

Opinia Zarządu Nestmedic spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie

z dnia 16 stycznia 2026 roku uzasadniająca powody pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru akcji serii Y w całości oraz proponowaną cenę emisyjną akcji serii Y

Poniższa opinia Zarządu Nestmedic spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie („Spółka”) została sporządzona na podstawie art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych z dnia 15 września 2000 r. („KSH”). -----

Na dzień 13 lutego 2026 roku zaplanowane zostało Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, którego proponowany porządek obrad obejmuje m.in. podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Nestmedic S.A. w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii Y w trybie subskrypcji prywatnej i pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru akcji serii Y w całości oraz zmiany statutu Nestmedic S.A. („Projekt uchwały w sprawie emisji Akcji Serii Y”). -----

Projekt uchwały w sprawie emisji Akcji Serii Y przewiduje podwyższenie kapitału zakładowego Spółki z dotychczas niezarejestrowanej w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonym przez sąd rejestrowy kwoty 5.112.807,90 zł (pięć milionów sto dwanaście tysięcy osiemset siedem złotych dziewięćdziesiąt groszy) do kwoty 5.532.689,90 zł (pięć milionów pięćset trzydzieści dwa tysiące sześćset osiemdziesiąt dziewięć złotych dziewięćdziesiąt groszy) tj. o kwotę 419.882,00 zł (czterysta dziewięćnaście tysięcy osiemset osiemdziesiąt dwa złote zero groszy) w drodze emisji 4.198.820 (czterech milionów stu dziewięćdziesięciu ośmiu tysięcy ośmuset dwudziestu) akcji zwykłych na okaziciela serii Y, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda („Akcje Serii Y”). -----

Emisja Akcji Serii Y ma nastąpić w trybie subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych przeprowadzanej w drodze oferty publicznej („Oferta Publiczna”), co do której nie ma obowiązku sporządzania, zatwierdzania i udostępniania prospektu zgodnie z Rozporządzeniem 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 2017/1129”). -----

Zarząd zwraca się do akcjonariuszy Spółki z wnioskiem o pozbawienie w całości prawa poboru akcjonariuszy w stosunku do wszystkich nowo emitowanych Akcji Serii Y. -----

Cel emisji Akcji Serii Y -----

Celem emisji Akcji Serii Y jest przeznaczenie Akcji Serii Y dla trzech dotychczasowych akcjonariuszy Spółki („Pożyczkodawcy”), którzy w okresie grudzień 2023 - styczeń 2024 udzielili Spółce pożyczek w łącznej kwocie 1.900.000,00 zł, powiększonych o należne odsetki („Pożyczki”), oraz całkowita spłata Pożyczek w drodze ich konwersji na Akcje Serii Y, tj. objęcie przez Pożyczkodawców akcji w kapitale zakładowym Spółki (Akcji Serii Y) („Konwersja”). -----

Zgodnie z zawartymi przez Spółkę z Pożyczkodawcami umowami Pożyczek z prawem do objęcia akcji ich spłata poprzez Konwersję może nastąpić w drodze potrącenia wierzytelności Pożyczkodawcy z tytułu Pożyczki (rozumianej jako kwota pożyczki powiększona o naliczone zgodnie z umową Pożyczki odsetki) z wierzytelnością Spółki z tytułu podwyższenia kapitału zakładowego Spółki i objęcia przez Pożyczkodawcę Akcji Serii Y w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki lub w drodze wniesienia wkładu pieniężnego na pokrycie nowo wyemitowanych akcji w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki. -----

Pozbawienie prawa poboru Akcji Serii Y -----

Zarząd Spółki uważa wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy za zgodne z interesem Spółki. Emisja Akcji Serii Y jest ściśle związana z obowiązkiem Spółki do zwrotu Pożyczek oraz Konwersją. Akcje Serii Y mają zostać zaoferowane w ramach Konwersji Pożyczkodawcom, dlatego też istotne jest, aby Akcje Serii Y zostały objęte przez Pożyczkodawców. Z powyższych względów zdaniem Zarządu Spółki wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości w zakresie Akcji Serii Y leży w interesie Spółki. -----

Podsumowując, pozbawienie prawa poboru Akcji Serii Y jest działaniem uzasadnionym z punktu widzenia interesu Spółki oraz jej akcjonariuszy. Zaproponowane rozwiązanie zapewnia stabilność finansową, umożliwia redukcję zadłużenia oraz stwarza warunki do dalszego rozwoju działalności Spółki. -----

Propozycja sposobu ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii Y -----

Zarząd proponuje, aby cena emisyjna Akcji Serii Y została ustalona przez Walne Zgromadzenie na kwotę 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) za jedną Akcję Serii Y. -----

Emisja Akcji Serii Y w drodze subskrypcji prywatnej pozwoli na spłatę przez Spółkę zobowiązań wynikających z Pożyczek oraz dokonanie Konwersji zgodnie z zawartymi umowami, a w konsekwencji pozytywnie wpłynie na dalsze prowadzenie i rozwój działalności Spółki. -----

W opinii Zarządu podjęcie przez Walne Zgromadzenie decyzji o pozbawieniu akcjonariuszy prawa poboru w całości w stosunku do Akcji Serii Y jest w interesie Spółki. -----

Mając na uwadze powyższe, Zarząd rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji Akcji Serii Y w brzmieniu zgodnym z Projektem uchwały w sprawie emisji Akcji Serii Y oraz pozbawienie akcjonariuszy w całości prawa poboru Akcji Serii Y. -----