokości blisko 4,9 mln PLN. Część zawartych przez Emitenta umów pożyczkowych została wydłużona. Jednak 31 grudnia 2023 roku zapada termin spłaty pożyczek o łącznej kwocie około 2,46 mln PLN, co przy braku wystarczających środków pieniężnych budzi obawy o płynność Spółki. **Dodatkowo dnia 1 sierpnia 2023 r. Spółka zawarła z z Canna Hemp Lab sp. z o.o. (posiadającym 49,95% zaangażowanie w kapitale zakładowym Emitent) umowę pożyczki na kwotę 1,8 mln PLN, z terminem zwrotu do dnia 30 października 2023 r., z oprocentowaniem w wysokości stawki referencyjnej WIBOR 3M powiększonej o 3% w ujęciu rocznym.** Zarząd Emitenta wskazuje, że jednym w celów przeprowadzanej emisji akcji serii I jest spłata zaciągniętych zobowiązań. Należy jednak zauważyć, że w przypadku niepowodzenia emisji akcji cel ten nie zostanie zrealizowanym, a Spółka nadal będzie odczuwała problemy płynnościowe, których konsekwencją może być restrukturyzacja bądź upadłość przedsiębiorstwa.