

Warszawa, 31 marca 2021 r.

Komisja Nadzoru Finansowego
ul. Piękna 20
00-549 Warszawa
e-mail: znaczne.pakiety@knf.gov.pl
(„KNF”)

Brand 24 S.A.
ul. Strzegomska 138
54-429 Wrocław
e-mail: investors@brand24.com
(„Spółka” lub „Brand”)

Zawiadomienie o braku pośredniego nabycia akcji Brand
(„Zawiadomienie”)

Stosownie do regulacji art. 69a ust. 1 pkt 3 *per analogiam* w zw. z art. 69 ust. 1 pkt 1 w zw. z art. 87 ust. 1 pkt 5 i 6 w zw. z art. 87 ust. 3 ustawy z 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz.U. z 2020 r. poz. 2080 ze zm., „**Ustawa o Ofercie**”), działając jako jedna ze stron porozumienia akcjonariuszy („**Porozumienie**”) z 10 stycznia 2021 r. (o którym Spółka została poinformowana zawiadomieniem 11 stycznia 2021 r.), zawiadamiam, iż 14 stycznia 2021 r. nie nastąpiło pośrednie nabycie akcji Brand („**Pośrednie Nabycie**”) przez Wiesbaden Limited z siedzibą na Malcie, Villa Malitah Mediterranean Street, the Village, St. Julian’s, zarejestrowaną w Maltańskim Rejestrze Spółek pod nr C74313 („**Wiesbaden**”).

Jedynym wspólnikiem Wiesbaden jest Paweł Orłowski („**PO**”).

Pośrednie Nabycie nie nastąpiło, wbrew treści zawiadomienia z 11 stycznia 2021 r., co wyjaśnia przytoczenie następującego stanu faktycznego:

1. 10 stycznia 2021 r. zostało zawarte Porozumienie na podstawie art. 87 ust. 1 pkt 5 i 6 Ustawy o Ofercie pomiędzy następującymi stronami („**Strony**”):
 - 1) Krzysztofem Przybyłowskim („**KP**”);
 - 2) Anitą Przybyłowską („**AP**”);
 - 3) Adamem Michalewiczem („**AM**”);
 - 4) Kazimierzem Michalewiczem („**KM**”);
 - 5) Pawłem Orłowskim („**PO**”);
 - 6) Wiesbaden; oraz
 - 7) Harbinger Capital Ltd. z siedzibą na Malcie, 103 Archbishop Street, Valletta VLT 1446, Malta, zarejestrowaną w Maltańskim Rejestrze Spółek pod nr C78006 („**Harbinger**”);
2. PO jest jedynym wspólnikiem Wiesbaden;
3. Harbinger jest podmiotem, który:
 - 1) posiada bezpośrednio 4.297.232 akcje spółki publicznej Larq S.A. z siedzibą w Warszawie („**Larq**”), reprezentujące 43,48% kapitału zakładowego i uprawniające do 7.297.232 głosów na walnym zgromadzeniu Larq, co stanowi 56,64% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Larq, w konsekwencji czego Harbinger jest

- Podmiotem Dominującym względem Larq;
- 2) posiada pośrednio 624.281 akcji Brand, reprezentujących 28,93% kapitału zakładowego i uprawniających do 624.281 głosów na walnym zgromadzeniu Brand, co stanowi 28,93% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Brand („**Akcje Brand**”), w tym:
 - a) 559.281 akcji zwykłych na okaziciela serii A inkorporujących łącznie 559.281 głosów, które reprezentują 25,92% kapitału zakładowego i 25,92% głosów w ogólnej liczbie głosów;
 - b) 65.000 akcji zwykłych na okaziciela serii J, inkorporujących łącznie 65.000 głosów, które reprezentują 3,01% kapitału zakładowego i 3,01% głosów w ogólnej liczbie głosów;
 - 3) Harbinger posiada pośrednio Akcje Brand w związku z tym, że:
 - a) Akcje Brand przysługują bezpośrednio Larq Growth Fund I Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Warszawie („**Larq FIZ**”);
 - b) jedynym właścicielem wszystkich certyfikatów inwestycyjnych Larq FIZ jest Larq Fund Management sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („**LFM**”);
 - c) jedynym współnikiem LFM jest Larq;
 4. Wiesbaden i Harbinger podjęły działania zmierzające do podwyższenia kapitału zakładowego Harbinger, w następstwie czego 14 stycznia 2021 r. (tj. w chwili oznaczonej we wniosku o wpis podwyższenia kapitału zakładowego Harbinger do rejestru) Wiesbaden miał uzyskać status Podmiotu Dominującego względem Harbinger („**Podwyższenie Harbinger**”);
 5. Niemniej jednak, **do dnia złożenia Zawiadomienia nie doszło do Podwyższenia Harbinger, czego następstwem jest odstąpienie przez Strony od zamiaru uzyskania przez Wiesbaden statusu Podmiotu Dominującego w Harbinger;**
 6. **W następstwie braku Podwyższenia Harbinger, Wiesbaden nie dokonał pośredniego nabycia Akcji Brand w rozumieniu art. 4 pkt 27 Ustawy o Ofercie, a Paweł Orłowski (z uwagi na powiązania kapitałowe z Wiesbaden) nie posiada pośrednio Akcji Brand, przysługujących pośrednio Harbinger;**
 7. W dacie Zawiadomienia stan posiadania akcji Brand przez poszczególne Strony przedstawia się następująco:
 - a) żaden z niżej wymienionych: KP, AP, Wiesbaden oraz PO nie posiadają akcji Brand ani pośrednio, ani bezpośrednio;
 - b) KM przysługuje bezpośrednio 667 akcji Brand, reprezentujących 0,03% kapitału zakładowego i uprawniających do 667 głosów na walnym zgromadzeniu Brand, co stanowi 0,03% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Brand (jest to łączna suma liczby głosów KM wskazanych na podstawie art. 69 ust. 4 pkt 3, 7 i 8 Ustawy o Ofercie);
 - c) AM przysługuje 1.574 akcji Brand, reprezentujących 0,07% kapitału zakładowego i uprawniających do 1.574 głosów na walnym zgromadzeniu Brand, co stanowi 0,07% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Brand (jest to łączna suma liczby głosów AM wskazanych na podstawie art. 69 ust. 4 pkt 3, 7 i 8 Ustawy o Ofercie);
 - d) Harbinger przysługują pośrednio (poprzez status Podmiotu Dominującego w Larq i zależność kapitałową pomiędzy: Larq, LFM oraz Larq FIZ opisaną powyżej) Akcje Brand (określone powyżej);
 - e) Harbinger posiada Akcje Brand pośrednio. Nie istnieją:
 - podmioty zależne od Harbinger, które posiadają akcje Spółki inne niż: Larq FIZ (posiadanie bezpośrednie), LFM (posiadanie pośrednie), Larq (posiadanie pośrednie);
 - osoby, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c Ustawy o Ofercie;

- instrumenty finansowe, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 1 i 2 Ustawy o Ofercie, do których nabycia byłby uprawniony lub zobowiązany Harbinger jako posiadacz instrumentów finansowych.

Dlatego też łączna suma liczby głosów Harbinger wskazanych na podstawie art. 69 ust. 4 pkt 3, 7 i 8 Ustawy o Ofercie wynosi 624.281 głosów na walnym zgromadzeniu Brand, co stanowi 28,93% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Brand;

- f) W konsekwencji powyższego, w dacie Zawiadomienia przysługuje Stronom łącznie 626.523 akcji Brand, reprezentujących 29,03% kapitału zakładowego i uprawniających do 626.523 głosów na walnym zgromadzeniu Brand, co stanowi 29,03% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Brand.

Paweł Orłowski
Podmiot upoważniony przez Strony
do złożenia zawiadomienia o m.in. zawarciu Porozumienia