DOKUMENT INFORMACYJNY

NESTMEDIC

Dokument informacyjny Nestmedic Spółka Akcyjna sporządzony na potrzeby wprowadzenia 357.000 (trzysta pięćdziesiąt siedem tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C i 143.000 (sto czterdzieści trzy tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii D, 500.000 (pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E do obrotu na rynku NewConnect prowadzonym jako alternatywny system obrotu przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Niniejszy dokument informacyjny został sporządzony w związku z ubieganiem się o wprowadzenie instrumentów finansowych objętych tym dokumentem do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu nie stanowi dopuszczenia ani wprowadzenia tych instrumentów do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (rynku podstawowym lub równoległym). Inwestorzy powinni być świadomi ryzyka jakie niesie ze sobą inwestowanie w instrumenty finansowe notowane w alternatywnym systemie obrotu, a ich decyzje inwestycyjne powinny być poprzedzone właściwą analizą, a także, jeżeli wymaga tego sytuacja, konsultacją z doradcą inwestycyjnym.

Treść niniejszego dokumentu informacyjnego nie była zatwierdzana przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod względem zgodności informacji w nim zawartych ze stanem faktycznym lub przepisami prawa.

KW Kancelaria Adwokacka Kramer i Wspólnicy

AUTORYZOWANY DORADCA

Wrocław, dnia 30 października 2019 roku

Oświadczenie Emitenta

Działając w imieniu Nestmedic S.A. z siedzibą we Wrocławiu oświadczamy, iż według naszej najlepszej wiedzy i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w niniejszym dokumencie informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz że nie pominięto w nim żadnych faktów, które mogłyby wpłynąć na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.

Konrad Kowalczuk
Członek Zarządu

Patrycja Wiśniska
Prezes Zarządu

NESTMEDIC S.A.
ul. Krakowska 141-155, 50-428 Wrocław
NIP: 8943054930 REGON: 022455255
e-mail: office@nestmedic.com
www.nestmedic.com

Oświadczenie Autoryzowanego Doradcy

Działając w imieniu Kancelarii Adwokackiej Kramer i Wspólnicy sp. j. oświadczamy, że niniejszy dokument informacyjny został sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w Załączniku Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu uchwalonego Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 roku (z późn. zm.) oraz, że według naszej najlepszej wiedzy i zgodnie z dokumentami i informacjami przekazanymi przez Emitenta, informacje zawarte w dokumencie informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że w dokumencie informacyjnym nie pominięto żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także, że dokument informacyjny opisuje rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.

Ma... Kramer
Wspólnik

Kamila Szwarc-Skudlarska
Wspólnik

Dokument informacyjny

1. Informacje o Emitencie

Firma:	**Nestmedic Spółka Akcyjna**
Firma skrócona:	**Nestmedic S.A.**
Forma prawna:	spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Wrocław
Adres:	ul. Krakowska 141-155, 50-428 Wrocław
Tel.	+ 48 664 346 559
Internet:	office@nestmedic.com
E-mail:	www.nestmedic.com
KRS:	0000665017
REGON:	022455255
NIP:	894-30-54-930

2. Informacje o Autoryzowanym Doradcy

Firma:	Kancelaria Adwokacka Kramer i Wspólnicy sp. j.
Forma prawna:	spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Mokotowska 51/53 lok. 1, 00-542 Warszawa
tel.:	+ 48 39 950 15 83
Internet:	www.kwlaw.pl
E-mail:	biuro@kwlaw.pl
KRS:	000698998
REGON:	368507231
NIP:	522-31-02-562

Spis treści

Oświadczenie Emitenta ... 2
Oświadczenie Autoryzowanego Doradcy ... 2
1. Informacje o Emitencie ... 3
2. Informacje o Autoryzowanym Doradcy ... 3
Spis treści ... 4
3. Informacja czy działalność prowadzona przez Emitenta wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody ... 6
4. Informacje na temat instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu w Alternatywnym systemie obrotu ... 6
5. Informacje o subskrypcji lub sprzedaży Akcji serii C i Akcji serii D, Akcji serii E będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, mających miejsce w okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie - w zakresie określonym w §4 ust. 1 Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu ... 7
6. Podstawa prawna emisji instrumentów finansowych ... 11
7. Określenie czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne wraz z krótkim opisem sposobu ich pokrycia ... 27
8. Oznaczenie dat, od których Akcje serii C i Akcje serii D oraz Akcje serii E uczestniczą w dywidendzie ... 28
9. Streszczenie praw i obowiązków z instrumentów finansowych, przewidzianych świadczeń dodatkowych na rzecz emitenta ciążących na nabywcy, a także przewidzianych w statucie lub przepisach prawa obowiązkach uzyskania przez nabywcę lub zbywcę odpowiednich zezwoleń lub obowiązku dokonania określonych zawiadomień ... 29
9.1. Informacja ogólna ... 29
9.2. Prawa wynikające z instrumentów finansowych ... 29
9.3. Informacja o przewidzianych w Statucie lub przepisach prawa obowiązkach uzyskania przez nabywcę lub zbywcę Akcji odpowiednich zezwoleń lub obowiązku dokonania określonych zawiadomień ... 43
9.4. Ograniczenia w obrocie Akcjami wynikające z Ustawy o ofercie publicznej, Ustawy o obrocie, Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów oraz Rozporządzenia w sprawie koncentracji ... 44
10. Wskazanie osób zarządzających Emitentem, Autoryzowanym Doradcą oraz podmiotów dokonujących badania sprawozdań finansowych Emitenta (wraz ze wskazaniem biegłych rewidentów dokonujących badania) ... 56
11. Podstawowe informacje na temat powiązań kapitałowych i osobowych Emitenta oraz członków organów Emitenta i akcjonariuszy Emitenta ... 59
12. Czynniki ryzyka ... 63
13. Wybrane informacje o Emitencie ... 79
14. Dane dotyczące struktury akcjonariatu Emitenta ... 90

15. Informacje dodatkowe 90
15.1. Kapitały własne i kapitał zakładowy Emitenta 90
15.2. Oświadczenie emitenta stwierdzające, że jego zdaniem poziom kapitału obrotowego wystarczy na pokrycie jego potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia dokumentu informacyjnego, a jeśli tak nie jest, propozycja zapewnienia dodatkowego kapitału obrotowego 90
15.3. Informacja o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji lub w wyniku realizacji uprawnień przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych, ze wskazaniem wartości przewidywanego warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminie wygaśnięcia praw podmiotowych uprawnionych do nabycia tych akcji 91
15.4. Wskazanie liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które - na podstawie statutu przewidującego upoważnienie zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego, w granicach kapitału docelowego - może być podwyższony kapitał zakładowy, jak również liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie 95
15.5. Wskazanie miejsca udostępnienia: 96
16. Załączniki 97
16.1. Aktualny odpis z rejestru właściwego dla Emitenta 97
16.2. Ujednolicony aktualny tekst Statutu Emitenta 105
16.3. Treść uchwał podjętych przez Walne Zgromadzenie Emitenta w sprawie zmian Statutu Emitenta niezarejestrowanych przez sąd 119
17. Definicje i objaśnienia skrótów 122

3. Informacja czy działalność prowadzona przez Emitenta wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody

Działalność prowadzona przez Emitenta nie wymaga posiadania zezwolenia, licencji ani zgody żadnego organu.

4. Informacje na temat instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu w Alternatywnym systemie obrotu

Na podstawie niniejszego dokumentu informacyjnego do obrotu w Alternatywnym systemie obrotu wprowadzane są 357.000 (trzysta pięćdziesiąt siedem tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja i 143.000 (sto czterdzieści trzy tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja oraz 500.000 (pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.

Łączna wartość nominalna instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu w Alternatywnym systemie obrotu na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego wyniesie 100.000 (sto tysięcy) złotych.

Na podstawie niniejszego dokumentu informacyjnego do obrotu w Alternatywnym systemie obrotu wprowadzane są akcje reprezentujące 14,64 proc. (czternaście procent 64/100) kapitału zakładowego Emitenta i 14,64 proc. (czternaście procent 64/100) głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Akcje serii C i Akcje serii D, Akcje serii E które zostaną wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu, są tożsame w prawach, a w szczególności, ale nie wyłącznie, w prawie do dywidendy, z akcjami serii A i akcjami serii B, które są notowane na rynku NewConnect.

Struktura kapitału zakładowego Emitenta, na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego, przedstawia się następująco:

Seria akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w głosach (w proc.)
A	5 125 000	75,05	75,05
B	703 834	10,31	10,31
C	357 000	5,23	5,23
D	143 000	2,09	2,09
E	500 000	7,32	7,32
Razem	**6 828 834**	**100**	**100**

5. Informacje o subskrypcji lub sprzedaży Akcji serii C i Akcji serii D, Akcji serii E będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, mających miejsce w okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie - w zakresie określonym w §4 ust. 1 Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu

Akcje serii C

Objęcie Akcji Serii C nastąpiło w drodze subskrypcji prywatnej, która doszła do skutku, tj. zostało należycie subskrybowanych i opłaconych 357.000 (trzysta pięćdziesiąt siedem tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C.

Data rozpoczęcia subskrypcji:	29 sierpnia 2018 r.
Data zakończenia subskrypcji:	29 sierpnia 2018 r.
Data przydziału Akcji Serii C:	6 września 2018 r.
Liczba Akcji Serii C objętych subskrypcją:	357.000
Stopa redukcji w poszczególnych transzach	redukcja nie wystąpiła
Liczba Akcji Serii C która została przydzielona	357.000
Cena po jakiej Akcje Serii C były nabywane	2,80 zł za jedną akcję
Opis sposobu pokrycia akcji:	w całości objęte za gotówkę
Liczba osób, które złożyły zapisy na akcje	subskrypcja Akcji serii C została przeprowadzona w trybie subskrypcji prywatnej zgodnie z przepisami kodeksu spółek handlowych. W ramach subskrypcji podpisano umowy objęcia akcji z dwoma inwestorami.
Liczba osób, którym przydzielono Akcje Serii C:	Akcje Serii C zostały objęte przez dwóch inwestorów (jedną osobę fizyczną i jedną osobę prawną) niebędących zgodnie z wiedzą Emitenta podmiotami powiązanymi osobowo, majątkowo czy organizacyjnie z Emitentem.
Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli akcje w ramach wykonywania umów o subemisję	W emisji Akcji serii C nie uczestniczyli subemitenci.
Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji	przygotowanie i przeprowadzenie oferty: 13 532 zł, wynagrodzenie subemitentów: 0,00 zł, sporządzenie dokumentu informacyjnego: 0,00 zł, promocja oferty: 0,00 zł. Koszty emisji akcji według art. 36 ust. 2b ustawy o rachunkowości, poniesione przy

	podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał zapasowy do wysokości nadwyżki emisji nad wartością nominalną akcji („agio"), a pozostałą ich część zalicza się do kosztów finansowych.

W związku z tym, iż Akcje Serii C będące przedmiotem wprowadzenia do Alternatywnego systemu obrotu były przedmiotem oferty niepublicznej, Emitent spełnił wymogi, o których mowa w §15c Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

Informacje na temat przebiegu przeprowadzonej przez akcjonariuszy Emitenta oferty niepublicznej Akcji serii C

Zgodnie z wiedzą posiadaną przez Emitenta, do dnia sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego, żaden z akcjonariuszy Spółki nie dokonał sprzedaży Akcji serii C w okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie.

Akcje serii D

Objęcie Akcji Serii D nastąpiło w drodze subskrypcji prywatnej, która doszła do skutku, tj. zostało należycie subskrybowanych i opłaconych 143.000 (sto czterdzieści trzy tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii D.

Data rozpoczęcia subskrypcji:	6 grudnia 2018 r.
Data zakończenia subskrypcji:	6 grudnia 2018 r.
Data przydziału Akcji Serii D:	7 grudnia 2018 r.
Liczba Akcji Serii D objętych subskrypcją:	143.000
Stopa redukcji w poszczególnych transzach	redukcja nie wystąpiła
Liczba Akcji Serii D która została przydzielona	143.000
Cena po jakiej Akcje Serii D były nabywane	3,00 zł za jedną akcję
Opis sposobu pokrycia akcji:	w całości objęte za gotówkę
Liczba osób, które złożyły zapisy na akcje	subskrypcja akcji zwykłych na okaziciela serii D została przeprowadzona w trybie subskrypcji prywatnej zgodnie z przepisami kodeksu spółek handlowych. W ramach subskrypcji podpisano jedną umowę objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii D z jednym inwestorem (osobę fizyczną niebędącą, zgodnie z wiedzą Emitenta, podmiotem

	powiązanym osobowo, majątkowo czy organizacyjnie z Emitentem).
Liczba osób, którym przydzielono Akcje Serii D:	Akcje Serii D zostały objęte przez jednego inwestora (osobę fizyczną niebędącą, zgodnie z wiedzą Emitenta, podmiotem powiązanym osobowo, majątkowo czy organizacyjnie z Emitentem)
Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli akcje w ramach wykonywania umów o subemisję	W emisji Akcji serii D nie uczestniczyli subemitenci.
Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji	przygotowanie i przeprowadzenie oferty: 6.000 zł, wynagrodzenie subemitentów: 0,00 zł, sporządzenie dokumentu informacyjnego: 0,00 zł, promocja oferty: 0,00 zł. Koszty emisji akcji według art. 36 ust. 2b ustawy o rachunkowości, poniesione przy podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał zapasowy do wysokości nadwyżki emisji nad wartością nominalną akcji („agio"), a pozostałą ich część zalicza się do kosztów finansowych.

W związku z tym, iż Akcje Serii D będące przedmiotem wprowadzenia do Alternatywnego systemu obrotu były przedmiotem oferty niepublicznej, Emitent spełnił wymogi, o których mowa w §15c Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

Informacje na temat przebiegu przeprowadzonej przez akcjonariuszy Emitenta oferty niepublicznej Akcji serii D

Zgodnie z wiedzą posiadaną przez Emitenta, do dnia sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego, żaden z akcjonariuszy Spółki nie dokonał sprzedaży Akcji serii D w okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie.

Akcje serii E

Objęcie Akcji Serii E nastąpiło w drodze subskrypcji prywatnej, która doszła do skutku, tj. zostało należycie subskrybowanych i opłaconych 500.000 (pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E.

Data rozpoczęcia subskrypcji:	7 marca 2019 r.
Data zakończenia subskrypcji:	13 marca 2019 r.
Data przydziału Akcji Serii E:	13 marca 2019 r.
Liczba Akcji Serii E objętych subskrypcją:	500.000 (pięćset tysięcy)
Stopa redukcji w poszczególnych transzach	redukcja nie wystąpiła
Liczba Akcji Serii E która została przydzielona	500.000 (pięćset tysięcy)
Cena po jakiej Akcje Serii E były nabywane	1,50 zł za jedną akcję
Opis sposobu pokrycia akcji:	w całości objęte za gotówkę
Liczba osób, które złożyły zapisy na akcje	subskrypcja akcji zwykłych na okaziciela serii E została przeprowadzona w trybie subskrypcji prywatnej zgodnie z przepisami kodeksu spółek handlowych. W ramach subskrypcji podpisano jedną umowę objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii E z jednym inwestorem (Deutsche Balaton AG z siedzibą w Heidelbergu)
Liczba osób, którym przydzielono Akcje Serii E:	Akcje Serii E zostały objęte przez jednego inwestora (Deutsche Balaton AG z siedzibą w Heidelbergu)
Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli akcje w ramach wykonywania umów o subemisję	W emisji Akcji serii E nie uczestniczyli subemitenci.
Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji	przygotowanie i przeprowadzenie oferty: 1.500 zł, wynagrodzenie subemitentów: 0,00 zł, sporządzenie dokumentu informacyjnego: 0,00 zł, promocja oferty: 0,00 zł. Koszty emisji akcji według art. 36 ust. 2b ustawy o rachunkowości, poniesione przy podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał zapasowy do wysokości nadwyżki emisji nad wartością nominalną akcji („agio"), a pozostałą ich część zalicza się do kosztów finansowych.

W związku z tym, iż Akcje Serii E będące przedmiotem wprowadzenia do Alternatywnego systemu obrotu były przedmiotem oferty niepublicznej, Emitent spełnił wymogi, o których mowa w §15c Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

Informacje na temat przebiegu przeprowadzonej przez akcjonariuszy Emitenta oferty niepublicznej Akcji serii E

Zgodnie z wiedzą posiadaną przez Emitenta, do dnia sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego, żaden z akcjonariuszy Spółki nie dokonał sprzedaży Akcji serii E w okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie.

6. Podstawa prawna emisji instrumentów finansowych

Akcje Serii C

Akcje Serii C, wprowadzane na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego do Alternatywnego systemu obrotu, zostały wyemitowane na podstawie Uchwały nr 1 Zarządu Spółki w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Uchwała została podjęta przez Zarząd Spółki w dniu 29 sierpnia 2018 r. oraz sporządzona w formie aktu notarialnego przez notariusza Romana Tokarczyka – Notariusza prowadzącego Kancelarię Notarialną w Warszawie przy ul. Jutrzenki numer 177, Rep. A nr 4750/2018, na podstawie upoważnienia udzielonego § 4 ust. 6-13 Statutu Spółki. Emisja Akcji Serii C nastąpiła w formie subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 KSH, skierowanej wyłącznie do wybranych inwestorów w liczbie nie większej niż 149. Akcje Serii C zostały zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 30 października 2018 r. Uchwała stanowiąca podstawę prawną emisji Akcji serii C brzmi jak następuje:

Uchwała Nr 1

Zarządu Nestmedic Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu

z dnia 29 sierpnia 2018 r.

w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy

Zarząd Nestmedic Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu, stosownie do treści art. 446 w zw. z art. 453 §1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. kodeks spółek handlowych z późn. zm. („**KSH**"), na podstawie i w granicach upoważnienia zawartego w §4 ust. 6 - 13 Statutu Spółki oraz na podstawie zgody wyrażonej przez Radę Nadzorczą w uchwałach nr 1 i 2 podjętych w dniu 29 sierpnia 2018 r., uchwala co następuje: -------

§1

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki z kwoty 582.883,40 zł (pięćset osiemdziesiąt dwa tysiące osiemset osiemdziesiąt trzy złote 40/100) do kwoty 618.583,40 zł (sześćset osiemnaście tysięcy pięćset osiemdziesiąt trzy złote 40/100), tj. o kwotę 35.700,00 zł (trzydzieści pięć tysięcy siedemset złotych 00/100). ----------

2. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w ust. 1 powyżej, zostanie dokonane poprzez emisję 357.000 (trzysta pięćdziesiąt siedem tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, które będą pokryte wyłącznie wkładami pieniężnymi (zwane dalej „**Akcje Serii C**"). ----------

3. Działając w zgodzie z upoważnieniem zawartym w §4 ust. 11 pkt 1 Statutu, Zarząd ustala cenę emisyjną jednej Akcji Serii C na 2,80 zł (dwa złote osiemdziesiąt groszy), na co Rada Nadzorcza Spółki wyraziła zgodę w uchwale Rady Nadzorczej Spółki nr 2 z dnia 29 sierpnia 2018 r. ----------

4. Akcje Serii C będą uczestniczyć w dywidendzie równocześnie z dotychczasowymi akcjami, na następujących warunkach: ----------

   a) Akcje Serii C wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych; ----------

   b) Akcje Serii C wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego. ----------

5. Spółka zawrze umowy objęcia Akcji Serii C w trybie art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych w terminie do dnia 30 września 2018 roku. ----------

§2

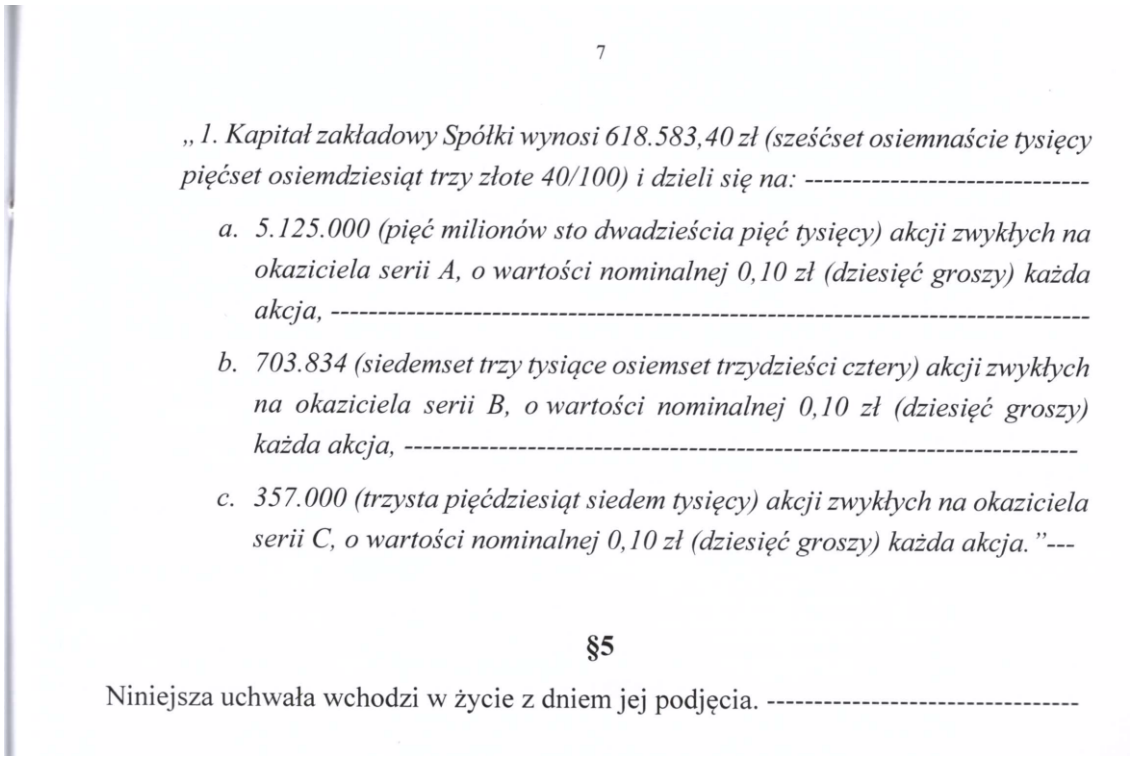
1. Na podstawie upoważnienia określonego w §4 ust. 12 Statutu Spółki oraz na podstawie zgody Rady Nadzorczej udzielonej w uchwale Rady Nadzorczej Spółki nr 1 z dnia 29 sierpnia 2018 r. pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru Akcji Serii C. ----------
2. Pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji Serii C leży w interesie Spółki. Planowana emisja Akcji Serii C ma na celu pozyskanie przez Spółkę środków finansowych umożliwiających kontynuowanie dalszego rozwoju. Nadto, umożliwi Zarządowi Spółki maksymalne skrócenie procesu podwyższenia kapitału zakładowego, co zapewni szybsze pozyskanie kapitału i jednocześnie pozwoli na zaoferowanie akcji wybranym przez Zarząd Spółki inwestorom, którzy uprzednio zdeklarowali już chęć uczestnictwa w Spółce. Stosowna opinia Zarządu uzasadniająca wyłączenie prawa poboru została przedstawiona Radzie Nadzorczej Spółki w związku z podjęciem uchwały nr 1 i stanowi załącznik do niniejszej uchwały. ----------

§3

1. Akcje Serii C będą miały formę zdematerializowaną. ----------
2. Zarząd Spółki upoważniony jest do podjęcia działań celem rejestracji Akcji Serii C w depozycie papierów wartościowych w celu ich dematerializacji, zgodnie z art. 5 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi. ----------
3. Zarząd Spółki postanawia o ubieganiu się o wprowadzenie Akcji Serii C do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., pod nazwą NewConnect. ----------

§4

1. Z uwagi na podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w niniejszej Uchwale, zmienia się dotychczasową treść §4 ust. 1 Statutu Spółki, w ten sposób, że §4 ust. 1 Statutu Spółki otrzymuje nowe, następujące brzmienie: ---



7

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 618.583,40 zł (sześćset osiemnaście tysięcy pięćset osiemdziesiąt trzy złote 40/100) i dzieli się na: ----------

a. *5.125.000 (pięć milionów sto dwadzieścia pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, ----------*

b. *703.834 (siedemset trzy tysiące osiemset trzydzieści cztery) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, ----------*

c. *357.000 (trzysta pięćdziesiąt siedem tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja."---*

§5

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia. ----------

W dniu 29 sierpnia 2018 roku Rada Nadzorcza Emitenta Uchwałą nr 1 wyraziła zgodę na pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz Uchwałą nr 2 wyraziła zgodę na ustalenie wysokości ceny emisyjnej Akcji serii C na poziomie 2,80 zł. Przedmiotowe uchwały brzmią jak następuje:

Uchwała nr 1

Rady Nadzorczej Nestmedic Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu

w sprawie wyrażenia zgody na wyłączenie w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy

wobec emisji akcji Spółki serii C

§ 1

Działając na podstawie upoważnienia zawartego § 4 ust. 12 Statutu Spółki, po zapoznaniu się z wnioskiem Zarządu Spółki oraz przedłożoną przez Zarząd Spółki opinią w sprawie pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w stosunku do akcji serii C emitowanych w ramach kapitału docelowego oraz określającą sposób ustalenia ceny emisyjnej akcji serii C, Rada Nadzorcza Spółki wyraża niniejszym zgodę na pozbawienie w całości dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru 357.000 (trzysta pięćdziesiąt siedem tysięcy) akcji serii C emitowanych w ramach kapitału docelowego Spółki.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała Nr 2

Rady Nadzorczej Nestmedic Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu

w sprawie wyrażania zgody na cenę emisyjną akcji Spółki serii C

§ 1

Na podstawie art. 446 §2 ksh Rada Nadzorcza postanawia wyrazić zgodę na cenę emisyjną 357.000 (trzysta pięćdziesiąt siedem tysięcy) akcji Spółki serii C zaproponowaną przez Zarząd Spółki, tj. 2,80 zł (dwa złote osiemdziesiąt groszy) za każdą akcję serii C.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Akcje Serii D

Akcje Serii D, wprowadzane na podstawie niniejszego dokumentu informacyjnego do alternatywnego systemu obrotu, zostały wyemitowane na podstawie Uchwały nr 1 Zarządu Spółki w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Uchwała została podjęta przez Zarząd Spółki w dniu 6 grudnia 2018 r. oraz sporządzona w formie aktu notarialnego przez notariusza Romana Tokarczyka – Notariusza prowadzącego Kancelarię Notarialną w Warszawie przy ul. Jutrzenki numer 177, Rep. A nr 6865/2018, na podstawie upoważnienia udzielonego § 4 ust. 6-13 Statutu Spółki. Emisja Akcji Serii D nastąpiła w formie subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 KSH, skierowanej wyłącznie do wybranych inwestorów w liczbie nie większej niż 149. Akcje Serii D zostały zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 20 grudnia 2018 r. Uchwała stanowiąca podstawę prawną emisji Akcji serii D brzmi jak następuje:

Uchwała Nr 1

Zarządu Nestmedic Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu

z dnia 6 grudnia 2018 r.

w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy

Zarząd Nestmedic Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu, stosownie do treści art. 446 w zw. z art. 453 §1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. kodeks spółek handlowych z późn. zm. („**KSH**"), na podstawie i w granicach upoważnienia zawartego w §4 ust. 6 - 13 Statutu Spółki oraz na podstawie zgody wyrażonej przez Radę Nadzorczą w uchwałach nr 1 i 2 podjętych w dniu 30 listopada 2018 r., uchwala co następuje: ----------

§1

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki z kwoty 618.583,40 zł (sześćset osiemnaście tysięcy pięćset osiemdziesiąt trzy złote 40/100) do kwoty 632.883,40 zł (słownie: sześćset trzydzieści dwa tysiące osiemset osiemdziesiąt trzy złote 40/100), tj. o kwotę 14.300,00 zł (czternaście tysięcy trzysta złotych 00/100).----------

2. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w ust. 1 powyżej, zostanie dokonane poprzez emisję 143.000 (sto czterdzieści trzy tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, które będą pokryte wyłącznie wkładami pieniężnymi (zwane dalej „**Akcje Serii D**").----------

3. Działając w zgodzie z upoważnieniem zawartym w §4 ust. 11 pkt 1 Statutu, Zarząd ustala cenę emisyjną jednej Akcji Serii D na 3,00 zł (trzy złote 00/100), na co Rada Nadzorcza Spółki wyraziła zgodę w uchwale Rady Nadzorczej Spółki nr 2 z dnia 30 listopada 2018 r.----------

4. Akcje Serii D będą uczestniczyć w dywidendzie równocześnie z dotychczasowymi akcjami, na następujących warunkach:----------

   a) Akcje Serii D wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych;----------

   b) Akcje Serii D wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.----------

5. Spółka zawrze umowy objęcia Akcji Serii D w trybie art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych w terminie do dnia 31 grudnia 2018 roku.

§2

1. Na podstawie upoważnienia określonego w §4 ust. 12 Statutu Spółki oraz na podstawie zgody Rady Nadzorczej udzielonej w uchwale Rady Nadzorczej Spółki nr 1 z dnia 30 listopada 2018 r. pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru Akcji Serii D. --

2. Pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji Serii D leży w interesie Spółki. Planowana emisja Akcji Serii D ma na celu pozyskanie przez Spółkę środków finansowych umożliwiających kontynuowanie dalszego rozwoju. Nadto, umożliwi Zarządowi Spółki maksymalne skrócenie procesu podwyższenia kapitału zakładowego, co zapewni szybsze pozyskanie kapitału i jednocześnie pozwoli na zaoferowanie akcji wybranym przez Zarząd Spółki inwestorom, którzy uprzednio zdeklarowali już chęć uczestnictwa w Spółce. Stosowna opinia Zarządu uzasadniająca wyłączenie prawa poboru została przedstawiona Radzie Nadzorczej Spółki w związku z podjęciem uchwały nr 1 i stanowi załącznik do niniejszej uchwały.----------

§3

1. Akcje Serii D będą miały formę zdematerializowaną.----------
2. Zarząd Spółki upoważniony jest do podjęcia działań celem rejestracji Akcji Serii D w depozycie papierów wartościowych w celu ich dematerializacji, zgodnie z art. 5 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.----------
3. Zarząd Spółki postanawia o ubieganiu się o wprowadzenie Akcji Serii D do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., pod nazwą NewConnect.--

§4

1. Z uwagi na podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w niniejszej Uchwale, zmienia się dotychczasową treść §4 ust. 1 Statutu Spółki, w ten sposób, że §4 ust. 1 Statutu Spółki otrzymuje nowe, następujące brzmienie:----------

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 632.883,40 zł (słownie: sześćset trzydzieści dwa tysiące osiemset osiemdziesiąt trzy złote 40/100) i dzieli się na: ----------

a. *5.125.000 (pięć milionów sto dwadzieścia pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja,* ----------

8

b. *703.834 (siedemset trzy tysiące osiemset trzydzieści cztery) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja,* ----------

c. *357.000 (trzysta pięćdziesiąt siedem tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja,* ----------

d. *143.000 (sto czterdzieści trzy tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja."* ----------

§5

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.----------

Przewodnicząca stwierdziła, że powyższa uchwała została podjęta przez Zarząd Spółki jednogłośnie. ----------

W dniu 30 listopada 2018 roku Rada Nadzorcza Emitenta Uchwałą nr 1 wyraziła zgodę na pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w stosunku do Akcji serii D oraz Uchwałą nr 2 wyraziła zgodę na ustalenie wysokości ceny emisyjnej Akcji serii D. Przedmiotowe uchwały brzmią jak następuje:

Uchwała nr 1

Rady Nadzorczej Nestmedic Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu

z dnia 30 listopada 2018 r.

w sprawie wyrażenia zgody na wyłączenie w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy wobec kolejnych emisji akcji Spółki emitowanych w ramach kapitału zakładowego

§ 1

Działając na podstawie upoważnienia zawartego § 4 ust. 12 Statutu Spółki, po zapoznaniu się z wnioskiem Zarządu Spółki oraz przedłożoną przez Zarząd Spółki opinią w sprawie pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w stosunku do kolejnych serii akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego oraz mając na uwadze proponowaną przez Zarząd minimalną cenę emisyjną takich akcji, Rada Nadzorcza Spółki wyraża niniejszym zgodę na pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru w stosunku do maksymalnie 643.000 (sześciuset czterdziestu trzech tysięcy) akcji serii D oraz kolejnych serii emitowanych w ramach kapitału docelowego Spółki.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała Nr 2

Rady Nadzorczej Nestmedic Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu

z dnia 30 listopada 2018 r.

w sprawie wyrażania zgody na minimalną cenę emisyjną akcji Spółki emitowanych w ramach kapitału docelowego

§ 1

Na podstawie art. 446 §2 ksh Rada Nadzorcza postanawia wyrazić zgodę na zaproponowaną przez Zarząd cenę emisyjną maksymalnie 643.000 (sześciuset czterdziestu trzech tysięcy) akcji serii D oraz kolejnych serii emitowanych w ramach kapitału docelowego Spółki w wysokości nie niższej niż 2,80 zł (dwa złote osiemdziesiąt groszy) za każdą akcję.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Akcje serii E

Akcje serii E, wprowadzane na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego do Alternatywnego systemu obrotu, zostały wyemitowane na podstawie Uchwały nr 1 Zarządu Spółki z dnia 7 marca 2019 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy zaprotokołowanej aktem notarialnym z dnia 7 marca 2019 r. Rep A Nr. 1266/2019 sporządzonym przed notariuszem Natalią Grosz w kancelarii notarialnej we Wrocławiu przy ulicy Ślężnej nr 185/S2 na podstawie upoważnienia udzielonego § 4 ust. 6-13 Statutu Spółki. Emisja Akcji Serii E nastąpiła w formie subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 KSH, skierowanej wyłącznie do wybranych inwestorów w liczbie nie większej niż 149. Akcje Serii E zostały zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 4 kwietnia 2019 r. r. Uchwała stanowiąca podstawę prawną emisji Akcji serii E brzmi jak następuje:

Uchwała Nr 1

Zarządu Nestmedic Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu

z dnia 7 marca 2019 r.

w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego

z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy

Zarząd Nestmedic Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu, stosownie do treści art. 446 w zw. z art. 453 § 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. kodeks spółek handlowych z późn. zm. („**KSH**"), na podstawie i w granicach upoważnienia zawartego w § 4 ust. 6 - 13 Statutu Spółki oraz na podstawie zgody wyrażonej przez Radę Nadzorczą w uchwałach nr 1 i 2 podjętych w dniu 6 marca 2019 r., uchwala co następuje:----------

§ 1

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki z kwoty 632.883,40 zł (słownie: sześćset trzydzieści dwa tysiące osiemset osiemdziesiąt trzy złote 40/100) do kwoty 682.883,40 zł (słownie: sześćset osiemdziesiąt dwa tysiące osiemset osiemdziesiąt trzy złote 40/100) zł, tj. o kwotę 50.000,00 zł (słownie: pięćdziesiąt tysięcy złotych 00/100).----------

2

2. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w ust. 1 powyżej, zostanie dokonane poprzez emisję 500.000 (pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii e, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, które będą pokryte wyłącznie wkładami pieniężnymi (zwane dalej „**Akcje Serii E**").----------
3. Działając w zgodzie z upoważnieniem zawartym w §4 ust. 11 pkt 1 Statutu, Zarząd ustala cenę emisyjną jednej Akcji Serii E na 1,50 zł (jeden złoty pięćdziesiąt groszy), na co Rada Nadzorcza Spółki wyraziła zgodę w uchwale Rady Nadzorczej Spółki nr 2 z dnia 6 marca 2019 r.----------
4. Akcje Serii E będą uczestniczyć w dywidendzie równocześnie z dotychczasowymi akcjami, na następujących warunkach:----------
   a) Akcje Serii E wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych;----------
   b) Akcje Serii E wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.----------
5. Spółka zawrze umowy objęcia Akcji Serii E w trybie art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych w terminie do dnia 31 marca 2019 roku. ----------

§ 2

1. Na podstawie upoważnienia określonego w §4 ust. 12 Statutu Spółki oraz na podstawie zgody Rady Nadzorczej udzielonej w uchwale Rady Nadzorczej Spółki nr 1 z dnia 6 marca 2019 r. pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru Akcji Serii E. Emisja Akcji Serii E zostanie w całości skierowana do spółki Deutsche Balaton AG z siedzibą w Heidelbergu.----------
2. Pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji Serii E leży w interesie Spółki. Planowana emisja Akcji Serii E ma na celu pozyskanie przez Spółkę środków finansowych umożliwiających kontynuowanie dalszego rozwoju. Nadto, umożliwi Zarządowi Spółki maksymalne skrócenie procesu podwyższenia kapitału

zakładowego, co zapewni szybsze pozyskanie kapitału i jednocześnie pozwoli na zaoferowanie akcji inwestorowi który uprzednio zdeklarował już chęć uczestnictwa w Spółce. Stosowna opinia Zarządu uzasadniająca wyłączenie prawa poboru została przedstawiona Radzie Nadzorczej Spółki w związku z podjęciem uchwały nr 1. ----------

§ 3

1. Akcje Serii E będą miały formę zdematerializowaną.----------
2. Zarząd Spółki upoważniony jest do podjęcia działań celem rejestracji Akcji Serii E w depozycie papierów wartościowych w celu ich dematerializacji, zgodnie z art. 5 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.----------
3. Zarząd Spółki postanawia o ubieganiu się o wprowadzenie Akcji Serii E do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., pod nazwą NewConnect.----------

§ 4

1. Z uwagi na podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w niniejszej Uchwale, zmienia się dotychczasową treść §4 ust. 1 Statutu Spółki, w ten sposób, że §4 ust. 1 Statutu Spółki otrzymuje nowe, następujące brzmienie:----------

   „1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 682.883,40 zł (słownie: sześćset osiemdziesiąt dwa tysiące osiemset osiemdziesiąt trzy złote 40/100) i dzieli się na: ----------

   a. *5.125.000 (pięć milionów sto dwadzieścia pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja,----------*
   b. *703.834 (siedemset trzy tysiące osiemset trzydzieści cztery) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja,----------*
   c. *357.000 (trzysta pięćdziesiąt siedem tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja,----------*
   d. *143.000 (sto czterdzieści trzy tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, ----------*
   e. *500.000 (pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja."----------*

§ 5

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.----------

W dniu 6 marca 2019 roku Rada Nadzorcza Emitenta Uchwałą nr 1 wyraziła zgodę na pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w stosunku do Akcji serii E oraz Uchwałą nr 2 wyraziła zgodę na ustalenie wysokości ceny emisyjnej Akcji serii E. Przedmiotowe uchwały brzmią, jak następuje:

Uchwała nr 1

Rady Nadzorczej Nestmedic Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu

w sprawie wyrażenia zgody na wyłączenie w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy

wobec emisji akcji serii E Spółki emitowanych w ramach kapitału zakładowego

§ 1

Działając na podstawie upoważnienia zawartego § 4 ust. 12 Statutu Spółki, po zapoznaniu się z wnioskiem Zarządu Spółki oraz przedłożoną przez Zarząd Spółki opinią w sprawie pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w stosunku do kolejnych serii akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego oraz mając na uwadze proponowaną przez Zarząd minimalną cenę emisyjną takich akcji, Rada Nadzorcza Spółki wyraża niniejszym zgodę na pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru w stosunku do maksymalnie 500.000 (pięćset tysięcy) akcji serii E emitowanych w ramach kapitału docelowego Spółki.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała Nr 2

Rady Nadzorczej Nestmedic Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu

w sprawie wyrażania zgody na cenę emisyjną akcji Spółki serii E

§ 1

Na podstawie art. 446 §2 ksh Rada Nadzorcza postanawia wyrazić zgodę na zaproponowaną przez Zarząd cenę emisyjną maksymalnie 500.000 (pięciuset tysięcy) akcji serii E emitowanych w ramach kapitału docelowego Spółki w wysokości nie niższej niż 1,50 zł (jeden złoty i pięćdziesiąt groszy) za każdą akcję serii E.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w wyniku emisji Akcji serii C i Akcji serii D, Akcji serii E nastąpiło na mocy upoważnienia do dokonywania podwyższeń kapitału zakładowego w trybie art. 444 k.s.h. (kapitał docelowy) zawartego w § 4 ust. 6-13 Statutu Spółki, objętego aktem dotyczącym przekształcenia Spółki, zawierającym m.in. zgodę na treść Statutu Emitenta z dnia 10 stycznia 2017 roku, sporządzonym w formie aktu notarialnego przed notariuszem w Warszawie Joanną Knap, w siedzibie prowadzonej przez nią Kancelarii Notarialnej w Warszawie przy ul. Nowy Świat 7 lok. 9 (Repertorium A nr 47/2017). Treść §4 ust. 6-13 Statutu brzmi jak następuje:

6. Kapitał zakładowy może zostać podwyższony również w granicach kapitału docelowego.----------
7. Do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego jest upoważniony Zarząd przez trzy lata od dnia rejestracji statutu Spółki. Upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego uprawnia również do emitowania warrantów subskrypcyjnych, z terminem wykonania prawa zapisu upływającym nie później niż okres, na który zostało udzielone upoważnienie.----------
8. Upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego może zostać udzielone na kolejne okresy, nie dłuższe jednak niż trzy lata. Udzielenie upoważnienia wymaga zmiany Statutu.----------
9. Wysokość kapitału docelowego wynosi 100.000 zł (sto tysięcy złotych). Zarząd może wydać akcje w zamian za wkłady pieniężne lub za wkłady niepieniężne.----------
10. Zarząd może dokonać jednego lub kilku kolejnych podwyższeń w granicach określonych w ust. 9. Zarząd nie może dokonać podwyższenia ze środków własnych Spółki.----------
11. Zarząd decyduje o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, w szczególności Zarząd jest umocowany do:----------
    1) ustalenia ceny emisyjnej,----------
    2) wydania akcji w zamian za wkłady niepieniężne,----------
    3) zawierania umów o subemisję inwestycyjną lub subemisję usługową lub innych umów zabezpieczających powodzenie emisji akcji, jak również zawierania umów, na mocy których poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, wystawiane byłyby kwity depozytowe w związku z akcjami, ----------
    4) podejmowania działań w sprawie dematerializacji akcji oraz zawierania umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. o rejestrację akcji,----------
    5) podejmowania działań w sprawie emisji akcji w drodze subskrypcji prywatnej, otwartej lub zamkniętej, przeprowadzenia oferty publicznej a także ubiegania się o wprowadzenie akcji do zorganizowanego systemu obrotu lub do obrotu na rynku regulowanym, zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi.----------
12. Zarząd upoważniony jest do pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości lub w części, za zgodą Rady Nadzorczej.----------

13. Uchwała Zarządu o podwyższeniu kapitału wymaga formy aktu notarialnego. Uchwała Zarządu podjęta w granicach statutowego upoważnienia zastępuje uchwałę Walnego Zgromadzenia o podwyższeniu kapitału zakładowego.----------

Powyższe upoważnienie zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 28 lutego 2017 roku (dzień rejestracji Spółki). Wskazana powyżej treść §4 ust. 6-13 Statutu Spółki, na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego, nie uległa zmianie.

7. Określenie czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne wraz z krótkim opisem sposobu ich pokrycia

Akcje Serii C zostały objęte za wkład pieniężny (gotówkę). Cena emisyjna w wysokości 2,80 (dwa 80/100) złotych za jedną Akcję serii C, tj. łącznie w wysokości 999.600,00 (dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy sześćset) złotych została wpłacona poprzez dokonanie wpłaty pieniężnej na rachunek Emitenta.

Akcje Serii D zostały objęte za wkład pieniężny (gotówkę). Cena emisyjna w wysokości 3 (trzy) złote za jedną Akcję serii D, tj. łącznie w wysokości 429.000 (czterysta dwadzieścia dziewięć tysięcy) złotych została wpłacona poprzez dokonanie wpłaty pieniężnej na rachunek Emitenta.

Akcje Serii E zostały objęte za wkład pieniężny (gotówkę). Cena emisyjna w wysokości 1,50 (jeden złoty pięćdziesiąt groszy) złotych za jedną Akcję serii E tj. łącznie w wysokości 750.000,00 (siedemset pięćdziesiąt tysięcy) złotych została wpłacona poprzez dokonanie wpłaty pieniężnej na rachunek Emitenta.

Środki pieniężne pozyskane z emisji Akcji serii C w wysokości 999.600 (dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy sześćset) złotych i pozyskane z emisji Akcji serii D w wysokości 429.000 (czterysta dwadzieścia dziewięć tysięcy) złotych i pozyskane z emisji Akcji serii E w wysokości 750.000 (siedemset pięćdziesiąt tysięcy) złotych zostały przeznaczone na podstawową działalność Emitenta i kontynuowanie dalszego rozwoju.

	Cele emisji	III-IV 2018	I-III 2019
1	Rozbudowa działalności w kraju	977 639	702 639
2	Badania i rozwój	83 125	90 730
3	Nakłady inwestycyjne na B&R	18 311	56 036
4	Rozwój eksportu oraz certyfikacja pozaeuropejska	127 989	120 864
5	Pozostałe cele (bieżące potrzeby inne niż te, związane z celami emisji określonymi w pkt 1-4 powyżej)	1 267	---

Środki z emisji Akcji serii C zostały w całości wydatkowane w III-IV kwartale 2018 roku, środki z emisji Akcji serii D w III-IV kwartale 2018 roku oraz I-II kwartale 2019 roku, a środki z emisji Akcji serii E w II-III kwartale 2019 roku.

8. Oznaczenie dat, od których Akcje serii C i Akcje serii D oraz Akcje serii E uczestniczą w dywidendzie

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego wszystkie Akcje wyemitowane przez Emitenta są równe w prawie do dywidendy, przy czym zgodnie z uchwałą emisyjną Akcji serii C:

- Akcje Serii C wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych;
- Akcje Serii C wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.

Zgodnie z uchwałą emisyjną Akcji serii D:

- Akcje Serii D wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych;
- Akcje Serii D wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.

Zgodnie z uchwałą emisyjną Akcji serii E:

- Akcje Serii E wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych;
- Akcje Serii E wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.

Emitent nie wypłacił akcjonariuszom za poprzednie lata obrotowe dywidendy. W roku 2018 Emitent osiągnął stratę. Zgodnie z uchwałą nr 09/2019 podjętą przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta w dniu 28 czerwca 2019 roku osiągnięta strata netto w wysokości 3.561.563,31 zł zostanie pokryta zyskami z lat przyszłych.

9. Streszczenie praw i obowiązków z instrumentów finansowych, przewidzianych świadczeń dodatkowych na rzecz emitenta ciążących na nabywcy, a także przewidzianych w statucie lub przepisach prawa obowiązkach uzyskania przez nabywcę lub zbywcę odpowiednich zezwoleń lub obowiązku dokonania określonych zawiadomień

9.1. Informacja ogólna

Informacje zawarte w niniejszym rozdziale mają charakter ogólny oraz zostały sporządzone zgodnie z właściwymi przepisami prawa i regulacjami obowiązującymi na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego, a także Statutem. W związku z powyższym, inwestorzy powinni dokonać wnikliwej analizy Statutu, a także zasięgnąć opinii swoich doradców prawnych w celu uzyskania szczegółowych informacji na temat praw i obowiązków związanych z Akcjami oraz Walnym Zgromadzeniem.

Akcje serii C i Akcje serii D, Akcje serii E są tożsame w prawach z Akcjami tj. akcjami serii A i akcjami serii B Emitenta, które są notowane na rynku NewConnect, w szczególności w prawie do dywidendy oraz w prawie głosu. Według Statutu Emitenta z Akcjami nie są związane jakiekolwiek szczególne przywileje, ograniczenia co do przenoszenia praw z Akcji, zabezpieczenia ani świadczenia dodatkowe.

9.2. Prawa wynikające z instrumentów finansowych

Prawa, obowiązki i ograniczenia związane z Akcjami Emitenta, są określone przepisami KSH, innymi przepisami prawa oraz postanowieniami Statutu.

Prawa o charakterze majątkowym

Prawo akcjonariusza	Podstawa prawna	Opis uprawnienia
prawo do udziału w zysku	art. 347 § 1 KSH	akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez walne zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom; ponieważ żadna z akcji nie jest uprzywilejowana co do dywidendy, zysk

		przeznaczony przez walne zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom Emitenta dzieli się, zgodnie z art. 347 § 2 KSH w stosunku do liczby akcji; co oznacza, iż na każdą akcję przypada dywidenda w równej wysokości; natomiast zgodnie z art. 348 § 2 i § 3 KSH uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze, którym przysługiwały akcje w dniu dywidendy ustalonym przez walne zgromadzenie;
prawo pierwszeństwa do objęcia akcji nowej emisji (prawo poboru)	art. 433 § 1 KSH	akcjonariuszom przysługuje prawo pierwszeństwa do objęcia akcji nowej emisji (prawo poboru) w stosunku do liczby posiadanych przez nich akcji; w interesie spółki walne zgromadzenie może uchwałą pozbawić akcjonariuszy prawa poboru akcji w całości lub części; podjęcie takiej uchwały wymaga większości 4/5 głosów; a uchwała może zostać podjęta tylko wtedy, gdy pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru akcji zostało zapowiedziane w porządku obrad walnego zgromadzenia; podejmowanie uchwały o wyłączeniu prawa poboru nie jest natomiast konieczne, jeżeli uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki stanowi, że nowe akcje mają być objęte w całości przez instytucję finansową (subemitenta) z obowiązkiem oferowania ich następnie akcjonariuszom celem umożliwienia im wykonania prawa poboru na warunkach określonych w uchwale albo, że nowe akcje mają być objęte przez subemitenta w przypadku, gdy akcjonariusze, którym służy prawo poboru, nie obejmą części lub wszystkich oferowanych im akcji;
prawo do zbycia akcji	art. 337 § 1 KSH	akcje są zbywalne; Statut Emitenta nie wprowadza żadnych ograniczeń w zakresie zbywania akcji;
prawo do udziału w majątku spółki w przypadku likwidacji	art.474 § 2 KSH	w przypadku likwidacji spółki majątek pozostały po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu jej wierzycieli dzieli się między akcjonariuszy w stosunku do wysokości dokonanych przez każdego z nich wpłat na kapitał zakładowy;

prawo związane z wykupem akcji	art. 416 § 4 i 417 § 4 KSH	skuteczność uchwały w sprawie istotnej zmiany przedmiotu działalności spółki zależy od wykupienia akcji tych akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się na tę zmianę, o ile w statucie spółki nie zostało zamieszczone postanowienie, przewidujące możliwość istotnej zmiany przedmiotu działalności spółki bez konieczności wykupu akcji w sytuacji gdy uchwała zostanie podjęta większością dwóch trzecich głosów w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego; art. 416 § 4 i 417 § 4 KSH stanowi, iż skuteczność uchwały w sprawie istotnej zmiany przedmiotu działalności spółki zależy od wykupienia akcji tych akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się na tę zmianę, o ile w statucie spółki nie został zamieszczony zapis, przewidujący możliwość istotnej zmiany przedmiotu działalności spółki bez konieczności wykupu akcji w sytuacji gdy uchwała zostanie podjęta większością dwóch trzecich głosów w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego; mając powyższe na uwadze należy wskazać, iż § 3 ust. 3 Statutu Emitenta przewiduje, iż zmiana przedmiotu działalności Emitenta może nastąpić bez obowiązku wykupu akcji z zachowaniem wymogów określonych w art. 417 KSH.
prawo do ustanowienia zastawu lub użytkowania na akcjach		akcje mogą być przedmiotem zastawu lub użytkowania ustanowionego przez ich właściciela;
prawo do umorzenia akcji (umorzenie dobrowolne)	art. 359 KSH	zgodnie z art. 359 KSH akcje mogą być umorzone, w przypadku gdy statut tak stanowi. Zgodnie §4 ust. 3 Statutu Emitenta akcje mogą być umarzane zgodnie z zasadami dotyczącymi obniżenia kapitału zakładowego przewidzianymi w Kodeksie spółek handlowych. Akcje mogą być umorzone za zgodą akcjonariusza w drodze ich nabycia przez Spółkę;

Prawa o charakterze korporacyjnym

Prawo akcjonariusza	Podstawa prawna	Opis uprawnienia
prawo do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki oraz prawo do głosowania na walnym zgromadzeniu	412 §1 KSH	akcjonariusz ma prawo uczestnictwa w walnym zgromadzeniu oraz prawo do głosowania na walnym zgromadzeniu. Zgodnie z art. 411 §1 KSH każda akcja uprawnia do oddania jednego głosu; Art. 411^1 §1 KSH stanowi, iż akcjonariusz spółki publicznej może oddać głos na walnym zgromadzeniu drogą korespondencyjną, jeżeli przewiduje to regulamin walnego zgromadzenia. Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego regulacje Emitenta nie przewidują jednak takiej możliwości. Zgodnie z art. 406^5 §1 KSH statut może dopuszczać udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Statut Emitenta nie przewiduje takiej możliwości;
prawo do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia	art. 399 §3 KSH	akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę (50 proc.) kapitału zakładowego spółki lub co najmniej połowę (50 proc.) ogółu głosów w spółce mogą zwołać nadzwyczajne walne zgromadzenie, akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia;
prawo do żądania zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia oraz do żądania umieszczenie określonych spraw w porządku obrad walnego zgromadzenia	400 §1 KSH	akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 5 proc. kapitału zakładowego Emitenta mogą żądać zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku tego zgromadzenia. Żądanie należy zgłosić na piśmie lub w postaci elektronicznej. Statut Emitenta nie przewiduje odmiennych postanowień w tej kwestii.
prawo do zgłaszania projektów uchwał dotyczących	art. 401 §4 KSH	akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 5 proc. kapitału zakładowego spółki publicznej mogą przed terminem walnego zgromadzenia zgłaszać spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad

spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad walnego zgromadzenia		walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Statut Emitenta nie przewiduje odmiennych postanowień w tym względzie;
prawo do żądania umieszczenie określonych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia	art. 401 §1 KSH	akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 5 proc. kapitału zakładowego spółki mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia;
prawo żądania zarządzenia tajnego głosowania	art. 402 §2 KSH	akcjonariusze spółki obecni lub reprezentowani na Walnym Zgromadzeniu mają prawo zażądać zarządzenia tajnego głosowania, niezależnie od charakteru podejmowanych uchwał;
prawo do zaskarżania uchwał walnego zgromadzenia	art. 422-427 KSH	akcjonariusz lub akcjonariusze spółki akcyjnej zgodnie z art. 422-427 Kodeksu spółek handlowych mają prawo do zaskarżania uchwał walnego zgromadzenia. Zgodnie z art. 422 KSH uchwała walnego zgromadzenia sprzeczna ze statutem bądź dobrymi obyczajami i godząca w interes spółki lub mająca na celu pokrzywdzenie akcjonariusza, może być zaskarżona w drodze wytoczonego przeciwko spółce powództwa o uchylenie uchwały. Akcjonariuszowi o którym mowa w art. 422 § 2 KSH przysługuje prawo do wytoczenia przeciwko spółce powództwo o stwierdzenie nieważności uchwały walnego zgromadzenia sprzecznej z ustawą;
prawo do uzyskania informacji o spółce	art. 428 KSH;	podczas obrad walnego zgromadzenia zarząd jest zobowiązany do udzielenia akcjonariuszowi na jego żądanie informacji dotyczących spółki, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad, jednakże Zarząd odmawia udzielenia informacji, jeżeli mogłoby to wyrządzić szkodę spółce, spółce z nią powiązanej albo spółce lub spółdzielni zależnej, w szczególności

		przez ujawnienie tajemnic technicznych, handlowych lub organizacyjnych przedsiębiorstwa, Członek zarządu może odmówić udzielenia informacji, jeżeli udzielenie informacji mogłoby stanowić podstawę jego odpowiedzialności karnej, cywilnoprawnej bądź administracyjnej. Odpowiedź uznaje się za udzieloną, jeżeli odpowiednie informacje są dostępne na stronie internetowej spółki w miejscu wydzielonym na zadawanie pytań przez akcjonariuszy i udzielanie im odpowiedzi. W przypadku, o którym mowa w art. 428 KSH § 1, zarząd może udzielić informacji na piśmie poza walnym zgromadzeniem, jeżeli przemawiają za tym ważne powody. Zarząd jest obowiązany udzielić informacji nie później niż w terminie dwóch tygodni od dnia zgłoszenia żądania podczas walnego zgromadzenia. W przypadku zgłoszenia przez akcjonariusza poza walnym zgromadzeniem wniosku o udzielenie informacji dotyczących spółki, zarząd może udzielić akcjonariuszowi informacji na piśmie;
prawo do żądania zbadania przez biegłego na koszt spółki określonego zagadnienia związanego z utworzeniem spółki publicznej lub prowadzeniem jej spraw	art. 84 i 85 Ustawy o ofercie publicznej	na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy spółki publicznej, posiadających co najmniej 5 proc. ogólnej liczby głosów, walne zgromadzenie może podjąć uchwałę w sprawie zbadania przez biegłego, na koszt spółki, określonego zagadnienia związanego z utworzeniem spółki lub prowadzeniem jej spraw (rewident do spraw szczególnych). Akcjonariusze ci mogą w tym celu żądać zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia lub żądać umieszczenia sprawy podjęcia tej uchwały w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia;
prawo do żądania wyboru rady nadzorczej odrębnymi grupami	art. 385 §3 KSH	na wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego, wybór rady nadzorczej powinien być dokonany przez najbliższe walne zgromadzenie w drodze głosowania oddzielnymi grupami, nawet gdy Statut Emitenta przewiduje inny sposób powołania rady nadzorczej;
prawo do imiennego świadectwa depozytowego	art. 328 §6 KSH;	akcjonariuszowi spółki publicznej posiadającemu akcje zdematerializowane przysługuje uprawnienie do imiennego świadectwa depozytowego wystawionego zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi oraz do imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki publicznej;

prawo do żądania odpisów sprawozdania zarządu z działalności spółki i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania rady nadzorczej oraz opinią biegłego rewidenta	art. 395 §4 KSH;	odpisy sprawozdania zarządu z działalności spółki i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania rady nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta są wydawane akcjonariuszom na ich żądanie, najpóźniej na piętnaście dni przed walnym zgromadzeniem;
prawo do przeglądania w lokalu zarządu spółki listy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu oraz żądania odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia	art. 407 §1 KSH oraz art. 407 §1[1] KSH	akcjonariusz spółki publicznej może żądać przesłania mu listy akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając adres, na który lista powinna być wysłana;
prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad walnego zgromadzenia	art. 407 §2 KSH;	akcjonariusz ma prawo żądać wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie tygodnia przed walnym zgromadzeniem;
prawo do złożenia wniosku o	art. 410 §2 KSH;	na wniosek akcjonariuszy, posiadających jedną dziesiątą kapitału zakładowego reprezentowanego na tym walnym zgromadzeniu, lista obecności powinna być sprawdzona przez wybraną w tym celu

sprawdzenie listy obecności na walnym zgromadzeniu		komisję, złożoną co najmniej z trzech osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji;
prawo do przeglądania księgi protokołów oraz żądania wydania poświadczonych przez zarząd odpisów uchwał	art. 421 §3 KSH	wypis z protokołu wraz z dowodami zwołania walnego zgromadzenia oraz z pełnomocnictwami udzielonymi przez akcjonariuszy zarząd dołącza do księgi protokołów. Akcjonariusze mogą przeglądać księgę protokołów, a także żądać wydania poświadczonych przez zarząd odpisów uchwał;
prawo do wniesienia pozwu o naprawienie szkody wyrządzonej spółce	art. 486 i 487 KSH	każdy akcjonariusz ma prawo wniesienia pozwu o naprawienie szkody wyrządzonej spółce na zasadach określonych w art. 486 i 487 KSH;
prawo do przeglądania księgi akcyjnej i żądania wydania odpisu	art. 341 §7 KSH	każdy akcjonariusz może przeglądać księgę akcyjną i żądać odpisu za zwrotem kosztów jego sporządzenia;
prawo do przeglądania dokumentów oraz żądania udostępnienia w lokalu spółki bezpłatnie odpisów dokumentów		akcjonariuszowi przysługuje prawo do przeglądania dokumentów oraz żądania udostępnienia w lokalu spółki bezpłatnie odpisów dokumentów, o których mowa w art. 505 §1 KSH -w przypadku połączenia spółki, w art. 540 §1 KSH w przypadku podziału spółki oraz w art. 561 KSH w przypadku przekształcenia spółki;
udzielenie informacji o relacjach w grupie kapitałowej	art. 6 KSH	akcjonariuszowi przysługuje prawo żądania, aby spółka handlowa, która jest akcjonariuszem Emitenta, udzieliła informacji, czy pozostaje ona w stosunku dominacji lub zależności wobec określonej spółki albo spółdzielni będącej akcjonariuszem Emitenta, albo czy taki stosunek dominacji lub zależności ustał; żądanie udzielenia informacji oraz odpowiedź powinna być złożone na piśmie;

przymusowy wykup	art. 82 Ustawy o ofercie publicznej	akcjonariuszowi przysługuje prawo żądania od pozostałych akcjonariuszy sprzedaży wszystkich posiadanych akcji (przymusowy wykup akcji) przysługujące akcjonariuszowi spółki publicznej, który samodzielnie lub wspólnie z podmiotami od niego zależnymi lub wobec niego dominującymi oraz podmiotami będącymi stronami porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o ofercie publicznej, osiągnął lub przekroczył 90 proc. ogólnej liczby głosów w tej spółce;
prawo żądania wykupu posiadanych akcji	art. 83 Ustawy o ofercie publicznej	akcjonariusz spółki publicznej może zażądać wykupienia posiadanych przez niego akcji przez innego akcjonariusza, który osiągnął lub przekroczył 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce. Takiemu żądaniu są obowiązani zadośćuczynić solidarnie akcjonariusz, który osiągnął lub przekroczył 90 proc. ogólnej liczby głosów, jak również podmioty wobec niego zależne i dominujące, w terminie 30 dni od jego zgłoszenia. Obowiązek nabycia akcji od akcjonariusza spoczywa również solidarnie na każdej ze stron porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o ofercie publicznej, o ile członkowie tego porozumienia posiadają wspólnie, wraz z podmiotami zależnymi i dominującymi, co najmniej 90 proc. ogólnej liczby głosów;

Opis zasad określających sposób zwoływania zwyczajnych walnych zgromadzeń oraz nadzwyczajnych walnych zgromadzeń, włącznie z zasadami uczestnictwa w nich

Zwyczajne walne zgromadzenie winno zostać zwołane nie później niż w terminie 6 miesięcy po upływie każdego roku obrotowego (art. 395 KSH). Nadzwyczajne walne zgromadzenie zwołuje się w przypadkach określonych w KSH lub w statucie, a także gdy organy lub osoby uprawnione do zwoływania walnych zgromadzeń uznają to za wskazane (art. 398 KSH). Walne zgromadzenie zwołuje zarząd (art. 399 § 2 KSH). Rada nadzorcza może zwołać zwyczajne walne zgromadzenie, jeżeli zarząd nie zwoła go w terminie określonym w KSH lub w statucie, oraz nadzwyczajne walne zgromadzenie, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane (art. 399 § 2 KSH). Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce mogą zwołać nadzwyczajne walne zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia. Zgodnie z KSH statut spółki może upoważnić do zwołania zwyczajnego walnego zgromadzenia, jeżeli zarząd nie zwoła go w terminie określonym w KSH lub w statucie, oraz do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia, także inne osoby. Statut Spółki nie upoważnia innych osób do zwołania Walnego Zgromadzenia Spółki. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego zgromadzenia (art. 400 § 1 KSH). Żądanie zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia należy złożyć zarządowi na piśmie lub w postaci

elektronicznej. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania zarządowi nadzwyczajne walne zgromadzenie nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza przewodniczącego tego zgromadzenia. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone zarządowi nie później niż na czternaście dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia. W spółce publicznej termin ten wynosi dwadzieścia jeden dni. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej (art. 401 § 1 KSH). Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na osiemnaście dni przed wyznaczonym głosić zmiany w porządku obrad. Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania walnego zgromadzenia.

Walne zgromadzenie spółki publicznej zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (art. 402^1 § 1 KSH). Ogłoszenie powinno być dokonane co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem walnego zgromadzenia. Ogłoszenie o walnym zgromadzeniu spółki publicznej powinno zawierać informacje, o których mowa w art. 402^2 KSH. Spółka publiczna prowadzi własną stronę internetową i zamieszcza w niej informacje, o których mowa w art. 402^3 § 1 KSH.

Walne zgromadzenie spółki odbywa się w siedzibie spółki. Walne zgromadzenie spółki publicznej może odbyć się także w miejscowości będącej siedzibą spółki prowadzącej giełdę, na której akcje tej spółki są przedmiotem obrotu, czyli w Warszawie, oraz zgodnie z § 15 Statutu Spółki także w Gdańsku, Poznaniu, Krakowie i Katowicach. Zgromadzenia mogą odbywać się wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (art. 403 KSH).

W sprawach nieobjętych porządkiem obrad nie można powziąć uchwały, chyba że cały kapitał zakładowy jest reprezentowany na walnym zgromadzeniu, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego powzięcia uchwały. Wniosek o zwołanie nadzwyczajnego walnego zgromadzenia oraz wnioski o charakterze porządkowym mogą być uchwalone, mimo że nie były umieszczone w porządku obrad (art. 404 KSH). Uchwały można powziąć, mimo braku formalnego zwołania walnego zgromadzenia, jeżeli cały kapitał zakładowy jest reprezentowany, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego odbycia walnego zgromadzenia lub wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad (art. 405 § 1 KSH).

Prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki mają tylko osoby będące akcjonariuszami spółki na szesnaście dni przed datą walnego zgromadzenia, będącego dniem rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu. Uprawnieni z akcji imiennych i świadectw tymczasowych oraz zastawnicy

i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej, jeżeli są wpisani do księgi akcyjnej w dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu (art. 406^2 KSH). Akcje na okaziciela mające postać dokumentu dają prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej, jeżeli dokumenty akcji zostaną złożone w spółce nie później niż w dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu i nie będą odebrane przed zakończeniem tego dnia. W przypadku złożenia zaświadczenia o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, zastosowanie ma art. 406^3 § 1 KSH.

Na żądanie uprawnionego ze zdematerializowanych akcji na okaziciela spółki publicznej zgłoszone nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu walnego zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych wystawia imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu (art. 406^3 § 2 KSH). Imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu powinno zawierać informacje, o których mowa w art. 406^3 § 3 KSH. Listę uprawnionych z akcji na okaziciela do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki publicznej spółka ustala na podstawie akcji złożonych w spółce zgodnie z art. 406^3 § 1 KSH oraz wykazu sporządzonego przez podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi.

Akcjonariusz spółki publicznej może przenosić akcje w okresie między dniem rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu a dniem zakończenia walnego zgromadzenia (art. 406^4 KSH).

Statut może dopuszczać udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, określonych w szczególności w art. 406^5 § 1 KSH. Statut Spółki nie przewiduje jednak możliwości udziału w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

Członkowie zarządu i rady nadzorczej mają prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu (art. 406^6 KSH).

Lista akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, podpisana przez zarząd, zawierająca nazwiska i imiona albo firmy (nazwy) uprawnionych, ich miejsce zamieszkania (siedzibę), liczbę, rodzaj i numery akcji oraz liczbę przysługujących im głosów, powinna być wyłożona w lokalu zarządu przez trzy dni powszednie przed odbyciem walnego zgromadzenia. Osoba fizyczna może podać adres do doręczeń zamiast miejsca zamieszkania (art. 407 § 1 KSH) Uprawnienia akcjonariuszy związane z listami akcjonariuszy określone są w art. 407 KSH.

Walne zgromadzenie jest ważne bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji. Walne zgromadzenie może zarządzać przerwy w obradach większością dwóch trzecich głosów. Łącznie przerwy nie mogą trwać dłużej niż trzydzieści dni. Walne zgromadzenie otwiera przewodniczący rady

nadzorczej albo inny członek Rady Nadzorczej w przypadku braku obecności przewodniczącego Rady Nadzorczej, a następnie spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu wybiera się przewodniczącego. W razie nieobecności tych osób walne zgromadzenie otwiera prezes zarządu albo osoba wyznaczona przez zarząd. Przewodniczący walnego zgromadzenia nie ma prawa, bez zgody walnego zgromadzenia, usuwać lub zmieniać kolejności spraw zamieszczonych w porządku obrad. Lista obecności zawierająca spis uczestników walnego zgromadzenia z wymienieniem liczby akcji, które każdy z nich przedstawia, i służących im głosów, podpisana przez przewodniczącego walnego zgromadzenia, powinna być sporządzona niezwłocznie po wyborze przewodniczącego i wyłożona podczas obrad tego zgromadzenia (art. 410 § 1 KSH). Na wniosek akcjonariuszy, posiadających jedną dziesiątą kapitału zakładowego reprezentowanego na tym walnym zgromadzeniu, lista obecności powinna być sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji.

Akcja daje prawo do jednego głosu na walnym zgromadzeniu (art. 411 § 1 KSH), z tym że statut spółki może przewidywać ograniczenie prawa głosu akcjonariuszy dysponujących powyżej jedną dziesiątą ogółu głosów w spółce oraz kumulację głosów należących do akcjonariuszy, między którymi istnieje stosunek dominacji lub zależności w rozumieniu KSH lub odrębnych przepisów. Statut Spółki nie przewiduje takich ograniczeń. Akcjonariusz może głosować odmiennie z każdej z posiadanych akcji (art. 411^3 KSH).

Akcjonariusz może uczestniczyć w walnym zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika (art. 412 § 1 KSH). Szczegółowe zasady wykonywania prawa głosu na walnym zgromadzeniu przez pełnomocnika akcjonariusza określa art. 412 KSH. Pełnomocnictwo do uczestniczenia w walnym zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu wymaga udzielenia na piśmie lub w postaci elektronicznej. Udzielenie pełnomocnictwa w postaci elektronicznej nie wymaga opatrzenia bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu. Statut nie może wprowadzać dalej idących ograniczeń dotyczących formy udzielenia pełnomocnictwa. Członek zarządu i pracownik spółki mogą być pełnomocnikami na walnym zgromadzeniu.

Akcjonariusz nie może osobiście ani przez pełnomocnika, ani jako pełnomocnik innej osoby głosować przy powzięciu uchwał dotyczących jego odpowiedzialności wobec spółki z jakiegokolwiek tytułu, w tym udzielenia absolutorium, zwolnienia z zobowiązania wobec spółki oraz sporu pomiędzy nim a spółką, z zastosowaniem art. 412^2 § 3 i 4 KSH.

Uchwały walnego zgromadzenia zapadają zwykłą większością głosów, w sprawach nie zastrzeżonych przez KSH lub Statut spółki w których wymagana jest inna większość. Kwalifikowana większość 3/4 głosów wymagana jest w przypadkach, o których mowa w art. 415 § 1 KSH, tj.

- emisja obligacji zamiennych i obligacji z prawem pierwszeństwa objęcia akcji;
- zmiana statutu;

- umorzenie akcji;
- obniżenie kapitału zakładowego;
- zbycie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części;
- rozwiązanie spółki.

Uchwała dotycząca finansowania przez spółkę nabycia lub objęcia emitowanych przez nią akcji zapada większością dwóch trzecich głosów. Jeżeli jednak na walnym zgromadzeniu jest reprezentowana co najmniej połowa kapitału zakładowego, do podjęcia uchwały wystarczy bezwzględna większość głosów (art. 415 § 2 KSH). Uchwała dotycząca zmiany statutu, zwiększająca świadczenia akcjonariuszy lub uszczuplająca prawa przyznane osobiście poszczególnym akcjonariuszom zgodnie z art. 354 KSH, wymaga zgody wszystkich akcjonariuszy, których dotyczy (art. 415 § 3 KSH). Jeżeli na walnym zgromadzeniu jest reprezentowana co najmniej połowa kapitału zakładowego, do powzięcia uchwały o umorzeniu akcji wystarczy zwykła większość głosów (art. 415 § 4 KSH).

Zmiana praw akcjonariuszy Spółki

Zmiana praw posiadaczy Akcji wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia podjętej większością trzech czwartych głosów oraz wpisu do rejestru przedsiębiorców KRS. Ponadto uchwała dotycząca zmiany Statutu, zwiększająca świadczenia akcjonariuszy Spółki lub uszczuplająca prawa przyznane osobiście akcjonariuszom Spółki, wymaga zgody wszystkich akcjonariuszy Spółki, których dotyczy.

Umorzenie Akcji

Zgodnie z art. 359 § 1 KSH akcje mogą być umorzone w przypadku, gdy statut tak stanowi. Akcja może być umorzona albo za zgodą akcjonariusza w drodze jej nabycia przez spółkę (umorzenie dobrowolne), albo bez zgody akcjonariusza (umorzenie przymusowe). Umorzenie dobrowolne nie może być dokonane częściej niż raz w roku obrotowym. Przesłanki i tryb przymusowego umorzenia określa statut. W myśl art. 359 § 2 KSH umorzenie akcji wymaga uchwały walnego zgromadzenia. Uchwała powinna określać w szczególności podstawę prawną umorzenia, wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi akcji umorzonych bądź uzasadnienie umorzenia akcji bez wynagrodzenia oraz sposób obniżenia kapitału zakładowego. Umorzenie przymusowe następuje za wynagrodzeniem, które nie może być niższe od wartości przypadających na akcję aktywów netto, wykazanych w sprawozdaniu finansowym za ostatni rok obrotowy, pomniejszonych o kwotę przeznaczoną do podziału między akcjonariuszy.

Stosownie do §4 ust. 3 Statutu Emitenta Akcje mogą być umorzone za zgodą akcjonariusza (umorzenie dobrowolne) w drodze ich nabycia przez Spółkę. Statut Spółki nie przewiduje przymusowego umorzenia akcji.

Prawo do żądania wyboru rewidenta do spraw szczególnych

Zgodnie z art. 84 Ustawy o Ofercie Publicznej, na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy Spółki, posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów, Walne Zgromadzenie może podjąć uchwałę w sprawie zbadania przez biegłego, na koszt Spółki, określonego zagadnienia związanego z utworzeniem Spółki lub prowadzeniem jej spraw. Akcjonariusze ci mogą w tym celu żądać zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia lub żądać umieszczenia sprawy podjęcia tej uchwały w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia.

W myśl art. 84 ust. 5 Ustawy o Ofercie Publicznej Uchwała Walnego Zgromadzenia w sprawie wyboru rewidenta do spraw szczególnych powinna określać w szczególności:

- oznaczenie rewidenta do spraw szczególnych, na którego wnioskodawca wyraził zgodę na piśmie;
- przedmiot i zakres badania, zgodny z treścią wniosku, chyba że wnioskodawca wyraził na piśmie zgodę na ich zmianę;
- rodzaje dokumentów, które Spółka powinna udostępnić biegłemu; oraz
- termin rozpoczęcia badania, nie dłuższy niż 3 miesiące od dnia podjęcia uchwały.

Stosownie do art. 84 ust. 6 Ustawy o Ofercie Publicznej uchwała walnego zgromadzenia w przedmiocie zbadania przez biegłego określonego zagadnienia powinna zostać podjęta na walnym zgromadzeniu, którego porządek obrad obejmuje rozpatrzenie wniosku w sprawie tej uchwały.

Jeżeli walne zgromadzenie nie podejmie uchwały zgodnej z treścią wniosku albo podejmie taką uchwałę z naruszeniem art. 84 ust. 6 Ustawy o Ofercie Publicznej, wnioskodawcy mogą, w terminie 14 dni od dnia podjęcia uchwały, wystąpić do sądu rejestrowego o wyznaczenie wskazanego podmiotu jako rewidenta do spraw szczególnych (art. 85 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej).

Sąd rejestrowy może, na wniosek zarządu spółki publicznej, uzależnić wydanie postanowienia o wyznaczeniu rewidenta do spraw szczególnych od złożenia przez wnioskodawców stosownego zabezpieczenia. W razie, gdy badanie nie wykaże naruszeń prawa, sąd rejestrowy na wniosek zarządu spółki może postanowić o przepadku zabezpieczenia na rzecz spółki. Na postanowienie sądu w sprawie przepadku zabezpieczenia służy zażalenie (art. 85 ust. 2 Ustawy o Ofercie Publicznej). Na postanowienie sądu o odmowie wyznaczenia rewidenta do spraw szczególnych służy zażalenie (art. 85 ust. 5 Ustawy o Ofercie Publicznej).

9.3. Informacja o przewidzianych w Statucie lub przepisach prawa obowiązkach uzyskania przez nabywcę lub zbywcę Akcji odpowiednich zezwoleń lub obowiązku dokonania określonych zawiadomień

Statutowe ograniczenia w obrocie Akcjami

Statut Emitenta nie przewiduje jakichkolwiek ograniczeń w obrocie Akcjami.

Umowne ograniczenia w obrocie Akcjami

W dniu 11 października 2019 roku, akcjonariusz Patrycja Wizińska-Socha, pełniąca funkcję Prezesa Zarządu Emitenta, złożyła oświadczenie dotyczące zobowiązania do niezbywania lub nieobciążania akcji Emitenta. Złożenie oświadczenia przez akcjonariusza jest związane z realizacją zawartej w dniu 10 lipca 2019 roku umowy współpracy z inwestorem Deutsche Balaton Aktiengesellschaft. Na mocy złożonego Oświadczenia Akcjonariusz zobowiązał się, w stosunku do 1.359.550 (jeden milion trzysta pięćdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset pięćdziesiąt) akcji Emitenta, z czego:

1) na dzień złożenia oświadczenia akcjonariusz jest w posiadaniu 924.550 akcji Emitenta,
2) pozostała część akcji, tj. 435.000 akcji są to akcje, które zostaną zwrócone akcjonariuszowi w wyniku zwrotu dwóch pożyczek akcji, o których mowa w rozdz. 11 dokumentu informacyjnego,

iż bez uzyskania uprzedniej, pisemnej zgody inwestora nie będzie oferować, nie przeniesie własności, nie ustanowi jakiegokolwiek obciążenia, nie udzieli opcji, nie zobowiąże się do zbycia lub obciążenia ani też w inny sposób nie rozporządzi, bezpośrednio lub pośrednio akcjami, oraz nie zawrze żadnej umowy ani nie dokona żadnej transakcji, która będzie lub mogłaby stanowić podstawę przeniesienia własności lub innego rozporządzenia, bezpośrednio lub pośrednio, jakimikolwiek prawami wynikającymi z akcji, bądź której ekonomiczny skutek byłby równoważny z rozporządzeniem prawami wynikającymi z własności akcji. Powyższe zobowiązanie akcjonariusza objęte oświadczeniem obowiązuje do dnia 10 lipca 2022 roku.

W zakresie pozostałych posiadanych przez Prezesa Zarządu Spółki akcji Emitenta w liczbie 65.000, które mogą być przedmiotem zbycia bez zgody inwestora akcjonariusz zobowiązał się, iż dokona zbycia nie więcej niż 65.000 posiadanych akcji pod warunkiem, iż cena sprzedaży jednej akcji będzie nie niższa niż 3 zł (trzy złote). W przypadku dokonania rozporządzania akcjami niezgodnie z oświadczeniem, tj. bez uzyskania pisemnej zgody inwestora, akcjonariusz zobowiązał się do zapłaty na rzecz Emitenta kary gwarancyjnej w wysokości 50.000 zł (pięćdziesiąt tysięcy złotych) za każdy przypadek nieuprawnionego rozporządzenia akcjami.

W dniu 11 października 2019 roku zawarta została umowa w przedmiocie ograniczenia rozporządzania akcjami pomiędzy Spółką a akcjonariuszem Leonarto Funds SCSp. Zawarcie umowy jest związane z realizacją zawartej w dniu 10 lipca 2019 roku umowy współpracy z inwestorem Deutsche Balaton Aktiengesellschaft. Na mocy zawartej umowy akcjonariusz zobowiązał się, w

stosunku do 695.293 (sześćset dziewięćdziesiąt pięć tysięcy dwieście dziewięćdziesiąt trzy) akcji Emitenta, iż bez uzyskania uprzedniej, pisemnej zgody Inwestora nie będzie oferować, nie przeniesie własności, nie ustanowi jakiegokolwiek obciążenia, nie udzieli opcji, nie zobowiąże się do zbycia lub obciążenia ani też w inny sposób nie rozporządzi, bezpośrednio lub pośrednio akcjami, oraz nie zawrze żadnej umowy ani nie dokona żadnej transakcji, która będzie lub mogłaby stanowić podstawę przeniesienia własności lub innego rozporządzenia, bezpośrednio lub pośrednio, jakimikolwiek prawami wynikającymi z akcji, bądź której ekonomiczny skutek byłby równoważny z rozporządzeniem prawami wynikającymi z własności akcji. Zgodnie z umową, w okresie jej obowiązywania akcjonariusz może rozporządzić częścią lub całością posiadanych akcji na rzecz swojego podmiotu powiązanego, pod warunkiem przystąpienia takiego podmiotu powiązanego do umowy (w przypadku rozporządzenia częścią akcji) lub przeniesienia całości praw i obowiązków akcjonariusza wynikających z umowy na podmiot powiązany (w przypadku rozporządzenia całością akcji). Umowa została zawarta na czas oznaczony, do dnia 10 lipca 2022 roku. W przypadku dokonania rozporządzania akcjami niezgodnie z umową, tj. bez uzyskania pisemnej zgody inwestora, akcjonariusz zobowiązał się do zapłaty na rzecz Emitenta kary gwarancyjnej w wysokości 50.000 zł (pięćdziesiąt tysięcy złotych) za każdy przypadek nieuprawnionego rozporządzenia akcjami.

9.4. Ograniczenia w obrocie Akcjami wynikające z Ustawy o ofercie publicznej, Ustawy o obrocie, Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów oraz Rozporządzenia w sprawie koncentracji

Obrót Akcjami Emitenta jako papierami wartościowymi spółki publicznej, podlega ograniczeniom określonym w Ustawie o ofercie publicznej, Ustawie o obrocie, Rozporządzeniu MAR, Ustawie o ochronie konkurencji i konsumentów oraz Rozporządzeniu w sprawie koncentracji.

<u>Ograniczenia wynikające z Ustawy o ofercie publicznej</u>

Ustawa o ofercie publicznej nakłada na podmioty zbywające i nabywające określone pakiety akcji oraz na podmioty, których udział w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej uległ określonej zmianie z innych przyczyn, określone obowiązki, odnoszące się do tych czynności i zdarzeń.

Zgodnie z art. 69 ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej, każdy:

- kto osiągnął lub przekroczył 5 proc., 10 proc., 15 proc., 20 proc., 25 proc., 33 proc., 33 1/3 proc., 50 proc., 75 proc. albo 90 proc. ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, albo
- kto posiadał co najmniej 5 proc., 10 proc., 15 proc., 20 proc., 25 proc., 33 proc., 33 1/3 proc., 50 proc., 75 proc. albo 90 proc. ogólnej liczby głosów w tej spółce, a w wyniku zmniejszenia tego udziału osiągnął odpowiednio 5 proc., 10 proc., 15 proc., 20 proc., 25 proc., 33 proc., 33 1/3 proc., 50 proc., 75 proc. albo 90 proc. lub mniej ogólnej liczby głosów,

jest obowiązany niezwłocznie zawiadomić o tym Komisję oraz spółkę, nie później niż w terminie 4 dni roboczych od dnia, w którym dowiedział się o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów lub przy

zachowaniu należytej staranności mógł się o niej dowiedzieć, a w przypadku zmiany wynikającej z nabycia lub zbycia akcji spółki publicznej w transakcji zawartej na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu - nie później niż w terminie 6 dni sesyjnych od dnia zawarcia transakcji.

Zgodnie z art. 69 ust. 2 Ustawy o ofercie publicznej obowiązek dokonania zawiadomienia, o którym mowa powyżej, powstaje również w przypadku: (i) zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 10 proc. ogólnej liczby głosów o co najmniej 5 proc. ogólnej liczby głosów (ii) zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 33 proc. ogólnej liczby głosów o co najmniej 1 proc. ogólnej liczby głosów.

Obowiązek dokonania zawiadomienia, o którym mowa w pkt (i) i (ii) , nie powstaje w przypadku, gdy po rozrachunku w depozycie papierów wartościowych kilku transakcji zawartych na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu w tym samym dniu zmiana udziału w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej na koniec dnia rozliczenia nie powoduje osiągnięcia lub przekroczenia progu ogólnej liczby głosów, z którym wiąże się powstanie tych obowiązków.

Zawiadomienia, o których mowa powyżej, powinny zawierać informacje o:

1) dacie i rodzaju zdarzenia powodującego zmianę udziału, której dotyczy zawiadomienie;
2) liczbie akcji posiadanych przed zmianą udziału i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów;
3) liczbie aktualnie posiadanych akcji i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów;
4) podmiotach zależnych od akcjonariusza dokonującego zawiadomienia, posiadających akcje spółki;
5) osobach, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c Ustawy o ofercie;
6) liczbie głosów z akcji, obliczonej w sposób określony w art. 69b ust. 2, do których nabycia jest uprawniony lub zobowiązany jako posiadacz instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 1, oraz instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 2, które nie są wykonywane wyłącznie przez rozliczenie pieniężne, rodzaju lub nazwie tych instrumentów finansowych, dacie ich wygaśnięcia oraz dacie lub terminie, w którym nastąpi lub może nastąpić nabycie akcji;
7) liczbie głosów z akcji, obliczonej w sposób określony w art. 69b ust. 3, do których w sposób pośredni lub bezpośredni odnoszą się instrumenty finansowe, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 2, rodzaju lub nazwie tych instrumentów finansowych oraz dacie wygaśnięcia tych instrumentów finansowych;
8) łącznej sumie liczby głosów wskazanych na podstawie pkt 2, 6 i 7 i jej procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów.

W przypadku gdy podmiot zobowiązany do dokonania zawiadomienia posiada akcje różnego rodzaju, zawiadomienie, o którym mowa powyżej, powinno zawierać także informacje określone w pkt 2 i 3 powyżej, odrębnie dla akcji każdego rodzaju.
Zawiadomienie może być sporządzone w języku angielskim.

Zgodnie z art. 69a ustawy o ofercie publicznej obowiązki związane z dokonaniem zawiadomienia spoczywają również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony próg ogólnej liczby głosów w związku z:

- zajściem innego niż czynność prawna zdarzenia prawnego;
- pośrednim nabyciem akcji spółki publicznej.

Obowiązki określone w art. 69 Ustawy o ofercie powstają również w przypadku, gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi stanowiącymi przedmiot zabezpieczenia. Nie dotyczy to sytuacji, gdy podmiot, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie, ma prawo wykonywać prawo głosu i deklaruje zamiar wykonywania tego prawa - w takim przypadku prawa głosu uważa się za należące do podmiotu, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie.

Zgodnie z art. 69b Ustawy o ofercie 1 obowiązki określone w art. 69 spoczywają również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony próg ogólnej liczby głosów w związku z nabywaniem lub zbywaniem instrumentów finansowych, które:

1) po upływie terminu zapadalności bezwarunkowo uprawniają lub zobowiązują ich posiadacza do nabycia akcji, z którymi związane są prawa głosu, wyemitowanych już przez emitenta, lub
2) odnoszą się do akcji emitenta w sposób pośredni lub bezpośredni i mają skutki ekonomiczne podobne do skutków instrumentów finansowych określonych w pkt 1, niezależnie od tego, czy instrumenty te są wykonywane przez rozliczenie pieniężne.

W przypadku instrumentów finansowych, o których mowa powyżej, liczba głosów posiadanych w spółce publicznej odpowiada liczbie głosów wynikających z akcji, do których nabycia uprawniony lub zobowiązany jest posiadacz tych instrumentów finansowych. W przypadku instrumentów finansowych, o których mowa w pkt 2 powyżej, które są wykonywane wyłącznie przez rozliczenie pieniężne, liczba głosów posiadanych w spółce publicznej, związanych z tymi instrumentami finansowymi, odpowiada iloczynowi liczby głosów wynikających z akcji, do których w sposób pośredni lub bezpośredni odnoszą się te instrumenty finansowe, oraz współczynnika delta danego typu instrumentu finansowego. Wartość współczynnika delta określa się zgodnie z rozporządzeniem delegowanym Komisji (UE) 2015/761 z dnia 17 grudnia 2014 r. uzupełniającym dyrektywę 2004/109/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do określonych regulacyjnych standardów technicznych stosowanych do znaczących pakietów akcji (Dz.Urz. UE L 120 z 13.05.2015, str. 2).

Przy obliczaniu liczby głosów uwzględnia się wyłącznie pozycje długie. Pozycja długa oznacza pozycję długą w rozumieniu rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 236/2012 z dnia 14 marca 2012 r. w sprawie krótkiej sprzedaży i wybranych aspektów dotyczących swapów ryzyka kredytowego (Dz. Urz. UE L 86 z 24.03.2012, str. 1, z późn. zm.).
Obowiązki, o których mowa w art. 69 Ustawy o ofercie, powstają również w przypadku wykonania uprawnienia do nabycia akcji spółki publicznej, mimo złożenia uprzednio zawiadomienia zgodnie z ust. 1, jeżeli wskutek nabycia akcji łączna liczba głosów wynikających z akcji tego samego emitenta osiąga lub przekracza progi ogólnej liczby głosów w spółce publicznej określone w art. 69 Ustawy o ofercie.

Naruszenie określonego w art. 69 Ustawy o ofercie publicznej obowiązku zawiadomienia Komisji o osiągnięciu lub przekroczeniu określonego progu ogólnej liczby głosów powoduje zgodnie z art. 89 ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej utratę przez akcjonariusza prawa wykonywania głosu z tych akcji. Prawo głosu wykonane wbrew zakazowi, o którym mowa w zdaniu poprzednim, nie jest uwzględniane przy obliczaniu wyników głosowania nad uchwałami walnego zgromadzenia, , z zastrzeżeniem przepisów innych ustaw.

Zgodnie z art. 75 ust. 4 Ustawy o ofercie, przedmiotem obrotu nie mogą być akcje obciążone zastawem, do chwili jego wygaśnięcia. Wyjątkiem jest przypadek, gdy nabycie tych akcji następuje w wykonaniu umowy o ustanowieniu zabezpieczenia finansowego, w rozumieniu ustawy z dnia 2 kwietnia 2004 roku o niektórych zabezpieczeniach finansowych.

Zgodnie z art. 87 Ustawy o ofercie publicznej obowiązki określone powyżej spoczywają, odpowiednio, na:

1) również podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony w tej ustawie próg ogólnej liczby głosów w związku z nabywaniem lub zbywaniem kwitów depozytowych wystawionych w związku z akcjami spółki publicznej;
2) funduszu inwestycyjnym - także w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez: (i) inne fundusze inwestycyjne zarządzane przez to samo towarzystwo funduszy inwestycyjnych, (ii) inne fundusze inwestycyjne lub alternatywne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot
3) na alternatywnej spółce inwestycyjnej – również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez: (i) inne alternatywne spółki inwestycyjne zarządzane przez tego samego zarządzającego ASI w rozumieniu ustawy o funduszach inwestycyjnych (ii) inne alternatywne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot.
4) również na podmiocie, w przypadku którego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji

(i) przez osobę trzecią w imieniu własnym, lecz na zlecenie lub na rzecz tego podmiotu, z wyłączeniem akcji nabytych w ramach wykonywania czynności, o których mowa w art. 69 ust. 2 pkt 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi (ii) w ramach wykonywania czynności polegających na zarządzaniu portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, zgodnie z przepisami ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz ustawy o funduszach inwestycyjnych – w zakresie akcji wchodzących w skład zarządzanych portfeli papierów wartościowych, z których podmiot ten, jako zarządzający, może w imieniu zleceniodawców wykonywać prawo głosu na walnym zgromadzeniu (iii) przez osobę trzecią, z którą ten podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu;

5) również na pełnomocniku, który w ramach reprezentowania akcjonariusza na walnym zgromadzeniu został upoważniony do wykonywania prawa głosu z akcji spółki publicznej, jeżeli akcjonariusz ten nie wydał wiążących pisemnych dyspozycji co do sposobu głosowania;
6) również łącznie na wszystkich podmiotach, które łączy pisemne lub ustne porozumienie dotyczące nabywania przez te podmioty akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzenia trwałej polityki wobec spółki, chociażby tylko jeden z tych podmiotów podjął lub zamierzał podjąć czynności powodujące powstanie tych obowiązków;
7) na podmiotach, które zawierają porozumienie, o którym mowa w pkt 5, posiadając akcje spółki publicznej, w liczbie zapewniającej łącznie osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach;
8) na pełnomocniku niebędącym firmą inwestycyjną, upoważnionym do dokonywania na rachunku papierów wartościowych czynności zbycia lub nabycia papierów wartościowych.

Zgodnie z art. 87 ust. 1a obowiązki określone powyżej powstają również w przypadku zmniejszenia udziału w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej w związku z rozwiązaniem porozumienia, o którym mowa powyżej, a także w związku ze zmniejszeniem udziału strony tego porozumienia w ogólnej liczbie głosów.

W przypadkach, o których mowa w ust. 1 pkt 5) i 6) oraz ust. 1a, obowiązki określone w niniejszym rozdziale, mogą być wykonywane przez jedną ze stron porozumienia, wskazaną przez strony porozumienia.

Istnienie porozumienia, o którym mowa w ust. 1 pkt 6) domniemywa się w przypadku posiadania akcji spółki publicznej przez:

- małżonków, ich wstępnych, zstępnych i rodzeństwo oraz powinowatych w tej samej linii lub stopniu, jak również osoby pozostające w stosunku przysposobienia, opieki i kurateli;
- osoby pozostające we wspólnym gospodarstwie domowym;
- jednostki powiązane w rozumieniu Ustawy o rachunkowości.

Do liczby głosów, która powoduje powstanie wskazanych powyżej obowiązków:

- po stronie podmiotu dominującego - wlicza się liczbę głosów posiadanych przez jego podmioty zależne;
- po stronie pełnomocnika, który został upoważniony do wykonywania prawa głosu z akcji spółki publicznej, a akcjonariusz nie wydał wiążących pisemnych dyspozycji co do sposobu głosowania, wlicza się liczbę głosów z akcji objętych pełnomocnictwem;
- wlicza się liczbę głosów z wszystkich akcji, nawet jeżeli wykonywanie z nich prawa głosu jest ograniczone lub wyłączone z mocy statutu, umowy lub przepisu prawa;
- po stronie pełnomocnika niebędącego firmą inwestycyjną, upoważnionym do dokonywania na rachunku papierów wartościowych czynności zbycia lub nabycia papierów wartościowych, wlicza się liczbę głosów posiadanych przez mocodawcę wynikających z akcji zapisanych na rachunkach papierów wartościowych, w zakresie których pełnomocnik ma umocowanie.

Rozporządzenie MAR

Manipulacja

Rozporządzenie MAR zakazuje każdej osobie dokonywania manipulacji na rynku lub usiłowania dokonania takiej manipulacji. Za manipulacje uznaje się:

a) zawieranie transakcji, składanie zleceń lub inne zachowania, które:
   (i) wprowadzają lub mogą wprowadzać w błąd co do podaży lub popytu na instrument finansowy, lub co do jego ceny; lub
   (ii) utrzymują albo mogą utrzymywać cenę jednego lub kilku instrumentów finansowych na nienaturalnym lub sztucznym poziomie;

chyba że osoba zawierająca transakcję, składająca zlecenie transakcji lub podejmująca każde inne zachowanie dowiedzie, iż dana transakcja, zlecenie lub zachowanie nastąpiły z zasadnych powodów i są zgodne z przyjętymi praktykami rynkowymi;

b) zawieranie transakcji, składanie zleceń lub inne działania lub zachowania wpływające albo mogące wpływać na cenę jednego lub kilku instrumentów finansowych, związane z użyciem fikcyjnych narzędzi lub innych form wprowadzania w błąd lub podstępu;
c) rozpowszechnianie za pośrednictwem mediów, w tym Internetu, lub przy użyciu innych środków, informacji, które wprowadzają lub mogą wprowadzać w błąd co do podaży lub popytu na instrument finansowy, lub co do jego ceny, lub zapewniają utrzymanie się lub mogą zapewnić utrzymanie się ceny jednego lub kilku instrumentów finansowych na nienaturalnym lub sztucznym poziomie, w tym rozpowszechnianie plotek, w przypadku gdy osoba rozpowszechniająca te informacje wiedziała lub powinna była wiedzieć, że informacje te były fałszywe lub wprowadzające w błąd;
d) przekazywanie fałszywych lub wprowadzających w błąd informacji, lub dostarczanie fałszywych lub wprowadzających w błąd danych dotyczących wskaźnika referencyjnego, jeżeli osoba przekazująca informacje lub dostarczająca dane wiedziała lub powinna była wiedzieć, że są one fałszywe i wprowadzające w błąd, lub każde inne zachowanie stanowiące manipulowanie obliczaniem wskaźnika referencyjnego.

Za manipulację na rynku uznaje się ponadto m.in. następujące zachowania:

a) postępowanie osoby lub osób działających wspólnie, mające na celu utrzymanie dominującej pozycji w zakresie podaży lub popytu na instrument finansowy, które skutkuje albo może skutkować, bezpośrednio lub pośrednio, ustaleniem poziomu cen sprzedaży lub kupna lub stwarza albo może stwarzać nieuczciwe warunki transakcji;
b) nabywanie lub zbywanie instrumentów finansowych na otwarciu lub zamknięciu rynku, które skutkuje albo może skutkować wprowadzeniem w błąd inwestorów kierujących się cenami podanymi do wiadomości publicznej, w tym cenami otwarcia i zamknięcia;
c) składanie zleceń w systemie obrotu, w tym ich anulowanie lub zmiana, za pomocą wszelkich dostępnych metod handlu, w tym środków elektronicznych, takich jak strategie handlu algorytmicznego i handlu wysokiej częstotliwości, i które wywołuje jeden ze skutków, o których mowa w lit. a) lub b) powyżej:
   (i) zakłócenia lub opóźnienia w funkcjonowaniu transakcji w danym systemie obrotu albo prawdopodobieństwo ich spowodowania;
   (ii) utrudnianie innym osobom identyfikacji prawdziwych zleceń w danym systemie obrotu lub prawdopodobieństwo utrudniania tej identyfikacji, w szczególności poprzez składanie zleceń, które skutkują przepełnieniem lub destabilizacją arkusza zleceń; lub
   (iii) tworzenie lub prawdopodobieństwo stworzenia fałszywego lub wprowadzającego w błąd sygnału w zakresie podaży lub popytu na instrument finansowy lub jego ceny, w szczególności poprzez składanie zleceń w celu zapoczątkowania lub nasilenia danego trendu;
d) wykorzystywanie okazjonalnego lub regularnego dostępu do mediów tradycyjnych lub elektronicznych do wygłaszania opinii na temat instrumentu finansowego (lub pośrednio na temat jego emitenta) po uprzednim zajęciu pozycji na danym instrumencie finansowym, a następnie czerpanie zysku ze skutków opinii wygłaszanych na temat ceny tego instrumentu, bez jednoczesnego podania do publicznej wiadomości istniejącego konfliktu interesów w sposób odpowiedni i skuteczny.

Naruszenie zakazu manipulacji jest przestępstwem zagrożonym sankcją karną w wysokości 5.000.000 zł albo w postaci kary pozbawienia wolności od 3 miesięcy do lat 5, albo zastosowania obu tych kar łącznie. Wejście w porozumienie mające na celu manipulację zagrożone jest karą grzywny do 2.000.000 zł.

Wykorzystanie i ujawnianie informacji poufnych

Informacją poufną jest określona w sposób precyzyjny informacja, która nie została podana do wiadomości publicznej, dotycząca, bezpośrednio lub pośrednio, jednego lub większej liczby emitentów lub jednego lub większej liczby instrumentów finansowych, a która w przypadku podania jej do wiadomości publicznej miałaby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny tych instrumentów finansowych lub na ceny powiązanych pochodnych instrumentów finansowych.

Informację uznaje się za określoną w sposób precyzyjny, jeżeli wskazuje ona na zbiór okoliczności, które istnieją lub można zasadnie oczekiwać, że zaistnieją, lub na zdarzenie, które miało miejsce lub

można zasadnie oczekiwać, że będzie miało miejsce, jeżeli informacje te są w wystarczającym stopniu szczegółowe, aby można było wyciągnąć z nich wnioski co do prawdopodobnego wpływu tego szeregu okoliczności lub zdarzenia na ceny instrumentów finansowych.

Informacja, która w przypadku podania jej do wiadomości publicznej miałaby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny instrumentów finansowych, oznacza informacje, które racjonalny inwestor prawdopodobnie wykorzystałby, opierając się na nich w części przy podejmowaniu swych decyzji inwestycyjnych.

Etap pośredni rozciągniętego w czasie procesu jest uznany za informację poufną, jeżeli sam w sobie spełnia kryteria uznania za informację poufną.

Wykorzystywanie informacji poufnej ma miejsce wówczas, gdy dana osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnej i wykorzystuje tę informację, nabywając lub zbywając, na własny rachunek lub na rzecz osoby trzeciej, bezpośrednio lub pośrednio, instrumenty finansowe, których informacja ta dotyczy. Wykorzystanie informacji poufnej w formie anulowania lub zmiany zlecenia dotyczącego instrumentu finansowego, którego informacja ta dotyczy, w przypadku, gdy zlecenie złożono przed wejściem danej osoby w posiadanie informacji poufnej również uznaje się za wykorzystywanie informacji poufnej.

Udzielanie rekomendacji, aby inna osoba wykorzystała informacje poufne lub nakłanianie innej osoby do wykorzystania informacji poufnych również oznacza wykorzystanie informacji poufnej, jeżeli osoba stosująca daną rekomendację lub nakłanianie wie lub powinna wiedzieć, że są one oparte na informacjach poufnych ma miejsce wówczas, gdy dana osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnych oraz:

- udziela rekomendacji, na podstawie tych informacji, aby inna osoba nabyła lub zbyła instrumenty finansowe, których informacje te dotyczą, lub nakłania tę osobę do takiego nabycia lub zbycia; lub
- udziela rekomendacji, na podstawie tych informacji, aby inna osoba anulowała lub zmieniła zlecenie dotyczące instrumentu finansowego, którego informacje te dotyczą, lub nakłania tę osobę do takiego anulowania lub zmiany.

Przepisy dotyczące wykorzystywania informacji poufnych mają zastosowanie do każdego, kto: (i) wchodzi w posiadanie informacji poufnej w związku z pełnieniem funkcji w organach Spółki, posiadaniem w Spółce akcji lub w związku z dostępem do informacji poufnej z racji zatrudnienia, wykonywania zawodu, a także wykonywania obowiązków, (ii) posiada informację poufną w wyniku popełnienia przestępstwa, albo (iii) posiada informację poufną pozyskaną w sposób inny niż określony w dwóch poprzednich punktach, jeżeli wiedział lub przy dołożeniu należytej staranności mógł się dowiedzieć, że jest to informacja poufna.

Bezprawne ujawnienie informacji poufnych ma miejsce wówczas, gdy osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnych i ujawnia te informacje innej osobie, z wyjątkiem przypadków, gdy ujawnienie to odbywa się w normalnym trybie wykonywania czynności w ramach zatrudnienia, zawodu lub obowiązków.

Wykorzystanie lub usiłowanie wykorzystania informacji poufnej jest przestępstwem, zagrożonym karą grzywny w wysokości 5.000.000 zł albo karze pozbawienia wolności od 3 miesięcy do 5 lat, albo obu tym karom łącznie.

Bezprawne ujawnienie informacji poufnej oraz rekomendowanie lub nakłanianie innej osoby do wykorzystania informacji poufnej jest przestępstwem, zagrożonym karą grzywny w wysokości 2.000.000 zł albo karą pozbawienia wolności do 4 lat, albo obu tym karom łącznie.

Nabywanie lub zbywanie akcji w trakcie trwania okresów zamkniętych
Osoba pełniąca obowiązki zarządcze u emitenta nie może dokonywać żadnych transakcji na swój rachunek ani na rachunek strony trzeciej, bezpośrednio lub pośrednio, dotyczących akcji lub instrumentów dłużnych emitenta, lub instrumentów pochodnych lub innych związanych z nimi instrumentów finansowych w okresie zamkniętym.
Zgodnie z Rozporządzeniem MAR, osobą pełniącą obowiązki zarządcze jest osoba, która: (i) jest członkiem organu administracyjnego, zarządzającego lub nadzorczego tego podmiotu; lub (ii) pełni funkcje kierownicze, nie będąc członkiem organów wskazanych w pkt (i), przy czym ma stały dostęp do informacji poufnych dotyczących pośrednio lub bezpośrednio tego podmiotu oraz uprawnienia do podejmowania decyzji zarządczych mających wpływ na dalszy rozwój i perspektywy gospodarcze tego podmiotu.

Przez osobę bliską rozumie się natomiast: (i) małżonka lub partnera uznawanego zgodnie z prawem krajowym za równoważnego z małżonkiem; (ii) dziecko będące na utrzymaniu zgodnie z prawem krajowym; (iii) członka rodziny, który w dniu danej transakcji pozostaje we wspólnym gospodarstwie domowym przez okres co najmniej roku; lub (iv) osobę prawną, grupę przedsiębiorstw lub spółkę osobową, w której obowiązki zarządcze pełni osoba pełniąca obowiązki zarządcze lub osoba wskazana w (i) – (iii), nad którą osoba taka sprawuje pośrednią lub bezpośrednią kontrolę, która została utworzona, by przynosić korzyści takiej osobie, lub której interesy gospodarcze są w znacznym stopniu zbieżne z interesami takiej osoby.

Zgodnie z Rozporządzeniem MAR okres zamknięty stanowi okres 30 dni kalendarzowych przed ogłoszeniem śródrocznego raportu finansowego lub sprawozdania na koniec roku rozliczeniowego, które emitent ma obowiązek podać do wiadomości publicznej zgodnie z: (i) przepisami systemu obrotu, w którym akcje emitenta są dopuszczone do obrotu; lub (ii) prawem krajowym.
Za naruszenie zakazu dokonywania transakcji w okresach zamkniętych przewidziana jest kara pieniężna w wysokości do 2.072.800 PLN. W przypadku, gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści

osiągniętej lub straty uniknięte w wyniku naruszeń, zamiast kary pieniężnej KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotności kwoty osiągniętej korzyści lub uniknięte straty. Jeżeli emitent udzielił osobie pełniącej obowiązki zarządcze zgody na dokonanie transakcji w okresie zamkniętym z naruszeniem przepisów prawa, KNF może nałożyć na emitenta karę pieniężną do wysokości 4.145.600 PLN.

Zawiadomienia o transakcjach osób pełniących obowiązki zarządcze i osób blisko związanych
Osoby pełniące obowiązki zarządcze oraz osoby blisko z nimi związane mają obowiązek powiadomić emitenta oraz KNF o każdej transakcji zawieranej na ich własny rachunek w odniesieniu do akcji lub instrumentów dłużnych tego emitenta lub do instrumentów pochodnych bądź innych powiązanych z nimi instrumentów finansowych.

Powiadomienia dokonuje się niezwłocznie, ale nie później niż w terminie trzech dni roboczych po dniu transakcji. Emitent zapewnia, aby informacje zgłoszone zgodnie z zasadami opisanymi powyżej zostały podane do wiadomości publicznej niezwłocznie i nie później niż w terminie trzech dni roboczych od zawarcia transakcji w sposób umożliwiający szybki i niedyskryminujący dostęp do tych informacji zgodnie z wykonawczymi standardami technicznymi regulowanymi przez Rozporządzenie MAR.
Za naruszenie obowiązków związanych z zawiadomieniami dotyczącymi transakcji osób mających dostęp do transakcji poufnych KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości: (i) 2.072.800 PLN w przypadku osób fizycznych; (ii) 4.145.600 PLN w przypadku innych podmiotów. W przypadku, gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty uniknięte w wyniku naruszeń, zamiast kary pieniężnej KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotności kwoty osiągniętej korzyści lub uniknięte straty.

<u>Kodeks Spółek Handlowych - obowiązek zawiadomienia spółki o osiągnięciu stosunku dominacji</u>

Spółka dominująca, w rozumieniu art. 4 §1 pkt 4 KSH, ma obowiązek zawiadomić spółkę zależną o powstaniu lub ustaniu stosunku dominacji w terminie dwóch tygodni od dnia powstania tego stosunku, pod rygorem zawieszenia wykonywania prawa głosu z akcji albo udziałów spółki dominującej reprezentujących więcej niż 33% kapitału zakładowego spółki zależnej.

Uchwała walnego zgromadzenia, powzięta z naruszeniem obowiązku zawiadomienia, jest nieważna, chyba że spełnia wymogi kworum oraz większości głosów bez uwzględnienia głosów nieważnych.

<u>Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów</u>

Przepisy Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów dotyczące kontroli koncentracji znajdują zastosowanie do przedsiębiorców, którymi w rozumieniu Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów są osoby będące przedsiębiorcami w rozumieniu Prawa Przedsiębiorców, a także

między innymi: (i) osoby fizyczną, osoby prawne, a także jednostki organizacyjne niemające osobowości prawnej, którym ustawa przyznaje zdolność prawną, organizującą lub świadczącą usługi o charakterze użyteczności publicznej, które nie są działalnością gospodarczą w rozumieniu Prawa przedsiębiorców, (ii) osoby fizyczne wykonujące zawód we własnym imieniu i na własny rachunek lub prowadzące działalność w ramach wykonywania takiego zawodu, (iii) osoby fizyczne, posiadające kontrolę, nad co najmniej jednym przedsiębiorcą, choćby nie prowadziły działalności gospodarczej w rozumieniu Prawa przedsiębiorców, jeżeli podejmuje dalsze działania podlegające kontroli koncentracji, o której mowa w art. 13 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów.

Zamiar koncentracji przedsiębiorców podlega zgłoszeniu Prezesowi UOKiK, jeżeli łączny światowy obrót przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 1.000.000.000 euro, lub jeżeli łączny obrót na terytorium Polski przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 50.000.000 euro. Powyższy obrót obejmuje obrót zarówno przedsiębiorców bezpośrednio uczestniczących w koncentracji, jak i pozostałych przedsiębiorców należących do grup kapitałowych, do których należą przedsiębiorcy bezpośrednio uczestniczący w koncentracji.

Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów nie wymaga zgłoszenia zamiaru koncentracji, jeżeli łączny obrót przedsiębiorcy, nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli oraz jego przedsiębiorców zależnych nie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10.000.000 euro.

Ponadto zgodnie z art. 14 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów nie podlega zgłoszeniu zamiar koncentracji: (a) polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez instytucję finansową akcji w celu ich odsprzedaży, jeżeli przedmiotem działalności gospodarczej tej instytucji jest prowadzone na własny lub cudzy rachunek inwestowanie w akcje albo udziały innych przedsiębiorców, pod warunkiem, że odsprzedaż ta nastąpi przed upływem roku od dnia nabycia lub objęcia, oraz że (i) instytucja ta nie wykonuje praw z tych akcji albo udziałów, z wyjątkiem prawa do dywidendy, lub (ii) wykonuje te prawa wyłącznie w celu przygotowania odsprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa, jego majątku lub tych akcji albo udziałów; (b) polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez przedsiębiorcę akcji lub udziałów w celu zabezpieczenia wierzytelności, pod warunkiem, że nie będzie on wykonywał praw z tych akcji lub udziałów, z wyłączeniem prawa do ich sprzedaży, (c) przedsiębiorców należących do tej samej grupy kapitałowej, (d) następującej w toku postępowania upadłościowego, z wyłączeniem przypadków, gdy zamierzający przejąć kontrolę jest konkurentem albo należy do grupy kapitałowej, do której należą konkurenci przedsiębiorcy przejmowanego.

Obowiązek zgłoszenia Prezesowi UOKiK zamiaru koncentracji dotyczy zamiaru:

- połączenia dwóch lub więcej samodzielnych przedsiębiorców,

- przejęcia – poprzez nabycie lub objęcie akcji, innych papierów wartościowych, całości lub części majątku lub w jakikolwiek inny sposób – bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad jednym lub więcej przedsiębiorcami przez jednego lub więcej przedsiębiorców,
- utworzenia przez przedsiębiorców wspólnego przedsiębiorstwa,
- nabycia przez przedsiębiorcę części mienia innego przedsiębiorcy (całości lub części przedsiębiorstwa), jeżeli obrót realizowany przez to mienie w którymkolwiek z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej równowartość 10 000 000 euro.

W rozumieniu Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów przez przejęcie kontroli rozumie się wszelkie formy bezpośredniego lub pośredniego uzyskania przez przedsiębiorcę uprawnień, które osobno albo łącznie, przy uwzględnieniu wszystkich okoliczności prawnych lub faktycznych, umożliwiają wywieranie decydującego wpływu na innego przedsiębiorcę lub przedsiębiorców.

Zgodnie z art. 97 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów przedsiębiorcy uczestniczący w koncentracji, która podlega zgłoszeniu, są obowiązani do wstrzymania się od jej dokonania do czasu wydania przez Prezesa UOKiK decyzji o wyrażeniu zgody na dokonanie koncentracji lub upływu terminu, w jakim taka decyzja powinna zostać wydana. Realizacja publicznej oferty kupna lub zamiany akcji zgłoszona Prezesowi UOKiK nie stanowi naruszenia ustawowego obowiązku wstrzymania się od dokonania koncentracji do czasu wydania przez Prezesa UOKiK decyzji o wyrażeniu zgody na dokonanie koncentracji lub upływu terminu, w jakim taka decyzja powinna zostać wydana, jeżeli nabywca nie korzysta z prawa głosu wynikającego z nabytych akcji lub czyni to wyłącznie w celu utrzymania pełnej wartości swej inwestycji kapitałowej lub dla zapobieżenia poważnej szkodzie, jaka może powstać u przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji.

Prezes UOKiK wydaje zgodę na koncentrację, w wyniku której konkurencja na rynku nie zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku. Jeżeli przedsiębiorca dokonał koncentracji bez uzyskania zgody na koncentrację Prezes UOKiK może nałożyć na przedsiębiorcę, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości nie większej niż 10% przychodu osiągniętego w roku rozliczeniowym poprzedzającym rok nałożenia kary.

<u>Rozporządzenie Rady w Sprawie Kontroli Koncentracji - obowiązek w zakresie kontroli koncentracji</u>

Rozporządzenie Rady (WE) nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 r. w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw dotyczy tzw. koncentracji o wymiarze wspólnotowym i stosuje się do przedsiębiorców i podmiotów z nimi powiązanych przekraczających określone progi przychodów ze sprzedaży towarów i usług. Rozporządzenie Rady w Sprawie Kontroli Koncentracji stosuje się wyłącznie do koncentracji przynoszących trwałą zmianę w strukturze właścicielskiej danego przedsiębiorcy. Koncentracje o wymiarze wspólnotowym podlegają zgłoszeniu do Komisji Europejskiej przed ich ostatecznym przeprowadzeniem.

Koncentracja posiada wymiar wspólnotowy w przypadku, gdy:

- łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 5.000.000.000 euro, oraz
- łączny obrót przypadający na Unię Europejską każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 250.000.000 euro,

chyba że każdy z przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Unię Europejską w jednym i tym samym państwie członkowskim.

Ponadto koncentracja niespełniająca powyższych progów obrotowych stanowi również koncentrację o wymiarze wspólnotowym, gdy:

- łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 2.500.000.000 euro,
- w każdym z co najmniej trzech Państw Członkowskich UE łączny obrót wszystkich przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100.000.000 euro,
- w każdym z co najmniej trzech Państw Członkowskich UE ujętych dla celów wskazanych w punkcie powyżej łączny obrót każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 25.000.000 euro, oraz

łączny obrót przypadający na Unię Europejską każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100.000.000 euro, chyba że każdy z przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Unię Europejską w jednym i tym samym państwie członkowskim.

Zgodnie z wiedzą Emitenta nie istnieją inne, niż wskazane powyżej, ograniczenia w obrocie akcjami.

10. Wskazanie osób zarządzających Emitentem, Autoryzowanym Doradcą oraz podmiotów dokonujących badania sprawozdań finansowych Emitenta (wraz ze wskazaniem biegłych rewidentów dokonujących badania)

<u>Zarząd Emitenta</u>

Organem zarządzającym Spółki jest Zarząd. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę we wszystkich czynnościach sądowych i pozasądowych oraz podejmuje decyzje we wszystkich sprawach Spółki niezastrzeżonych przez postanowienia Statutu lub przepisy prawa do wyłącznej kompetencji Rady Nadzorczej lub Walnego Zgromadzenia.

Sposób powołania i odwołania członków Zarządu, zakres kompetencji i zasady funkcjonowania Zarządu są określone przepisami Kodeksu Spółek Handlowych oraz Statutu.

Zgodnie z § 6 ust. 1 Statutu Spółki Zarząd składa się z jednego do pięciu członków, w tym Prezesa Zarządu, o ile Rada Nadzorcza zdecyduje się powierzyć taką funkcję wybranej osobie. Rada Nadzorcza dokonuje powołania i odwołania członków Zarządu. § 6 ust. 3 Statutu przewiduje, że kadencja członków Zarządu trwa trzy lata i jest wspólna. Zgodnie z art. 369 § 4 Kodeksu spółek handlowych mandat członka Zarządu wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu, a także na skutek innych okoliczności wskazanych w art. 369 § 5 Kodeksu spółek handlowych – śmierci, rezygnacji albo odwołania członka Zarządu ze składu Zarządu.

Rada Nadzorcza ma prawo zawiesić, z ważnych powodów, w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu oraz delegować członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, którzy zostali odwołani, złożyli rezygnację albo z innych przyczyn nie mogą sprawować swoich czynności. W przypadku niemożności sprawowania czynności przez członka Zarządu Rada Nadzorcza powinna niezwłocznie podjąć odpowiednie działania w celu dokonania zmiany w składzie Zarządu.

Do reprezentowania Spółki upoważnieni są w przypadku Zarządu jednoosobowego – Prezes Zarządu samodzielnie, w przypadku Zarządu wieloosobowego dwa Członkowie Zarządu, przy czym przynajmniej jeden z nich musi być zawsze Prezes Zarządu.

W skład Zarządu Emitenta wchodzą na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego:

Imię i nazwisko	Funkcja	Data powołania	Data zakończenia kadencji
Patrycja Wizińska-Socha	Prezes Zarządu	28 luty 2017 r.	28 luty 2020 r.
Konrad Kowalczuk	Członek Zarządu	11 czerwca 2018 r.	28 luty 2020 r.

Źródło: Spółka

Kompetencje Zarządu

Poniżej przedstawiono podstawowe informacje na temat członków Zarządu Emitenta.

Patrycja Wizińska-Socha

W roku 2008 Pani Patrycja Wizińska – Socha ukończyła studia na Politechnice Wrocławskiej, Wydział Chemiczny, specjalizacja: biotechnologia farmaceutyczna, uzyskując stopień naukowy: mgr med. Następnie w roku 2013 ukończyła studia doktorancie na Uniwersytecie Medycznym im. Piastów Śląskich we Wrocławiu, Katedra i Zakład Histologii i Embriologii, uzyskując stopień naukowy: dr n. med. oraz studia podyplomowe „Menadżer Badań Naukowych i Prac Rozwojowych" organizowane przez Wyższą Szkołę Ekonomii i Innowacji w Lublinie oraz Polską Fundację Ośrodków Rozwoju Gospodarczego „OIC Poland". Pani Patrycja Wizińska – Socha jest laureatką nagród Innovator of The Year 2016 – MIT Technology Review, The Most Innovative Product on Warsaw International Healthcare Exhibition 2016 oraz The 30 Creative Citizens of Wroclaw.

Konrad Kowalczuk

Konrad Kowalczuk posiada bogatą widzę ekspercką oraz doświadczenie w zarządzaniu biznesem oraz organizacją. Karierę zawodową rozpoczął w Polsko-Amerykańskim Banku Hipotecznym. Kontynuował ją w KP Konsorcjum, Raiffeisen Private Equity Management, Vivigo Consulting, Europejskim Centrum Przedsiębiorczości, Arcus S.A. oraz spółce telemedycznej BRASTER. Absolwent Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie. W okresie 3 ostatnich lat do 31 maja 2018 r. pełnił funkcję członka zarządu BRASTER S.A.

Rada Nadzorcza Emitenta

Rada Nadzorcza Emitenta składa się od 5 (pięć) do 7 (siedmiu) członków, w tym Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego, powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Walne Zgromadzenie każdorazowo decyduje o liczbie członków Rady Nadzorczej danej kadencji. Kadencja Rady Nadzorczej trwa 3 lata. Członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście i w sposób kolegialny.

W skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodzą na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego:

Imię i nazwisko	Funkcja	Data powołania	Data zakończenia kadencji
Beata Turlejska - Zduńczyk	Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej	12 lipca 2017 r.	28 luty 2020 r.
Kamil Gorzelnik	Członek Rady Nadzorczej	28 czerwca 2018 r.	28 luty 2020 r.
Magdalena Baron	Członek Rady Nadzorczej	19 września 2018 r.	28 luty 2020 r.
Dariusz Chrzanowski	Członek Rady Nadzorczej	19 września 2018 r.	28 luty 2020 r.
Agnieszka Kierner	Członek Rady Nadzorczej	15 lipca 2019 r.	28 luty 2020 r.
Armin Burckhardt	Członek Rady Nadzorczej	15 lipca 2019 r.	28 luty 2020 r.

Źródło: Spółka

Osoby zarządzające Autoryzowanym Doradcą:

W skład osób zarządzających Autoryzowanym Doradcą wchodzi obecnie:

Imię i nazwisko	Funkcja
Przemysław Kowalewski	Wspólnik
Magdalena Kramer	Wspólnik
Kamila Szwarc-Skudlarska	Wspólnik
Anna Wołczkiewicz	Wspólnik

Źródło: Autoryzowany Doradca

Podmiot dokonujący badania sprawozdań finansowych Emitenta

Sprawozdanie finansowe jednostkowe Emitenta za rok 2018 oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Emitenta za rok 2018 zostały zbadane przez B-think Audit spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu (ul. Św. Michała 43, 61-119 Poznań), wpisaną na listę firm audytorskich prowadzoną przez KRBR pod numerem 4063. Badanie sprawozdań Emitenta przeprowadził Marcin Hauffa, biegły rewident, numer ewidencyjny 11266.

11. Podstawowe informacje na temat powiązań kapitałowych i osobowych Emitenta oraz członków organów Emitenta i akcjonariuszy Emitenta

Podstawowe informacje na temat powiązań kapitałowych Emitenta, mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem jednostek jego grupy kapitałowej,

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Emitent tworzy grupę kapitałową wraz ze spółką pod firmą Medyczne Centrum Telemonitoringu spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu (adres: ul. Krakowska 141-155, 50-428 Wrocław, numer KRS 0000624315, NIP: 899-279-27-40, REGON: 364761470), w której Emitent posiada 100 (sto) udziałów o łącznej wartości nominalnej 5.000 zł (pięć tysięcy złotych) i 100 proc. głosów na Zgromadzeniu Wspólników. Prezesem Zarządu spółki zależnej jest Pan Robert Woytoń. Przeważającym przedmiotem działalności spółki Medyczne Centrum Telemonitoringu spółka z ograniczoną odpowiedzialnością jest pozostała działalność w zakresie opieki zdrowotnej, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 86.90.E).

Skład Grupy Kapitałowej Emitenta

Lp.	Nazwa jednostki	Rodzaj powiązania	Siedziba	Przedmiot działalności
1.	NESTMEDIC S.A. (Emitent)	jednostka dominująca (JD)	Wrocław	Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych.
2.	Medyczne Centrum Telemonitoringu sp. z o.o.	jednostka zależna	Wrocław	Pozostała działalność w zakresie opieki zdrowotnej, gdzie indziej niesklasyfikowana

Podstawowe informacje na temat powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego pomiędzy osobami wchodzącymi w skład organów Emitenta nie występują powiązania majątkowe, organizacyjne lub personalne, inne niż wskazane w poniższej tabeli:

lp.	Imię i nazwisko	Opis powiązania
	Patrycja Wizińska- Socha – Prezes Zarządu	Pani Patrycja Wizińska -Socha Prezes Zarządu jest jednocześnie akcjonariuszem Emitenta posiadającym 924.550 akcji co stanowi 13,54 proc. udziału w kapitale zakładowym Emitenta*
	Konrad Kowalczuk – Członek Zarządu	brak powiązań
	Beata Turlejska – Zduńczyk – Członek Rady Nadzorczej	brak powiązań
	Magdalena Baron – Członek Rady Nadzorczej	Pani Magdalena Baron Członek Rady Nadzorczej Emitenta jest jednocześnie akcjonariuszem Emitenta posiadającym 20.000 (dwadzieścia tysięcy) akcji, co stanowi 0,29 proc. udziału w kapitale zakładowym Emitenta i 0,29 proc. udziału w łącznej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta

Dariusz Chrzanowski – Członek Rady Nadzorczej	brak powiązań
Kamil Gorzelnik – Członek Rady Nadzorczej	brak powiązań
Agnieszka Dorota Kierner	brak powiązań
Armin Burckhardt	brak powiązań

Poza wyżej opisanymi powiązaniami, według najlepszej wiedzy Emitenta, nie istnieją jakiekolwiek inne powiązania pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta.

Podstawowe informacje na temat powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta

Pani Patrycja Wizińska-Socha Prezes Zarządu Emitenta jest jednocześnie znacznym akcjonariuszem Emitenta posiadającym 924.550 akcji co stanowi 13,54 proc. udziału w kapitale zakładowym Emitenta i 13,54 proc. udziału w łącznej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Komplementariuszem Leonarto Funds SCSp, tj. akcjonariusza Emitenta posiadającego na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego 695.293 akcji Emitenta stanowiących 10,18 proc. udziału w kapitale zakładowym Emitenta, jest spółka Leonarto Management S.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu. Pani Beata Turlejska-Zduńczyk – Członek Rady Nadzorczej Emitenta - pełni funkcję członka Zarządu kategorii A. w Leonarto Management S.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu.

Pan Armin Burckhardt - Członek Rady Nadzorczej Emitenta - pełni funkcję Equity Managera w Deutsche Balaton Aktiengesellschaft akcjonariusza Emitenta posiadającego na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego 500.000 akcji stanowiących 7,32 proc. udziału w kapitale zakładowym Emitenta.

Pani Magdalena Baron - Członek Rady Nadzorczej Emitenta - jest jednocześnie akcjonariuszem Emitenta posiadającym 20.000 (dwadzieścia tysięcy) akcji, co stanowi 0,29 proc. udziału w kapitale zakładowym Emitenta

Deutsche Balaton Aktiengesellschaft - akcjonariusz Emitenta posiadający na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego 500.000 akcji stanowiących 7,32 proc. udziału w kapitale zakładowym Emitenta posiada:

1. 28.571 obligacji serii A Emitenta zamiennych na 2.857.100 akcji serii G,
2. 2.857.142 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A Emitenta, uprawniających do objęcia 2.857.142 akcji serii H.

Podstawowe informacje na temat transakcji pożyczki akcji zawartych przez Prezes Zarządu będącą jednocześnie znaczącym akcjonariuszem

W dniu 29 sierpnia 2018 roku Pani Patrycja Wizińska- Socha – Prezes Zarządu Emitenta – zawarła jako pożyczkodawca z dwoma akcjonariuszami posiadającymi Akcje Serii C umowę pożyczki łącznie 357.000 (trzysta pięćdziesiąt siedem tysięcy) akcji stanowiących ok. 5,23 proc. kapitału zakładowego Emitenta, dających prawo do 5,23 proc. głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, zdematerializowanych, znajdujących się w alternatywnym systemie obrotu NewConnect. Zwrot pożyczki nastąpi poprzez przeniesienie przez akcjonariuszy Akcji serii C na Prezes Zarządu Spółki ekwiwalentnych akcji Emitenta, tj. w szczególności akcji Emitenta o identycznej wartości nominalnej, w terminie nie późniejszym niż 10 Dni Roboczych od dnia wprowadzenia Akcji serii C do obrotu w alternatywnym systemie obrotu NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. W przypadku zwrotu pożyczki udział Pani Patrycji Wizińskiej- Sochy w kapitale zakładowym Emitenta oraz w głosach na walnym zgromadzeniu Spółki ulegnie zmianie. W przypadku niewykonania bądź nienależytego wykonania przez pożyczkobiorców zobowiązań określonych umową będą oni zobowiązani do zapłaty kary pieniężnej na rzecz pożyczkodawcy, tj. Prezes Zarządu Spółki. Akcjonariusze nie są podmiotami powiązanymi z Emitentem.

W dniu 6 grudnia 2018 roku Pani Patrycja Wizińska- Socha – Prezes Zarządu Emitenta – zawarła jako pożyczkodawca z akcjonariuszem posiadającym akcje serii D umowę pożyczki 143.000 (sto czterdzieści trzy tysiące) akcji stanowiących ok. 2,09 proc. kapitału zakładowego Emitenta, dających prawo do 2,09 proc. głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, zdematerializowanych, znajdujących się w alternatywnym systemie obrotu NewConnect. Umowa została zawarta w celu zabezpieczenia roszczeń pożyczkobiorcy wynikających z zawartej pomiędzy pożyczkobiorcą a Spółką umowy objęcia Akcji Serii D i zobowiązania Spółki do wprowadzenia Akcji Serii D do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect zorganizowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie nie później niż do 31 grudnia 2019 r., przy czym jeżeli termin ten nie będzie mógł być dochowany z powodów w całości leżących poza kontrolą Spółki, Strony uzgodnią inny termin i zawrą odpowiedni aneks do umowy. Zwrot pożyczki nastąpi poprzez przeniesienie przez akcjonariusza na Prezes Zarządu ekwiwalentnych akcji Emitenta, tj. w szczególności akcji Emitenta o identycznej wartości nominalnej, w terminie nie wcześniejszym niż 10 Dni Roboczych od dnia wprowadzenia akcji serii D do obrotu w alternatywnym systemie obrotu NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. W przypadku zwrotu pożyczki udział Pani Patrycji Wizińskiej- Sochy w kapitale zakładowym Emitenta oraz w głosach na walnym zgromadzeniu Spółki ulegnie zmianie. W przypadku niewprowadzenia Akcji serii D do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w terminie wskazanym powyżej, termin zwrotu pożyczki rozpoczyna swój bieg z chwilą zapłaty przez Spółkę na rzecz pożyczkobiorcy kary umownej w wysokości 200.000 zł (dwieście tysięcy złotych), przewidzianej na wypadek niewprowadzenia Akcji serii D do obrotu w alternatywnym systemie obrotu NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w

każdym przypadku nie wcześniej jednak niż od dnia wydania przez Spółkę pożyczkobiorcy odcinka zbiorowego Akcji serii D. Ponadto umowa przewiduje, że w przypadku niewykonania bądź nienależytego wykonania przez pożyczkobiorcę zobowiązań określonych umową będzie on zobowiązany do zapłaty kary pieniężnej na rzecz pożyczkodawcy, tj. Prezes Zarządu Spółki. Akcjonariusz posiadający Akcje serii D nie jest podmiotem powiązanym z Emitentem.

Według najlepszej wiedzy Emitenta poza powyżej wskazanym brak jest istotnych powiązań majątkowych, organizacyjnych lub personalnych pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta.

Podstawowe informacje na temat powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta oraz znaczącymi akcjonariuszami Emitenta a Autoryzowanym Doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających i nadzorczych)

Autoryzowany Doradca nie jest podmiotem dominującym lub zależnym wobec Emitenta. Brak jest jakichkolwiek powiązań majątkowych, organizacyjnych lub osobowych pomiędzy Autoryzowanym Doradcą lub jego wspólnikami, a Emitentem lub głównymi akcjonariuszami Emitenta.

12. Czynniki ryzyka

Niniejszy rozdział zawiera informacje na temat czynników powodujących ryzyko dla nabywcy instrumentów finansowych, a w szczególności czynników związanych z sytuacją gospodarczą, majątkową i finansową Emitenta. Poniższy spis nie ma charakteru zamkniętego, obejmuje najważniejsze czynniki, które według najlepszej wiedzy Emitenta należy uwzględnić.

Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta i otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność

Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą w Polsce

Sytuacja gospodarcza w Polsce ma znaczący wpływ na wyniki finansowe osiągane przez Emitenta. Ewentualne zmniejszenie tempa wzrostu produktu krajowego brutto, nakładów na konsumpcję lub nakładów inwestycyjnych oraz innych wskaźników o analogicznym charakterze może niekorzystnie wpłynąć na sytuację finansową Emitenta. W przypadku pogorszenia się koniunktury gospodarczej w Polsce ze względu na czynniki zarówno wewnętrzne, jak również zewnętrzne, może nastąpić pogorszenie wyników i sytuacji finansowej Emitenta, co może mieć negatywny wpływ na wyniki osiągane przez Emitenta. Celem ograniczenia tego ryzyka Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje sytuację gospodarczą w Polsce z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowując strategię Emitenta do występujących zmian.

Ryzyko wystąpienia nieprzewidywalnych zdarzeń

W przypadku zajścia nieprzewidywalnych zdarzeń, takich jak np. wojny, ataki terrorystyczne lub nadzwyczajne działanie sił przyrody, może dojść do niekorzystnych zmian w koniunkturze gospodarczej, co może negatywnie wpłynąć na działalność Emitenta. Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje występujące czynniki ryzyka dla nieprzerwanej i niezakłóconej działalności Emitenta, starając się z odpowiednim wyprzedzeniem reagować na dostrzegane czynniki ryzyka.

Ryzyko związane z systemem podatkowym

Polski system podatkowy charakteryzuje się dużą zmiennością przepisów, które są ponadto sformułowane w sposób nieprecyzyjny, bez jednoznacznej ich wykładni. Interpretacje przepisów podatkowych ulegają częstym zmianom, przy czym zarówno organy skarbowe, jak i orzecznictwo sądowe w sferze podatków nie mają wypracowanych jednolitych stanowisk. Wszystko to sprawia, że polskie spółki narażone są na większe ryzyko niż spółki działające w bardziej stabilnych systemach podatkowych. W sytuacji, gdy organy podatkowe przyjmą interpretację przepisów podatkowych odmienną od przyjętej przez Spółkę – będącej podstawą wyliczenia jego zobowiązania podatkowego – może to negatywnie wpłynąć na działalność Grupy Kapitałowej Emitenta, jej sytuację finansową, wyniki oraz perspektywy rozwoju.

Ryzyko związane z otoczeniem prawnym

Zmiany wprowadzane w polskim systemie prawnym mogą rodzić dla Grupy ryzyko w zakresie prowadzonej przez nią działalności. Dotyczy to w szczególności regulacji z następujących dziedzin prawa: prawo gospodarcze, w tym przepisy regulujące prowadzenie działalności gospodarczej w sektorze ochrony zdrowia, prawo farmaceutyczne, prawo pracy i ubezpieczeń społecznych, prawo podatkowe, prawo handlowe oraz prawo spółek – w szczególności spółek publicznych. Polskie prawo nie zawsze jednoznacznie reguluje kwestie związane z obszarem telemedycyny. Na rynku nie ma wypracowanych modeli działania w tym zakresie i stosownych umów o świadczenie usług telemedycznych dla tak innowacyjnych produktów jak produkt Emitenta, tj. PREGNABIT. Przepisy regulujące wskazane dziedziny prawa wprowadzają szereg wymagań, których znajomości i spełnienia wymaga się od Spółki.

Ryzyko związane z nasileniem konkurencji

Rynek telemedycyny w Polsce znajduje się w początkowej fazie rozwoju, jednakże jest rynkiem dynamicznie zmieniającym się. Istotny wpływ na działalność Grupy Emitenta ma nasilająca się konkurencja zarówno przedsiębiorstw telemedycznych, jak i dostawców sprzętu konkurencyjnego do rozwiązania PREGNABIT. Konkurenci Emitenta mogą ponadto dysponować szybszym dostępem do najnowszych rozwiązań technologicznych lub tańszych źródeł kapitału. Rosnąca konkurencja na rynku dostawców sprzętu medycznego i rozwiązań informatycznych dla branży może negatywnie wpływać na działalność oraz sytuację finansową Grupy Emitenta.

Ryzyko związane ze zmianami technologii medycznych i produktów

Grupa Kapitałowa Emitenta. dostarcza na rynek, zaawansowane technologicznie urządzenie medyczne oraz pełen zakres usług i wsparcia dla placówek medycznych w zakresie interpretacji badań KTG. Istnieje ryzyko pojawienia się technologii i produktów na tyle innowacyjnych, że oferowane dotychczas przez Spółkę rozwiązania okażą się technologicznie przestarzałe – co wpłynęłoby na spadek przychodów i wyników finansowych Spółki lub jej spółki zależnej.

Ryzyko związane z utratą wykwalifikowanych pracowników

Wiedza, doświadczenie, umiejętności i zaangażowanie osób kluczowych mają istotne znaczenie dla rozwoju Emitenta. Działalność Grupy Emitenta oraz jej perspektywy rozwoju są w dużej mierze zależne od wiedzy, doświadczenia oraz kwalifikacji kluczowych pracowników. Znaczny popyt na specjalistów z branż, w których operuje Spółka oraz działania konkurencji mogą doprowadzić do odejścia kluczowego personelu, a także utrudnić proces rekrutacji nowych pracowników o odpowiedniej wiedzy, doświadczeniu oraz kwalifikacjach. Ewentualna utrata lub rezygnacja z kontynuowania realizacji projektu przez osoby kluczowe, a to posiadających największe doświadczenie i specjalistyczną wiedzę technologiczną lub w zakresie zarządzania i działalności operacyjnej mogłaby w dłuższym okresie spowodować pogorszenie jakości produktu i świadczonych usług oraz mieć negatywny wpływ na dalszy rozwój Emitenta oparty o rozwój opracowanej technologii.

Ryzyko wzrostu kosztów działalności

Wpływ na wyniki finansowe Grupy Emitenta ma szereg czynników niezależnych od Grupy, spośród których część oddziałuje także na jej koszty działalności. Do czynników tych można zaliczyć między innymi wzrost płac wysoko wykwalifikowanych pracowników – takich jak informatycy, inżynierzy oraz specjaliści z zakresu medycyny, a także zmiany cen nabywanych przez Grupę Emitenta towarów czy zmiany podatkowe (w tym zmiany w zakresie wysokości podatku VAT na sprzęt medyczny). W sytuacji, gdy takiemu wzrostowi kosztów nie będzie towarzyszył jednoczesny wzrost przychodów Emitenta, istnieje ryzyko pogorszenia jego sytuacji finansowej oraz sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Emitenta.

Ryzyko związane z kluczowymi akcjonariuszami

Prezes Zarządu jest akcjonariuszem Emitenta posiadającym, na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego, 13,54 proc. udziału w kapitale zakładowym Emitenta i 13,54 proc. udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. W przypadku zwrotu akcji Emitenta z tytułu zawartych przez Prezes Zarządu z akcjonariuszami Akcji serii C i Akcji serii D umów pożyczek (o czym szerzej w pkt. 11, Dokumentu Informacyjnego), będzie dysponować pakietem akcji Emitenta stanowiącymi ok. 21 proc. udział głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. W związku z powyższym dojdzie do wzrostu wpływu na decyzje Walnego Zgromadzenia, a także pośrednio na realizowaną przez Emitenta strategię rozwoju. Istnieje ryzyko, iż interes Prezes Zarządu będącej jednocześnie akcjonariuszem, nie będzie tożsamy z interesem akcjonariuszy mniejszościowych. Jednakże należy

mieć na uwadze, iż akcjonariuszom mniejszościowym przysługują określone w obowiązujących przepisach prawa uprawnienia służące zapobieganiu nadużywaniu kontroli przez akcjonariuszy większościowych, takie jak m.in.: (i) uprawnienie żądania zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia (uprawnienie przysługuje akcjonariuszowi lub akcjonariuszom reprezentującym, co najmniej 1/20 kapitału zakładowego); (ii) prawo sprawdzenia listy obecności przez wybraną w tym celu komisję (na wniosek akcjonariuszy reprezentujących 1/20 kapitału zakładowego); (iii) prawo zgłaszania przed terminem Walnego Zgromadzenia projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają być wprowadzone do porządku obrad Walnego Zgromadzenia (uprawnienie akcjonariuszy posiadających, co najmniej 1/20 kapitału zakładowego).

Ryzyko związane z zobowiązaniem Spółki do zapłaty kary umownej

Na mocy zawartej umowy objęcia Akcji serii D Spółka zobowiązała się do wprowadzenia Akcji serii D do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect zorganizowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie nie później niż do 31 grudnia 2019 r. Jednocześnie Spółka przyjęła na siebie zobowiązanie do zapłaty na rzecz akcjonariusza Akcji serii D kary umownej w wysokości 200.000 zł (dwieście tysięcy złotych) na wypadek niedochowania terminu wprowadzenia Akcji serii D do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect wskazanego w zdaniu poprzednim. Nie można wykluczyć, że realizacja tego ryzyka i zapłata kary umownej mogłaby mieć negatywny wpływ na sytuację finansową lub wyniki Grupy. Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego Emitent powziął już działania mające na celu wprowadzenie Akcji serii D do obrotu na rynku NewConnect.

Ryzyko związane z dostępem do finansowania oraz z możliwością utraty płynności finansowej

W związku z nadal wczesnym etapem rozwoju Emitenta oraz faktem, iż uruchomił on sprzedaż urządzenia PREGNABIT od września 2017 roku obecnie nie są generowane przychody na poziomie pozwalającym na pokrycie kosztów funkcjonowania Spółki. W konsekwencji Emitent notuje w swojej działalności ryzyko płynności rozumiane jako konieczność pozyskiwania środków finansowych z zewnętrznych źródeł do czasu osiągnięcia skali działalności umożliwiającej generowanie dodatnich przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej. Do czasu pełnej komercjalizacji produktu PREGNABIT i osiągnięcia etapu, w którym generowane będą dodatnie przepływy gotówkowe z działalności operacyjnej, Emitent będzie uzależniony od zewnętrznych źródeł finasowania. Ewentualne zatem ograniczenie dostępu Spółki do źródła finansowania w postaci emisji akcji lub obligacji może spowodować zagrożenie dla kontynuacji działalności Spółki. W razie wystąpienia niekorzystnych zjawisk w obszarze ryzyka płynności może wystąpić przejściowe obniżenie wypłacalności, konieczność uzyskania pomostowego finansowania o wyższym koszcie obsługi oraz powstawanie zaległości płatniczych.

Ryzyko związane z osiąganymi wynikami finansowymi

W poprzednich latach Grupa osiągnęła stratę netto w wysokości -4.101,87 tys. zł w roku 2018; - 4 293,29 tys. zł w roku 2017 i 1 063,45 tys. zł w roku 2016. Ujemny wynik operacyjny oraz ujemny wynik netto jest charakterystyczny dla przedsiębiorstw znajdujących się we wczesnej fazie rozwoju. Nie osiągając przychodów albo osiągając je na niewielkim poziomie ponoszą one jednocześnie znaczące koszty związane z zatrudnianiem wysokiej klasy specjalistów i rozwoju produktu oraz ponoszeniem wydatków na zdobywanie rynku. Pomimo, że w ocenie Zarządu Spółki rozwój Grupy odbywa się zgodnie z tempem powszechnym na rynku medycznym, nie można wykluczyć, że ze względu na wystąpienie nieprzewidzianych kosztów lub na nieprzewidziane obniżenie tempa pozyskiwania klientów oraz przychodów, zwiększających każdorazowo zapotrzebowanie na finansowanie, sytuacja finansowa Grupy istotnie odbiegnie od założeń, co może wywrzeć negatywny wpływ na działalność, perspektywy rozwoju, sytuację finansową lub wyniki Grupy.

Ryzyko związane z brakiem pełnej stabilności sytuacji finansowej Emitenta

W nawiązaniu do aktualnej sytuacji finansowej Emitenta, Zarząd Spółki wskazuje, iż poziom wskaźników ekonomiczno-finansowych Emitenta, w tym w szczególności wskaźników rentowności przyjmuje wartości ujemne. Spowodowane jest to tym, że Emitent w dalszym ciągu (mając na uwadze dotychczasowe wyniki finansowe Spółki osiągane w 2019 roku, w tym w II kwartale 2019 roku) notuje stratę netto, na ukształtowanie się której wpływ miała w szczególności osiągnięta strata na działalności operacyjnej. Strata ta jest wynikiem prowadzonych intensywnych prac nad rozwojem podstawowej działalności Emitenta, w tym w szczególności nad rozwojem sprzedaży systemu PREGNABIT. W ocenie Zarządu Emitenta, mając powyższe na uwadze oraz przy uwzględnieniu pozostałych wskaźników ekonomiczno-finansowych osiąganych przez Emitenta, tj. w szczególności płynności finansowej, aktualna sytuacja Emitenta, na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego, nie upoważnia do eksponowania poważnego zagrożenia dla kontynuacji jego działalności. Jednakże biorąc pod uwagę poprzednie lata działalności Emitenta, w których wskaźniki rentowności odbiegały od przyjętych bezpiecznych norm, jak również ewentualne pogorszenie sytuacji w branży, w której działa Emitent może skutkować zwiększeniem odchylania się wskaźników rentowności, płynności finansowej czy też struktury finansowania aktywów i dźwigni finansowej od bezpiecznych poziomów. W celu minimalizacji przedmiotowego ryzyka związanego z brakiem pełnej stabilności sytuacji finansowej Emitenta, Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje poziom przedmiotowych wskaźników. Dodatkowo Zarząd Emitenta podkreśla, że na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego jest zdolny do kontynuowania działalności w niezmienionym zakresie, przy czym do osiągnięcia progu rentowności niezbędne będzie dalsze zaspokojenie potrzeb kapitałowych Emitenta, tj. pozyskiwanie dodatkowych środków pieniężnych poprzez np. emisje akcji, obligacji lub za pomocą innych instrumentów finansowych.

Ryzyko wahań kursu walutowego

Jednym z celów strategii Emitenta jest sprzedaż urządzenia PREGNABIT do klientów zagranicznych, zlokalizowanych w wybranych krajach Unii Europejskiej oraz poza jej granicami, gdzie ceny

denominowane są w walucie EUR bądź USD. Aprecjacja polskiej waluty względem kursu min.: EUR oraz USD będzie prowadzić do zmniejszenia wpływów ze sprzedanych produktów, co będzie miało przełożenie na niższe wyniki finansowe osiągane przez Grupę Emitenta. Emitent nie zabezpiecza się dodatkowo przed ryzykiem kursowym, w szczególności poprzez wykorzystywanie instrumentów pochodnych.

Ryzyko związane z realizacją celów sprzedażowych na rynku polskim i rynkach zagranicznych

Emitent uruchomił sprzedaż urządzenia PREGNABIT na rynku polskim we wrześniu 2017 roku. Celem strategicznym Grupy Emitenta jest wejście przede wszystkim na zagraniczne rynki zbytu. Realizacja planu sprzedażowego przez Spółkę ma istotny wpływ na jej sytuację finansową i generowane wyniki. Należy jednak podkreślić istniejące ryzyko niepowodzenia sprzedaży na rynku krajowym oraz ekspansji zagranicznej, które może być spowodowane np. brakiem lub niedostatecznym popytem na produkt PREGNABIT, zmianą sytuacji ekonomicznej w wybranych krajach, nieefektywną kampanią reklamową lub niespodziewanym pojawieniem się konkurencyjnej firmy. Wystąpienie zdarzeń opisanych powyżej może spowodować ograniczenie dynamiki rozwoju Emitenta, niższe niż planowane wyniki Emitenta lub utratę części zainwestowanych środków. Emitent stara się ograniczyć to ryzyko poprzez szczegółowe i wnikliwe badanie rynku, wielowymiarową ocenę szans rozwoju na rynku polskim i na rynkach zagranicznych oraz współpracę z wiarygodnymi partnerami.

Ryzyko związane z możliwością błędnej interpretacji wyników badań przeprowadzonych urządzeniem PREGNABIT

Ryzyko związane z możliwością błędnej interpretacji wyników badań medycznych jest immanentną cechą każdego badania medycznego. Niemniej jednak, pojawienie się przypadków znacznej liczby błędnych interpretacji wyników badań przeprowadzonych urządzeniem PREGNABIT mogłoby prowadzić do podważenia zaufania personelu medycznego i kobiet do urządzenia, a tym samym mogłoby przełożyć się na istotny negatywny wpływ na działalność Grupy i jej perspektywy rozwoju.

Ryzyko związane z awariami technicznymi

Przedmiotem działalności Emitenta jest świadczenie usług telemedycznych z wykorzystaniem systemu PREGNABIT - zaawansowanego technologiczne rozwiązania opracowanego przez specjalnie powołany przez Spółkę zespół projektowy. Urządzenie pierwszej generacji PREGNABIT korzysta z usług transmisji danych poprzez sieć telefonii komórkowej oraz zaawansowanych technologicznie rozwiązań elektronicznych i informatycznych. W konsekwencji działalność Emitenta narażona jest na ryzyko awarii oprogramowania, urządzeń elektronicznych oraz infrastruktury telekomunikacyjnej.

Ryzyko związane z możliwością braku uzyskania akceptacji urządzenia PREGNABIT przez podmioty regulujące rynek medyczny na terenie Stanów Zjednoczonych

Komercjalizacja urządzenia PREGNABIT w USA wymagać będzie, aby organizacje regulujące rynek medyczny pozytywnie oceniły system PREGNABIT. Proces uzyskania zgody amerykańskiej Agencji ds. Żywności i Leków (FDA) jest procesem skomplikowanym. Emitent zawarł umowę z amerykańską

firmą doradczą specjalizującą się we wspieraniu podmiotów w uzyskaniu dopuszczenia do obrotu przez FDA. Istnieje jednak ryzyko braku akceptacji dla urządzenia przez podmioty regulujące rynek medyczny na terenie Stanów Zjednoczonych. Do daty sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Emitent nie otrzymał decyzji odmownej dotyczącej urządzenia jakiegokolwiek podmiotu regulującego rynek medyczny w kraju lub za granicą.

Ryzyko związane z możliwością ujawnienia informacji poufnych, w tym danych medycznych

Realizacja strategii Spółki jest uzależniona od zachowania tajemnicy przez osoby będące w posiadaniu informacji poufnych, dotyczących w szczególności prowadzonych badań rozwojowych, testów klinicznych, procesów technologicznych związanych z urządzeniem PREGNABIT, danych medycznych w podmiocie zależnym MCT. Istnieje ryzyko, że wrażliwe informacje zostaną ujawnione przez osoby związane ze Spółką, czego efektem może być ich wykorzystanie przez podmioty prowadzące działalność konkurencyjną, pomimo środków ochrony własności intelektualnej Spółki oraz zawartych umów o poufności.

Ryzyko związane z niepełnym pokryciem finansowym potrzeb inwestycyjnych koniecznych do realizacji działalności o założonej skali

Strategia rozwoju przyjęta przez Zarząd Emitenta zakłada poszerzenie rynku telemedycznego o oferowany produkt i usługi, czyli wypełnienie niszy tego rynku w zakresie kompleksowego systemu telemedycznego. W tym celu Emitent zamierza prowadzić aktywną sprzedaż opracowanego rozwiązania PREGNABIT oraz rozwijać urządzenie tworząc bezkonkurencyjną zintegrowaną platformę telemedyczną do zdalnego analizowania zapisów KTG oraz rozwijać ją w celu dostosowania jej do wymagań dynamicznego rynku. Powyższe zadania wiążą się ze znacznymi kosztami i inwestycjami. Istnieje ryzyko, że na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego Emitent nie posiada wystarczających środków na realizację przyjętej strategii rozwoju o założonej skali. Brak środków na rozwój działalności, może doprowadzić do opóźnień w pracach rozwojowych urządzenia PREGNABIT kolejnej generacji oraz nieosiągnięcia założonych wyników sprzedaży na rynkach zagranicznych, co może mieć negatywny wpływ na przyszłe wyniki finansowe. Zarząd Emitenta szacuje, iż plany inwestycyjne zostaną sfinansowane ze środków pozyskanych od zewnętrznych podmiotów. Na obecną chwilę Emitent nie posiada żadnych zobowiązań długoterminowych z tytułu kredytów.

Ryzyko związane z rozwojem branży, w której działa Emitent

Rynek telemedycyny na świecie znajduje się na etapie szybkiego rozwoju, co wiąże się z dynamicznymi zmianami w poziomach sprzedaży usług i produktów dostępnych na tym rynku, a także nieustanny i dynamiczny rozwój rozwiązań technologicznych oraz pojawianie się nowych usług i produktów. W związku z tym istnieje ryzyko, iż Emitent nie będzie w stanie dostosować się do szybkich zmian rynkowych, co może wiązać się z pogorszeniem jej pozycji konkurencyjnej oraz sytuacji finansowej.

Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym

Ryzyko wahań cen akcji oraz niedostatecznej płynności akcji

Ceny papierów wartościowych notowanych w Alternatywnym Systemie Obrotu mogą podlegać znaczącym wahaniom, w zależności od kształtowania się relacji podaży i popytu. Relacje te zależą od wielu złożonych czynników, w tym w szczególności od niemożliwych do przewidzenia decyzji inwestycyjnych podejmowanych przez poszczególnych inwestorów. Wiele czynników wpływających na ceny papierów wartościowych notowanych w Alternatywnym systemie obrotu jest niezależnych od sytuacji i działań Emitenta. Przewidzenie kierunku wahań cen papierów wartościowych notowanych w Alternatywnym systemie obrotu, tak w krótkim, jak i w długim terminie, jest przy tym bardzo trudne. Jednocześnie papiery wartościowe notowane w Alternatywnym systemie obrotu cechują się mniejszą płynnością w stosunku do papierów wartościowych notowanych na rynku regulowanym. W celu utrzymania płynności obrotu swoimi papierami wartościowymi Emitent podpisał umowę o pełnienie roli animatora rynku z podmiotem uprawnionym do pełnienia takiej funkcji. W związku z powyższym, istnieje ryzyko, że posiadacz akcji Emitenta nie będzie mógł sprzedać ich w wybranych przez siebie terminie lub ilości albo po oczekiwanej przez siebie cenie. W skrajnym przypadku istnieje ryzyko poniesienia strat na skutek sprzedaży akcji po cenie niższej od ceny ich nabycia. Podobnie istnieje ryzyko, że osoba zainteresowana nabyciem papierów wartościowych Emitenta w ramach transakcji zawartej w Alternatywnym systemie obrotu może nie mieć możliwości zakupu tych papierów w wybranych przez siebie terminie lub ilości albo po oczekiwanej przez siebie cenie. Należy podkreślić, iż ryzyko inwestowania w papiery wartościowe notowane w Alternatywnym systemie obrotu jest znacznie większe od ryzyka związanego z inwestycjami na rynku regulowanym, w papiery skarbowe czy też w jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych stabilnego wzrostu lub zrównoważonych.

Ryzyko dotyczące niejasnej interpretacji przepisów polskiego prawa regulującego dokonywanie inwestycji w akcje, w tym przepisów prawa podatkowego związanych z opodatkowaniem inwestorów oraz zmian tych przepisów

Polski system prawny, w tym przepisy prawa podatkowego, charakteryzuje się częstymi zmianami. Ponadto, niektóre z przepisów polskiego prawa, w szczególności prawa podatkowego, są niejednoznaczne, a często brakuje spójnej lub jednolitej interpretacji prawa, lub jednolitej praktyki organów publicznych, w tym organów podatkowych, oraz sądów co do stosowania prawa polskiego. Ze względu na częste zmiany prawa, w szczególności prawa podatkowego oraz różnice interpretacyjne ryzyko związane z polskim prawem podatkowym może być większe niż w przypadku innych rynków rozwiniętych. Dotyczy to przede wszystkim zagadnień związanych z zasadami opodatkowania podatkiem dochodowym dochodów uzyskiwanych przez inwestorów w związku z nabywaniem, posiadaniem i zbywaniem przez nich papierów wartościowych. Nie można zagwarantować, że nie zostaną wprowadzone niekorzystne dla inwestorów zmiany w przepisach podatkowych lub że organy podatkowe nie dokonają nowej, odmiennej, niekorzystnej interpretacji przepisów podatkowych, co

może mieć negatywny wpływ na efektywną wysokość obciążeń podatkowych i faktyczny zysk inwestorów z inwestycji w akcje.

Ryzyko związane z wydaniem decyzji o zawieszeniu lub o wykluczeniu akcji Emitenta z obrotu w Alternatywnym systemie obrotu

Z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, zgodnie z §11 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jego organizator może zawiesić obrót instrumentami finansowymi:

1) na wniosek emitenta;
2) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników;
3) jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie.

Zawieszając obrót instrumentami finansowymi Organizator Alternatywnego Systemu może określić termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, odpowiednio, na wniosek emitenta lub jeżeli w ocenie Organizatora Alternatywnego Systemu zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu upływu tego terminu będą zachodziły przesłanki, o których mowa w pkt 2) lub 3) w akapicie powyżej.

Zgodnie z §11 ust. 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, w przypadkach określonych przepisami prawa Organizator Alternatywnego Systemu zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres wynikający z tych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu.

Zgodnie z §11 ust. 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Organizator Alternatywnego Systemu zawiesza obrót instrumentami finansowymi niezwłocznie po uzyskaniu informacji o zawieszeniu obrotu danymi instrumentami na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., jeżeli takie zawieszenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia MAR, chyba że takie zawieszenie mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, zgodnie z §12 ust. 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jego organizator może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

- na wniosek emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków;
- jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników;
- jeżeli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie;
- wskutek otwarcia likwidacji emitenta;

• wskutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

Z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, zgodnie z §12 ust. 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jego organizator wyklucza instrumenty finansowe z obrotu:

1. w przypadkach określonych przepisami prawa;
2. jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona;
3. w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów;
4. po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta albo postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości, ze względu na to, że majątek emitenta nie wystarcza lub wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania albo postanowienia o umorzeniu przez sąd postępowania upadłościowego ze względu na to, że majątek emitent nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania,
5. w przypadku uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta dłużnych instrumentów finansowych albo postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości ze względu na to, że majątek emitenta dłużnych instrumentów finansowych nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania albo postanowienia o umorzeniu przez sąd postępowania upadłościowego ze względu na to, że majątek emitenta dłużnych instrumentów finansowych nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania – z zastrzeżeniem, że wykluczenie to dotyczy dłużnych instrumentów finansowych tego emitenta,

z zastrzeżeniem, iż organizator może odstąpić od wykluczenia instrumentów finansowych z obrotu na tej podstawie, jeżeli przed upływem terminu wskazanego w niniejszym punkcie sąd wyda postanowienie:

• o otwarciu wobec emitenta przyspieszonego postępowania układowego, postępowania układowego lub postępowania sanacyjnego, lub
• w przedmiocie zatwierdzenia układu w postępowaniu restrukturyzacyjnym lub
• o zatwierdzeniu układu w postępowaniu upadłościowym.

W powyższych trzech przypadkach, zgodnie z §12 ust. 2b Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizator wyklucza instrumenty finansowe z obrotu po upływie miesiąca od uprawomocnienia się postanowienia sądu w przedmiocie:

• odmowy zatwierdzenia przez sąd układu w przyspieszonym postępowaniu układowym, postępowaniu układowym lub postępowaniu sanacyjnym;
• umorzeniu przez sąd postępowania restrukturyzacyjnego obejmującego przyspieszone postępowanie układowe, postępowanie układowe lub postępowanie sanacyjne lub zatwierdzenie układu w postępowaniu restrukturyzacyjnym;

• uchylenia przez sąd lub wygaśnięcia z mocy prawa układu w postępowaniu restrukturyzacyjnym lub upadłościowym.

Zgodnie z §12 ust. 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu oraz do czasu takiego wykluczenia, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi.

Zgodnie z §12 ust. 4 Organizator Alternatywnego Systemu wyklucza z obrotu instrumenty finansowe niezwłocznie po uzyskaniu informacji o wykluczeniu z obrotu danych instrumentów na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., jeżeli takie wykluczenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia MAR, chyba że takie wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku. Zgodnie z §12a Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu Organizator Alternatywnego Systemu podejmując decyzję o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu obowiązany jest ją uzasadnić, a jej kopię wraz z uzasadnieniem przekazać niezwłocznie emitentowi i jego Autoryzowanemu Doradcy, za pośrednictwem faksu lub elektronicznie na ostatni wskazany Organizatorowi Alternatywnego Systemu adres e-mail tego podmiotu.

W terminie 10 dni roboczych od daty przekazania emitentowi decyzji o wykluczeniu z obrotu emitent może złożyć na piśmie wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy. Wniosek uważa się za złożony w dacie wpłynięcia oryginału wniosku do kancelarii Organizatora Alternatywnego Systemu. Organizator Alternatywnego Systemu zobowiązany jest niezwłocznie rozpatrzyć wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy, nie później jednak niż w terminie 30 dni roboczych od dnia jego złożenia, po uprzednim zasięgnięciu opinii Rady Giełdy. W przypadku, gdy konieczne jest uzyskanie dodatkowych informacji, oświadczeń lub dokumentów, bieg terminu do rozpoznania tego wniosku, rozpoczyna się od dnia przekazania wymaganych informacji.

Jeżeli Organizator Alternatywnego Systemu uzna, że wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy zasługuje w całości na uwzględnienie, może uchylić lub zmienić zaskarżoną uchwałę, bez zasięgania opinii Rady Giełdy. Decyzja o wykluczeniu z obrotu podlega wykonaniu z upływem 5 dni roboczych po upływie terminu do złożenia wniosku o ponowne rozpoznanie sprawy, a w przypadku jego złożenia - z upływem 5 dni roboczych od dnia jego rozpatrzenia i utrzymania w mocy decyzji o wykluczeniu. Do czasu upływu tych terminów obrót danymi instrumentami finansowymi podlega zawieszeniu. Ponowny wniosek o wprowadzenie do obrotu w Alternatywnym Systemie tych samych instrumentów finansowych może zostać złożony nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od daty doręczenia uchwały o ich wykluczeniu z obrotu, a w przypadku złożenia wniosku o ponowne rozpoznanie sprawy - nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od daty doręczenia emitentowi uchwały w sprawie

utrzymania w mocy decyzji o wykluczeniu. Przepis ten stosuje się odpowiednio do innych instrumentów finansowych danego emitenta.

Postanowień, o których mowa w §12a ust. 1-5 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu nie stosuje się, w przypadku, o którym mowa w §12 ust. 1 pkt 1) Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, chyba że wykluczenie z obrotu uzależnione zostało od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków.

Postanowień, o których mowa w §12a ust. 2-5 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu nie stosuje się w przypadkach, o których mowa w §12 ust. 2 pkt 1)-5) i ust. 2b) Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

Zgodnie z §17b ust. 1, w przypadku gdy w ocenie Organizatora Alternatywnego Systemu zachodzi konieczność dalszego współdziałania emitenta przy wykonywaniu obowiązków informacyjnych z podmiotem uprawnionym do wykonywania zadań Autoryzowanego Doradcy, Organizator Alternatywnego Systemu może zobowiązać emitenta do zawarcia umowy w zakresie określonym w § 18 ust. 2 pkt 3) i 4) Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, tj. do współdziałania Autoryzowanego Doradcy z emitentem w zakresie wypełniania przez emitenta obowiązków informacyjnych określonych w Regulaminie Alternatywnego Systemu Obrotu oraz monitorowania prawidłowości wypełniania przez emitentów tych obowiązków, a także do bieżącego doradzania emitentowi w zakresie dotyczącym funkcjonowania jego instrumentów finansowych w alternatywnym systemie. Umowa ta powinna zostać zawarta w terminie 30 dni od dnia podjęcia przez Organizatora Alternatywnego Systemu decyzji w tym zakresie i obowiązywać przez okres co najmniej jednego roku od dnia jej zawarcia.

Zgodnie z §17b ust. 2, w przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Autoryzowanym Doradcą przed upływem okresu wskazanego w decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu podjętej na podstawie ust. 1, o którym mowa powyżej emitent zobowiązany jest do zawarcia kolejnej umowy z Autoryzowanym Doradcą w terminie 30 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy. Nowa umowa powinna obowiązywać do końca okresu wskazanego w decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu, z zastrzeżeniem, iż okres jej obowiązywania powinien być przedłużony o okres, w którym emitent nie posiadał prawnie wiążącej umowy z Autoryzowanym Doradcą, do której zawarcia zobowiązany był na podstawie decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu, o której mowa w ust. 1 powyżej.

Zgodnie z §17b ust. 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, w przypadku niepodpisania przez emitenta umowy z autoryzowanym doradcą w terminie 30 dni od dnia podjęcia przez Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu decyzji w przedmiotowym zakresie (§17b ust. 1) albo w terminie 30 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy, o którym mowa w §17b ust. 2, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi tego

emitenta na okres do 3 miesięcy. Jeżeli przed upływem okresu zawieszenia nie zostanie zawarta i nie wejdzie w życie odpowiednia umowa z autoryzowanym doradcą, Organizator Alternatywnego Systemu może wykluczyć instrumenty finansowe tego emitenta z obrotu w Alternatywnym Systemie.

Zgodnie z §17d Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Organizator Alternatywnego Systemu może opublikować na swojej stronie internetowej informację o stwierdzeniu naruszenia przez emitenta zasad lub przepisów obowiązujących w Alternatywnym Systemie Obrotu, niewykonywania lub nienależytego wykonywania przez emitenta obowiązków. W informacji tej Organizator Alternatywnego Systemu może wskazać nazwę podmiotu pełniącego w stosunku do tego emitenta obowiązki Autoryzowanego Doradcy.

Zgodnie z art. 78 ust. 2 Ustawy o obrocie w przypadku, gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu lub jest zagrożony interes inwestorów, Giełda jako organizator alternatywnego systemu obrotu, na żądanie Komisji, wstrzymuje wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w tym alternatywnym systemie obrotu lub wstrzymuje rozpoczęcie obrotu wskazanymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 10 dni.

Zgodnie z art. 78 ust. 3 Ustawy o obrocie w przypadku, gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania Alternatywnego Systemu Obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym Alternatywnym Systemie Obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów, Komisja może zażądać od firmy inwestycyjnej organizującej alternatywny system obrotu zawieszenia obrotu tymi instrumentami finansowymi. Jednocześnie zgodnie z art. 78 ust. 3 a -3 b) Ustawy o obrocie, w żądaniu, o którym mowa w art. 78 ust. 3 Ustawy o obrocie Komisja może wskazać termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, jeżeli zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu jego upływu będą zachodziły przesłanki, o których mowa w ust. 3. Komisja uchyla decyzję zawierającą żądanie, o którym mowa w ust. 3, w przypadku, gdy po jej wydaniu stwierdza, że nie zachodzą przesłanki zagrożenia prawidłowego funkcjonowania Alternatywnego Systemu Obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym Alternatywnym Systemie Obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów.

Zgodnie z art. 78 ust. 4 Ustawy o obrocie na żądanie Komisji, Giełda jako Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu wyklucza z obrotu wskazane przez Komisję instrumenty finansowe, w przypadku, gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu Alternatywnego Systemu Obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym Alternatywnym Systemie Obrotu, lub powoduje naruszenie interesów inwestorów. Informacje o zawieszeniu lub wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu publikowane są niezwłocznie na stronie internetowej Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu.

Zgodnie z art. 78 ust. 4a Ustawy o obrocie, Giełda jako Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu może podjąć decyzję o zawieszeniu lub wykluczeniu papierów wartościowych w przypadku gdy instrumenty te przestały spełniać warunki obowiązujące na tym rynku, pod warunkiem że nie spowoduje to znaczącego naruszenia interesów inwestorów lub zagrożenia prawidłowego funkcjonowania rynku. Giełda jako Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu informuje Komisję o podjęciu decyzji o zawieszeniu lub wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu i podaje tę informację do publicznej wiadomości.

Ryzyka związane z sankcjami administracyjnymi nakładanymi przez KNF

Spółki, których instrumenty finansowe notowane są w Alternatywnym Systemie Obrotu (NewConnect) mają status spółki publicznej w rozumieniu Ustawy o obrocie, w związku z czym KNF ma możliwość nakładania na nie kar administracyjnych. Sankcje te wynikają z Ustawy o ofercie publicznej, Ustawy o obrocie oraz z Rozporządzenia MAR i przewidują możliwość nałożenia na emitenta kar pieniężnych za niewykonywanie obowiązków wynikających z niniejszych przepisów prawa.
W przypadku gdy Emitent nie wykonuje lub wykonuje nienależycie obowiązki wskazane w art. 96 ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej, Komisja może:

- wydać decyzję o wykluczeniu, na czas określony lub bezterminowo, papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym, albo
- nałożyć, biorąc pod uwagę w szczególności sytuację finansową podmiotu, na który kara jest nakładana, karę pieniężną do wysokości 1.000.000 zł, albo
- zastosować obie sankcje łącznie.

Zgodnie z art. 30 Rozporządzenia MAR Urzędowi Komisji Nadzoru Finansowego przyznano uprawnienia do stosowania odpowiednich sankcji administracyjnych i innych środków administracyjnych, w maksymalnej wysokości i w zakresie, co najmniej określonym w art. 30 ust. 2 Rozporządzenia MAR. Zgodnie z art. 30 ust. 2 Rozporządzenia MAR, w przypadku wystąpienia naruszeń określonych w Rozporządzeniu MAR, związanych m.in. z wykorzystywaniem informacji poufnych, manipulacja-mi i nadużyciami na rynku, podawaniem informacji poufnych do publicznej wiadomości, transak-cjami osób pełniących obowiązki zarządcze, listami osób mających dostęp do informacji poufnych, w przypadku osób prawnych, państwa członkowskie zapewniają, zgodnie z prawem krajowym, by właściwe organy miały uprawnienia m.in. do nakładania co najmniej następujących, administracyjnych sankcji pieniężnych:

- w przypadku naruszeń art. 14 i 15 Rozporządzenia MAR – 15.000.000 EUR lub 15 % całkowi-tych rocznych obrotów osoby prawnej na podstawie ostatniego dostępnego sprawozdania zatwierdzonego przez organ zarządzający, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r.,
- w przypadku naruszeń art. 16 i 17 Rozporządzenia MAR – 2.500.000 EUR lub 2 % całkowitych rocznych obrotów na podstawie ostatniego dostępnego sprawozdania zatwierdzonego przez organ zarządzający, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r., oraz

- w przypadku naruszeń art. 18, 19 i 20 Rozporządzenia MAR – 1.000.000 EUR, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r.

Zgodnie z art. 96 ust. 1i), dodanego ustawą z dnia 10.02.2017 r. (Dz.U. z 2017 r. poz. 724), który wszedł w życie 6 maja 2017 roku – jeżeli Emitent nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 17 ust. 1 i 4-8 Rozporządzenia MAR, Komisja może wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym, a w przypadku gdy papie-ry wartościowe Emitenta są wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu - decyzję o wykluczeniu tych papierów wartościowych z obrotu w tym systemie, albo nałożyć karę pieniężną do wysokości 10 364 000 zł lub kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 10 364 000 zł, albo zastosować obie sankcje łącznie. Ponadto, zgodnie z ust. 1k) – w przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez Emitenta w wyniku naruszenia obowiązków, o których mowa w ust. 1i), zamiast kary, o której mowa w tych przepisach, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unik-niętej straty.

W przypadku stwierdzenia naruszenia obowiązków wymienionych w ust. 1i), Komisja może nakazać podmiotowi, który dopuścił się ich naruszenia, zaprzestania ich naruszania, a także zobowiązać go do podjęcia we wskazanym terminie działań, które mają zapobiec naruszaniu tych przepisów w przyszłości. Środek ten może być stosowany bez względu na zastosowanie innych sankcji określo-nych w ust. 1i).

Ryzyko związane z brakiem istnienia ważnego zobowiązania animatora rynku do wykonywania w stosunku do akcji emitenta zadań animatora rynku na zasadach określonych przez Organizatora Systemu

Z zastrzeżeniem postanowień Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, warunkiem notowania instrumentów finansowych w Alternatywnym Systemie Obrotu jest istnienie ważnego zobowiązania Animatora Rynku do wykonywania w stosunku do tych instrumentów zadań Animatora Rynku na zasadach określonych przez Organizatora Alternatywnego Systemu.

Zgodnie z §9 ust. 5 Regulaminu, Organizator Alternatywnego Systemu może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych w Alternatywnym Systemie Obrotu bez konieczności spełnienia warunku, o którym mowa w akapicie powyżej: w szczególności z uwagi na charakter tych instrumentów finansowych, ich notowanie na rynku regulowanym albo na rynku lub w alternatywnym systemie obrotu innym niż prowadzony przez Organizatora Alternatywnego Systemu.

W powyżej wskazanych przypadkach Organizator Alternatywnego Systemu może wezwać emitenta do spełnienia warunku związanego z zawarciem stosownej umowy z animatorem rynku celem wykonywania przez ten podmiot zadań animatora rynku w stosunku do instrumentów finansowych

emitenta w terminie 30 dni od tego wezwania, jeżeli uzna to za konieczne dla poprawy płynności obrotu instrumentami finansowymi tego emitenta.

Z zastrzeżeniem §9 ust. 5, 10 i 11 Regulaminu, w przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z animatorem rynku, instrumenty finansowe danego emitenta notowane są w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego – począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu rozwiązania lub wygaśnięcia właściwej umowy - o ile Organizator Alternatywnego Systemu nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego.

Z zastrzeżeniem §9 ust. 5, 10 i 11 Regulaminu, w przypadku zawieszenia prawa do wykonywania zadań animatora rynku w alternatywnym systemie obrotu, instrumenty finansowe danego emitenta notowane są w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego - począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu zawieszenia tego prawa - o ile Organizator Alternatywnego Systemu nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego.

Z zastrzeżeniem §9 ust. 10 i 11 Regulaminu, W przypadku zawarcia nowej umowy z Animatorem Rynku, Organizator Alternatywnego Systemu może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych danego emitenta w systemie notowań ciągłych lub w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego, jednak nie wcześniej niż od dnia wejścia w życie nowej umowy z animatorem rynku.

Zgodnie z §9 ust. 10 Regulaminu, Akcje zakwalifikowane do segmentu NewConnect Alert notowane są w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego - począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu podania do wiadomości uczestników obrotu informacji o dokonanej kwalifikacji – o ile Organizator Alternatywnego Systemu nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego.

Zgodnie z §9 ust. 11 Regulaminu, Akcje, które przestały być kwalifikowane do segmentu NewConnect Alert, notowane są w systemie notowań ciągłych - począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu podania do wiadomości uczestników obrotu informacji o zaprzestaniu ich kwalifikowania do tego segmentu - o ile Organizator Alternatywnego Systemu nie postanowi o ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym lub jednokrotnym określaniem kursu jednolitego.
W przypadku, gdy zmiana systemu notowań wynika z odrębnej decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu decyzja w tej sprawie powinna zostać opublikowana na stronie internetowej Organizatora co najmniej na 2 dni robocze przed dniem jej wejścia w życie.

Ryzyko związane z możliwością nałożenia przez Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu kary upomnienia lub kary pieniężnej

Zgodnie z §17c Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jeżeli emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w Alternatywnym Systemie Obrotu lub nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki istniejące w Alternatywnym Systemie Obrotu, w szczególności te określone w §15a - 15c lub §17-17b Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Organizator Alternatywnego Systemu może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:

- upomnieć emitenta;
- nałożyć na emitenta karę pieniężną w wysokości do 50.000 zł.

Organizator Alternatywnego Systemu, podejmując decyzję o nałożeniu kary upomnienia lub kary pieniężnej może wyznaczyć emitentowi termin na zaniechanie dotychczasowych naruszeń lub podjęcie działań mających na celu zapobieżenie takim naruszeniom w przyszłości, w szczególności może zobowiązać emitenta do opublikowania określonych dokumentów lub informacji w trybie i na warunkach obowiązujących w Alternatywnym Systemie Obrotu.

W przypadku, gdy emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w Alternatywnym Systemie Obrotu, bądź nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki istniejące w Alternatywnym Systemie Obrotu, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego, o których mowa w akapicie powyżej, Organizator Alternatywnego Systemu może nałożyć na emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie §17c ust. 1 pkt 2) nie może przekraczać 50.000 zł.

Organizator Alternatywnego Systemu może postanowić o nałożeniu kary pieniężnej niezależnie od podjęcia, na podstawie właściwych przepisów niniejszego Regulaminu, decyzji o zawieszeniu obrotu danymi instrumentami finansowymi lub o ich wykluczeniu z obrotu.

Zgodnie z §17d Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Organizator Alternatywnego Systemu może opublikować na swojej stronie internetowej informację o nałożeniu kary na emitenta. W informacji tej Organizator Alternatywnego Systemu może wskazać nazwę podmiotu pełniącego w stosunku do tego emitenta obowiązki Autoryzowanego Doradcy.

13. Wybrane informacje o Emitencie

Krótki opis historii Emitenta

Umowa Spółki Nestmedic spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (poprzednik prawny Emitenta) została zawarta w formie aktu notarialnego 2 lipca 2014 roku przed notariuszem Karoliną Warczak-Mańdziak z Kancelarii Warczak-Mańdziak & Janicka Notariusze we Wrocławiu (Rep A nr 985/2014). Nestmedic jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością została zawiązana m.in. przez Panią Prezes

Zarządu Emitenta - Patrycję Wizińską-Sochę. Emitent powstał w wyniku przekształcenia spółki Nestmedic spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu w spółkę akcyjną, co nastąpiło w wyniku podjęcia w dniu 10 stycznia 2017 roku przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki uchwały nr 7 w sprawie przekształcenia spółki Nestmedic spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu w spółkę akcyjną zaprotokołowanej w Kancelarii Notarialnej notariusza w Warszawie Joanny Knap (Rep A nr 47/2017). Postanowienie o wpisie Emitenta do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego wydał w dniu 28 lutego 2017 roku Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Celem strategicznym założycieli Spółki było stworzenie wiodącego dostawcy autorskiego rozwiązania systemowego w zakresie badania dobrostanu płodu w ciąży fizjologicznej, w dziedzinie badań KTG. Początkowym obszarem działalności Emitenta była działalność badawcza i rozwojowa, prowadzona począwszy od lipca 2014 r. obejmująca szereg prac nad stworzeniem kompletnego systemu PREGNABIT – urządzenia wraz z platformą telemedyczną oraz opracowanie modelu biznesowego i strategii rozwoju Emitenta. W grudniu 2014 r. zakończono projektowanie własnej płytki PCB oraz obudowy prototypu urządzenia teleKTG. W styczniu 2015 r. ukończono prace nad pierwszą wersją platformy i panelu lekarza/położnej oraz ciężarnej i przystąpiono do testów. W marcu 2015 r. ukończono prace nad wstępnymi algorytmami analizy sygnałów oraz zaimplementowano je na własnej płytce PCB. Ukończenie kompletnego prototypu PREGNABIT pierwszej generacji miało miejsce w sierpniu 2015 r.

Równolegle z pracami nad prototypem Spółka nawiązała i rozwinęła współpracę z kilkoma ośrodkami naukowymi zajmującymi się tematyką telemedycyny jak i położnictwem: szpitalami z oddziałami ginekologii i położnictwa w celu udoskonalania urządzenia w przyszłości oraz przeprowadzenia testów prototypu.

Po testach i weryfikacji założeń Spółka ukończyła etap uzyskiwania certyfikatu CE dla wyrobu medycznego oraz ISO 13485. Pozyskanie go umożliwiło rozpoczęcie produkcji pierwszej serii urządzeń oraz złożenie wniosku o rejestrację w urzędzie. Sprzedaż urządzenia rozpoczęto we wrześniu 2017 r.

W drugim kwartale 2017 r. Emitent zakończył działania związane z pozyskaniem finansowania. W wyniku przeprowadzonej niepublicznej oferty Akcji Serii B, Emitent pozyskał kwotę ponad 8,4 mln złotych. Uzyskane środki zostały przeznaczone na dalszy rozwój Spółki i realizację założonych planów jej strategii. Równolegle podjęto starania o wprowadzenie do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect 5.125.000 (pięć milionów sto dwadzieścia pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A, a także 703.834 (siedemset trzy tysiące osiemset trzydzieści cztery) akcje zwykłe na okaziciela serii B.

Emitent zadebiutował na rynku NewConnect 12 czerwca 2017 r. Spółka została nagrodzona w konkursie CEE Capital Markets Awards. Emitent został wybrany zwycięzcą w kategorii Listing of Year.

W dniu 9 sierpnia 2017 r. Zarząd Emitenta podjął uchwałę o rozpoczęciu budowy własnego całodobowego telecentrum, mającego funkcjonować w strukturach Spółki Zależnej Emitenta. Uzyskało ono pełną funkcjonalność w dniu 16 listopada 2017 r.

We wrześniu 2017 r. Emitent zawarł z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju („NCBiR") umowę w Programie o dofinansowanie projektu pt. „Telemedyczny system PREGNABIT nowej generacji do zdalnego monitorowania dobrostanu płodu" w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 działanie 1.1/poddziałanie 1.1.1 Całkowita wartość projektu netto wynosi 6.933.643,98 zł przy czym wartość dofinansowania to 4.960.115,88 zł, przy czym: (i) maksymalna wysokość dofinansowania na badania przemysłowe wynosi 3 198 741,53 zł, (ii) maksymalna wysokość dofinansowania na prace rozwojowe wynosi 1 760 147,45 zł. Okres kwalifikowalności kosztów dla projektu rozpoczęła się w dniu 1 czerwca 2017 r. i kończy się w dniu złożenia wniosku o płatność końcową, tj. w dniu 30 czerwca 2020 r.

Emitent prowadził równocześnie rozmowy z partnerami na rynkach zagranicznych, cechujących się znacznymi nakładami na służbę zdrowia lub wysokim poziomem dzietności. W grudniu 2017 roku Emitent podpisał pierwszą umowę o współpracę w Europie Zachodniej. Na jej podstawie niemiecki partner Zentrum für Telemedizin Bad Kissingen GMBH testował urządzenia PREGNABIT, jak i dedykowaną do systemu platformę służącą interpretacji zapisów teleKTG. Na podstawie umowy Spółka użyczyła 2 systemy PREGNABIT i dostęp do platformy do interpretacji zapisów teleKTG.

W dniu 23 stycznia 2018 r. zapoczątkowano komercjalizację oferowanego rozwiązania na rynku skandynawskim. Emitent zawarł umowę z firmą telemedyczna Dignio AS Aksjeselskap, która testowała urządzenie PREGNABIT do mobilnego badania KTG, jak i dedykowaną do systemu platformę do prezentowania oraz analizy zapisów teleKTG.

W II kwartale 2018 r. działalność Emitenta koncentrowała się głównie na dalszej międzynarodowej komercjalizacji systemu PREGNABIT. Skala planowanej ekspansji skłoniła Zarząd Spółki do podjęcia działań, nakierowanych na wzmocnienie struktury korporacyjnej. Spółka kontynuowała rozpoczęty program zagranicznych pilotaży. Pilotaże trwające przeważnie od 1 do 3 miesięcy są wymaganym przez zagranicznych partnerów (dystrybutorów) etapem wchodzenia na poszczególne rynki. Dystrybutor po otrzymaniu urządzeń PREGNABIT i przeszkoleniu z korzystania z systemu PREGNABIT wdraża system PREGNABIT u swoich potencjalnych klientów (jednostek leczniczych w tym w szczególności szpitali lub u poszczególnych lekarzy). Dzięki temu personel medyczny może zapoznać się z systemem PREGNABIT. Zwykle po okresie pilotażu poszczególne placówki medyczne sporządzają wewnętrzne raporty z oceny systemu oraz możliwości umieszczenia go w stosowanych

procedurach medycznych i refundacyjnych. Dystrybutor zbiera takie informacje i analizuje zarówno pod względem zastosowania oraz ekonomicznej opłacalności. W ramach tych działań, w kwietniu 2018 r. Spółka zakończyła negocjacje i podpisała dwie umowy pilotażowe z partnerami z Finlandii i Portugalii – rynków perspektywicznych dla ekspansji rozwiązania telemedycznego do badania KTG. W tym samym okresie zespół sprzedażowy Emitenta rozpoczął rozmowy o współpracy z potencjalnymi klientami reprezentującymi rynki Hiszpanii, Finlandii, Indii oraz Indonezji.

W maju i czerwcu 2018 r. Spółka prowadziła intensywne prace nad pozyskaniem kolejnych partnerów na rynkach zagranicznych. Przedstawiciele Emitenta zaprezentowali możliwości systemu PREGNABIT na specjalnych pokazach dla szerokiego grona personelu medycznego z czołowych szpitali z Danii, Kataru i Rosji, gdzie została zawarta umowa na pilotaż.

W III kwartale 2018 r. Spółka zakończyła pilotaż w jednym z największych szpitali w Finlandii. Kierując się zasadą dywersyfikacji terytorialnej ekspansji zagranicznej, Spółka prowadziła również pilotaże na takich rynkach jak np. Rosja czy Portugalia. Ponadto w ramach realizacji ekspansji zagranicznej kontynuowano rozmowy z potencjalnymi partnerami min. z: krajów skandynawskich, Irlandii, Chin, Argentyny, Nigerii oraz Kataru. Rozpoczęto rozmowy z potencjalnymi partnerami min.: z Włoch, Hiszpanii, Indii, Peru czy USA. Spółka prowadziła rozmowy z wieloma partnerami dywersyfikując w ten sposób ryzyko przesunięcia czasowego wejścia na poszczególne rynki. Na koniec III kwartału 2018 r. Spółka udostępniała na rynku polskim 77 urządzenia, z których 73 funkcjonowały w formule komercyjnej.

W sierpniu 2018 r. Spółka pozyskała ok. 1.000.000 złotych na realizację ekspansji międzynarodowej systemu PREGNABIT – głównie w krajach UE, w tym w Skandynawii. Dwóch prywatnych inwestorów objęło łącznie 357.000. Akcji serii C wyemitowanych w ramach kapitału docelowego Emitenta.

W październiku 2018 r. Emitent zawarł pierwszą umowę dystrybucji za granicą: z Steripolar Oy z siedzibą w Espoo, Finlandia. Przedmiotem umowy jest przyznanie dystrybutorowi wyłącznego i nieprzenoszalnego prawa do dystrybucji urządzeń PREGNABIT oraz licencji na korzystanie z systemu PREGNABIT – abonamenty na terenie Finlandii, a także prawa do oferowania i dostarczania podmiotom trzecim takim jak szpitale i inne ośrodki lecznicze usług wdrożeniowych, a także szkoleń. Umowa została zawarta na czas nieokreślony.

W listopadzie 2018 r. Emitent zawarł umowę dystrybucji z z Health Cross Global Medical Solutions Company Limited z siedzibą w Abudży, Nigeria (dystrybutor). Przedmiotem umowy jest przyznanie dystrybutorowi wyłącznego i nieprzenoszalnego prawa do dystrybucji określonych w umowie urządzeń PREGNABIT oraz licencji na korzystanie z systemu PREGNABIT – abonamenty na terenie Nigerii, a także prawa do oferowania i dostarczania podmiotom trzecim takim jak szpitale i inne ośrodki lecznicze usług wdrożeniowych, a także szkoleń.

Również w listopadzie 2018 r. zawarte zostały dwie umowy z Wojewódzkim Szpitalem Specjalistycznym w Białej Podlaskiej. Pierwsza z umów została zawarta w trybie zamówień publicznych na podstawie art. 27 ustawy z dnia 15 kwietnia o działalności leczniczej, gdzie udzielającym zamówienia jest szpital, a w charakterze przyjmującego zamówienie występuje Spółka Zależna od Emitenta, przedmiotem umowy jest udzielenie na rzecz szpitala świadczeń zdrowotnych obejmujących wykonywanie opisów badań kardiotokografii (KTG) w oparciu o teleKTG, dla pacjentów szpitala, natomiast druga umowa została zawarta pomiędzy szpitalem a Emitentem, w przedmiocie sprzedaży i dostawy przez Emitenta aparatów kadriologicznych.

W marcu 2019 r. zakończony został pierwszy etap prowadzonych przez Emitenta negocjacji z Deutsche Balaton Aktiengesellschaft z siedzibą w Heidelbergu. W ich wyniku Zarząd Emitenta przeprowadził ofertę prywatną 500.000 akcji zwykłych na okaziciela w ramach uchwalonego kapitału docelowego skierowaną wyłącznie do Deutsche Balaton Aktiengesellschaft. Emitent dokonał na rzecz Deutsche Balaton Aktiengesellschaft przydziału 500.000 akcji serii E.

W dniu 29 maja 2019 roku Emitent zawał z akcjonariuszem Emitenta – Deutsche Balaton Aktiengesellschaft umowę pożyczki pomostowej. Przedmiotem zawartej umowy jest udzielenie przez Akcjonariusza na rzecz Emitenta pożyczki w wysokości 200.000 euro z przeznaczeniem na bieżącą działalność Emitenta. Pożyczka została udzielona w walucie euro. Oprocentowanie pożyczki wynosi 6,5 proc. w skali roku. Uzasadnieniem zawarcia umowy i jej „pomostowego" charakteru są trwające negocjacje pomiędzy Emitentem a Akcjonariuszem, co do szczegółów realizacji kolejnych etapów inwestycji oraz zapotrzebowanie Emitenta na środki finansowe na sfinansowanie bieżącej działalności. Całkowita kwota pożyczki wraz z naliczonymi odsetkami ma zostać spłacona jednorazowo przez Emitenta nie później niż: (i) w terminie jednego roku i sześciu miesięcy od daty wypłaty pożyczki Emitentowi albo (ii) w dniu, w którym akcjonariusz złoży Emitentowi oświadczenie o przyjęciu oferty subskrypcji obligacji zamiennych na akcje - w zależności od tego, które zdarzenie wystąpi jako pierwsze. Umowa przewiduje możliwość potrącenia całkowitej kwoty pożyczki wraz z naliczonymi odsetkami z pełną ceną emisyjną obligacji, jakie mogą zostać zaoferowane Akcjonariuszowi w związku z realizacją kolejnych etapów inwestycji Akcjonariusza w Emitenta.

W dniu 10 lipca 2019 roku Emitent zawarł umowę współpracy regulującą dokonanie przez Deutsche Balaton Aktiengesellschaft – akcjonariusza Emitenta - inwestycji kapitałowej w Emitenta. Na podstawie Umowy Deutsche Balaton Aktiengesellschaft zobowiązał do dokonania inwestycji w Emitenta w łącznej kwocie do ok. 8,6 mln złotych (przy założeniu realizacji postanowień umowy związanych z emisją obligacji i warrantów subskrypcyjnych). Realizacja inwestycji nastąpi m. in. poprzez objęcie obligacji imiennych zamiennych na nowe akcje Emitenta, o wartości nominalnej 150 zł (sto pięćdziesiąt złotych) każda, które mają zostać zaoferowane Inwestorowi w liczbie 28.571 (dwadzieścia osiem tysięcy pięćset siedemdziesiąt jeden) obligacji za cenę emisyjną równą ich wartości nominalnej, a więc łącznie za kwotę 4.285.650 zł (cztery miliony dwieście osiemdziesiąt pięć tysięcy sześćset pięćdziesiąt złotych). Umowa przewiduje, że zadłużenie Emitenta z tytułu Obligacji

może zostać zaspokojone ze środków pozyskanych, w szczególności w drodze crowdfundingu. Ponadto Umowa przewiduje emisję warrantów subskrypcyjnych dających inwestorowi prawo do objęcia akcji Emitenta. Liczba warrantów, mająca zostać zaoferowana inwestorowi wyniesie 2.857.142 (dwa miliony osiemset pięćdziesiąt siedem i sto czterdzieści dwa tysiące). Każdy warrant będzie dawał prawo do objęcia jednej akcji Emitenta. Wykonanie praw z Warrantów nastąpi pod warunkiem spełnienia uzgodnionych przez Strony w Umowie „kamieni milowych". Dodatkowo na mocy tejże umowy Emitent zobowiązał się, że wskazani w umowie akcjonariusze, w szczególności Patrycja Wizińska – Socha, pełniąca funkcję Prezesa Zarządu Emitenta złoży oświadczenie o ustanowieniu „lock up" w zbywaniu posiadanych akcji Spółki, które to ograniczenia nie zostaną zdjęte ze wskazanych akcjonariuszy bez uprzedniej pisemnej zgody inwestora.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta w dniu 15 lipca 2019 roku podjęło uchwałę nr 26/2019 w przedmiocie emisji obligacji serii A zamiennych na akcje serii G oraz wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do obligacji serii od A zamiennych na akcje serii G. W dniu 17 września 2019 r. Zarząd Emitenta podjął uchwałę w sprawie przyjęcia warunków emisji 28.571 obligacji imiennych serii A, zamiennych na akcje zwykłe na okaziciela serii G („Obligacje") o wartości nominalnej 150 zł każda i łącznej wartość nominalnej 4.285.650 zł, wyemitowanych na podstawie uchwały. Obligacje zostały wyemitowane w trybie określonym w art. 33 pkt 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach. Wszystkie Obligacje zostały zaoferowane akcjonariuszowi Deutsche Balaton AG, - akcjonariuszowi Emitenta. W dniu 3 września 2019 roku dokonano wpisu zmian Statutu Emitenta w zakresie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego. W dniu 20 września 2019 roku Zarząd Emitenta dokonał przydziału 28.571 obligacji imiennych serii A, zamiennych na akcje zwykłe na okaziciela serii G na rzecz Deutsche Balaton AG. Obligacje zostały objęte po cenie emisyjnej 150 zł za jedną obligację.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę nr 28/2019 dnia 15 lipca 2019 roku w przedmiocie emisji warrantów subskrypcyjnych serii A oraz wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do warrantów subskrypcyjnych serii A, na mocy której doszło do emisji 2.857.142 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A, uprawniających do objęcia 1 (jednej) akcji serii H po cenie emisyjnej równej 1,50 zł (słownie: jeden złoty pięćdziesiąt groszy) za jedną akcję serii H (z zastrzeżeniem postanowień dotyczących waloryzacji ceny emisyjnej akcji określonych w uchwale nr 28/2019 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia). Prawa wynikające z warrantów subskrypcyjnych serii A mogą być realizowane w dowolnym czasie od dnia przydziału oraz nie później niż w terminie 36 miesięcy od daty takiego przydziału. Prawa z warrantów subskrypcyjnych mogą być realizowane w całości jednorazowo bądź w częściach i terminach określonych według uznania posiadacza warrantów subskrypcyjnych. Warranty subskrypcyjne serii A zostały przydzielone Deutsche Balaton AG w dniu 20 września 2019 roku.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę nr 29/2019 w dniu 15 lipca2019 roku w przedmiocie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii H z

pozbawieniem w całości dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii H o kwotę nie większą niż 285.714,20 zł (dwieście osiemdziesiąt pięć tysięcy siedemset czternaście złotych i dwadzieścia groszy) w drodze emisji nie więcej niż 2.857.142 (dwóch milionów ośmiuset pięćdziesięciu siedmiu tysięcy stu czterdziestu dwóch) akcji na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii H posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A emitowanych na podstawie uchwały nr 28/2019 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 15 lipca 2019 r. W dniu 3 września 2019 roku dokonano wpisu zmian Statutu Emitenta w zakresie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego. Warranty subskrypcyjne serii A zostały w dniu 17 września 2019 r. zaoferowane akcjonariuszowi Deutsche Balaton AG i objęte w dniu 20 września 2019 r. Warranty subskrypcyjne serii A zostały wyemitowane nieodpłatnie. Szczegółowe warunki wykonania praw z Warrantów subskrypcyjnych serii A określa Uchwała, której treść została opublikowana przez Emitenta raportem bieżącym EBI nr 20/2019 opublikowanym w dniu 15 lipca 2019 r.

Informacje o działalności prowadzonej przez Emitenta

Nestmedic spółka z ograniczona odpowiedzialnością, poprzednik prawny Emitenta, została powołana w lipcu 2014 r. celem przeprowadzenia prac badawczo-rozwojowych oraz wyprodukowania i wprowadzenia na rynek innowacyjnego technologicznie, mobilnego rozwiązania telemedycznego do zdalnego badania dobrostanu płodu – badania kardiotokograficznego (teleKTG) oraz platformy telemedycznej, na której na bieżąco analizowane są zapisy KTG.

Poza stworzeniem technologii urządzenia KTG, Grupa kapitałowa Emitenta specjalizuje się w zakresie analizy zapisów kardiotokograficznych na platformie telemedycznej we współpracy ze spółką zależną Emitenta - Medycznym Centrum Telemonitoringu zapewniającą kompleksową usługę zdalnych odczytów i analizy zapisów KTG przez ekspercki personel medyczny. Tym samym system PREGNABIT to połączenie produktu medycznego z usługą informatyczną i medyczną, pozwalającą na monitorowanie, bieżące analizy, szybką reakcję oraz postawienie wstępnej diagnozy drogą internetową.

Kardiotokografia (KTG)

Kardiotokografia (KTG) – monitorowanie akcji serca płodu wraz z jednoczasowym zapisem czynności skurczowej mięśnia macicy. Badanie to jest jednym z podstawowych badań wykonywanych we współczesnym położnictwie. Pozwala wcześnie wykryć sytuacje zagrożenia życia płodu. Wykonuje się je w ostatnim trymestrze ciąży i w trakcie porodu, aby wiedzieć, w jakim stanie jest dziecko, i móc jak najszybciej zareagować, gdy pojawi się zagrożenie.

Testy kardiotokograficzne dzielą się na test niestresowy i test stresowy.

Test niestresowy – polega na ciągłym 30 minutowym zapisie KTG, gdzie w przypadku stwierdzenia nieprawidłowości w częstotliwości akcji serca płodu może on zostać przedłużony. Na podstawie zapisu oceniamy test jako: (i) test reaktywny – w zapisie 30 minutowym znajdują się minimum dwie akceleracje o amplitudzie minimum 15 uderzeń/minutę, trwające minimum 15 sekund; towarzyszą one ruchom płodu (ii) test niereaktywny – brak akceleracji w zapisie 60 minutowym. Jest wskazaniem do testu stresowego (iii) test wątpliwy – mniej niż 2 akceleracje lub akceleracje krótsze niż 15 sekund o mniejszej niż wymagana amplitudzie.

Test stresowy – jest to zapis KTG stosowany w przedporodowym nadzorze płodu. Wykonuje się go zwykle po podaniu niewielkich dawek oksytocyny, hormonu wyzwalającego czynność skurczową macicy, co ma na celu obciążenie serca płodu. Za prawidłowy uznaje się test negatywny. Na podstawie zapisu można ocenić test jako: (i) test negatywny – brak deceleracji podczas skurczów mięśnia macicy, prawidłowa zmienność czynności serca płodu, obecne akceleracje po ruchach płodu (ii) test pozytywny – obecne późne deceleracje po większości (>50%) skurczów macicy.(iii) test wątpliwy – obecne późne deceleracje po mniej niż po 50% skurczów macicy. W przypadku takiego zapisu położnik wykonuje zazwyczaj powtórne badanie, po którym może podjąć decyzję o ciągłym nadzorze KTG lub zakończeniu ciąży (iv) hiperstymulacja – skurcze macicy występują częściej, niż co 2 minuty lub trwają powyżej 90 sekund (v) test nieudany – nienadający się do oceny z powodu braku skurczów macicy lub nieczytelnego zapisu.

<u>PREGNABIT</u>

PREGNABIT pierwszej generacji stanowi pierwszy produkt Emitenta, telemedyczne urządzenie do zdalnego badania dobrostanu płodu – badania kardiotokograficznego (KTG). Spółka jest jedynym na rynku polskim i jednym z niewielu na rynku światowym dostawcą kompleksowej oferty: własnego produktu medycznego (teleKTG) oraz usługi zdalnej analizy zapisów KTG. Na PREGNABIT składa się urządzenie medyczne (teleKTG) pozwalające na rzetelnie i bezpiecznie pobieranie danych medycznych za pomocą certyfikowanych sond. Jest to urządzenie wyznaczające nowoczesny trend o wysokim priorytecie diagnostycznym i profilaktycznym w opiece okołoporodowej. Kolejnym elementem składającym się na całość kompleksowego systemu telemedycznego PREGNABIT jest pracujące 24 godziny na dobę, 7 dni w tygodniu, Medyczne Centrum Telemonitoringu, gdzie wykwalifikowany personel medyczny na bieżąco analizuje spływające zapisy KTG. Dzięki temu poza profesjonalnym urządzeniem medycznym Grupa Emitenta świadczy również usługę zdalnej analizy zapisów KTG, przez co w komfortowy i bezpieczny sposób można wykonać kontrolne badanie KTG w dowolnym miejscu i o dowolnej porze.

Badanie z wykorzystaniem urządzenia PREGNABIT

Na system PREGNABIT składa się mobilne urządzenie medyczne do badania KTG kobiet ciężarnych, które pozwala rzetelnie i bezpiecznie pobierać dane medyczne za pomocą certyfikowanych sond.

Innowacyjność projektu polega przede wszystkim na wykorzystaniu modułu GSM/GPRS, dającego praktycznie nieograniczoną terytorialnie możliwość przesyłania zapisów kontrolnych pomiarów m.in. czynności akcji serca płodu z jednoczesnym zapisem czynności skurczowej mięśnia macicy. Plany rozwojowe produktu zakładają wykorzystanie zaawansowanych algorytmów medycznych, a docelowo systemów samouczących się, które będą wspomagały pracę lekarzy i położnych oraz pomogą ustalać priorytety wykonanych badań. Stworzenie intuicyjnej aplikacji medycznej na urządzeniu oraz autorskich pasów do prawidłowego przytrzymania sond zapewnia prostotę obsługi w warunkach domowych przez kobiety ciężarne poza oddziałem położniczym.

Istota sposobu badania dobrostanu płodu w ramach wykorzystywanej technologii polega na umieszczeniu na ciele monitorowanej pacjentki trzech sond pomiarowych, z których pulsometrem mierzy się tętno matki, jednocześnie za pomocą sondy Dopplera mierzy się akcję serca płodu oraz sondą TOCO czynności skurczowe mięśnia macicy. Marker ruchu umożliwia określenie ruchliwości dziecka. Sygnały pomiarowe zbierane i przetwarzane są z wykorzystaniem mikroprocesora. Odpowiednio zaszyfrowane sygnały cyfrowe przesyłane są na zabezpieczone serwery gromadzące dane medyczne. Następnie dane pozyskane z danego urządzenia teleKTG zapisywane są w bazach danych serwera, przy czym serwer danych przechowuje historię każdej badanej pacjentki wraz z informacją o lekarzu prowadzącym i innymi danymi pacjentki oraz samego urządzenia. Lekarz prowadzący ma wgląd w bieżące i archiwalne wyniki pomiarów przy wykorzystaniu platformy telemedycznej, gdzie posiada swoje konto, a dzięki komplementarności mobilnego urządzenia teleKTG wraz z zdalną usługą analizy zapisów kardiotokograficznych (KTG), może podejmować odpowiednią predykcję i zalecać profilaktykę

Kluczowe elementy strategii rozwoju Grupy Kapitałowej Emitenta

W związku z szybko postępującą globalizacją i dynamicznymi zmianami w branży telemedycznej, 8 maja 2018 r. Zarząd Emitenta podjął uchwałę w przedmiocie przyjęcia Strategii Korporacyjnej Grupy Kapitałowej Nestmedic (Raport bieżący ESPI 14/2018). W ramach realizacji strategii Zarząd Spółki zamierza skoncentrować się na ekspansji międzynarodowej, pozyskaniu strategicznych partnerów na rynku polskim i ciągłym rozwoju produktu. Przygotowana strategia jest swoistym drogowskazem stale kierującym uwagę na rynki o istotnej absorpcji innowacyjnych rozwiązań telemedycznych.

W związku z wdrożeniem strategii ambicją Zarządu Emitenta jest: (i) osiągnięcie skumulowanej wielkości przychodów w latach 2018-2023 na poziomie 149- 307 mln PLN; (ii) zmiana struktury przychodów tak, aby w 2023 r. sprzedaż z obszaru usług stanowiła ponad 50% w strukturze przychodów; (iii) udział eksportu w przychodach Grupy Emitenta na poziomie ponad 90% na koniec 2023 r.; (iv) uzyskanie marży EBITDA na koniec 2023 r. na poziomie 50-60%.

Założenia strategiczne Emitenta zakładają budowę globalnej grupy telemedycznej, lidera na rynku zdalnego monitorowania dobrostanu płodu, wyróżniającego się innowacyjnością i mobilnością

rozwiązań. Główny cel strategiczny Grupy Emitenta to satysfakcja klientów Grupy, wynikająca z zaprojektowanych specjalnie dla nich kompleksowych rozwiązań telemedycznych, przy jednoczesnym budowaniu wartości Grupy Emitenta.
W ramach realizacji wyżej określonych celów Zarząd Emitenta zamierza skoncentrować się na następujących kierunkach działań:

- ekspansja międzynarodowa;
- ciągły rozwój produktu;
- pozyskanie strategicznych partnerów na rynku polskim.

Ekspansja międzynarodowa na wybrane rynki zagraniczne
Celem strategicznym Emitenta w latach 2018-2023 jest stopniowe wchodzenie na wybrane rynki zagraniczne. W związku z tym Emitent zidentyfikował do 20 rynków, w których w latach 2018-2023 Emitent zamierza podejmować aktywne działania nakierowane na budowanie współpracy i relacji z lokalnymi partnerami oraz sieci dystrybucji oraz sprzedaży systemu PREGNABIT . W ocenie Emitenta najbardziej perspektywiczne kraje to Dania, Szwecja, Norwegia, Finlandia, Francja, Włochy, Hiszpania, Holandia, Kenia, 6 krajów Zatoki Perskiej, Wielka Brytania, Rumunia, Indie, Turcja, Japonia, Kanada, USA oraz 3 kolejne, średniej wielkości rynki. Jednym z celów Emitent jest, aby w zależności od rynku, 0,2%-5% całkowitej, rocznej liczby porodów w ww. krajach było poprzedzonych badaniami KTG wykonywanymi urządzeniem PREGNABIT. Spółka przewiduje, że okres dojścia do tak zdefiniowanego nasycenia rynku może wynieść ok. 3 lat, przy czym Emitent będzie na bieżąco skrupulatnie analizował potencjał każdego z tych rynków i dokonywał aktualizacji tych informacji. Ekspansja międzynarodowa będzie wspierana aktywnymi działaniami prosprzedażowymi, m in. uczestnictwem w największych targach branżowych na świecie i celowanych misjach gospodarczych.

Ciągły rozwój rozwiązań telemedycznych
W oparciu o posiadaną wiedzę technologiczną i zdobyte doświadczenie Zarząd Emitenta planuje prowadzić ciągłe prace badawczo-rozwojowe mające na celu monitorowanie i rozwój systemu PREGNABIT. Ma to oznaczać konsekwentne udoskonalanie rozwiązania PREGNABIT, stale zwiększając przewagę konkurencyjną i dynamicznie zwiększać wartość przedsiębiorstwa poprzez innowacje produktowe oraz poszerzenie portfolio i kolejne zgłoszenia patentowe. Grupa będzie rozbudowywać sukcesywnie swoją infrastrukturę badawczą oraz laboratoryjną. Rozwijane będzie nie tylko samo urządzenie PREGNABIT, ale również system telemedyczny. Emitent zamierza aktywnie korzystać i występować o środki pochodzące z dotacji na działalność badawczo-rozwojową. Jednocześnie zespół badawczo-rozwojowy będzie, zgodnie z planem, kontynuował prace związane z implementacją systemu PREGNABIT 2.0 nowej generacji, który pojawi się na rynku już w 2020 r.

Pozyskanie partnerów strategicznych na rynku polskim
Emitent zakłada dalszą obecność na rynku polskim. W tym celu skoncentruje się na popisaniu umów partnerskich z dużymi, korporacyjnymi sieciami placówek medycznych, współpracy z wiodącymi

ośrodkami prywatnej opieki medycznej, ośrodkami naukowymi zajmującymi się tematyką telemedycyny i kardiotokografii w celu udoskonalania urządzenia jak i usług telemedycznych.

14. Dane dotyczące struktury akcjonariatu Emitenta

Struktura akcjonariatu Emitenta, według stanu na dzień sporządzania Dokumentu Informacyjnego, przedstawia się następująco:

lp.	Imię i nazwisko akcjonariusza	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w głosach (w proc.)
1.	PATRYCJA WIZIŃSKA- SOCHA	924 550	13,54	13,54
2.	LEONARTO FUNDS SCSP	695 293	10,18	10,18
3.	ANNA SKOTNY	583 750	8,55	8,55
4.	DEUTSCHE BALATON AKTIENGESELLSCHAFT	500 000	7,32	7,32
5.	POZOSTALI	4 125 241	60,41	60,21
Razem		**6 828 834**	**100**	**100**

Informacje na temat akcjonariusza Leonarto Funds SCSp

Leonarto Funds SCSp to podmiot, którego komplementariuszem jest spółka Leonarto Management S.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu. Leonarto Management S.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu, to podmiot, w którym pani Beata Turlejska-Zduńczyk pełni funkcję członka Zarządu kategorii A.

15. Informacje dodatkowe

15.1. Kapitały własne i kapitał zakładowy Emitenta

Na dzień 30 czerwca 2019 roku kapitał własny Emitenta wyniósł 3 325,80 tys. złotych, a kapitał zakładowy wyniósł 682.883,40 zł. Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego kapitał zakładowy Emitenta wynosi 682 883,40 złotych.

15.2. Oświadczenie emitenta stwierdzające, że jego zdaniem poziom kapitału obrotowego wystarczy na pokrycie jego potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia dokumentu informacyjnego, a jeśli tak nie jest, propozycja zapewnienia dodatkowego kapitału obrotowego

Działając w imieniu Emitenta – NESTMEDIC S.A. z siedzibą we Wrocławiu - oświadczamy, że w ocenie Zarządu poziom kapitału obrotowego posiadanego przez Spółkę jest wystarczający do pokrycia przez nią bieżących potrzeb i prowadzenia działalności w okresie co najmniej 12 miesięcy od daty sporządzenia Dokumentu Informacyjnego.

Z uwagi na pozyskanie przez Emitenta środków z emisji obligacji serii A zamiennych na akcje serii G będącej realizacją jednego z postanowień zawartej w dniu 10 lipca 2019 roku umowy współpracy regulującej dokonanie przez Deutsche Balaton Aktiengesellschaft – akcjonariusza Emitenta - inwestycji kapitałowej w Emitenta, w ocenie Zarządu Spółki poziom kapitału obrotowego posiadanego przez Spółkę jest aktualnie wystarczający do pokrycia przez nią bieżących potrzeb i prowadzenia działalności w okresie co najmniej 12 miesięcy od daty sporządzenia dokumentu informacyjnego. Dodatkowo należy zaznaczyć, że Deutsche Balaton Aktiengesellschaft jest w posiadaniu warrantów subskrypcyjnych serii A uprawniających do objęcia 2.857.142 akcji serii H Emitenta (realizacja tychże warrantów może nastąpić w dowolnym czasie od dnia przydziału warrantów – co nastąpiło w dniu 20 września 2019 roku - oraz nie później niż w terminie 36 miesięcy od daty takiego przydziału) po cenie emisyjnej równej 1,50 zł za każdą akcję. Łączna wartość inwestycji Deutsche Balaton Aktiengesellschaft w Emitenta, zgodnie z umową inwestycyjną (inwestycja Deutsche Balaton Aktiengesellschaft w Emitenta została opisana w dokumencie informacyjnym m.in. w rozdz. 13 dokumentu informacyjnego) ma wynieść łącznie do ok. 8,6 mln złotych.

15.3. Informacja o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji lub w wyniku realizacji uprawnień przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych, ze wskazaniem wartości przewidywanego warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminie wygaśnięcia praw podmiotowych uprawnionych do nabycia tych akcji

<u>Emisja obligacji serii A zamiennych na akcje serii G, warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego:</u>

Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło Uchwałę nr 26/2019 w dniu 15 lipca 2019 r. w przedmiocie emisji obligacji serii A zamiennych na akcje serii G oraz wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do obligacji serii od A zamiennych na akcje serii G, na mocy przedmiotowej uchwały Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta działając na podstawie art. 393 pkt 5 oraz art. 448 i nast. Kodeksu spółek handlowych oraz §4 ust 4 Statutu Spółki wyemitowało z prawem pierwszeństwem przed akcjonariuszami Spółki 28.571 obligacji imiennych serii A, zamiennych na akcje zwykłe na okaziciela serii G („Obligacje"). Jednostkowa wartość nominalna każdej Obligacji wynosi 150,00 (słownie: sto pięćdziesiąt) złotych, a łączna wartość nominalna wszystkich Obligacji wynosi 4.285.650,00 (słownie: cztery miliony dwieście osiemdziesiąt pięć tysięcy sześćset pięćdziesiąt) złotych. Emisja Obligacji została przeprowadzona na podstawie art. 33 pkt 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach. Wszystkie Obligacje zostały zaoferowane akcjonariuszowi Deutsche Balaton AG. Emitent dokonał przydziału Obligacji w dniu 20 września 2019 r. na rzecz Deutsche Balaton AG. Szczegółowe warunki emisji Obligacji określa uchwała, której treść została opublikowana przez Emitenta raportem bieżącym EBI nr 20/2019 opublikowanym w dniu 15 lipca 2019 r.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie pojęło Uchwałę nr 27/ 2019 w dniu 15 lipca 2019 roku w przedmiocie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego spółki w drodze emisji akcji serii G oraz wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do akcji serii G. Uchwała została podjęta w celu umożliwienia obligatariuszom posiadającym Obligacje zamienne na akcje zwykłe na okaziciela serii G wyemitowane uchwałą nr 26/2019 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 15 lipca 2019 roku realizację prawa do objęcia akcji serii G. Walne Zgromadzenie w trybie określonym w art. 448 i art. 449 kodeksu spółek handlowych warunkowo podwyższyło kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie większą niż 285.710 zł (dwieście osiemdziesiąt pięć tysięcy siedemset dziesięć złotych). Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego, nastąpiło poprzez emisję nie więcej niż 2.857.100 (dwóch milionów ośmiuset pięćdziesięciu siedmiu tysięcy stu) akcji zwykłych na okaziciela serii G Spółki o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 285.710 zł (dwieście osiemdziesiąt pięć tysięcy siedemset dziesięć złotych). Uprawnionymi do objęcia akcji serii G w podwyższonym warunkowo kapitale zakładowym Spółki, będą obligatariusze posiadający Obligacje serii A realizujący prawo do zamiany ich na akcje. Prawo do objęcia akcji serii G będzie mogło być wykonane przez obligatariuszy posiadających obligacje serii A w terminie nie późniejszym niż dzień wykupu, tj. w terminie nie późniejszym 31 lipca 2024 roku.

W dniu 3 września 2019 roku dokonano wpisu zmian Statutu Emitenta w zakresie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego o akcje serii G tj.

„§ 4a Warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 285.710 zł (dwieście osiemdziesiąt pięć tysięcy siedemset dziesięć złotych) akcje na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) i dzieli się na nie więcej niż 2.857.100 (dwa miliony osiemset pięćdziesiąt siedem tysięcy sto) akcji zwykłych na okaziciela serii G Spółki o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 285.710 zł (dwieście osiemdziesiąt pięć tysięcy siedemset dziesięć złotych). Uprawnionymi do objęcia akcji serii G będą posiadacze obligacji serii A Spółki zamiennych na akcje serii G wyemitowanych przez Spółkę. Prawo do objęcia akcji serii G może być wykonane przez obligatariuszy posiadających Obligacje w terminie nie późniejszym niż dzień wykupu określony w Warunkach Emisji Obligacji, nie później jednak niż 36 miesięcy od dnia przydziału Obligacji inwestorom, w każdym razie nie później niż w terminie 5 lat od dnia podjęcia uchwały w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego spółki w drodze emisji akcji serii G".

<u>Emisja warrantów subskrypcyjnych serii A, warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego:</u>

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę nr 28/2019 dnia 15 lipca 2019 roku w przedmiocie emisji warrantów subskrypcyjnych serii A oraz wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do warrantów subskrypcyjnych serii A , na mocy której doszło do emisji 2.857.142 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A, uprawniających do objęcia 1 (jednej) akcji serii H po cenie emisyjnej równej 1,50 zł (słownie: jeden złoty pięćdziesiąt groszy) za

jedną akcję serii H (z zastrzeżeniem postanowień dotyczących waloryzacji ceny emisyjnej akcji określonych w uchwale nr 28/2019 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia). Prawa wynikające z warrantów subskrypcyjnych serii A mogą być realizowane w dowolnym czasie od dnia przydziału oraz nie później niż w terminie 36 miesięcy od daty takiego przydziału. Prawa z warrantów subskrypcyjnych mogą być realizowane w całości jednorazowo bądź w częściach i terminach określonych według uznania posiadacza warrantów subskrypcyjnych.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę nr 29/2019 w dniu 15 lipca2019 roku w przedmiocie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii H z pozbawieniem w całości dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii H o kwotę nie większą niż 285.714,20 zł (dwieście osiemdziesiąt pięć tysięcy siedemset czternaście złotych i dwadzieścia groszy) w drodze emisji nie więcej niż 2.857.142 (dwóch milionów ośmiuset pięćdziesięciu siedmiu tysięcy stu czterdziestu dwóch) akcji na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii H posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A emitowanych na podstawie uchwały nr 28/2019 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 15 lipca 2019 r. W dniu 3 września 2019 roku dokonano wpisu zmian Statutu Emitenta w zakresie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego tj.

„§4b
Warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 285.714,20 zł (dwieście osiemdziesiąt pięć tysięcy siedemset czternaście złotych i dwadzieścia groszy) w drodze emisji nie więcej niż 2.857.142 (dwóch milionów ośmiuset pięćdziesięciu siedmiu tysięcy stu czterdziestu dwóch) akcji na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. Uprawnionymi do objęcia akcji serii H będą posiadacze warrantów subskrypcyjnych serii A wyemitowanych przez Spółkę. Prawo objęcia akcji serii H może być wykonane nie później niż w terminie 36 miesięcy od daty przydzielenia warrantów osobom uprawnionym."

Warranty subskrypcyjne serii A zostały w dniu 17 września 2019 r. zaoferowane akcjonariuszowi Deutsche Balaton AG i objęte w dniu 20 września 2019 r. Warranty subskrypcyjne serii A zostały wyemitowane nieodpłatnie. Szczegółowe warunki wykonania praw z Warrantów subskrypcyjnych serii A określa Uchwała, której treść została opublikowana przez Emitenta raportem bieżącym EBI nr 20/2019 opublikowanym w dniu 15 lipca 2019 r.

<u>Emisja warrantów subskrypcyjnych serii B, warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego:</u>

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Uchwała nr 31/ 2019. z dnia 15 lipca2019 roku w przedmiocie emisji warrantów subskrypcyjnych serii B z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji serii I oraz pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii B w związku z programem motywacyjnym dla kadry zarządzającej i kluczowych pracowników Spółki pod

warunkiem zarejestrowania § 4c Statutu Spółki I w celu realizacji ustanowionego w Spółce Programu Motywacyjnego uchwaliło emisję 682.883 (słownie: sześciuset osiemdziesięciu dwóch tysięcy ośmiuset osiemdziesięciu trzech) imiennych warrantów subskrypcyjnych serii B od numeru 1 (jeden) do numeru 682.883 (słownie sześćset osiemdziesiąt dwa tysiące osiemset osiemdziesiąt trzy), z prawem do objęcia akcji serii I Spółki z pierwszeństwem przed pozostałymi akcjonariuszami Spółki. Każdy warrant subskrypcyjny będzie uprawniał osoby uprawnione do objęcia 1 (słownie: jednej) akcji serii I na warunkach ustalonych w uchwale Walnego Zgromadzenia oraz w uchwale Rady Nadzorczej, która jest uprawniona do przyjęcia Regulaminu Programu Motywacyjnego.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwałą nr 32/ 2019 z dnia 15 lipca 2019 roku w przedmiocie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii I oraz pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii I w trybie określonym w art. 448 i art. 449 kodeksu spółek handlowych warunkowo podwyższało kapitał zakładowy o kwotę nie większą niż 68.288,30 zł (słownie: sześćdziesiąt osiem tysięcy dwieście osiemdziesiąt osiem złotych i trzydzieści groszy) w drodze emisji nie więcej niż 682.883 (słownie: sześciuset osiemdziesięciu dwóch tysięcy ośmiuset osiemdziesięciu trzech) akcji na okaziciela serii I o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. Prawo objęcia akcji serii I przysługuje posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii B. Akcje serii I obejmowane będą po cenie emisyjnej w wysokości równej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) za każdą akcję serii I. Prawo objęcia akcji serii I może zostać zrealizowane nie później niż w terminie 5 lat od daty przydzielenia warrantów subskrypcyjnych serii B osobom uprawnionym. Warranty na dzień niniejszego Dokumentu Informacyjnego nie zostały zaoferowane przez Spółkę.

W dniu 3 września 2019 roku dokonano wpisu zmian Statutu Emitenta w zakresie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego tj.

§ 4c Warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 68.288,30 zł (słownie: sześćdziesiąt osiem tysięcy dwieście osiemdziesiąt osiem złotych i trzydzieści groszy) i dzieli się na nie więcej niż 682.883 (słownie: sześćset osiemdziesiąt dwa tysiące osiemset osiemdziesiąt trzy) akcje na okaziciela serii I o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) 26 każda. Uprawnionymi do objęcia akcji serii I będą posiadacze warrantów subskrypcyjnych serii B wyemitowanych przez Spółkę. Prawo objęcia akcji serii I może być wykonane nie później niż w terminie 5 lat od daty przydzielenia warrantów subskrypcyjnych serii B osobom uprawnionym.

Poza powyżej wskazanymi Emitent nie emitował innych obligacji zamiennych ani obligacji z prawem pierwszeństwa uprawniających do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji czy też warrantów subskrypcyjnych, dlatego w chwili obecnej nie istnieją inne niż wskazane powyżej podstawy do przewidywania innych zmian kapitału zakładowego w wyniku realizacji takich uprawnień przez obligatariuszy czy posiadaczy warrantów subskrypcyjnych.

15.4. Wskazanie liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które - na podstawie statutu przewidującego upoważnienie zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego, w granicach kapitału docelowego - może być podwyższony kapitał zakładowy, jak również liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie

Zgodnie z §4 ust. 6-13 Statutu Spółki kapitał zakładowy Emitenta może być podwyższony również w granicach kapitału docelowego. Do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego jest upoważniony Zarząd przez trzy lata od dnia rejestracji statutu Spółki. Upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego uprawnia również do emitowania warrantów subskrypcyjnych z terminem wykonania prawa zapisu upływającym nie później niż okres, na który zostało udzielone upoważnienie.

Zgodnie z §4 ust. 9 Statutu Spółki wysokość kapitału docelowego wynosi 100.000 zł (sto tysięcy złotych). Zarząd Spółki może wydać akcje w zamian za wkłady pieniężne lub za wkłady niepieniężne. Zarząd może dokonać jednego lub kilku kolejnych podwyższeń w granicach określonych w ust. 9. Zarząd nie może dokonać podwyższenia ze środków własnych Spółki. Zarząd upoważniony jest do pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości lub w części, za zgodą Rady Nadzorczej. Uchwała Zarządu o podwyższeniu kapitału zakładowego wymaga aktu notarialnego. Uchwała Zarządu podjęta w granicach statutowego upoważnienia zastępuje uchwałę Walnego Zgromadzenia o podwyższeniu kapitału zakładowego.

Akcje Serii C, wprowadzane niniejszym dokumentem informacyjnym do Alternatywnego systemu obrotu, zostały wyemitowane na podstawie Uchwały nr 1 Zarządu Spółki w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Uchwała została podjęta przez Zarząd Spółki w dniu 29 sierpnia 2018 r. oraz sporządzona w formie aktu notarialnego przez notariusza Romana Tokarczyka – Notariusza prowadzącego Kancelarię Notarialną w Warszawie przy ul. Jutrzenki numer 177, Rep. A nr 4750/2018, na podstawie upoważnienia udzielonego § 4 ust. 6-13 Statutu Spółki. Akcje Serii C zostały zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 30 października 2018 r.

W dniu 6 grudnia 2018 r. Zarząd Emitenta podjął Uchwałę nr 1 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Na podstawie i w granicach upoważnienia zawartego w §4 ust. 6-13 Statutu Spółki oraz na podstawie zgody wyrażonej przez Radę Nadzorczą w uchwałach nr 1 i 2 podjętych 30 listopada 2018 r. Zarząd dokonał podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 14.300 zł poprzez emisję 143.000 (sto czterdzieści trzy tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Podwyższenie zostało zarejestrowane przez sąd 20 grudnia 2018 r.

W dniu 7 marca 2019 r. Zarząd Emitenta podjął Uchwałę nr 1 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Na podstawie i w granicach upoważnienia zawartego w §4 ust. 6-13 Statutu Spółki oraz na podstawie zgody wyrażonej przez Radę Nadzorczą w uchwale nr 1 podjętej 6 marca 2019 r. Zarząd dokonał podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 50.000 zł poprzez emisję 500.000 (pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Podwyższenie zostało zarejestrowane przez sąd 4 kwietnia 2019 r.

W związku z emisją Akcji serii C, akcji serii D i akcji serii E na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego Zarząd wykorzystał w całości upoważnienie udzielone § 4 ust. 6-13 Statutu Spółki Zarząd dające prawo jest do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego.

15.5. Wskazanie miejsca udostępnienia:

Dokumenty informacyjne Emitenta sporządzone w związku z wprowadzeniem akcji Emitenta do obrotu na NewConnect oraz okresowe raporty finansowe Emitenta, opublikowane zgodnie z obowiązującymi przepisami, dostępne na stronie:

Emitenta:	www.nestmedic.com
Organizatora alternatywnego systemu obrotu:	www.newconnect.pl

Raporty okresowe Emitenta publikowane są w systemie EBI (Elektroniczna Baza Informacji) na stronach Rynku NewConnect: www.newconnect.pl oraz na stronie Emitenta www.nestmedic.com.

Jednostkowy oraz skonsolidowany raport roczny Emitenta za rok 2018 został opublikowany poprzez raport EBI nr 09/2019 w dniu 20 marca 2019 roku.

Jednostkowy oraz skonsolidowany raport okresowy Emitenta za II kwartał 2019 roku został opublikowany poprzez raport EBI nr 23/2019 w dniu 14 sierpnia 2019 roku.

16. Załączniki

16.1.Aktualny odpis z rejestru właściwego dla Emitenta

Wydruk informacji pobranej w trybie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym, posiada moc dokumentu wydawanego przez Centralną Informację, nie wymaga podpisu i pieczęci.

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 11.10.2019 godz. 11:11:57
Numer KRS: 0000665017

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym		28.02.2017		
Ostatni wpis	Numer wpisu	24	Data dokonania wpisu	03.09.2019
	Sygnatura akt	WR.VI NS-REJ.KRS/26631/19/438		
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA WROCŁAWIA-FABRYCZNEJ WE WROCŁAWIU, VI WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO		

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 022455255, NIP: 8943054930
3.Firma, pod którą spółka działa	NESTMEDIC SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	------
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	NIE

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. DOLNOŚLĄSKIE, powiat WROCŁAW, gmina WROCŁAW, miejsc. WROCŁAW
2.Adres	ul. KRAKOWSKA, nr 141-155, lok. ---, miejsc. WROCŁAW, kod 50-428, poczta WROCŁAW, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	OFFICE@NESTMEDIC.COM
4.Adres strony internetowej	WWW.NESTMEDIC.COM

Rubryka 3 - Oddziały
Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1.Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	10.01.2017 R., NOTARIUSZ JOANNA KNAP, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE; REP. A NR 47/2017
	2	17.03.2017 R., NOTARIUSZ JOANNA KNAP, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, REP. A NR 560/2017; ZMIANA: §4 UST. 1; 14.04.2017 R., NOTARIUSZ JOANNA KNAP, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, REP. A NR 935/2017 - OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O DOOKREŚLENIU WYSOKOŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO ZMIANA: §4 UST. 1.
	3	29.08.2018 R., NOTARIUSZ ROMAN TOKARCZYK, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE; REP. A NR 4750/2018; ZMIANA: §4 UST. 1.
	4	06.12.2018 R., MAGDALENA JÓŹWIAK ZASTĘPCA NOTARIALNY NOTARIUSZA ROMANA TOKARCZYKA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE; REP. A NR 6865/2018; ZMIANA: §4 UST. 1.
	5	07.03.2019 R., NOTARIUSZ NATALIA GROSZ, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU; REP. A NR 1266/2019; ZMIANA: §4 UST. 1.
	6	15.07.2019 R., NOTARIUSZ NATALIA GROSZ, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU; REP. A NR 3231/2019; ZMIANA: DODANO §4A, §4B, §4C.

Rubryka 5	
1.Czas, na jaki została utworzona spółka	NIEOZNACZONY
2.Oznaczenie pisma innego niż Monitor Sądowy i Gospodarczy, przeznaczonego do ogłoszeń spółki	------
4.Czy statut przyznaje uprawnienia osobiste określonym akcjonariuszom lub tytuły uczestnictwa w dochodach lub majątku spółki nie wynikających z akcji?	NIE
5.Czy obligatoriusze mają prawo do udziału w zysku?	NIE

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki	
1.Określenie okoliczności powstania	PRZEKSZTAŁCENIE
2.Opis sposobu powstania spółki oraz informacja o uchwale	NESTMEDIC SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ WE WROCŁAWIU (SPÓŁKA PRZEKSZTAŁCONA) POWSTAŁA W WYNIKU PRZEKSZTAŁCENIA SPÓŁKI NESTMEDIC SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z SIEDZIBĄ WE WROCŁAWIU (SPÓŁKA PRZEKSZTAŁCANA). AKT NOTARIALNY Z DNIA 10.01.2017 R., NOTARIUSZ JOANNA KNAP, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE; REP. A NR 47/2017 ZAWIERAJĄCY UCHWAŁĘ NR 7 NADZWYCZAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW SPÓŁKI NESTMEDIC SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z SIEDZIBĄ WE WROCŁAWIU W SPRAWIE PRZEKSZTAŁCENIA SPÓŁKI NESTMEDIC SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z SIEDZIBĄ WE WROCŁAWIU W SPÓŁKĘ NESTMEDIC SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ WE WROCŁAWIU.
3.Numer i data decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów o zgodzie na dokonanie koncentracji	------
Podrubryka 1	

Podmioty, z których powstała spółka		
1	1.Nazwa lub firma	NESTMEDIC SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPWIEDZIALNOŚCIĄ,------
	2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze albo ewidencji	0000517462
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr albo organu prowadzącego ewidencję	******
	5.Numer REGON	022455255
	6.Numer NIP	8943054930

Rubryka 7 - Dane jedynego akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1.Wysokość kapitału zakładowego	682 883,40 ZŁ
2.Wysokość kapitału docelowego	100 000,00 ZŁ
3.Liczba akcji wszystkich emisji	6828834
4.Wartość nominalna akcji	0,10 ZŁ
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	682 883,40 ZŁ
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	639 712,50 ZŁ
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu	
Brak wpisów	

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1.Nazwa serii akcji	A
	2.Liczba akcji w danej serii	5125000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
2	1.Nazwa serii akcji	B
	2.Liczba akcji w danej serii	703834
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
3	1.Nazwa serii akcji	C
	2.Liczba akcji w danej serii	357000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE

	akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	
4	1.Nazwa serii akcji	D
	2.Liczba akcji w danej serii	143000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
5	1.Nazwa serii akcji	E
	2.Liczba akcji w danej serii	500000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych		
1.Data podjęcia uchwały o emisji obligacji zamiennych i akcji wydawanych za te obligacje	1	15.07.2019

Rubryka 11	
1.Czy zarząd lub rada administrująca są upoważnieni do emisji warrantów subskrypcyjnych?	TAK

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu		
1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu		ZARZĄD
2.Sposób reprezentacji podmiotu		DO REPREZENTOWANIA SPÓŁKI UPRAWNIENI SĄ: W PRZYPADKU ZARZĄDU JEDNOOSOBOWEGO - PREZES ZARZĄDU SAMODZIELNIE, W PRZYPADKU ZARZĄDU WIELOOSOBOWEGO - DWAJ CZŁONKOWIE ZARZĄDU, PRZY CZYM PRZYNAJMNIEJ JEDNYM Z NICH MUSI BYĆ ZAWSZE PREZES ZARZĄDU.
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	WIZIŃSKA SOCHA
	2.Imiona	PATRYCJA ALEKSANDRA
	3.Numer PESEL/REGON	83070303509
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE

	7.Data do jakiej została zawieszona	------
2	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	KOWALCZUK
	2.Imiona	KONRAD SZYMON
	3.Numer PESEL/REGON	76090300975
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	------

Rubryka 2 - Organ nadzoru			
1	1.Nazwa organu		RADA NADZORCZA
	Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
	1	1.Nazwisko	TURLEJSKA ZDUŃCZYK
		2.Imiona	BEATA ANNA
		3.Numer PESEL	78072501024
	2	1.Nazwisko	BARON
		2.Imiona	MAGDALENA NELLY
		3.Numer PESEL	74052903802
	3	1.Nazwisko	CHRZANOWSKI
		2.Imiona	DARIUSZ
		3.Numer PESEL	70091502596
	4	1.Nazwisko	GORZELNIK
		2.Imiona	KAMIL MACIEJ
		3.Numer PESEL	84012300635
	5	1.Nazwisko	KIERNER
		2.Imiona	AGNIESZKA DOROTA
		3.Numer PESEL	75061804409
	6	1.Nazwisko	BURCKHARDT
		2.Imiona	ARMIN
		3.Numer PESEL	---

Rubryka 3 - Prokurenci
Brak wpisów

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	72, 19, Z, BADANIA NAUKOWE I PRACE ROZWOJOWE W DZIEDZINIE POZOSTAŁYCH NAUK PRZYRODNICZYCH I TECHNICZNYCH

2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	61, 90, Z, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE POZOSTAŁEJ TELEKOMUNIKACJI
	2	62, 01, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM
	3	62, 09, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE TECHNOLOGII INFORMATYCZNYCH I KOMPUTEROWYCH
	4	73, 20, Z, BADANIE RYNKU I OPINII PUBLICZNEJ
	5	74, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE SPECJALISTYCZNEGO PROJEKTOWANIA
	6	74, 90, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ PROFESJONALNA, NAUKOWA I TECHNICZNA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA
	7	77, 40, Z, DZIERŻAWA WŁASNOŚCI INTELEKTUALNEJ I PODOBNYCH PRODUKTÓW, Z WYŁĄCZENIEM PRAC CHRONIONYCH PRAWEM AUTORSKIM
	8	86, 90, E, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE OPIEKI ZDROWOTNEJ, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA
	9	96, 09, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	06.07.2018	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	2	12.07.2018	OD 28.02.2017 DO 31.12.2017
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	2	*****	OD 28.02.2017 DO 31.12.2017
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	2	*****	OD 28.02.2017 DO 31.12.2017
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	2	*****	OD 28.02.2017 DO 31.12.2017

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	12.07.2018	OD 28.02.2017 DO 31.12.2017
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 28.02.2017 DO 31.12.2017
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 28.02.2017 DO 31.12.2017
4.Wzmianka o złożeniu	1	*****	OD 28.02.2017 DO 31.12.2017

sprawozdania z działalności spółki dominującej

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego
Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy	
1.Dzień kończący pierwszy rok obrotowy, za który należy złożyć sprawozdanie finansowe	31.12.2017

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości
Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności
Brak wpisów

Rubryka 3 - Informacje o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości na podstawie art. 13 ustawy z 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe albo o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości albo w postępowaniu restrukturyzacyjnym albo po prawomocnym umorzeniu postępowania restrukturyzacyjnego
Brak wpisów

Rubryka 4 - Umorzenie prowadzonej przeciwko podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych
Brak wpisów

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator
Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja

Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu podmiotu
Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny
Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu
Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym
Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym
Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacje o postępowaniach restrukturyzacyjnych , o postępowaniu naprawczym lub o przymusowej restrukturyzacji
Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 11.10.2019
adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: ekrs.ms.gov.pl

16.2.Ujednolicony aktualny tekst Statutu Emitenta

„STATUT SPÓŁKI

NESTMEDIC SPÓŁKA AKCYJNA

z siedzibą we Wrocławiu

tekst jednolity z dnia 15.07.2019 roku

POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1

1. Firma Spółki brzmi: **Nestmedic Spółka Akcyjna.**----------
2. Spółka może używać skrótu firmy: **Nestmedic S.A.** ----------
3. Siedzibą Spółki jest **Wrocław.**----------
4. Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą.----------
5. Spółka może tworzyć filie, oddziały, biura, przedstawicielstwa oraz tworzyć spółki z osobami fizycznymi i prawnymi, a także prowadzić ośrodki badawczo-rozwojowe, zakłady wytwórcze i usługowe na terytorium Rzeczypospolitej i poza jej granicami.---
6. Czas trwania Spółki jest nieograniczony.----------

SPOSÓB POWSTANIA SPÓŁKI

§ 2

1. Spółka powstała z przekształcenia spółki Nestmedic spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę Nestmedic Spółka Akcyjna. ----------
2. Założycielami Spółki są:----------

a) Avallonii Seed Limited z siedzibą w Larnace,----------

b) Patrycja Aleksandra Wizińska – Socha,----------

c) Anna Skotny,----------

d) Centurion Partners Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie,----------

e) Leonarto Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu,---------

f) Marcin Bruś,----------

g) Jacek Szkurłat,----------

h) Mariusz Jaklewicz,----------

i) Bartłomiej Wydra,----------

j) Bartłomiej Godlewski,----------

k) Kamil Cisło,----------

l) Stefan Twardak,----------

m) Wiesław Likus,----------

n) Anna Łagowska,----------

o) Nestmedic ESOP Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu. ----------

3. Kapitał zakładowy Spółki został w całości pokryty majątkiem spółki przekształcanej tj. spółki Nestmedic sp. z o. o. przed zarejestrowaniem Spółki w rejestrze przedsiębiorców.----------

PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

§ 3

3. Przedmiotem działalności Spółki jest:----------

1) PKD 26.11.Z Produkcja elementów elektronicznych,----------

2) PKD 26.20.Z Produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych.----------

3) PKD 26.51.Z Produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych i nawigacyjnych,----------

4) PKD 26.60.Z Produkcja urządzeń napromieniowujących, sprzętu elektromedycznego i elektroterapeutycznego,----------

5) PKD 26.70.Z Produkcja instrumentów optycznych i sprzętu fotograficznego,----------

6) PKD 28.99.Z Produkcja pozostałych maszyn specjalnego przeznaczenia, gdzie indziej niesklasyfikowana,----------

7) PKD 46.46.Z Sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych i medycznych,----------

8) PKD 46.51.Z Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania, ----------

9) PKD 46.52.Z Sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego,----------

10) PKD 58.19.Z Pozostała działalność wydawnicza,----------

11) PKD 58.29.Z Działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania,-----

12) PKD 61.20.Z Działalność w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej, z wyłączeniem telekomunikacji satelitarnej,----------

13) PKD 61.90.Z Działalność w zakresie pozostałej telekomunikacji,----------

14) PKD 62.01.Z Działalność związana z oprogramowaniem,----------

15) PKD 62.02.Z Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki,----------

16) PKD 62.03.Z Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,-

17) PKD 62.09.Z Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,----------

18) PKD 63.11.Z Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,----------

19) PKD 63.12.Z Działalność portali internetowych,----------

20) PKD 64.19.Z Pozostałe pośrednictwo pieniężne,----------

21) PKD 64.92.Z Pozostałe formy udzielania kredytów,----------

22) PKD 64.99.Z Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych,----------

23) PKD 66.19.Z Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych,----------

24) PKD 70.22.Z Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,----------

25) PKD 68.20.Z Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,----------

26) PKD 70.22.Z Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,----------

27) PKD 71.20.B Pozostałe badania i analizy techniczne,----------

28) PKD 72.11.Z Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii,------

29) PKD 72.19.Z Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych,----------

30) PKD 73.20.Z Badanie rynku i opinii publicznej,----------

31) PKD 74.10.Z Działalność w zakresie specjalistycznego projektowania,----------

32) PKD 74.90.Z Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana,----------

33) PKD 77.29.Z Wypożyczanie i dzierżawa pozostałych artykułów użytku osobistego i domowego,----------

34) PKD 77.39.Z Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane,----------

35) PKD 77.40.Z Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim,----------

36) PKD 82.30.Z Działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów,----------

37) PKD 82.99.Z Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana,----------

38) PKD 85.59.B Pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane,----------

39) PKD 85.60.Z Działalność wspomagająca edukację,----------

40) PKD 86.90.E Pozostała działalność w zakresie opieki zdrowotnej, gdzie indziej niesklasyfikowana,----------

41) PKD 96.09.Z Pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana.-------

Działalność wymagająca uzyskania stosownych zezwoleń lub koncesji zostanie przez Spółkę podjęta po ich uprzednim uzyskaniu.----------

Zmiana przedmiotu działalności spółki nie wymaga przeprowadzania wykupu akcji akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się na zmianę, jeżeli uchwała w przedmiocie zmiany przedmiotu działalności powzięta będzie większością dwóch trzecich głosów w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego.-------

KAPITAŁ ZAKŁADOWY I AKCJE

§ 4

4. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 682.883,40 zł (sześćset osiemdziesiąt dwa tysiące osiemset osiemdziesiąt trzy złote 40/100) i dzieli się na:----------

   i. 5.125.000 (pięć milionów sto dwadzieścia pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.----------

   ii. 703.834 (siedemset trzy tysiące osiemset trzydzieści cztery) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.----------

   iii. 357.000 (trzysta pięćdziesiąt siedem tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.----------

   iv. 143.000 (sto czterdzieści trzy tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.----------

   v. 500.000 (pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja:----------

Zmiany akcji imiennych na akcje na okaziciela dokonuje Zarząd działający na wniosek akcjonariusza. Zmiana akcji na okaziciela na akcje imienne nie jest dopuszczalna. W przypadku zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela, akcje imienne tracą wszelkie uprzywilejowanie.----------

Akcje mogą być umarzane. Akcje mogą być umarzane wyłącznie za zgodą akcjonariusza (umorzenie dobrowolne). Warunki umorzenia określa każdorazowo uchwała Walnego Zgromadzenia.----------

Spółka może emitować obligacje zamienne.----------

Zarząd jest upoważniony do podejmowania działań w sprawie dematerializacji akcji oraz zawierania umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. o rejestrację akcji a także ubiegania się o wprowadzenie akcji do zorganizowanego systemu obrotu lub do obrotu na rynku regulowanym, zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi.----------

Kapitał zakładowy może zostać podwyższony również w granicach kapitału docelowego.----------

Do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego jest upoważniony Zarząd przez trzy lata od dnia rejestracji statutu Spółki. Upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego uprawnia również do emitowania warrantów subskrypcyjnych, z terminem wykonania prawa zapisu upływającym nie później niż okres, na który zostało udzielone upoważnienie.----------

Upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego może zostać udzielone na kolejne okresy, nie dłuższe jednak niż trzy lata. Udzielenie upoważnienia wymaga zmiany Statutu.----------

Wysokość kapitału docelowego wynosi 100.000 zł (sto tysięcy złotych). Zarząd może wydać akcje w zamian za wkłady pieniężne lub za wkłady niepieniężne.----------

Zarząd może dokonać jednego lub kilku kolejnych podwyższeń w granicach określonych w ust. 9. Zarząd nie może dokonać podwyższenia ze środków własnych Spółki.-------

Zarząd decyduje o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, w szczególności Zarząd jest umocowany do:----------

1) ustalenia ceny emisyjnej,----------

2) wydania akcji w zamian za wkłady niepieniężne,----------

3) zawierania umów o subemisję inwestycyjną lub subemisję usługową lub innych umów zabezpieczających powodzenie emisji akcji, jak również zawierania umów, na mocy których poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, wystawiane byłyby kwity depozytowe w związku z akcjami.----------

4) podejmowania działań w sprawie dematerializacji akcji oraz zawierania umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. o rejestrację akcji,----------

5) podejmowania działań w sprawie emisji akcji w drodze subskrypcji prywatnej, otwartej lub zamkniętej, przeprowadzenia oferty publicznej a także ubiegania się o wprowadzenie akcji do zorganizowanego systemu obrotu lub do obrotu na rynku regulowanym, zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi.----------

Zarząd upoważniony jest do pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości lub w części, za zgodą Rady Nadzorczej.----------

Uchwała Zarządu o podwyższeniu kapitału wymaga formy aktu notarialnego. Uchwała Zarządu podjęta w granicach statutowego upoważnienia zastępuje uchwałę Walnego Zgromadzenia o podwyższeniu kapitału zakładowego.----------

§ 4a

Warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 285.710 zł (dwieście osiemdziesiąt pięć tysięcy siedemset dziesięć złotych) akcje na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) i dzieli się na nie więcej niż 2.857.100 (dwa miliony osiemset pięćdziesiąt siedem tysięcy sto) akcji zwykłych na okaziciela serii G Spółki o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 285.710 zł (dwieście osiemdziesiąt pięć tysięcy siedemset dziesięć złotych). Uprawnionymi do objęcia akcji serii G będą posiadacze obligacji serii A Spółki zamiennych na akcje serii G wyemitowanych przez Spółkę. Prawo do objęcia akcji serii G może być wykonane przez obligatariuszy posiadających Obligacje w terminie nie późniejszym niż dzień wykupu określony w Warunkach Emisji Obligacji, nie później jednak niż 36 miesięcy od dnia przydziału Obligacji inwestorom, w każdym razie nie później niż w terminie 5 lat od dnia podjęcia uchwały w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego spółki w drodze emisji akcji serii G.----------

§ 4b

Warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 285.714,20 zł (dwieście osiemdziesiąt pięć tysięcy siedemset czternaście złotych i dwadzieścia groszy) w drodze emisji nie więcej niż 2.857.142 (dwóch milionów ośmiuset pięćdziesięciu siedmiu tysięcy stu czterdziestu dwóch) akcji na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. Uprawnionymi do objęcia akcji serii H będą posiadacze warrantów subskrypcyjnych

serii A wyemitowanych przez Spółkę. Prawo objęcia akcji serii H może być wykonane nie później niż w terminie 36 miesięcy od daty przydzielenia warrantów osobom uprawnionym.-

§ 4c

Warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 68.288,30 zł (słownie: sześćdziesiąt osiem tysięcy dwieście osiemdziesiąt osiem złotych i trzydzieści groszy) i dzieli się na nie więcej niż 682.883 (słownie: sześćset osiemdziesiąt dwa tysiące osiemset osiemdziesiąt trzy) akcje na okaziciela serii I o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. Uprawnionymi do objęcia akcji serii I będą posiadacze warrantów subskrypcyjnych serii B wyemitowanych przez Spółkę. Prawo objęcia akcji serii I może być wykonane nie później niż w terminie 5 lat od daty przydzielenia warrantów subskrypcyjnych serii B osobom uprawnionym.----------

ORGANY SPÓŁKI

§ 5

Organami Spółki są:----------

1) Zarząd Spółki,----------
2) Rada Nadzorcza,----------
3) Walne Zgromadzenie.----------

A. Zarząd

§ 6

5. Zarząd Spółki liczy od jednego do pięciu członków.----------

Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Powołując Zarząd, Rada ustala liczbę członków i ich funkcje, w tym określa, który z członków Zarządu pełni funkcję Prezesa Zarządu. ----------

Kadencja Zarządu trwa trzy lata. Kadencja jest wspólna. ----------

Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosu, za wyjątkiem sytuacji, gdy Zarząd liczy dwóch Członków, w której wymagana jest jednomyślność. Za wyjątkiem sytuacji, gdy Zarząd liczy dwóch Członków gdzie wymagana jest jednomyślność, w

pozostałych sytuacjach w przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.----------

§ 7

6. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę.----------

Zasady funkcjonowania Zarządu Spółki określa Regulamin uchwalony przez Radę Nadzorczą. Zasady wynagradzania członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza.--------

§ 8

Do reprezentowania Spółki uprawnieni są: w przypadku Zarządu jednoosobowego – Prezes Zarządu samodzielnie, w przypadku Zarządu wieloosobowego: dwaj Członkowie Zarządu, przy czym przynajmniej jednym z nich musi być zawsze Prezes Zarządu.----------

§ 9

Członek Zarządu nie może zajmować się bez zgody Rady Nadzorczej interesami konkurencyjnymi ani też uczestniczyć w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej bądź uczestniczyć w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek organu. Zakaz ten obejmuje także udział w konkurencyjnej spółce kapitałowej, w przypadku posiadania w niej przez członka zarządu co najmniej 10% udziałów albo akcji bądź prawa do powołania co najmniej jednego członka zarządu.----------

B. Rada Nadzorcza

§ 10

7. Rada składa się z od 5 (pięciu) do 7 (siedmiu) członków, w tym Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego, powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Walne Zgromadzenie każdorazowo decyduje o liczbie członków Rady Nadzorczej danej kadencji. ----------

Kadencja Rady Nadzorczej trwa 3 lata. Członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji.----------

§ 11

Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście i w sposób kolegialny.----------

§ 12

8. Rada sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Każdy członek Rady Nadzorczej powinien przede wszystkim mieć na względzie interes Spółki.----------

Poza sprawami wymienionymi w przepisach Kodeksu spółek handlowych oraz niniejszym Statucie, do kompetencji Rady Nadzorczej należy:----------

a) wyrażanie zgody na nabycie lub zbycie przez Spółkę nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości;----------

b) wyrażanie zgody na nabycie przez Spółkę przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części;----------

c) wyrażenie zgody na założenie przez Spółkę nowego przedsiębiorstwa;---------

d) wyrażenie zgody na nabycie, objęcie i zbycie udziałów, akcji (innych podmiotów) lub obligacji;----------

e) wyrażenie zgody na przystępowanie do innych spółek;----------

f) wyrażanie zgody na emisję obligacji;----------

g) wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Spółki;----------

h) powoływanie i odwoływanie Zarządu Spółki;----------

i) ustalanie wynagrodzenia dla członków Zarządu; ----------

j) zawieszanie, z ważnych powodów, w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu Spółki;----------

k) delegowanie członków Rady do czasowego wykonywania czynności członków zarządu niemogących sprawować swoich funkcji;----------

l) uchwalanie regulaminu Zarządu Spółki;----------

m) wyrażanie zgody na wypłatę zaliczki na poczet dywidendy;----------

n) wyrażanie zgody na zawarcie z subemitentem umowy, o której mowa w art. 433 Kodeksu spółek handlowych;----------

o) rozpatrywanie i rozstrzyganie wniosków zgłoszonych przez Zarząd lub Walne Zgromadzenie.----------

§ 13

9. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się w miarę potrzeb, nie rzadziej jednak niż 3 razy w roku obrotowym.----------

Posiedzenie Rady Nadzorczej może także odbyć się bez formalnego zwołania, o którym mowa powyżej, jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrażą na to zgodę oraz żaden z nich nie zgłosi sprzeciwu co do porządku obrad posiedzenia. ----------

Posiedzeniom Rady przewodniczy Przewodniczący Rady, a w przypadku jego nieobecności Wiceprzewodniczący. W przypadku nieobecności na posiedzeniu Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego, przewodniczącego posiedzenia wybiera Rada Nadzorcza. ----------

Rada Nadzorcza jest zdolna do podejmowania uchwał, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy członkowie zostali zaproszeni. Uchwały zapadają zwykłą większością głosów obecnych na posiedzeniu Członków Rady Nadzorczej. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.----------

Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.----------

Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie

głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.----------

Podejmowanie uchwał w trybie, o którym mowa ust 5 i 6 nie dotyczy wyborów przewodniczącego i wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, powołania Członka Zarządu oraz odwołania i zawieszania w czynnościach tych osób.----------

Rada Nadzorcza może uchwalić regulamin określający jej organizację oraz sposób wykonywania czynności.----------

C. Walne Zgromadzenie

§ 14

Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne.----------

§ 15

Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki, Gdańsku, Poznaniu, Krakowie, Katowicach lub Warszawie. W przypadku uzyskania przez spółkę statusu spółki publicznej Walne Zgromadzenie może odbyć się także w miejscowości będącej siedzibą spółki prowadzącej giełdę, na której akcje tej spółki są przedmiotem obrotu.----------

§ 16

10. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają zwykłą większością głosów oddanych, o ile przepisy ustawy lub niniejszy Statut nie stanowią inaczej.----------

Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na reprezentowaną na nim liczbę głosów.

Głosowanie jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów spółki lub likwidatorów, o pociągnięcie ich do odpowiedzialności lub na wniosek choćby jednego z obecnych uprawnionych do głosowania.----------

§ 17

11. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub w wypadku jego nieobecności inny członek Rady Nadzorczej, po czym spośród osób uprawnionych do głosowania wybiera się przewodniczącego. W razie nieobecności tych osób Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd.-

Walne Zgromadzenie uchwala swój regulamin określający szczegółowo tryb prowadzenia obrad.----------

§ 18

12. Poza sprawami wymienionymi w przepisach Kodeksu spółek handlowych oraz niniejszym Statucie do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy:----------

a) uchwalenie regulaminu obrad Walnego Zgromadzenia,----------

b) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej oraz ustalanie ich wynagrodzenia,----------

c) rozpatrywanie i rozstrzyganie wniosków przedstawionych przez Radę Nadzorczą lub Zarząd.----------

Uchwały Walnego Zgromadzenia nie wymaga zawarcie z subemitentem umowy, o której mowa w art. 433 § 3 Kodeksu spółek handlowych. W takim przypadku wymagane jest jedynie uzyskanie zgody Rady Nadzorczej. ----------

Uchwały Walnego Zgromadzenia nie wymaga nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości. W takim przypadku wymagana jest zgoda Rady Nadzorczej.----------

RACHUNKOWOŚĆ SPÓŁKI

§ 19

13. Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.----------

Pierwszy rok obrotowo kończy się w dniu 31 grudnia roku, w którym spółka została zarejestrowana.----------

Na pokrycie strat finansowych tworzy się kapitał zapasowy, na który będą dokonywane coroczne odpisy, w wysokości nie mniejszej niż 8% (osiem procent) czystego zysku

rocznego, do czasu kiedy kapitał zapasowy nie osiągnie przynajmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. ----------

§ 20

14. Wypłata dywidendy dokonywana jest w terminach ustalonych przez Walne Zgromadzenie.----------

Walne Zgromadzenie określa dzień, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy.----------

Zarząd jest upoważniony do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli spółka posiada środki wystarczające na jej wypłatę. Wypłata zaliczki wymaga zgody Rady Nadzorczej.----------

16.3. Treść uchwał podjętych przez Walne Zgromadzenie Emitenta w sprawie zmian Statutu Emitenta niezarejestrowanych przez sąd

Uchwała nr 25/ 2019

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki Nestmedic S.A. z dnia 15 lipca 2019 roku w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii F z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru

§ 1

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Nestmedic Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu, działając na podstawie art. 431 § 1 oraz art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, postanawia podwyższyć kapitał zakładowy Spółki o kwotę 33.333,30 zł (trzydzieści trzy tysiące trzysta trzydzieści trzy złote i trzydzieści groszy), tj. z kwoty 682.883,40 zł (sześćset osiemdziesiąt dwa tysiące osiemset osiemdziesiąt trzy złote i czterdzieści groszy) do kwoty 716.216,70 zł (siedemset szesnaście tysięcy dwieście szesnaście złotych i siedemdziesiąt groszy) poprzez emisję 333.333 (trzystu trzydziestu trzech tysięcy trzystu trzydziestu trzech) zwykłych akcji na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda [„**Akcje Serii F**"]. ----------
2. Cena emisyjna Akcji Serii F wynosić będzie 1,50 zł (jeden złotych pięćdziesiąt groszy) za każdą Akcję Serii F.----------
3. Subskrybenci obejmujący Akcje Serii F zobowiązani będą do wpłaty ceny emisyjnej za obejmowane Akcje Serii F w terminie określonym w umowie objęcia Akcji Serii F. Akcje Serii F mogą być opłacane wyłącznie wkładami pieniężnymi.----------

§ 2

W interesie Spółki pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru w stosunku do wszystkich Akcji Serii F. Zarząd, zgodnie z art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, sporządził stosowną opinię uzasadniającą powody wyłączenia prawa poboru oraz sposób ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii F, która to opinia stanowi załącznik do niniejszej Uchwały. Zgodnie z opinią Zarządu, o której mowa w zdaniu poprzedzającym, pozbawienie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy leży w interesie Spółki. Zwyczajne Walne Zgromadzenie po zapoznaniu się z opinią Zarządu przychyla się do niej i przyjmuje jej tekst jako uzasadnienie wyłączenia prawa poboru Akcji Serii F przez dotychczasowych akcjonariuszy. ----------

§ 3

Akcje Serii F będą uczestniczyć w dywidendzie równocześnie z dotychczasowymi akcjami, na następujących warunkach: ----------

a) Akcje Serii F wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych; ----------

b) Akcje Serii F wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego. ----------

§ 4.

1. Emisja Akcji zostanie przeprowadzona na podstawie art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych (subskrypcja prywatna), poprzez złożenie przez Zarząd Spółki oferty objęcia Akcji Serii F skierowanej do maksymalnie 149 (sto czterdziestu dziewięciu) indywidualnie oznaczonych adresatów, w sposób, który nie stanowi publicznego proponowania akcji ani publicznej oferty akcji w rozumieniu art. 3 ust. 1 ustawy z dnia 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 2018 r poz. 512). Umowy objęcia Akcji Serii F zostaną zawarte przez Spółkę w terminie do dnia 31 grudnia 2019 r.. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zobowiązuje Zarząd do zwrócenia się z ofertą objęcia Akcji Serii F i zawarcia umów objęcia Akcji Serii F w pierwszej kolejności do Pani Agnieszki Kierner.----------
2. Akcje Serii F będę miały formę dokumentu, z zastrzeżeniem że Zarząd Spółki podejmie działania prowadzące do dematerializacji Akcji Serii F w przyszłości. ----------
3. Akcje Serii F zostaną wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie („**GPW**"). Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym wyraża zgodę na dematerializację akcji, a także na ubieganie się o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.----------
4. Niniejszym upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich niezbędnych czynności prawnych i faktycznych, w tym do złożenia odpowiednich wniosków i zawiadomień, zgodnie z wymogami określonymi w przepisach prawa oraz regulacjami, uchwałami bądź wytycznymi GPW, Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie („**KDPW**") oraz Komisji Nadzoru Finansowego, związanych z:----------
   a) ubieganiem się o wprowadzenie papierów wartościowych do obrotu w alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect prowadzonym przez GPW, w tym do złożenia odpowiednich wniosków; oraz----------
   b) dematerializacją papierów wartościowych dopuszczanych do obrotu w alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect, w tym w szczególności upoważnia się Zarząd do zawarcia umowy z KDPW o rejestrację papierów wartościowych w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW.----------

§ 6

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności związanych z przeprowadzeniem subskrypcji prywatnej Akcji Serii F oraz podwyższeniem kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii F.----------

§ 7

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.----------

OPINIA ZARZĄDU W PRZEDMIOCIE POZBAWIENIA DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY SPÓŁKI PRAWA POBORU W STOSUNKU DO AKCJI SPÓŁKI SERII I

Zgodnie z art. 433 § 2 zd. 4 Kodeksu spółek handlowych Zarząd zobowiązany jest przedstawić walnemu zgromadzeniu pisemną opinię uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną akcji. Wobec zamiaru odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki z porządkiem obrad obejmującym uchwałę w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, zmiany Statutu Spółki oraz wyłączenia prawa poboru Zarząd Spółki wydał niniejszą opinię.----------

W związku z koniecznością pozyskania środków na zwiększenie kapitału obrotowego Spółki oraz pokrycie dodatkowych kosztów związanych z rozwojem produktów Spółki, Zarząd nie rekomenduje zaoferowania akcji nowej emisji poprzez ogłoszenia skierowane do akcjonariuszy, którym przysługuje prawo poboru. Zarząd Spółki uznał, iż wyłączenie prawa poboru wobec dotychczasowych akcjonariuszy co do akcji serii F i jednocześnie zaoferowanie objęcia akcji w ramach subskrypcji prywatnej leży w interesie Spółki i jej akcjonariuszy. Ze względu na skalę planowanej oferty, zaproponowana forma (emisja prywatna) umożliwi jej szybkie i sprawne zamknięcie.----------

Zarząd rekomenduje, aby ostateczna cena emisyjna jednej akcji serii F wynosiła 1,50 zł. ------

Z uwagi na powyższe Zarząd rekomenduje akcjonariuszom głosowanie za podjęciem uchwały w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego oraz w przedmiocie wyłączenia prawa poboru.----------

Przewodniczący oświadczył, że w głosowaniu jawnym głosowało 2 580 843 akcji, za uchwałą oddano 2 580 843głosów za, brak głosów przeciw, brak głosów wstrzymujących się i została ona podjęta jednogłośnie.----------

17. Definicje i objaśnienia skrótów

termin / skrót	definicja / objaśnienie
Akcje	wszystkie akcje w kapitale zakładowym Emitenta
Akcje serii C	357.000 (słownie: trzysta pięćdziesiąt siedem tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja
Akcje serii D	143.000 (sto czterdzieści trzy tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda
Akcje serii E	500.000 (pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł każda
Autoryzowany Doradca	Kancelaria Adwokacka Kramer i Wspólnicy sp. j. z siedzibą w Warszawie
Alternatywny system obrotu lub ASO	alternatywny system obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt 2) Ustawy o Obrocie, organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Dokument Informacyjny	niniejszy dokument informacyjny- uproszczony sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w załączniku nr 1 do Regulaminu ASO
Dz.U.	Dziennik Ustaw
Emitent lub Spółka	NESTMEDIC Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu przy ul. Krakowskiej 141-155, 50-428 Wrocław, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000665017
EUR	jednostka monetarna obowiązująca w Unii Europejskiej
Giełda lub GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie
Krajowy Depozyt lub KDPW	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
k.k.	Ustawa z dnia 6 czerwca 1997 roku kodeks karny (Dz. U. z 2018 r. poz. 1600, 2077. z późn. zm.)
KSH, k.s.h., Kodeks Spółek Handlowych	Ustawa z dnia 15 września 2000 roku kodeks spółek handlowych (Dz.U. 2017 poz. 1577 z późn. zm.)
Komisja lub KNF	Komisja Nadzoru Finansowego

NewConnect	Rynek NewConnect organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie
PAP	Polska Agencja Prasowa
PL, zł	prawny środek płatniczy w Rzeczpospolitej Polskiej będący w obiegu publicznym od dnia 1 stycznia 1995 roku, zgodnie z ustawą z dnia 7 lipca 1994 roku o denominacji złotego (Dz.U.94.84.383 z późn. zm.)
Rada Nadzorcza	Rada Nadzorcza Emitenta
Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu, Regulamin ASO	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu uchwalony uchwałą nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 roku z późn. zm.
Rozporządzenie MAR	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE
S.A.	Spółka Akcyjna
spółka publiczna	spółka publiczna w rozumieniu Ustawy o ofercie publicznej czyli spółka, w której co najmniej jedna akcja jest zdematerializowana w rozumieniu przepisów Ustawy o obrocie instrumentami
Statut	Statut Emitenta
Ustawa o nadzorze nad rynkiem kapitałowym	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o nadzorze nad rynkiem kapitałowym (Dz.U. 2018 poz. 1417 z późn. zm.)
Ustawa o obrocie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity Dz.U. 2018 poz. 2286 z późn. zm.)
Ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 roku o ochronie konkurencji i konsumentów (tekst jednolity Dz.U. 2018 poz. 798 z późn. zm.)
Ustawa o ofercie publicznej	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity Dz.U. 2018 poz. 512 poz. 1439 z późn. zm.)

Ustawa o podatku dochodowym od osób fizycznych	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 roku o podatku dochodowym od osób fizycznych (tekst jednolity Dz.U. 2018 poz. 1509 z późn. zm.)
Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jednolity Dz.U. 2018 poz. 1036 z późn. zm.)
Ustawa o podatku od czynności cywilnoprawnych	Ustawa z dnia 9 września 2000 roku o podatku od czynności cywilnoprawnych (tekst jednolity Dz.U. 2017 poz. 1150 z późn. zm.)
Ustawa o rachunkowości	Ustawa z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. 2018 poz. 395 z późn. zm.)
Ordynacja podatkowa	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 roku ordynacja podatkowa (tekst jednolity Dz.U. 2018 poz. 800 z późn. zm.)
Walne Zgromadzenie/ NWZ/ZWZ	Walne Zgromadzenie Emitenta
Zarząd	Zarząd Emitenta