LESS Spółka Akcyjna

(spółka akcyjna z siedzibą w Grodzisku Wielkopolskim i adresem przy ul. Słowiańska 4, 62-065 Grodzisk Wielkopolski, zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000136069)

Suplement nr 3

do prospektu Less S.A. z siedzibą w Grodzisku Wielkopolskim („Spółka", „Emitent")
sporządzonego w związku z ubieganiem się o dopuszczenie i wprowadzeniem do obrotu na rynku regulowanym (rynek podstawowy) Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. akcji Spółki („Prospekt")
zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego
w dniu 25 stycznia 2023 r.
decyzją nr DSP-DSPZE.410.44.2022

Terminy pisane wielką literą i niezdefiniowane w niniejszym Suplemencie nr 3 mają znaczenie nadane im w Prospekcie.

Niniejszy Suplement nr 3 do Prospektu został sporządzony na podstawie art. 23 ust. 1 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE („**Rozporządzenie Prospektowe**") w związku z:

1) zawarciem porozumienia inwestycyjnego ze znaczącym akcjonariuszem Spółki – Dawidem Urbanem i otrzymaniem pierwszej części finansowania;
2) publikacją skonsolidowanego raportu okresowego Emitenta za I kwartał 2023 r.

KNF zatwierdziła Suplement nr 3 do Prospektu w dniu 5 czerwca 2023 r.

Aktualizacja nr 1

Lit. B.2.1 części I Prospektu, na str. 9 dodano na końcu:

Poniższe dane finansowe pochodzą ze skróconego skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej Emitenta za I kwartał 2023 r., które zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i nie podlegało badaniu ani przeglądowi biegłego rewidenta.

Wyszczególnienie (w tys. zł)	I kwartał 2023	I kwartał 2022
Przychody ze sprzedaży	**204**	**15**
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	(441)	(476)
Koszty sprzedaży	(248)	(732)
Koszty ogólnego zarządu	(768)	(1 256)

Zysk / (strata) z działalności operacyjnej	**(1 135)**	**(2 440)**
Zysk / (strata) netto z działalności kontynuowanej	**(1 225)**	**(2 450)**
Zysk / (strata) netto z działalności zaniechanej	(187)	(250)
Zysk / (strata) netto za rok obrotowy	**(1 412)**	**(2 648)**

Wyszczególnienie (w tys. zł)	**31.03.2023**	**31.12.2022**
	tys. zł	**tys. zł**
Aktywa trwałe razem, w tym:	**3 777**	**4 218**
- aktywa niematerialne	3 401	3 693
- wartość firmy	-	-
Aktywa obrotowe, w tym:	**1 430**	**2 956**
- zapasy	1 104	968
- należności z tytułu dostaw i usług	22	19
- pozostałe aktywa krótkoterminowe (obejmujące głównie należności budżetowe)	164	854
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty	140	1 114
Aktywa razem	**5 207**	**7 173**
Kapitał własny	**224**	**1 636**
Zobowiązania ogółem	**4 983**	**5 537**

Wyszczególnienie (w tys. zł)	**I kwartał 2023**	**I kwartał 2022**
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(969)	(10 598)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	13	(450)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(18)	4 919
Przepływy pieniężne netto ogółem	(974)	(6 130)

Aktualizacja nr 2

Na końcu pkt 11.1 części III Prospektu, na str. 49 dodaje się:

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta za I kwartał 2023 r. zostało udostępnione na stronie internetowej Spółki: https://groclin.com/raports/raport-kwartalny-za-i-kwartal-2023-roku/.

Aktualizacja nr 3

Na końcu pkt 11.2.3 części III Prospektu, na str. 50 dodaje się:

- wybranych danych finansowych za I kwartał 2023 r. oraz I kwartał 2022 r. wskazanych w punkcie B.2.1 części I Prospektu, które pochodzą z niepoddanego badaniu ani przeglądowi skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Emitenta za I kwartał 2023 r.

Aktualizacja nr 4

Na końcu pkt 15 części III Prospektu, na str. 71 dodaje się:

- Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta za I kwartał 2023 r.

Aktualizacja nr 5

W części VI Prospektu, na str. 114 po punkcie 5) dodaje się:

8) skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Emitenta za I kwartał 2023 r., które zostało udostępnione na stronie internetowej Spółki: https://groclin.com/raports/raport-kwartalny-za-i-kwartal-2023-roku/.

Aktualizacja nr 6

Na końcu pkt 3.3 części IV Prospektu, na str. 73 dodaje się:

W związku z zawartym 29 maja 2023 r. porozumieniem z Dawidem Urbanem i wpłatą przez niego pierwszej części dofinansowania w wysokości 500 tys. zł posiadane przez Spółkę środki pieniężne wystarczą do finansowania działalności Grupy Kapitałowej do lipca 2023 r. Kolejne wpłaty od Dawida Urbana mają nastąpić do 10 września 2023 r. (500 tys. zł) i 30 grudnia 2023 r. (kolejne 500 tys. zł) i zapewnią finansowanie do II kwartału 2024 r. W czerwcu Spółka planuje podpisanie analogicznego porozumienia z Gerstner Managementholding GmbH, które zapewni dodatkową ciągłość finansowania, zgodnie z otrzymanymi pisemnymi gwarancjami w ramach podpisanych listów wsparcia.

Aktualizacja nr 7

Na końcu pkt 14.1.1.2 części III Prospektu, na str. 67 dodaje się następujący opis:

Porozumienie inwestycyjne z 2023 r. zawarte pomiędzy Emitentem a Dawidem Urbanem

W dniu 29 maja 2023 r. zostało zawarte porozumienie inwestycyjne pomiędzy Emitentem a Dawidem Urbanem jako inwestorem, na podstawie którego Dawid Urban zobowiązał się do przekazania Spółce środków pieniężnych w kwocie od 1.000.000,00 zł do 1.500.000,00 zł, celem sfinansowania wydatków związanych z realizacją inwestycji związanej z rozwojem otwartych sklepów z odzieżą używaną i outletową oraz dedykowanego serwisu internetowego. Zawarte porozumienie związane jest z gwarancją finansowania udzieloną Emitentowi przez Dawida Urbana w dniu 21 kwietnia 2023 r.

Zgodnie z porozumieniem, wsparcie finansowe Dawida Urbana będzie wynosiło 1 mln zł w przypadku, jeżeli Spółka otrzyma w roku 2023 ewentualne dodatkowe finansowanie (nieobjęte gwarancjami Dawida Urbana i Gerstner Managementholding GmbH z kwietnia 2023 r.) w jakiejkolwiek formie, w wysokości 500.000,00 zł od jakiegokolwiek akcjonariusza Spółki innego niż Andre Gerstner czy Gerstner Managementholding GmbH. W przypadku braku otrzymania przez Spółkę takiego potencjalnego dodatkowego finansowania lub otrzymania go od Andre Gerstner lub Gerstner Managementholding GmbH, wsparcie finansowe Dawida Urbana będzie wynosiło 1,5 mln zł. Przekazanie dofinansowania nastąpi w trzech transzach po 500.000,00 zł płatnych odpowiednio do dnia 30 maja 2023 r., 10 września 2023 r. oraz 30 grudnia 2023 r. na rachunek bankowy Spółki, przy czym pierwsza część finansowania w wysokości 500 tys. zł wpłynęła w terminie na rachunek bankowy Spółki, a kolejne transze będą wpłacane w miarę pojawiania się zapotrzebowania na dodatkowy kapitał.

Inwestor jest uprawniony do naliczenia odsetek za korzystanie z kapitału w wysokości 10% w stosunku rocznym. Porozumienie inwestycyjne przewiduje po stronie Emitenta uprawnienie do konwersji wierzytelności na kapitał zakładowy Emitenta, przy czym Spółka powinna złożyć inwestorowi ofertę objęcia akcji w terminie nie późniejszym niż do dnia 31 marca 2024 r. Cena emisyjna oferowanych akcji zostanie ustalona na podstawie średniej notowań akcji Spółki na GPW z ostatnich trzech miesięcy poprzedzających podjęcie uchwały w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, pomniejszonej o 10%. W przypadku obejmowania akcji w wyniku konwersji wierzytelności, akcje te nie będą objęte umowami lock-up. Spółka każdorazowo jest uprawniona do zwrotu dofinansowania bez dokonywania konwersji wierzytelności na kapitał zakładowy. Spółka

będzie zobowiązana do zwrotu dofinansowania wraz z odsetkami, jeżeli oferta objęcia akcji nie zostanie złożona inwestorowi do dnia 31 marca 2024 r., z terminem zawarcia umowy subskrypcyjnej nie przekraczającym 30 czerwca 2024 r. Inwestor każdorazowo w uzgodnieniu ze Spółką może podjąć decyzję o przedłużeniu okresu finansowania.