DOKUMENT INFORMACYJNY

NESTMEDIC

NESTMEDIC

SPÓŁKA AKCYJNA
Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE

sporządzony na potrzeby wprowadzenia
akcji serii I, K, L 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.

DATA SPORZĄDZENIA DOKUMENTU INFORMACYJNEGO: 10 MAJA 2022 R.

INC

Autoryzowany Doradca

Oświadczenie Emitenta

Nazwa (firma):	Nestmedic S.A.
Kraj:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	01-993 Warszawa, ul. Pasymska 20
Numer KRS:	0000665017
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON:	022455255
NIP:	8943054930
Telefon:	+ 48 664 346 559
Poczta e-mail:	office@nestmedic.com
Strona www:	www.nestmedic.com

Emitent jest odpowiedzialny za wszystkie informacje zawarte w niniejszym Dokumencie Informacyjnym.

W imieniu Emitenta działa:

- Jacek Marek Gnich – Prezes Zarządu;
- Krzysztof Bohdan Andrijew – Wiceprezes Zarządu

Działając w imieniu Emitenta oświadczamy, że według mojej najlepszej wiedzy i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w Dokumencie są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz że nie pominięto w nim żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.

Jacek Marek Gnich
Prezes Zarządu
Nestmedic S.A.

Krzysztof Bohdan Andrijew
Wiceprezes Zarządu
Nestmedic S.A.

Oświadczenie Autoryzowanego Doradcy NewConnect

Nazwa (firma):	INC S.A.
Kraj:	Polska
Siedziba:	Poznań
Adres:	61-131 Poznań, ul. Abpa A. Baraniaka 6
Numer KRS:	0000028098
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy KRS
REGON:	630316445
NIP:	778-10-24-498
Telefon:	+ 48 (61) 851 86 77
Fax:	+ 48 (61) 851 86 77
Poczta e-mail:	biuro@incsa.pl
Strona www:	www.incsa.pl

Autoryzowany Doradca, na podstawie informacji i danych przekazanych przez Emitenta, brał udział w sporządzaniu całego Dokumentu Informacyjnego.

W imieniu Autoryzowanego Doradcy działają:

- Sebastian Huczek – Wiceprezes Zarządu,

Działając w imieniu Autoryzowanego Doradcy oświadczamy, że 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 r. (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 nie pominięto w nim żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie danymi instrumentami.

Sebastian Huczek
Wiceprezes Zarządu

Spis treści

1. Nazwa (firma), forma prawna, kraj siedziby, siedziba i adres emitenta, wraz z numerami telekomunikacyjnymi, adresem głównej strony internetowej i poczty elektronicznej, identyfikatorem według właściwej klasyfikacji statystycznej i numerem według właściwej identyfikacji podatkowej 5
2. Informacje czy działalność prowadzona przez emitenta wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody, a w przypadku istnienia takiego wymogu – dodatkowo przedmiot i numer zezwolenia, licencji lub zgody ze wskazaniem organu, który je wydał 5
3. Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji instrumentów finansowych, które mają być przedmiotem wprowadzenia do obrotu w alternatywnym systemie 5
4. Informacje o subskrypcji lub sprzedaży instrumentów finansowych 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 6
5. Określenie podstawy prawnej emisji instrumentów finansowych, ze wskazaniem: organu lub osób uprawnionych do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych, daty i formy podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych, z przytoczeniem jej treści 10
6. Określenie czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne, wraz z krótkim opisem sposobu ich pokrycia, z zastrzeżeniem § 12 pkt 2a)Regulaminu ASO 35
7. Oznaczenie dat, od których akcje uczestniczą w dywidendzie 36
8. 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 36
9. Wskazanie osób zarządzających emitentem i nadzorujących emitenta, Autoryzowanego Doradcy oraz firm audytorskich badających sprawozdania finansowe emitenta (wraz ze wskazaniem biegłych rewidentów dokonujących badania) 55
10. Podstawowe informacje na temat powiązań kapitałowych emitenta mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem jednostek jego grupy kapitałowej oraz jednostek niewchodzących w skład grupy kapitałowej emitenta, ale będących podmiotami istotnymi dla działalności prowadzonej przez emitenta i powiązanymi kapitałowo lub osobowo z emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających lub nadzorczych emitenta lub znaczącymi akcjonariuszami emitenta – z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej: nazwy (firmy) oraz formy prawnej, siedziby i adresu, przedmiotu działalności, udziału emitenta, osób wchodzących w skład organów zarządzających lub nadzorczych emitenta lub znaczących akcjonariuszy emitenta, w kapitale zakładowym lub wniesionym wkładzie, jak również informacji o przysługujących im udziałach w ogólnej liczbie głosów lub w prawach głosu 57
11. Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy: 58
12. Czynniki ryzyka 59

12.1Czynniki ryzyka związane z otoczeniem i bezpośrednio z działalnością Emitenta 59

12.2 Czynniki ryzyka związane z akcjami 68

13. Historia emitenta 74
14. Opis działalności emitenta 80
15. Akcjonariusze emitenta posiadający co najmniej 5% na walnym zgromadzeniu 89
16. Kapitał zakładowy 89
17. Dokumenty korporacyjne emitenta udostępnione do wglądu 90
18. Oświadczenie emitenta stwierdzające, czy według niego jego aktywa obrotowe wystarczają do pokrycia jego bieżących potrzeb, to jest potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia dokumentu informacyjnego uproszczonego, czy też nie, a jeśli nie – wskazanie w jaki sposób zamierza zapewnić potrzebne dodatkowo aktywa obrotowe 90
19. Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z 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 terminu wygaśnięcia praw podmiotów uprawnionych do nabycia tych akcji 90
20. 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 94
21. Wskazanie miejsca udostępniania ostatniego udostępnionego do publicznej wiadomości publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego dla tych instrumentów finansowych lub instrumentów finansowych tego samego rodzaju co te instrumenty finansowe oraz okresowych raportów finansowych emitenta, opublikowanych zgodnie z obowiązującymi emitenta przepisami 94
22. Załączniki 95

22.1 Statut Emitenta 95

22.2 ODPIS Z KRS 105
23. OPINIA BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA WARTOŚCI WKŁADÓW NIEPIENIĘŻNYCH WNIESIONYCH W OKRESIE OSTATNICH 2 LAT OBROTOWYCH NA POKRYCIE KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO EMITENTA LUB JEGO POPRZEDNIKA PRAWNEGO 114
24. TREŚĆ UCHWAŁ WALNEGO ZGROMADZENIA W SPRAWIE ZMIAN STATUTU SPÓŁKI NIE ZAREJESTROWANYCH JESZCZE PRZEZ SĄD 121
25. DEFINICJE SKRÓTÓW 121

1. Nazwa (firma), forma prawna, kraj siedziby, siedziba i adres emitenta, wraz z numerami telekomunikacyjnymi, adresem głównej strony internetowej i poczty elektronicznej, identyfikatorem według właściwej klasyfikacji statystycznej i numerem według właściwej identyfikacji podatkowej

Nazwa (firma):	Nestmedic S.A.
Kraj:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	01-993 Warszawa, ul. Pasymska 20
Numer KRS:	0000665017
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON:	022455255
NIP:	8943054930
Telefon:	+ 48 664 346 559
Poczta e-mail:	office@nestmedic.com
Strona www:	www.nestmedic.com

2. Informacje czy działalność prowadzona przez emitenta wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody, a w przypadku istnienia takiego wymogu – dodatkowo przedmiot i numer zezwolenia, licencji lub zgody ze wskazaniem organu, który je wydał

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

3. Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji instrumentów finansowych, które mają być przedmiotem wprowadzenia do obrotu w alternatywnym systemie

Na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego do obrotu w alternatywnym systemie obrotu wprowadzane jest:

- 230.000 (dwieście trzydzieści tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii I o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.
- 1.327.672 (jeden milion trzysta dwadzieścia siedem tysięcy sześćset siedemdziesiąt dwa) akcji zwykłych na okaziciela serii K o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.
- 2.000.548 (dwa miliony pięćset czterdzieści osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii L o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.

Akcje nie są uprzywilejowane. Statut Spółki nie przewiduje uprzywilejowań osobistych akcjonariuszy, jak również akcje Emitenta nie są akcjami uprzywilejowanymi w rozumieniu art. 351, art. 352 i art. 353 KSH. Nie występują umowne ograniczenia w zakresie zbywalności akcji. Statut nie wprowadza żadnych ograniczeń w obrocie akcjami Emitenta.

Akcje objęte wnioskiem są tożsame w prawach z akcjami Emitenta już znajdującymi się w obrocie na NewConnect.

4. Informacje o subskrypcji lub sprzedaży instrumentów finansowych 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 I

Data rozpoczęcia subskrypcji:	15 grudnia 2021 r.
Data zakończenia subskrypcji:	16 grudnia 2021 r.
Data przydziału Akcji Serii I:	Objęcie Akcji Serii I nastąpiło w ramach wykonania praw z warrantów serii B w związku nie dokonywano przydziału akcji w rozumieniu art. 434 Kodeksu spółek handlowych.
Liczba Akcji Serii I objętych subskrypcją:	230.000
Stopa redukcji w poszczególnych transzach	Brak redukcji.
Liczba Akcji Serii I która została przydzielona	230.000
Cena po jakiej Akcje Serii I były nabywane	0,10 zł za jedną akcję
Opis sposobu pokrycia akcji:	Akcje zostały opłacone pieniężnie za pomocą przelewów na rachunek bankowy Spółki
Liczba osób, które złożyły zapisy na akcje:	4 osoby fizyczne
Liczba osób, którym przydzielono Akcje Serii I:	4 osoby fizyczne
Informacja czy osoby, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji, są podmiotami powiązanymi z Emitentem w rozumieniu § 4 ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu:	Pan Jacek Gnich, który objął 100.000 akcji jest Prezesem Zarządu Spółki, a tym samy, podmiotem powiązanym z Emitentem w rozumieniu § 4 ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu;
Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli akcje w ramach wykonywania umów o subemisję:	W emisji Akcji Serii I nie uczestniczyli subemitenci.

Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji:	Według szacunku Emitenta, łączne koszty emisji Akcji Serii I wyniosły 0,00 zł, w tym: - przygotowanie i przeprowadzenie oferty: 0,00 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.

Akcje Serii K

Objęcie Akcji Serii K nastąpiło w drodze subskrypcji prywatnej, która doszła do skutku, tj. zostało należycie subskrybowanych i opłaconych 1.327.672 (jeden milion trzysta dwadzieścia siedem tysięcy sześćset siedemdziesiąt dwie) akcji zwykłych na okaziciela serii K.

Data rozpoczęcia subskrypcji:	30 czerwca 2021 r.
Data zakończenia subskrypcji:	31 lipca 2021 r.
Data przydziału Akcji Serii K:	Objęcie Akcji Serii K nastąpiło w drodze subskrypcji prywatnej, w związku z czym nie przyjmowano zapisów na akcje ani nie dokonywano przydziału akcji w rozumieniu art. 434 Kodeksu spółek handlowych.
Liczba Akcji Serii K objętych subskrypcją:	1.327.672
Stopa redukcji w poszczególnych transzach:	Oferta Akcji Serii K nie była podzielona na transze. Z uwagi na rodzaj subskrypcji redukcja nie wystąpiła. Akcje Serii K zostały objęte w ramach subskrypcji prywatnej, wobec czego nie składano zapisów na akcje.
Liczba Akcji Serii K która została przydzielona:	1.327.672
Cena po jakiej Akcje Serii K były nabywane:	1,25 zł za jedną akcję
Opis sposobu pokrycia akcji:	Do objęcia Akcji Serii K doszło w drodze potrącenia wierzytelności: - wierzytelności Emitenta wobec Deutsche Balaton AG z tytułu zawarcia umowy objęcia Akcji Serii K w dniu 31 lipca 2021 r. (data powstania wierzytelności) i opłacenia tych akcji w kwocie 1.659.590,00 zł (jeden milion sześćset pięćdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt złotych 00/100) tj. w kwocie 361.141,58 EUR (trzysta

	sześćdziesiąt jeden tysięcy sto czterdzieści jeden euro 58/100) według średniego kursu wymiany EUR/PLN Narodowego Banku Polskiego z dnia 27 lipca 2021 r. - z wierzytelnością Deutsche Balaton AG wobec Emitenta, która przysługuje Deutsche Balaton AG wobec Emitenta z tytułu umowy pożyczki pomostowej z dnia 11 września 2020 r. (data powstania wierzytelności), zmienionej Aneksem nr 1 z dnia 21 października 2020 r., Aneksem nr 2 z dnia 13 listopada 2020 r. oraz Aneksem nr 3 z dnia 8 marca 2021 r. Na dzień 31 lipca 2021 r. kwota główna pożyczki wraz z odsetkami wynosiła 367.415,90 EUR (trzysta sześćdziesiąt siedem tysięcy czterysta piętnaście euro 90/100). W wyniku potrącenia doszło do umorzenia wzajemnych wierzytelności stron do wysokości kwoty wierzytelności niższej, w rezultacie czego doszło do objęcia przez Deutsche Balaton AG 1.327.672 Akcji Serii K za kwotę 361.141,58 EUR, tj. 1.659.590,00 zł. Akcje Serii K objął jeden podmiot - Deutsche Balaton AG. Szczegółowe omówienie wierzytelności z określeniem jej wartości wraz z jej wyceną, której metody i wynik zostały opisane w sprawozdaniu zarządu Emitenta, o którym mowa w art. 6a ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tj. z dnia 27 października 2020 r., Dz.U. z 2020 r. poz. 2080), zostało załączone do niniejszego Dokumentu Informacyjnego.
Liczba osób, które złożyły zapisy na akcje:	Akcje Serii K zostały zaoferowane przez Zarząd w trybie subskrypcji prywatnej 1 osobie prawnej, z którą zawarto 1 umowę objęcia Akcji Serii K.
Liczba osób, którym przydzielono Akcje Serii K:	Umowa objęcia Akcji Serii K została zawarta z jedną osobą prawną.
Informacja czy osoby, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji, są podmiotami powiązanymi z Emitentem w rozumieniu § 4 ust. 6	Podmiotem powiązanym z Emitentem w rozumieniu § 4 ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, z którym zostały zawarte umowy objęcia Akcji Serii K jest: • Deutsche Balaton AG – akcjonariusz emitenta który objął 1.327.672 Akcji Serii K (jako akcjonariusz większościowy)

Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu:	
Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli akcje w ramach wykonywania umów o subemisję:	W emisji Akcji Serii K nie uczestniczyli subemitenci.
Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji:	Według szacunku Emitenta, łączne koszty emisji Akcji Serii K wyniosły 0,00 zł, w tym: - przygotowanie i przeprowadzenie oferty: 0,00 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.

Akcje Serii L

Objęcie Akcji Serii L nastąpiło w drodze subskrypcji prywatnej, która doszła do skutku, tj. zostało należycie subskrybowanych i opłaconych 2.000.548 (dwa miliony pięćset czterdzieści osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii L.

Data rozpoczęcia subskrypcji:	19 sierpnia 2021 roku
Data zakończenia subskrypcji:	13 października 2021 roku
Data przydziału Akcji Serii L:	Objęcie Akcji Serii L nastąpiło w drodze subskrypcji prywatnej, w związku z czym nie przyjmowano zapisów na akcje ani nie dokonywano przydziału akcji w rozumieniu art. 434 Kodeksu spółek handlowych.
Liczba Akcji Serii L objętych subskrypcją:	2.000.548
Stopa redukcji w poszczególnych transzach:	Oferta Akcji Serii L nie była podzielona na transze. Z uwagi na rodzaj subskrypcji redukcja nie wystąpiła. Akcje Serii L zostały objęte w ramach subskrypcji prywatnej, wobec czego nie składano zapisów na akcje.
Liczba Akcji Serii L która została przydzielona	2.000.548
Cena po jakiej Akcje Serii L były nabywane	1,25 zł
Opis sposobu pokrycia akcji:	Akcje zostały opłacone pieniężnie za pomocą przelewów na rachunek bankowy Spółki.

Liczba osób, które złożyły zapisy na akcje	2 osoby, w tym 1 osoba prawna oraz 1 osoba fizyczna
Liczba osób, którym przydzielono Akcje Serii L:	2 osoby, w tym 1 osoba prawna oraz 1 osoba fizyczna
Informacja czy osoby, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji, są podmiotami powiązanymi z Emitentem w rozumieniu § 4 ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu:	Podmioty, które objęły Akcje Serii L nie są podmiotami powiązanymi z Emitentem w rozumieniu § 4 ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.
Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli akcje w ramach wykonywania umów o subemisję	W emisji Akcji Serii L nie uczestniczyli subemitenci.
Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji	Według szacunku Emitenta, łączne koszty emisji Akcji Serii L wyniosły 0,00 zł, w tym: - przygotowanie i przeprowadzenie oferty: 0,00 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 ciągu 12 miesięcy od dnia sporządzenia Dokumentu Informacyjnego nie miały miejsca żadne transakcje na akcjach serii I, K, L według najlepszej wiedzy Emitenta.

5. Określenie podstawy prawnej emisji instrumentów finansowych, ze wskazaniem: organu lub osób uprawnionych do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych, daty i formy podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych, z przytoczeniem jej treści

Akcje serii I powstały w następujący sposób:

- Uchwałą nr 31/2019 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 15 lipca 2019 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 (Repertorium A numer 3231/2019) wyemitowano 682.883 warranty subskrypcje serii B uprawniające do objęcia 682.883 akcji serii I.

- W celu realizacji powyższego uprawnienia uchwałą nr 32/2019 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 15 lipca 2019 r. 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 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki warunkowo podwyższa kapitał zakładowy Spółki 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.
- W dniach 15-16 grudnia 2021 roku w wyniku wykonania przez 4 (czterech) posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii B praw łącznie z 230.000 warrantów subskrypcyjnych serii B, w związku ze złożeniem zapisów oraz opłaceniem akcji serii I przez 4 (czterech) posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii B, doszło do objęcia przez nich łącznie 230.000 akcji serii I, o wartości nominalnej 0,10 zł za jedną akcję, o łącznej wartości nominalnej 23.000 zł. Cena emisyjna akcji serii I wynosiła 0,10 zł za jedną akcję.
- Akcje serii I zostały wyemitowane w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. W ramach emisji akcji serii I nie sporządzono prospektu informacyjnego ani memorandum informacyjnego na podstawie art. 1 ust. 4 lit. b) rozporządzenia 2017/1129. Zgodnie z jego treścią obowiązek opublikowania prospektu emisyjnego nie ma zastosowania do oferty papierów wartościowych skierowanej do mniej niż 150 osób fizycznych lub prawnych na państwo członkowskie, innych niż inwestorzy kwalifikowani.
- Po zapisaniu akcji na rachunkach, Zarząd dokona zgłoszenia objętych akcji w KRS zgodnie z art. 452 KSH.

Uchwała nr 31/ 2019

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki Nestmedic S.A. 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

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, mając na względzie między innymi uchwałę Walnego Zgromadzenia nr 30/2019 powyżej w sprawie ustanowienia w Spółce Programu Motywacyjnego („**Program Motywacyjny**"), działając na podstawie przepisów art. 393 pkt 5, art. 448 i art. 453 kodeksu spółek handlowych, uchwala, co następuje:

§ 1

1. Pod warunkiem zarejestrowania § 4c Statutu Spółki w brzmieniu określonym w uchwale Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii I oraz pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy

prawa poboru akcji serii I w celu realizacji ustanowionego w Spółce Programu Motywacyjnego uchwala się 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 („**Akcje**") z pierwszeństwem przed pozostałymi Akcjonariuszami Spółki („**Warranty Subskrypcyjne**").

2. Prawo objęcia Warrantów Subskrypcyjnych przysługiwać będzie członkom kadry zarządzającej oraz kluczowym pracownikom Spółki wskazanym przez Radę Nadzorczą Spółki.

3. Warranty Subskrypcyjne serii B zostaną zaoferowane nie więcej niż 149 osobom.

4. Każdy Warrant Subskrypcyjny będzie uprawniał osoby uprawnione do objęcia 1 (słownie: jednej) Akcji serii I na warunkach ustalonych w niniejszej uchwale oraz w uchwale Rady Nadzorczej, która jest uprawniona do przyjęcia Regulaminu Programu Motywacyjnego.

5. Warranty Subskrypcyjne emitowane są nieodpłatnie. Rada Nadzorcza Spółki przydzieli Warranty Subskrypcyjne osobom uprawnionym do uczestnictwa w Programie Motywacyjnym na warunkach określonych w niniejszej uchwale oraz uchwale Rady Nadzorczej w sprawie przyjęcia Regulamin Programu Motywacyjnego. Warranty mogą być wydawane w odcinkach zbiorowych.

6. Warranty Subskrypcyjne będą niezbywalne w drodze czynności prawnej, za wyjątkiem ich zbycia na rzecz Spółki. Warranty Subskrypcyjne podlegają dziedziczeniu.

7. Prawa wynikające z Warrantów Subskrypcyjnych mogą być realizowane zgodnie z niniejszą uchwałą oraz uchwałą Rady Nadzorczej na warunkach określonych przez Radę Nadzorczą Spółki w Regulaminie Programu Motywacyjnego, nie później niż w terminie 5 lat od daty przydziału Warrantów osobom uprawnionym.

8. Prawa z Warrantów Subskrypcyjnych, z których nie zostanie zrealizowane prawo pierwszeństwa objęcia akcji serii I w terminie wskazanym w ust. 7, wygasają z upływem tego terminu.

9. Warranty, z których prawo pierwszeństwa objęcia akcji serii I wygasło, podlegają umorzeniu przez Spółkę bez odszkodowania, rekompensaty czy innych świadczeń.

10. Pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Warrantów Subskrypcyjnych. Pozbawienie prawa poboru w stosunku do Warrantów Subskrypcyjnych jest w opinii akcjonariuszy ekonomicznie uzasadnione i leży w najlepszym interesie Spółki, jak również jej akcjonariuszy, co szczegółowo uzasadnia, przyjęta niniejszym przez akcjonariuszy, Opinia Zarządu.

§ 2

1. Upoważnia się Radę Nadzorczą do wydawania wszelkich niezbędnych uchwał w celu realizacji Programu Motywacyjnego, w tym w szczególności do przyjęcia Regulaminu Programu Motywacyjnego, wskazania osób uprawnionych do uczestniczenia w Programie Motywacyjnym, zaoferowania warrantów osobom uprawnionym oraz określenia liczby warrantów jakie zostaną zaoferowane.

2. Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności pomocniczych, niezbędnych w celu realizacji niniejszej Uchwały.

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

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

Uchwała nr 32/ 2019

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki Nestmedic S.A. 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.

§ 1

W trybie określonym w art. 448 i art. 449 kodeksu spółek handlowych Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki warunkowo podwyższa kapitał zakładowy Spółki 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.

§ 2

Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii I posiadaczom Warrantów Subskrypcyjnych serii B emitowanych na podstawie uchwały nr 31/2019 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki. Wyżej wskazany cel stanowi również uzasadnienie powzięcia powyższej uchwały wymagane art. 449 § 1 w związku z art. 445 § 1 Kodeksu spółek handlowych.

§ 3

Pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy prawa pierwszeństwa do objęcia akcji serii I. Pozbawienie prawa poboru w stosunku do akcji serii I jest w opinii akcjonariuszy ekonomicznie uzasadnione i leży w najlepszym interesie Spółki, jak również jej akcjonariuszy, co szczegółowo uzasadnia, przyjęta niniejszym przez akcjonariuszy, Opinia Zarządu.

§ 4

1. Prawo objęcia akcji serii I przysługuje posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii B.
2. Akcje serii I obejmowane będą wyłącznie za wkłady pieniężne.

3. Akcje serii I obejmowane będą po cenie emisyjnej w wysokości równej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) za każdą akcję serii I.
4. Prawo objęcia akcji serii I może zostać zrealizowane nie później niż w terminie 5 lat od daty przydzielenia warrantów subskrypcyjnych serii B osobom uprawnionym.
5. Akcje Serii I uczestniczyć będą w dywidendzie od chwili ich wydania osobom uprawnionym, tj.:
   a) w przypadku wydania Akcji serii I lub zapisania na rachunku papierów wartościowych uprawnionego w okresie od początku roku do dnia dywidendy włącznie z tym dniem, uczestniczą w zysku od pierwszego stycznia roku obrotowego poprzedzającego rok, w którym doszło do ich wydania (zapisania),
   b) w przypadku wydania Akcji serii I lub zapisania na rachunku papierów wartościowych uprawnionego w okresie po dniu dywidendy do końca roku obrotowego, uczestniczą w zysku począwszy od pierwszego stycznia roku obrotowego, w którym zostały wydane (zapisane).

§ 5

W terminie sześciu tygodni od dnia rejestracji, Zarząd dokona ogłoszenia niniejszej uchwały.

§ 6

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

OPINIA ZARZĄDU W PRZEDMIOCIE POZBAWIENIA DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY SPÓŁKI PRAWA POBORU W STOSUNKU DO WARRANTÓW SUBSKRYPCYJNYCH SERII B ORAZ AKCJI SERII I OBEJMOWANYCH W ZAMIAN ZA WARRANTY SUBSKRYPCYJNE, A TAKŻE W SPRAWIE PROPONOWANEJ CENY EMISYJNEJ AKCJI SPÓŁKI SERII I

Zgodnie z art. 453 § 1 w zw. 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 bądź sposób jej ustalenia. Wobec zamiaru odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z porządkiem obrad obejmującym uchwałę w przedmiocie emisji warrantów subskrypcyjnych oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do emitowanych warrantów subskrypcyjnych serii B oraz akcji serii I Zarząd Spółki wydał poniższą opinię.

Emisja warrantów subskrypcyjnych serii B i akcji serii I emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego ma na celu przyjęcie i zrealizowanie programu motywacyjnego dla kadry zarządzającej i kluczowych pracowników Spółki. Celem realizacji programu motywacyjnego jest stworzenie w Spółce mechanizmów wpływających

na zwiększenie wartości Spółki poprzez możliwie najszybszą komercjalizację produktów Spółki oraz wzrost wartości rynkowej Spółki, a także stworzenie nowych, efektywnych instrumentów motywacyjnych dla osób, które są odpowiedzialne za rozwój Spółki i zwiększenie jej wartości dla dobra wszystkich akcjonariuszy. Program motywacyjny realizowany będzie w latach 2019 - 2021. Ze względu na fakt, że emisja akcji serii I będzie służyć realizacji programu motywacyjnego, pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii I i objęcie ich przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii B leży w interesie Spółki, służyć ma zwiększeniu jej wartości i nie jest sprzeczne z interesami dotychczasowych akcjonariuszy Spółki.

Zarząd proponuje, aby warranty subskrypcyjne serii B zostały wyemitowane i przydzielone członkom kadry zarządzającej i kluczowym pracownikom Spółki nieodpłatnie, zaś aby cena emisyjna akcji serii I emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego była równa 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) za każdą akcję serii I.

Z uwagi na powyższe Zarząd rekomenduje akcjonariuszom głosowanie za podjęciem uchwały w przedmiocie emisji warrantów subskrypcyjnych serii B oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz w przedmiocie wyłączenia prawa poboru co do warrantów subskrypcyjnych serii B oraz akcji serii I.

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

Uchwała nr 33/ 2019

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki Nestmedic S.A.
z dnia 15 lipca 2019 roku w przedmiocie zmiany Statutu Spółki

§ 1

Na podstawie Artykułu 430 § 1 kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie, dokonuje zmiany Statutu Spółki, w ten sposób, że:

1) § 4 ust. 1 Statutu Spółki otrzymuje następujące brzmienie:

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 716 216,73 zł (siedemset szesnaście tysięcy dwieście szesnaście złote i siedemdziesiąt trzy grosze) 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;*

vi. *333.333 (trzysta trzydzieści trzy tysiące trzysta trzydzieści trzy) akcji zwykłych na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.*

2) po § 4 Statutu Spółki dodaje się§ 4a w następującym brzmieniu :

„§ 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".

3) po § 4a Statutu Spółki dodaje się§ 4b w następującym brzmieniu :

„§ 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."

4) po §4b Statutu Spółki dodaje się §4c w następującym brzmieniu :

„§ 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."

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

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

Akcje serii K powstały w następujący sposób:

W dniu 30 czerwca 2021 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta działając na podstawie art. 430, art. 431 § 1, art. 431 § 2 pkt 1 oraz art. 431 § 7 w zw. z art. 310 § 2 Kodeksu spółek handlowych podjęło uchwałę nr 23/2021 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii K oraz wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do akcji serii K, zaprotokołowaną aktem notarialnym sporządzonym przez zastępcę notarialnego Magdalenę Dybciak, w Warszawie, z Kancelarii Notarialnej Karolina Kuźniar Notariusz Marcin Solanowski Notariusz Spółka Cywilna przy ul. Kasprowicza numer 68 lokal 85, (REP. A 7704 /2021), na podstawie której dokonano podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 132.767,20 zł (sto trzydzieści dwa tysiące siedemset sześćdziesiąt siedem złotych i sześćdziesiąt groszy), tj. z kwoty 996.883,40 zł (dziewięćset dziewięćdziesiąt sześć tysięcy osiemset osiemdziesiąt trzy złote i czterdzieści groszy) do kwoty 1.129.65,60 zł (jeden milion sto dwadzieścia dziewięć tysięcy sześćset pięćdziesiąt złotych i sześćdziesiąt groszy) poprzez emisję 1.327.672 (jeden milion trzysta dwadzieścia siedem tysięcy sześćset siedemdziesiąt dwie) zwykłych akcji na okaziciela serii K, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.
Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego w KRS w ramach emisji Akcji Serii K miała miejsce 14 stycznia 2022 r.

Akcje Serii K nie były przedmiotem oferty publicznej ze względu na fakt, że emisja akcji serii K została skierowana do 1 podmiotu.

Uchwała nr 23/ 2020

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Nestmedic S.A.
z dnia 30 czerwca 2021 roku
w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki w drodze emisji akcji serii K oraz wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do akcji serii K

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, działając na podstawie art. 430, art. 431 § 1, art. 431 § 2 pkt 1 oraz art. 431 § 7 postanawia podwyższyć kapitał zakładowy Spółki o kwotę **132.767,20 zł** (sto trzydzieści dwa tysiące siedemset sześćdziesiąt siedem złotych i dwadzieścia groszy), tj. z kwoty 996.883,40 zł (dziewięćset dziewięćdziesiąt sześć tysięcy osiemset osiemdziesiąt trzy złote i czterdzieści groszy) do kwoty **1.129.650,60 zł** (jeden milion sto dwadzieścia dziewięć tysięcy sześćset pięćdziesiąt złotych i sześćdziesiąt groszy) poprzez emisję **1.327.672 (jeden milion trzysta dwadzieścia siedem tysięcy sześćset siedemdziesiąt dwa)**, zwykłych akcji na okaziciela serii K o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda [„**Akcje Serii K**"]. ----------

§ 2

W interesie Spółki pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru w stosunku do wszystkich Akcji Serii K. Zarząd, zgodnie z art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, sporządził stosowną opinię uzasadniającą powody wyłączenia prawa poboru oraz sposób ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii K, 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 K przez dotychczasowych akcjonariuszy. --------

§ 3

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

a) Akcje Serii K 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 K 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 Serii K zostanie przeprowadzona na podstawie art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych (subskrypcja prywatna), poprzez złożenie przez Zarząd Spółki oferty objęcia Akcji Serii K skierowanej do akcjonariusza

23

Deutsche Balaton AG(„**Uprawniony Inwestor**"). Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do zaoferowania Akcji Serii K Uprawnionemu Inwestorowi. ----------

2. Walne Zgromadzenie upoważnia niniejszym Zarząd do określenia terminów złożenia ofert objęcia Akcji Serii K i zawarcia przez Spółkę umów o objęcie Akcji Serii K, przy czym zawarcie przez Spółkę umowy o objęcie Akcji Serii K może nastąpić nie później niż w terminie 6 (sześciu) miesięcy od dnia podjęcia niniejszej uchwały to jest do dnia 31 grudnia 2021 roku. ----------
3. Zarząd Spółki podejmie wszelkie działania prowadzące do dematerializacji Akcji Serii K. ----------
4. Akcje 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 ich wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu NewConnect prowadzonym przez GPW. ----------
5. 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 dopuszczenie oraz wprowadzenie papierów wartościowych dopuszczanych do obrotu, w tym do złożenia odpowiednich wniosków, oraz----------
   b) dematerializacją papierów wartościowych dopuszczanych do obrotu, w tym w szczególności upoważnia się Zarząd do zawarcia umowy z KDPW o rejestrację papierów wartościowych ----------

§ 5

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

§ 6

Cena emisyjna Akcji Serii K będzie wynosić 1,25 zł (jeden złoty i dwadzieścia pięć groszy) za 1 akcję. ----------

§ 7

Subskrybenci obejmujący Akcje Serii K zobowiązani będą do wpłaty ceny emisyjnej za obejmowane Akcje Serii K w terminie określonym w umowie objęcia Akcji Serii K. Akcje Serii K mogą być opłacane wyłącznie wkładami pieniężnymi. ---

§ 8

Upoważnia się Zarząd do podjęcia decyzji o odstąpieniu od wykonania niniejszej uchwały, zawieszenia jej wykonania, odstąpienia od przeprowadzenia subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 KSH lub zawieszenia jej przeprowadzania w każdym czasie. ----------

§ 9

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

OPINIA ZARZĄDU W PRZEDMIOCIE POZBAWIENIA DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY SPÓŁKI PRAWA POBORU W STOSUNKU DO AKCJI SERII K A PONADTO W SPRAWIE PROPONOWANEJ CENY EMISYJNEJ AKCJI SPÓŁKI SERII K

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 bądź sposób jej ustalenia. Wobec zamiaru odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z porządkiem obrad obejmującym uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do emitowanych akcji serii K, Zarząd Spółki wydał poniższą opinię.----------

Emisja akcji serii K emitowanych w ramach o podwyższenia kapitału zakładowego ukierunkowana jest na pozyskanie przez Spółkę finansowania niezbędnego dla

kontynuowania jej działalności gospodarczej. Uchwała umożliwia skierowanie akcji serii K do inwestorów zainteresowanych dofinansowaniem Spółki. Brak realizacji złożeń w postaci emisji akcji serii K Spółki i pozyskania nowych inwestorów okresowo może utrudnić prowadzenie działalności z uwagi na brak płynności finansowej. W konsekwencji wyłączenie prawa poboru w stosunku akcji serii K leży w najgłębszym interesie akcjonariuszy Spółki.----------

Zarząd proponuje, aby cena emisyjna akcji serii K wynosiła 1,25 zł (jeden złoty i dwadzieścia pięć groszy) za 1 akcję.----------

Z uwagi na powyższe Zarząd rekomenduje akcjonariuszom głosowanie za podjęciem uchwały w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego, a ponadto w sprawie wyłączenia prawa poboru co do akcji serii K.----------

Przewodniczący oświadczył, że w głosowaniu jawnym nad podjęciem uchwały: --

- *liczba akcji, z których oddano ważne głosy wyniosła 3.390.141, co stanowi 34,01 % kapitału zakładowego Spółki,* ----------
- *łączna liczba ważnych głosów wyniosła 3.390.141,* ----------
- *oddano: 3.390.141 głosów „za", 0 głosów „przeciw", 0 głosów „wstrzymujących się",-* ----------
- *brak było sprzeciwów,* ----------

wobec czego uchwała została powzięta. ----------

W dniu 30 czerwca 2021 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę nr 24/2021 w sprawie zmiany Statutu Spółki, zaprotokołowaną aktem notarialnym sporządzonym przez zastępcę notarialnego Magdalenę Dybciak, w Warszawie, z Kancelarii Notarialnej Karolina Kuźniar Notariusz Marcin Solanowski Notariusz Spółka Cywilna przy ul. Kasprowicza numer 68 lokal 85, (REP. A 7704/2021).

Uchwała nr 24/ 2021

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Nestmedic S.A.
z dnia 30 czerwca 2021 roku
w sprawie zmiany Statutu Spółki

§ 1

Na podstawie Artykułu 430 § 1 kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie, dokonuje zmiany Statutu Spółki, w ten sposób, że § 4 ust. 1 Statutu Spółki otrzymuje nowe, następujące brzmienie: ----------

„§ 4

1. *Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.129.650,60 zł (jeden milion sto dwadzieścia dziewięć tysięcy sześćset pięćdziesiąt złotych i sześćdziesiąt groszy groszy) i dzieli się na:* ----------

26

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;* ----------

vi. *500.000 (pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii H, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja;* ----------

vii. *2.640.000 (dwa miliony sześćset czterdzieści tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii J, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja;* ----------

viii. *1.327.672 (jeden milion trzysta dwadzieścia siedem tysięcy sześćset siedemdziesiąt dwie), akcje zwykłe na okaziciela serii K, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.* ----------

§ 2

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

Przewodniczący oświadczył, że w głosowaniu jawnym nad podjęciem uchwały: --

- *liczba akcji, z których oddano ważne głosy wyniosła 3.390.141, co stanowi* 34,01 *% kapitału zakładowego Spółki,* ----------
- *łączna liczba ważnych głosów wyniosła 3.390.141,* ----------
- *oddano: 3.390.141 głosów „za", 0 głosów „przeciw", 0 głosów „wstrzymujących się",-* ----------
- *brak było sprzeciwów,* ----------

wobec czego uchwała została powzięta. ----------

27

Akcje serii L powstały w następujący sposób:

Uchwałą nr 05/2021 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki z dnia 18 sierpnia 2021 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki w drodze emisji akcji serii L w trybie subskrypcji prywatnej oraz wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz 06/20221 w sprawie zmiany Statutu Spółki, zaprotokołowanymi w akcie notarialnym z dnia 18.08.2021 r. (REP. A NR 9925/2021), notariusz Karolina Kuźniar, podwyższono kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie niższą niż 100.000 (sto tysięcy złotych) i nie wyższą niż 200.054,80 zł (dwieście tysięcy pięćdziesiąt cztery złote osiemdziesiąt groszy), tj. z kwoty 1.129.650,60 zł (jeden milion sto dwadzieścia dziewięć tysięcy sześćset

pięćdziesiąt złotych i sześćdziesiąt groszy) do kwoty nie niższej niż 1.229.650,60 zł (jeden milion dwieście dwadzieścia dziewięć tysięcy sześćset pięćdziesiąt złotych i sześćdziesiąt groszy) i nie wyższej niż 1.329.705,40 zł (jeden milion trzysta dwadzieścia dziewięć tysięcy siedemset pięć złotych czterdzieści groszy) poprzez emisję nie mniej niż 1.000.000 (jeden milion) i nie więcej niż 2.000.548 (dwa miliony pięćset czterdzieści osiem) zwykłych akcji na okaziciela serii L o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

Akcje serii L zostały wyemitowane w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. W ramach emisji akcji serii L nie sporządzono prospektu informacyjnego ani memorandum informacyjnego na podstawie art. 1 ust. 4 lit. b) rozporządzenia 2017/1129. Zgodnie z jego treścią obowiązek opublikowania prospektu emisyjnego nie ma zastosowania do oferty papierów wartościowych skierowanej do mniej niż 150 osób fizycznych lub prawnych na państwo członkowskie, innych niż inwestorzy kwalifikowani.

Następnie oświadczeniem członków Zarządu z dnia 20 stycznia 2022 roku o wysokości objętego podwyższenia kapitału zakładowego oraz dookreślającego wysokość kapitału zakładowego, zaprotokołowany, w akcie z notarialnym z dnia 20.01.2022, (REP. A NR 612/2022), przez notariusz Karolinę Kuźniar, kapitał zakładowy Emitenta został podwyższony o kwotę 200.054,80 zł (dwieście tysięcy pięćdziesiąt cztery złote 80/100) tj. z kwoty 1.129.650,60 zł (jeden milion sto dwadzieścia dziewięć tysięcy sześćset pięćdziesiąt złotych i sześćdziesiąt groszy) do kwoty 1.329.705,40 zł (jeden milion trzysta dwadzieścia dziewięć tysięcy siedemset pięć złotych i 40/100). Wpis podwyższenie kapitału zakładowego w KRSie został dokonany dnia 24 lutego 2022 r.

Uchwała nr 05/2021

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Nestmedic S.A.

z dnia 18 sierpnia 2021 roku

w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki w drodze emisji akcji serii L w trybie subskrypcji prywatnej oraz wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, działając na podstawie art. 430, art. 431 § 1, art. 431 § 2 pkt 1 oraz art. 431 § 7 w zw. z art. 310 § 2 Kodeksu spółek handlowych postanawia podwyższyć kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie niższą niż **100.000 (sto tysięcy złotych)** i nie wyższą niż **200.054,80 zł (dwieście tysięcy pięćdziesiąt cztery złote osiemdziesiąt groszy),** tj. z kwoty **1.129.650,60 zł (jeden milion sto dwadzieścia dziewięć tysięcy sześćset pięćdziesiąt złotych i sześćdziesiąt groszy)** do kwoty nie niższej niż **1.229.650,60 zł (jeden milion dwieście dwadzieścia dziewięć tysięcy sześćset pięćdziesiąt złotych i sześćdziesiąt groszy)** i nie wyższej niż **1.329.705,40 zł (jeden milion trzysta dwadzieścia dziewięć tysięcy siedemset pięć złotych czterdzieści groszy)** poprzez emisję nie mniej niż **1.000.000 (jeden milion)** i nie więcej

2.000.548 (dwa miliony pięćset czterdzieści osiem) zwykłych akcji na okaziciela serii L o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda [„**Akcje Serii L**"]. ----------

§ 2

W interesie Spółki pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru w stosunku do wszystkich Akcji Serii L. Zarząd, zgodnie z art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, sporządził stosowną opinię uzasadniającą powody wyłączenia prawa poboru oraz sposób ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii L, 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. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie po zapoznaniu się z opinią Zarządu przychyla się do niej i przyjmuje jej tekst jako uzasadnienie wyłączenia prawa poboru Akcji Serii L przez dotychczasowych akcjonariuszy. ----------

§ 3

Na podstawie art. 431 § 7 w zw. z art. 310 § 2 Kodeksu spółek handlowych Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Zarząd Spółki do określenia ostatecznej wysokości podwyższenia kapitału zakładowego, o jaką kapitał zakładowy ma być podwyższony, przy czym wysokość ta musi uwzględniać granicę, o której mowa w § 1 niniejszej Uchwały. ----------

§ 4

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

a) Akcje Serii L przyznane 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 przyznane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych; ----------

b) Akcje Serii L przyznane 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 przyznane lub

zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego. ----------

§ 5

1. Emisja Akcji Serii L zostanie przeprowadzona na podstawie art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych (subskrypcja prywatna), poprzez złożenie przez Zarząd Spółki oferty objęcia Akcji Serii L skierowanej do nie więcej niż 149 (sto czterdziestu dziewięciu) indywidualnie oznaczonych adresatów, którzy zostali wskazani przez Zarząd Spółki („**Uprawnieni Inwestorzy**"). Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do zaoferowania Akcji Serii L Uprawnionym Inwestorom wedle wyboru Zarządu, przy czym w żadnym wypadku ich liczba nie może przekraczać 149 (sto czterdziestu dziewięciu). ----------
2. Walne Zgromadzenie upoważnia niniejszym Zarząd do określenia terminów złożenia ofert objęcia Akcji Serii L i zawarcia przez Spółkę umów o objęcie Akcji Serii L, przy czym zawarcie przez Spółkę umów o objęcie Akcji Serii L może nastąpić nie później niż w terminie 6 (sześciu) miesięcy od dnia podjęcia niniejszej uchwały to jest do dnia 18 lutego 2022 roku. ----------
3. Zarząd Spółki podejmie wszelkie działania prowadzące do dematerializacji Akcji Serii L. ----------
4. Akcje zostaną wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie („**GPW**"). Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym wyraża zgodę na dematerializację Akcji, a także na ubieganie się o ich wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu NewConnect prowadzonym przez GPW. ----------
5. 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 dopuszczenie oraz wprowadzenie papierów wartościowych

dopuszczanych do obrotu, w tym do złożenia odpowiednich wniosków, oraz -----

b) dematerializacją papierów wartościowych dopuszczanych do obrotu, w tym w szczególności upoważnia się Zarząd do zawarcia umowy z KDPW o rejestrację papierów wartościowych. ----------

§ 6

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

§ 7

Cena emisyjna Akcji Serii L będzie wynosić 1,25 zł (jeden złoty i dwadzieścia pięć groszy) za 1 akcję. ----------

§ 8

Subskrybenci obejmujący Akcje Serii L zobowiązani będą do wpłaty ceny emisyjnej za obejmowane Akcje Serii L w terminie określonym w umowie objęcia Akcji Serii L. Akcje Serii L mogą być opłacane wyłącznie wkładami pieniężnymi. ----------

§ 9

Upoważnia się Zarząd do podjęcia decyzji o odstąpieniu od wykonania niniejszej uchwały, zawieszenia jej wykonania, odstąpienia od przeprowadzenia subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 KSH lub zawieszenia jej przeprowadzania w każdym czasie. ----------

§ 10

Niniejsza uchwała wchodzi w życie pod warunkiem rejestracji w rejestrze przedsiębiorców właściwym dla Spółki podwyższenia kapitału zakładowego uchwalonego na podstawie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 30 czerwca 2021 r. nr 23/2020 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki w drodze emisji akcji serii K oraz wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do akcji serii K zaprotokołowanej w akcie notarialnym sporządzonym przez zastępcę notarialnego Magdalenę Dybciak, zastępcę Marcina Solanowskiego, notariusza w Warszawie, prowadzącego Kancelarię Notarialną na zasadach spółki cywilnej z notariuszem Karoliną Kuźniar, w Warszawie, przy ulicy Kasprowicza numer 68 lokal 85 (Rep A nr 7703/2021). ----------

OPINIA ZARZĄDU W PRZEDMIOCIE POZBAWIENIA DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY SPÓŁKI PRAWA POBORU W STOSUNKU DO AKCJI SERII L A PONADTO W SPRAWIE PROPONOWANEJ CENY EMISYJNEJ AKCJI SPÓŁKI SERII L

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 bądź sposób jej ustalenia. Wobec zamiaru odbycia Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z porządkiem obrad obejmującym uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do emitowanych akcji serii L, Zarząd Spółki wydał poniższą opinię. ----------

Emisja akcji serii L emitowanych w ramach podwyższenia kapitału zakładowego ukierunkowana jest na pozyskanie przez Spółkę finansowania niezbędnego dla kontynuowania jej działalności gospodarczej, w szczególności zaś na pozyskanie środków na zakup podzespołów do urządzenia Pregnabit Pro. Uchwała umożliwia skierowanie akcji serii L do inwestorów zainteresowanych dofinansowaniem Spółki. Brak realizacji założeń w postaci emisji akcji serii L Spółki i pozyskania nowych inwestorów okresowo może utrudnić prowadzenie działalności z uwagi na brak płynności finansowej. W konsekwencji wyłączenie prawa poboru w stosunku akcji serii L leży w najgłębszym interesie akcjonariuszy Spółki. ----------

Zarząd proponuje, aby cena emisyjna akcji serii L wynosiła 1,25 zł (jeden złoty i dwadzieścia pięć groszy) za 1 akcję. ----------

Z uwagi na powyższe Zarząd rekomenduje akcjonariuszom głosowanie za podjęciem uchwały w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego, a ponadto w sprawie wyłączenia prawa poboru co do akcji serii L. ----------

Przewodniczący oświadczył, że w głosowaniu jawnym nad podjęciem uchwały: -----

- *liczba akcji, z których oddano ważne głosy wyniosła 5.636.191 co stanowi 56,54 % kapitału zakładowego Spółki,* ----------

- *łączna liczba ważnych głosów wyniosła 5.636.191, ----------*
- *oddano: 5.636.191 głosów „za", 0 głosów „przeciw", 0 głosów „wstrzymujących się", ----------*
- *brak było sprzeciwów, ----------*

wobec czego uchwała została powzięta. ----------

Uchwała nr 06/2021

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Nestmedic S.A.

z dnia 18 sierpnia 2021 roku

w sprawie zmiany Statutu Spółki

§ 1

Na podstawie artykułu 430 § 1 kodeksu spółek handlowych, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, dokonuje zmiany Statutu Spółki, w ten sposób, że § 4 ust. 1 Statutu Spółki otrzymuje nowe, następujące brzmienie: ----------

1. *Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 1.229.650,60 zł (jeden milion dwieście dwadzieścia dziewięć tysięcy sześćset pięćdziesiąt złotych i sześćdziesiąt groszy groszy) i nie więcej niż 1.329.705,40 zł (jeden milion trzysta dwadzieścia dziewięć tysięcy siedemset pięć złotych czterdzieści groszy) 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;----------*

vi. *500.000 (pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii H, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja;----------*

vii. *2.640.000 (dwa miliony sześćset czterdzieści tysięcy akcji zwykłych na okaziciela serii J, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja;----------*

viii. *1.327.672 (jeden milion trzysta dwadzieścia siedem tysięcy sześćset siedemdziesiąt dwie) akcje zwykłe na okaziciela serii K, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja; ----------*

ix. *nie mniej niż 1.000.000 (jeden milion) i nie* więcej niż *2.000.548 (dwa miliony pięćset czterdzieści osiem), akcji zwykłych na okaziciela serii L, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja. ----------*

§ 2

Niniejsza uchwała wchodzi w życie pod warunkiem rejestracji w rejestrze przedsiębiorców właściwym dla Spółki podwyższenia kapitału zakładowego uchwalonego na podstawie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 30 czerwca 2021 r. nr 23/2020 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki w drodze emisji akcji serii K oraz wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do akcji serii K zaprotokołowanej w akcie notarialnym sporządzonym przez zastępcę notarialnego Magdalenę Dybciak, zastępcę Marcina Solanowskiego, notariusza w Warszawie, prowadzącego Kancelarię Notarialną na zasadach spółki cywilnej z notariuszem Karoliną Kuźniar, w Warszawie, przy ulicy Kasprowicza numer 68 lokal 85 (Rep A nr 7703/2021), a także wchodzi z dniem wpisania do Krajowego Rejestru Sądowego zmiany wskazanej w § 1 niniejszej Uchwały. ----------
---

Przewodniczący oświadczył, że w głosowaniu jawnym nad podjęciem uchwały: ---

- *liczba akcji, z których oddano ważne głosy wyniosła 5.636.191 co stanowi 56,54 % kapitału zakładowego Spółki,* ----------

- *łączna liczba ważnych głosów wyniosła 5.636.191,* ----------
- *oddano: 5.636.191 głosów „za", 0 głosów „przeciw", 0 głosów „wstrzymujących się",* ----------
- *brak było sprzeciwów,* ----------

wobec czego uchwała została powzięta. ----------

OŚWIADCZENIE CZŁONKÓW ZARZĄDU SPÓŁKI AKCYJNEJ O WYSOKOŚCI OBJĘTEGO PODWYŻSZENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO ORAZ DOOKREŚLAJĄCE WYSOKOŚĆ KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO

§ 1. Stawający oświadczają, że w dniu 18 sierpnia 2021 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 05/2021 w sprawie podwyższenia

2

kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii L w trybie subskrypcji prywatnej oraz wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do akcji serii L zaprotokołowaną aktem notarialnym sporządzonym przez notariusza Karolinę Kuźniar (Rep. A 9925/2021), prowadzącą kancelarię notarialną na zasadzie spółki cywilnej z notariuszem Marcinem Solanowskim w Warszawie przy ul. Kasprowicza nr 68 lokal 85, na podstawie której dokonano podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie niższą niż 100.000,00 zł (sto tysięcy złotych) i nie wyższą niż 200.054,80 zł (dwieście tysięcy pięćdziesiąt cztery złote i osiemdziesiąt groszy), tj. z kwoty 1.129.650,60 zł (jeden milion sto dwadzieścia dziewięć tysięcy sześćset pięćdziesiąt złotych i sześćdziesiąt groszy) do kwoty nie niższej niż 1.229.650,60 zł (jeden milion dwieście dwadzieścia dziewięć tysięcy sześćset pięćdziesiąt złotych i sześćdziesiąt groszy) i nie wyższej niż 1.329.705,40 zł (jeden milion trzysta dwadzieścia dziewięć tysięcy siedemset pięć złotych i czterdzieści groszy) poprzez emisję nie mniej niż 1.000.000 (jeden milion) i nie więcej niż 2.000.548 (dwa miliony pięćset czterdzieści osiem) zwykłych akcji na okaziciela serii L, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. ----------

§ 2. Stawający, działając jako Zarząd spółki Nestmedic Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, na podstawie art. 431 § 7 w zw. z art. 310 § 2 Kodeksu spółek handlowych w związku z treścią § 3 uchwały nr 05/2021 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki w drodze emisji akcji serii L oraz wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do akcji, w związku z objęciem 2.000.548 (dwa miliony pięćset czterdzieści osiem) akcji serii L oraz podwyższeniem kapitału zakładowego spółki Nestmedic Spółka Akcyjna w drodze emisji akcji serii L, oświadczają, że kapitał zakładowy wynosi 1.329.705,40 zł (jeden milion trzysta dwadzieścia dziewięć tysięcy siedemset pięć złotych i czterdzieści groszy) i mieści się w granicach określonych przez Statut. ----------

§ 3. Stawający, działając jako Zarząd spółki Nestmedic Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu, na podstawie art. 431 § 7 w zw. z art. 310 § 2 Kodeksu spółek

3

handlowych, postanawiają o dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego w Statucie Spółki poprzez stwierdzenie, że **§ 4 ust. 1** Statutu Spółki otrzymuje następujące brzmienie: ----------

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.329.705,40 zł (jeden milion trzysta dwadzieścia dziewięć tysięcy siedemset pięć złotych i czterdzieści groszy) 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; ----------
vi. 500.000 (pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii H, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja; ----------
vii. 2.640.000 (dwa miliony sześćset czterdzieści tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii J, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja. ----------
viii. 1.327.672 (jeden milion trzysta dwadzieścia siedem tysięcy sześćset siedemdziesiąt dwie) akcje zwykłych na okaziciela serii K, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja. ----------
xi. 2.000.548 (dwa miliony pięćset czterdzieści osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii L, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja. ----------

§ 4. Wypisy aktu mogą być wydawane także Spółce. ----------

6. Określenie czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne, wraz z krótkim opisem sposobu ich pokrycia, z zastrzeżeniem § 12 pkt 2a)Regulaminu ASO

Akcje serii I zostały objęte za gotówkę poprzez przelew na rachunek bankowy Spółki.

Akcje serii L zostały objęte za gotówkę poprzez przelew na rachunek bankowy Spółki.

Do objęcia Akcji Serii K doszło w drodze potrącenia wierzytelności:
- wierzytelności Emitenta wobec Deutsche Balaton AG z tytułu zawarcia umowy objęcia Akcji Serii K w dniu 31 lipca 2021 r. (data powstania wierzytelności) i opłacenia tych akcji w kwocie 1.659.590,00 zł (jeden milion sześćset pięćdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt złotych 00/100) tj. w kwocie 361.141,58 EUR (trzysta sześćdziesiąt jeden tysięcy sto czterdzieści jeden euro 58/100) według średniego kursu wymiany EUR/PLN Narodowego Banku Polskiego z dnia 27 lipca 2021 r. z wierzytelnością Deutsche Balaton AG wobec Emitenta, która przysługuje Deutsche Balaton AG wobec Emitenta z tytułu umowy pożyczki pomostowej z dnia 11 września 2020 r. (data powstania wierzytelności), zmienionej Aneksem nr 1 z dnia 21 października 2020 r., Aneksem nr 2 z dnia 13 listopada 2020 r. oraz Aneksem nr 3 z dnia 8 marca 2021 r. Na dzień 31 lipca 2021 r. kwota główna pożyczki wraz z odsetkami wynosiła 367.415,90 EUR (trzysta sześćdziesiąt siedem tysięcy czterysta piętnaście euro 90/100).
W wyniku potrącenia doszło do umorzenia wzajemnych wierzytelności stron do wysokości kwoty wierzytelności niższej, w rezultacie czego doszło do objęcia przez Deutsche Balaton AG 1.327.672 Akcji Serii K za kwotę 361.141,58 EUR, tj. 1.659.590,00 zł.

7. Oznaczenie dat, od których akcje uczestniczą w dywidendzie

Akcje zwykłe na okaziciela serii I uczestniczą w dywidendzie począwszy od pierwszego stycznia 2021 roku na równi z pozostałymi akcjami Spółki.

Akcje zwykłe na okaziciela serii K oraz L uczestniczą w dywidendzie począwszy od pierwszego stycznia 2020 roku na równi z pozostałymi akcjami Spółki.

Za rok 2020 Spółka nie wypłacała dywidendy.

Zgodnie z uchwałą nr 09/2020 podjętą przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta w dniu 17 września 2020 roku osiągnięta strata netto w wysokości 3.024.150,34 zł (trzy miliony dwadzieścia cztery tysiące sto pięćdziesiąt złotych trzydzieści cztery gorsze) zostanie pokryta zyskami z lat przyszłych.

Zgodnie z uchwałą nr 09/2021 podjętą przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta w dniu 30 czerwca 2021 roku osiągnięta strata netto w wysokości 4.207.521,06 zł (cztery miliony dwieście siedem tysięcy pięćset dwadzieścia jeden złotych sześć groszy) zostanie pokryta zyskami z lat przyszłych.

8. 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

Do najistotniejszych praw akcjonariuszy związanych z akcjami należą:

- **prawo głosu** na Walnym Zgromadzeniu (art. 411 Kodeksu Spółek Handlowych). Statut Spółki nie przewiduje ograniczenia prawa głosu akcjonariusza Spółki mającego ponad jedną dziesiątą ogółu

głosów w Spółce. Walne Zgromadzenie Spółki jest organem uprawnionym do podejmowania, w drodze uchwał, decyzji dotyczących spraw w zakresie organizacji i funkcjonowania Spółki.

- **prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji (prawo poboru)** - art. 433 Kodeksu Spółek Handlowych - w przypadku nowej emisji, stosownie do art. 433 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych, akcjonariuszom Emitenta przysługuje prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych przez nich akcji (prawo poboru). Prawo poboru odnosi się również do emisji przez Spółkę papierów wartościowych zamiennych na akcje Spółki lub inkorporujących prawo zapisu na akcje. Natomiast w interesie Spółki, zgodnie z art. 433 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych, Walne Zgromadzenie może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji Spółki w całości lub części. Podjęcie uchwały wymaga:
  - kwalifikowanej większości głosów oddanych za uchwałą w wysokości czterech piątych głosów,
  - zamieszczenia informacji o podjęciu uchwały w porządku obrad podanym do publicznej wiadomości zgodnie z zasadami KSH oraz
  - przedstawienia Walnemu Zgromadzeniu pisemnej opinii Zarządu uzasadniającej powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną nowych akcji bądź sposób jej ustalenia.

- **prawo do dywidendy (prawo do udziału w zysku spółki)**
  na podst. art. 347 Kodeksu spółek handlowych – powyższy przepis statuuje uprawnienie akcjonariuszy Emitenta do udziału w zysku Spółki wykazanym w jej sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom. Zysk przeznaczony do wypłaty akcjonariuszom Emitenta rozdziela się w stosunku do liczby akcji posiadanych przez danego akcjonariusza w dniu dywidendy. Zgodnie z art. 348 KSH Zwyczajne Walne Zgromadzenie ustala dzień dywidendy na dzień przypadający nie wcześniej niż pięć dni i nie później niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały o podziale zysku. Jeżeli uchwała zwyczajnego walnego zgromadzenia nie określa dnia dywidendy, dniem dywidendy jest dzień przypadający pięć dni od dnia powzięcia uchwały o podziale zysku. Dywidendę wypłaca się w terminie określonym w uchwale walnego zgromadzenia, a jeżeli uchwała walnego zgromadzenia nie określa terminu jej wypłaty, dywidenda jest wypłacana w terminie określonym przez radę nadzorczą. Termin wypłaty dywidendy wyznacza się w okresie trzech miesięcy, licząc od dnia dywidendy. Jeżeli walne zgromadzenie ani rada nadzorcza nie określą terminu wypłaty dywidendy, wypłata dywidendy powinna nastąpić niezwłocznie po dniu dywidendy.

Szczegółowo, uprawnienia akcjonariuszy zaprezentowano poniżej.

Uprawnienia o charakterze korporacyjnym

Kodeks Spółek Handlowych
Kodeks spółek handlowych regulując stosunki w spółkach akcyjnych przewiduje dla wspólników (akcjonariuszy) kilka kategorii uprawnień związanych m.in. z uczestnictwem akcjonariuszy w organach spółek czy też z posiadaniem akcji. Uprawnienia przysługujące akcjonariuszowi dzielą się na uprawnienia o charakterze majątkowym i korporacyjnym.

Uprawnienia korporacyjne (organizacyjne) przysługujące akcjonariuszowi to:

- prawo do otrzymania odpisów sprawozdania Zarządu z działalności Emitenta i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta najpóźniej na piętnaście dni przed walnym zgromadzeniem (art. 395§4 Kodeksu spółek handlowych).

- prawo żądania zwołania Walnego Zgromadzenia lub umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia przez akcjonariuszy posiadających przynajmniej 1/20 część kapitału zakładowego: na podstawie art. 400 § 1 KSH akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący, co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Emitenta mogą żądać zwołania NWZ Spółki oraz umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia; statut może upoważnić do żądania zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy reprezentujących mniej niż jedną dwudziestą kapitału zakładowego. Wyżej wymienione żądanie, należy złożyć na piśmie lub w postaci elektronicznej do Zarządu Emitenta. Stosownie do art. 400 § 3 KSH w przypadku, gdy w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi NWZ nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może, po wezwaniu Zarządu Spółki do złożenia oświadczenia, upoważnić do zwołania NWZ akcjonariuszy występujących z żądaniem zwołania Walnego Zgromadzenia. Jednocześnie, 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.

- prawo do zgłaszania określonych spraw do porządku obrad (art. 401 KSH). 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 dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej.
  Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na osiemnaście dni przed wyznaczonym terminem walnego zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy. Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania walnego zgromadzenia.

- Akcjonariusz lub akcjonariusze spółki publicznej reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem walnego zgromadzenia zgłaszać spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad (art. 401 § 4 KSH). Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na stronie internetowej. Każdy z akcjonariuszy może podczas walnego zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.

- Statut może upoważnić do żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia oraz do zgłaszania spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad, akcjonariuszy reprezentujących mniej niż jedną dwudziestą kapitału zakładowego (art. 401 § 6 KSH).

- prawo do udziału w Walnym Zgromadzeniu (art. 406^1 Kodeksu spółek handlowych). Z przepisów KSH wynika, że 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, tj. przez system ESPI. Ogłoszenie powinno być dokonane co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem walnego zgromadzenia. Zasady uczestnictwa w Walnych Zgromadzeniach wynikają z przepisów KSH. Prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej mają tylko osoby będące akcjonariuszami spółki na szesnaście dni przed datą walnego zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu). Dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu jest jednolity dla uprawnionych z akcji na okaziciela i akcji imiennych 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. Zamiast akcji może być złożone zaświadczenie

wydane na dowód złożenia akcji u notariusza, w banku lub firmie inwestycyjnej mających siedzibę lub oddział na terytorium Unii Europejskiej lub państwa będącego stroną umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, wskazanych w ogłoszeniu o zwołaniu walnego zgromadzenia. W zaświadczeniu wskazuje się numery dokumentów akcji i stwierdza, że dokumenty akcji nie będą wydane przed upływem dnia rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu. 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. Listę uprawnionych z akcji na okaziciela do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki publicznej spółka ustala na podstawie akcji złożonych w spółce oraz wykazu sporządzonego przez podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi. Podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych sporządza wykaz na podstawie wykazów przekazywanych nie później niż na dwanaście dni przed datą walnego zgromadzenia przez podmioty uprawnione zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi. Podstawą sporządzenia wykazów przekazywanych podmiotowi prowadzącemu depozyt papierów wartościowych są wystawione zaświadczenia o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki publicznej. Podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych udostępnia spółce publicznej wykaz, o którym mowa powyżej, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej nie później niż na tydzień przed datą walnego zgromadzenia. Akcjonariusz spółki publicznej może przenosić akcje w okresie między dniem rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu a dniem zakończenia walnego zgromadzenia. Statut może dopuszczać udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

- stosownie do art. 412 § 1 KSH akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu wynikające z zarejestrowanych przez nich akcji osobiście lub przez pełnomocników. Pełnomocnictwo do udziału i wykonywania prawa głosu w imieniu akcjonariusza Spółki powinno być udzielone na piśmie pod rygorem nieważności lub w formie elektronicznej, przy czym kwalifikowany podpis elektroniczny nie jest wymagany,

- prawo do przeglądania listy akcjonariuszy w lokalu spółki, prawo do żądania sporządzenia odpisu listy akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu, prawo do żądania przesłania nieodpłatnie listy pocztą elektroniczną (art. 407 § 1 Kodeksu spółek handlowych),

- prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem Walnego Zgromadzenia (art. 407 § 2 Kodeksu spółek handlowych); żądanie takie należy złożyć do Zarządu Spółki. Wydanie odpisów wniosków powinno nastąpić nie później niż w terminie tygodnia przed Walnym Zgromadzeniem,

- prawo do sprawdzenia, na wniosek akcjonariuszy posiadających 1/10 kapitału zakładowego reprezentowanego na Walnym Zgromadzeniu, listy obecności uczestników Walnego Zgromadzenia (art. 410 Kodeksu spółek handlowych); Stosownie do § 1 powoływanego przepisu po wyborze przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, niezwłocznie sporządza się listę obecności zawierającą spis osób uczestniczących w Walnym Zgromadzeniu z wymienieniem liczby akcji Emitenta, które każdy z tych uczestników przedstawia oraz służących im głosów. Przewodniczący zobowiązany jest podpisać listę i wyłożyć ją do wglądu podczas obrad Walnego Zgromadzenia. Na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy, o których mowa powyżej lista obecności powinna być sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji,

- prawo głosu na Walnym Zgromadzeniu (art. 411 Kodeksu spółek handlowych). Jeżeli Statut Emitenta lub ustawa nie stanowią inaczej każda akcja daje na Walnym Zgromadzeniu prawo do jednego głosu.

Statut Spółki nie przewiduje ograniczenia prawa głosu akcjonariusza Spółki mającego ponad jedną dziesiątą ogółu głosów w Spółce. Walne Zgromadzenie Spółki jest organem uprawnionym do podejmowania, w drodze uchwał, decyzji dotyczących spraw w zakresie organizacji i funkcjonowania Spółki,

- prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej Spółki w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Art. 385 § 3 KSH przyznaje akcjonariuszowi lub akcjonariuszom reprezentującym co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego Emitenta uprawnienie do wnioskowania o wybór Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Akcjonariusze reprezentujący na Walnym Zgromadzeniu tę część akcji, która przypada z podziału ogólnej liczby akcji reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu przez liczbę członków Rady Nadzorczej, mogą utworzyć oddzielna grupę celem wyboru jednego członka Rady Nadzorczej, nie biorą jednak udziału w wyborze pozostałych członków Rady Nadzorczej. Mandaty w Radzie Nadzorczej nieobsadzone przez odpowiednia grupę akcjonariuszy, utworzoną zgodnie z zasadami podanymi powyżej, obsadza się w drodze głosowania, w którym uczestniczą wszyscy akcjonariusze Emitenta, których głosy nie zostały oddane przy wyborze członków Rady Nadzorczej wybieranych w drodze głosowania oddzielnymi grupami. W przypadku zgłoszenia przez akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego Spółki wniosku o dokonanie wyboru Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami, postanowienia Statutu przewidujące inny sposób powoływania Rady Nadzorczej nie maja zastosowania w odniesieniu do takiego wybory Rady Nadzorczej,

- prawo do przeglądania księgi protokołów Walnego Zgromadzenia oraz prawo do otrzymania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał (art. 421 Kodeksu spółek handlowych),

- prawo do zaskarżenia uchwały Walnego Zgromadzenia sprzecznej ze Statutem bądź dobrymi obyczajami i godzącej w interes Emitenta lub mającej na celu pokrzywdzenie akcjonariusza w drodze wytoczonego przeciwko Emitentowi powództwa o uchylenie uchwały (art. 422 Kodeksu spółek handlowych); w takich przypadkach akcjonariusz może wytoczyć przeciwko Spółce powództwo o uchylenie uchwały podjętej przez Walne Zgromadzenia Spółki. Do wystąpienia z powództwem uprawniony jest akcjonariusz, który głosował przeciwko uchwale Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, a po jej podjęciu zażądał zaprotokołowania swojego sprzeciwu lub został bezzasadnie niedopuszczony do udziału w Walnym Zgromadzeniu, lub nie był obecny na Walnym Zgromadzeniu, jednakże jedynie w przypadku wadliwego zwołania Walnego Zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad danego Walnego Zgromadzenia. Zgodnie z art. 424 § 2 KSH w przypadku spółki publicznej powództwo o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia należy wnieść w terminie miesiąca od dnia otrzymania przez akcjonariusza wiadomości o uchwale, nie później jednak niż w terminie trzech miesięcy od dnia powzięcia uchwały przez Walne Zgromadzenie. Sąd rejestrowy może zawiesić postępowanie rejestrowe po przeprowadzeniu rozprawy, podczas której akcjonariusz skarżący uchwałę Walnego Zgromadzenia, będzie miał możliwość przedstawienia argumentów przemawiających za zawieszeniem postępowania rejestrowego do czasu rozpatrzenia jego powództwa,

- prawo do wytoczenia przeciwko spółce powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia sprzecznej z ustawą (art. 425 Kodeksu spółek handlowych), przysługuje akcjonariuszom uprawnionym do wystąpienia z powództwem o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki. Zgodnie z art. 425 § 3 KSH w przypadku spółki publicznej powództwo takie powinno być wniesione w terminie trzydziestu dni od dnia ogłoszenia uchwały Walnego Zgromadzenia, nie później jednak niż w terminie roku od dnia powzięcia uchwały przez Walne Zgromadzenie. Sąd rejestrowy może zawiesić postępowanie rejestrowe po przeprowadzeniu rozprawy, podczas której akcjonariusz skarżący uchwałę Walnego Zgromadzenia, będzie miał możliwość przedstawienia argumentów przemawiających za zawieszeniem postępowania rejestrowego do czasu rozpatrzenia jego powództwa,

- prawo do żądania udzielenia przez Zarząd, podczas obrad Walnego Zgromadzenia, informacji dotyczących Emitenta, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia (art. 428 § 1 Kodeksu spółek handlowych). Zarząd Spółki jest zobowiązany do udzielenia informacji żądanej przez akcjonariusza, jednakże zgodnie z art. 428 § 2 KSH Zarząd powinien odmówić udzielenia informacji, gdy:
    - mogłoby to wyrządzić szkodę Spółce albo spółce z nią powiązana, albo spółce lub spółdzielni zależnej, w szczególności przez ujawnienie tajemnic technicznych, handlowych lub organizacyjnych przedsiębiorstwa, lub
    - mogłoby narazić Członka Zarządu na poniesienie odpowiedzialności karnej, cywilnoprawnej lub administracyjnej.

Ponadto zgodnie z art. 428 § 3 KSH w uzasadnionych przypadkach Zarząd może udzielić akcjonariuszowi Spółki żądanej przez niego informacji na piśmie nie później niż w terminie dwóch tygodni od dnia zakończenia Walnego Zgromadzenia. Przy uwzględnieniu ograniczeń wynikających z art. 428 § 2 KSH dotyczących odmowy udzielenia informacji, Zarząd może udzielić akcjonariuszowi informacji dotyczących Emitenta poza Walnym Zgromadzeniem. Informacje podawane poza Walnym Zgromadzeniem wraz z podaniem daty ich przekazania i osoby, której udzielono informacji, powinny zostać ujawnione przez Zarząd na piśmie w materiałach przekładanych najbliższemu Walnemu Zgromadzeniu, z zastrzeżeniem, że materiały mogą nie obejmować informacji podanych do wiadomości publicznej oraz udzielonych podczas Walnego Zgromadzenia,

- prawo do złożenia wniosku do sądu rejestrowego o zobowiązanie Zarządu do udzielenia informacji, o których mowa w art. 428 § 1 Kodeksu spółek handlowych (art. 429 § 1 Kodeksu spółek handlowych) lub o zobowiązanie Emitenta do ogłoszenia informacji udzielonych innemu akcjonariuszowi poza Walnym Zgromadzeniem na podstawie art. 428 § 4 Kodeksu spółek handlowych (art. 429 § 2 Kodeksu spółek handlowych), Wniosek do sądu rejestrowego, należy złożyć w terminie tygodnia od zakończenia Walnego Zgromadzenia, na którym akcjonariuszowi odmówiono udzielenia żądanych informacji. Akcjonariusz może również złożyć wniosek do sądu rejestrowego o zobowiązanie Spółki do ogłoszenia informacji udzielonych innemu akcjonariuszowi poza Walnym Zgromadzeniem,

- prawo do wniesienia powództwa przeciwko członkom władz Emitenta lub innym osobom, które wyrządziły szkodę Emitentowi (art. 486 i 487 Kodeksu spółek handlowych),

- prawo do przeglądania dokumentów związanych z połączeniem, podziałem lub przekształceniem Emitenta (art. 505, 540 i 561 Kodeksu spółek handlowych).

Dodatkowo, w trybie art. 6 § 4-5 Kodeksu spółek handlowych akcjonariuszowi Emitenta przysługuje także prawo do żądania udzielenia pisemnej informacji przez spółkę handlową będąca również akcjonariuszem Emitenta w przedmiocie pozostawania przez nią w stosunku dominacji lub zależności w rozumieniu art. 4 § 1 pkt 4) Kodeksu spółek handlowych wobec innej określonej spółki handlowej albo spółdzielni będącej także akcjonariuszem Emitenta. Akcjonariusz Emitenta uprawniony do złożenia żądania, o którym mowa powyżej, może żądać również ujawnienia liczby akcji Emitenta lub głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, jakie posiada spółka handlowa, w tym także jako zastawnik, użytkownik lub na podstawie porozumień z innymi osobami.

Ustawa o ofercie publicznej i Ustawa o obrocie

Zgodnie z przepisami Ustawy o obrocie dokumentem potwierdzającym fakt posiadania uprawnień inkorporowanych w zdematerializowanej akcji na okaziciela jest imienne świadectwo depozytowe, które może być wystawione przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych zgodnie z zasadami określonymi w Ustawie o obrocie instrumentami finansowymi. W takich przypadkach akcjonariuszom posiadającym zdematerializowane akcje Emitenta nie przysługuje roszczenie o wydanie dokumentu akcji. Zyskują oni natomiast (zgodnie z art. 328 § 6 Kodeksu Spółek Handlowych) uprawnienie do uzyskania imiennego świadectwa depozytowego wystawionego przez podmiot prowadzący rachunek papierów

wartościowych. Natomiast roszczenie o wydanie dokumentu akcji zachowują akcjonariusze posiadający akcje Emitenta, które nie zostały zdematerializowane.

Należy dodać, że do zaświadczenia o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, o którym mowa w art. 406 § 2 ustawy z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych, przepis art. 10 ust. 2 ustawy o obrocie stosuje się odpowiednio.

W art. 84 Ustawy o ofercie publicznej przyznane zostało akcjonariuszowi lub akcjonariuszom, posiadającym przynajmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, uprawnienie do złożenia wniosku o podjęcie uchwały w sprawie zbadania przez biegłego określonego zagadnienia związanego z utworzeniem spółki lub prowadzeniem jej spraw (rewident do spraw szczególnych). Wedle dyspozycji art. 85 powoływanej ustawy, wobec niepodjęcia przez Walne Zgromadzenie uchwały w przedmiocie realizacji wniosku o wyznaczenie rewidenta do spraw szczególnych, wnioskodawcy mogą wystąpić o wyznaczenie wskazanego podmiotu jako rewidenta do sądu rejestrowego w terminie 14 dni od dnia powzięcia uchwały.

Uprawnienia o charakterze majątkowym

Do uprawnień majątkowych przysługujących akcjonariuszom należą:

- prawo do dywidendy (prawo do udziału w zysku Spółki) na podst. art. 347 Kodeksu spółek handlowych – powyższy przepis statuuje uprawnienie akcjonariuszy Emitenta do udziału w zysku Spółki wykazanym w jej sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom. Zysk przeznaczony do wypłaty akcjonariuszom Emitenta rozdziela się w stosunku do liczby akcji posiadanych przez danego akcjonariusza w dniu dywidendy. Dywidendę wypłaca się w dniu określonym w uchwale walnego zgromadzenia. Jeżeli uchwała walnego zgromadzenia takiego dnia nie określa, dywidenda jest wypłacana w dniu określonym przez radę nadzorczą. Zwyczajne walne zgromadzenie spółki publicznej ustala dzień dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy. Dzień dywidendy może być wyznaczony na dzień przypadający nie wcześniej niż pięć dni i nie później niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały. Termin wypłaty dywidendy może być wyznaczony w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od dnia dywidendy. Zasady te należy stosować przy uwzględnieniu terminów określonych w regulacjach KDPW. Zgodnie z art. 395 KSH organem właściwym do powzięcia uchwały o podziale zysku (lub o pokryciu straty) oraz o wypłacie dywidendy jest Zwyczajne Walne Zgromadzenie, które powinno odbyć się w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Z uwagi na fakt, że rokiem obrotowym Emitenta jest rok kalendarzowy, Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się w terminie do końca czerwca.

Informacje dotyczące wypłaty dywidendy ogłaszane będą w formie raportów bieżących.

Statut Emitenta nie zawiera żadnych szczególnych regulacji dotyczących sposobu podziału zysku (w szczególności nie przewiduje w tym zakresie żadnego uprzywilejowania dla niektórych akcji), tym samym stosuje się zasady ogólne opisane powyżej.

Statut Emitenta nie zawiera postanowień odnośnie warunków odbioru dywidendy regulujących kwestię odbioru dywidendy w sposób odmienny od postanowień Kodeksu Spółek Handlowych i regulacji KDPW, w związku z czym w tym zakresie u Emitenta obowiązywać będą warunki odbioru dywidendy ustalone zgodnie z zasadami znajdującymi zastosowanie dla spółek publicznych:

Emitent zobowiązany jest poinformować KDPW (przekazać uchwałę Walnego Zgromadzenia w sprawie ustalenia dywidendy) o wysokości dywidendy, terminie ustalenia („dniu dywidendy" zgodnie z określeniem zawartym w przepisach Kodeksu Spółek Handlowych) oraz o terminie wypłaty dywidendy (§106 Szczegółowych Zasad Działania KDPW). Termin ustalenia dywidendy i termin wypłaty należy uzgodnić uprzednio z KDPW. Zgodnie z § 106 pkt. 2 Szczegółowych Zasad Działania KDPW, dzień wypłaty dywidendy może przypadać najwcześniej dziesiątego dnia po dniu dywidendy.

Wypłata dywidendy przysługującej akcjonariuszom posiadającym zdematerializowane akcje spółki publicznej następuje za pośrednictwem systemu depozytowego KDPW poprzez pozostawienie przez Emitenta do dyspozycji KDPW środków na realizację prawa do dywidendy na wskazanym przez KDPW rachunku pieniężnym lub rachunku bankowym, a następnie rozdzielenie przez KDPW środków otrzymanych od Emitenta na rachunku uczestników KDPW, którzy następnie przekażą jena poszczególne rachunki papierów wartościowych osób uprawnionych do dywidendy (akcjonariuszy). Rachunki te prowadzone są przez poszczególne domy maklerskie.

Termin wypłaty dywidendy zostanie ustalony w taki sposób, aby możliwe było prawidłowe rozliczenie podatku dochodowego od udziału w zyskach osób prawnych.

Ustawa Prawo dewizowe nie przewiduje żadnych ograniczeń w prawach do dywidendy dla posiadaczy akcji będących nierezydentami. Nierezydenci niebędący osobami fizycznymi, mogą, pod warunkiem przedstawienia stosownych dokumentów, na mocy m.in. umów międzynarodowych o unikaniu podwójnego opodatkowania, skorzystać z możliwości pobrania od nich przez Emitenta, podatku od dywidendy.

Dywidenda oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę na terytorium Polski, uzyskane przez akcjonariusza nierezydenta (osobę fizyczną jak i prawną), podlegają opodatkowaniu zryczałtowanym podatkiem dochodowym w wysokości 19% uzyskanego przychodu, chyba że umowa w sprawie zapobiegania podwójnemu opodatkowaniu zawarta przez Polskę z krajem miejsca zamieszkania akcjonariusza będącego osobą fizyczną lub z krajem miejsca siedziby lub zarządu akcjonariusza będącego osobą prawną stanowi inaczej.

Dywidenda pomniejszona zostaje przy jej wypłacie o kwotę zryczałtowanego podatku dochodowego (z zastosowaniem właściwej stawki), która następnie zostaje przekazana na rachunek właściwego urzędu skarbowego. Zastosowanie właściwej stawki wynikającej ze stosownej umowy w sprawie zapobiegania podwójnemu opodatkowaniu lub niepobranie podatku, jest możliwe wyłącznie pod warunkiem udokumentowania miejsca zamieszkania akcjonariusza będącego nierezydentem lub miejsca siedziby zarządu do celów podatkowych, uzyskanym od tego akcjonariusza tzw. certyfikatem rezydencji, wydanym przez właściwy organ administracji podatkowej. Certyfikat rezydencji ma służyć ustaleniu przez płatnika (Emitenta) czy ma on prawo zastosować stawkę ustaloną we właściwej umowie międzynarodowej, bądź zwolnienie, czy też potrącić podatek w wysokości określonej w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych.

Jeżeli akcjonariusz będący nierezydentem, wykaże, że w stosunku do niego miały zastosowanie postanowienia właściwej umowy w sprawie zapobiegania podwójnemu opodatkowaniu, które przewidywały redukcję krajowej stawki podatkowej, będzie mógł żądać stwierdzenia nadpłaty i zwrotu nienależnie pobranego podatku, bezpośrednio od urzędu skarbowego.

- prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji (prawo poboru) - art. 433 Kodeksu Spółek Handlowych): w przypadku nowej emisji, stosownie do art. 433§1 Kodeksu Spółek Handlowych, akcjonariuszom Emitenta przysługuje prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych przez nich akcji (prawo poboru). Prawo poboru odnosi się również do emisji przez Spółkę papierów wartościowych zamiennych na akcje Spółki lub inkorporujących prawo zapisu na akcje. Natomiast w interesie Spółki, zgodnie z art. 433 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych, Walne Zgromadzenie może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji Spółki w całości lub części. Podjęcie uchwały wymaga:
  - kwalifikowanej większości głosów oddanych za uchwałą w wysokości czterech piątych głosów,
  - zamieszczenia informacji o podjęciu uchwały w porządku obrad podanym do publicznej wiadomości zgodnie z zasadami KSH oraz
  - przedstawienia Walnemu Zgromadzeniu pisemnej opinii Zarządu uzasadniającej powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną nowych akcji bądź sposób jej ustalenia.

- prawo żądania uzupełnienia liczby likwidatorów Spółki: stosownie do art. 463§1 KSH, o ile inaczej nie uregulowała tego uchwała Walne Zgromadzenia Spółki w przedmiocie likwidacji, likwidatorami spółki akcyjnej są członkowie zarządu. Natomiast Kodeks Spółek Handlowych przewiduje możliwość wnioskowania do sądu rejestrowego właściwego dla spółki przez akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dziesiąta kapitału zakładowego spółki o uzupełnienie liczby likwidatorów poprzez ustanowienie jednego lub dwóch likwidatorów. (art. 463 § 2 KSH),

- prawo do uczestniczenia w podziale majątku Emitenta w razie jego likwidacji (art. 474 Kodeksu Spółek Handlowych): w ramach likwidacji spółki akcyjnej likwidatorzy powinni zakończyć interesy bieżące spółki, ściągając jej wierzytelności, wypełnić zobowiązania ciążące na spółce i upłynnić majątek spółki, o czym mowa w art. 468 § 1 KSH. W myśl art. 474 § 1 KSH, po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli spółki może nastąpić podział pomiędzy akcjonariuszy majątku spółki pozostałego po takim zaspokojeniu lub zabezpieczeniu. Majątek pozostały po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli spółki, stosowanie do art. 474 § 2 KSH, dzieli się pomiędzy akcjonariuszy spółki w stosunku do dokonanych przez każdego z akcjonariuszy wpłat na kapitał zakładowy spółki. Wielkość wpłat na kapitał zakładowy spółki przez danego akcjonariusza ustala się w oparciu o liczbę i wartość posiadanych przez niego akcji.

Obowiązki i ograniczenia związane z wprowadzonymi Instrumentami

Ograniczenia umowne

Żadne ograniczenia umowne w obrocie akcjami serii I, serii K oraz serii L Emitenta nie występują.

Ograniczenia wynikające ze Statutu Emitenta

Statut nie wprowadza żadnych ograniczeń w obrocie akcjami serii I, serii K oraz serii L Emitenta.

Ograniczenia wynikające z Ustawy o ofercie publicznej

Zgodnie z art. 4 pkt. 20 Ustawy o ofercie publicznej, Emitent jest spółką publiczną. 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 szereg restrykcji i obowiązków odnoszących się do takich czynności i zdarzeń.

W art. 69 Ustawy o ofercie publicznej na podmiot, który osiągnął lub przekroczył 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 1/3 %, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, albo posiadał co najmniej 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 1/3 %, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce, a w wyniku zmniejszenia tego udziału osiągnął odpowiednio 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 1/3 %, 50%, 75% albo 90% lub mniej ogólnej liczby głosów został nałożony obowiązek dokonania zawiadomienia KNF oraz spółki, o zaistnieniu powyżej opisywanych okoliczności. Obowiązek zawiadamiania powstaje również w przypadku zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 10% ogólnej liczby głosów o co najmniej 5% ogólnej liczby głosów oraz ponad 33% ogólnej liczby głosów o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów. Do realizacji obowiązku tych obowiązków podmiotowi został wyznaczony termin 4 dni roboczych od dnia zmiany udziału w ogólnej liczbie głosów albo od dnia, w którym dowiedział się o takiej zmianie lub przy zachowaniu należytej staranności mógł się o niej dowiedzieć.

W myśl art. 69a ustawy o ofercie obowiązki określone w art. 69 spoczywają również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony próg ogólnej liczby głosów w związku z:

1) zajściem innego niż czynność prawna zdarzenia prawnego;
2) pośrednim nabyciem akcji spółki publicznej.

Ustawa stwierdza także, że obowiązki określone w art. 69 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.

Wykaz informacji przedstawianych w zawiadomieniu składanym w KNF określony jest w art. 69 ust. 4 Ustawy o ofercie publicznej.
Stosownie do art. 89 Ustawy o ofercie publicznej naruszenie obowiązków opisanych powyżej skutkuje zakazem wykonywania przez akcjonariusza prawa głosu z akcji nabytych z naruszeniem przywołanych powyżej obowiązków. Prawo głosu wykonane wbrew zakazowi nie jest uwzględniane przy obliczaniu wyników głosowania nad uchwałą walnego zgromadzenia.

Do ograniczeń w swobodzie przenoszenia papierów wartościowych zalicza się również zakaz obrotu akcjami obciążonymi zastawem do chwili jego wygaśnięcia (art. 75 ust. 4 Ustawy o ofercie publicznej), z wyjątkiem przypadku, gdy nabycie tych akcji następuje w wykonaniu umowy o ustanowienie zabezpieczenia finansowego, zawartą przez uprawnione podmioty na warunkach określonych w ustawie z dnia 2 kwietnia 2004 r. o niektórych zabezpieczeniach finansowych (Dz. U. Nr 91, poz. 871). Do akcji tych stosuje się tryb postępowania określony w przepisach wydanych na podstawie art. 94 ust. 1 pkt 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

Ograniczenia wynikające z Ustawy o Kontroli Niektórych Inwestycji

Poniższe obowiązki dotyczą podmiotów, które:
a) nie posiadają obywatelstwa państwa członkowskiego - w przypadku osób fizycznych albo
b) nie posiadają lub nie posiadały od co najmniej dwóch lat od dnia poprzedzającego zgłoszenie siedziby na terytorium państwa członkowskiego - w przypadku podmiotów innych niż osoby fizyczne;
Ustawa z dnia 24 lipca 2015 roku o kontroli niektórych inwestycji (tekst jednolity: Dz. U. z 2020 r., poz. 117 z późn. zm.) wprowadza obowiązek zawiadomienia organu kontroli o zamiarze dokonania transakcji, co do której organ ten może wyrazić sprzeciw.
Zgodnie z brzmieniem art. 12d ust. 1 Ustawy o Kontroli Inwestycji, podmiotami podlegającymi ochronie na gruncie tej ustawy **są m.in. spółki publiczne w rozumieniu Ustawy o Ofercie Publicznej, których przychód ze sprzedaży i usług na terytorium RP, których w którymkolwiek z dwóch lat obrotowych, poprzedzających transakcje na akcjach, stanowił równowartość 10 mln euro.**
Zgodnie z art. 12c ust. 1 Ustawy o Kontroli Inwestycji, ilekroć w przepisach art. 12a-12k Ustawy o Kontroli Inwestycji, tj. w przepisach dotyczących m.in. spółek publicznych, jest mowa o znaczącym uczestnictwie, rozumie się przez to sytuację umożliwiającą wywieranie wpływu na działalność podmiotu przez:
a) posiadanie akcji reprezentujących co najmniej 20% ogólnej liczby głosów,
b) posiadanie udziału w zyskach innego podmiotu wynoszącego co najmniej 20%.

Zgodnie z art. 12c ust. 4 Ustawy o Kontroli Inwestycji, przez nabycie dominacji rozumie się uzyskanie statusu podmiotu dominującego wobec podmiotu objętego ochroną przez:
a) nabycie akcji lub praw z akcji albo objęcie akcji, lub
b) zawarcie umowy przewidującej zarządzanie tym podmiotem lub przekazywanie zysku przez ten podmiot.

Z kolei zgodnie z art. 12c ust. 5 Ustawy o Kontroli Inwestycji, przez nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa rozumie się:
a) uzyskanie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną przez nabycie akcji lub praw z akcji albo objęcie akcji, lub
b) osiągnięcie lub przekroczenie odpowiednio progu 20% i 40% ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym podmiotu objętego ochroną, udziału w zyskach podmiotu objętego ochroną w odniesieniu do wartości wszystkich wkładów wniesionych do tej spółki przez nabycie akcji lub praw z akcji albo objęcie akcji, lub

c) nabycie lub wydzierżawienie od podmiotu objętego ochroną przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części.

Dodatkowo, Ustawa o Kontroli Inwestycji reguluje także przypadek tzw. nabycia pośredniego. Stosownie do art. 12c ust. 6 Ustawy o Kontroli Inwestycji, przez takie nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji rozumie się również przypadki, gdy:

a) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane przez podmiot zależny, w tym również na podstawie porozumień zawartych z podmiotem dominującym albo podmiotem zależnym od takiego podmiotu,
b) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane przez podmiot, którego statut albo inny akt regulujący jego funkcjonowanie zawiera postanowienia dotyczące prawa do jego majątku w razie rozwiązania podmiotu albo innej formy jego ustania, w tym prawa do dysponowania tym majątkiem bez jego nabycia,
c) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane w imieniu własnym, ale na zlecenie innego podmiotu, w tym w ramach wykonywania umowy o zarządzanie portfelem w rozumieniu Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi,
d) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane przez podmiot, z którym inny podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnień do wykonywania prawa głosu, bądź innych uprawnień do udziałów, akcji albo innych praw udziałowych lub praw z udziałów, akcji albo innych praw udziałowych podmiotu objętego ochroną,
e) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji nad podmiotem objętym ochroną jest dokonywane przez grupę dwóch lub więcej osób, jeżeli chociażby jedną z tych osób jest podmiot, z którym inny podmiot zawarł umowę, dotyczącą nabywania udziałów albo akcji podmiotu objętego ochroną, bądź choćby nabywania udziałów albo akcji lub składników majątku przedsiębiorców z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej, jeżeli przedmiotem tej umowy jest przekazanie uprawnień do wykonywania prawa głosu, bądź innych uprawnień do udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji przedsiębiorców z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej,
f) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane przez podmiot działający na podstawie pisemnego lub ustnego porozumienia dotyczącego nabywania przez strony takiego porozumienia udziałów albo akcji lub składników majątku podmiotu objętego ochroną lub nabywania udziałów albo akcji lub składników majątku przedsiębiorców z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej.

Zgodnie z art. 12f ust. 1 Ustawy o Kontroli Inwestycji **podmiot zagraniczny,** który zamierza nabyć lub osiągnąć znaczące uczestnictwo albo nabyć dominację, jest obowiązany każdorazowo **złożyć organowi kontroli uprzednie zawiadomienie o zamiarze jego dokonania**, chyba że obowiązek ten spoczywa na innych podmiotach, zgodnie z art. 12f ust. 2-4 Ustawy o Kontroli Inwestycji.
Zawiadomienia dokonuje się co do zasady przed zawarciem jakiejkolwiek umowy rodzącej zobowiązanie do nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji bądź przed dokonaniem innej czynności prawnej albo czynności prawnych prowadzących do nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji. Ponadto, w przypadku gdy do nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji dochodzi w wyniku zawarcia więcej niż jednej umowy lub dokonania innej czynności prawnej, zawiadomienia dokonuje się przed zawarciem ostatniej umowy albo dokonaniem ostatniej czynności prawnej prowadzącej do nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji, natomiast jeśli co najmniej dwa podmioty działają w porozumieniu, zawiadomienie składają wszystkie strony porozumienia łącznie. Organ kontroli, w drodze decyzji, zgłasza sprzeciw wobec nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji nad podmiotem objętym ochroną, w tym także w przypadku nabycia pośredniego lub następczego, jeżeli:

a) podmiot składający zawiadomienie nie uzupełnił w wyznaczonym terminie braków formalnych w zawiadomieniu lub załączanych do zawiadomienia dokumentów lub informacji albo wezwany podmiot nie złożył informacji lub dokumentów na wezwanie organu kontroli, lub
b) podmiot składający zawiadomienie nie przedstawił dodatkowych pisemnych wyjaśnień w terminie wyznaczonym przez organ kontroli, lub
c) w związku z nabyciem lub osiągnięciem znaczącego uczestnictwa albo nabyciem dominacji istnieje przynajmniej potencjalne zagrożenie dla porządku publicznego lub bezpieczeństwa publicznego Rzeczypospolitej Polskiej lub zdrowia publicznego w Rzeczypospolitej Polskiej - przy uwzględnieniu art. 52 ust. 1 i art. 65 ust. 1 Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej oraz art. 4 ust. 2 Traktatu o Unii Europejskiej, lub
d) brak jest możliwości ustalenia, czy nabywca posiada obywatelstwo państwa członkowskiego - w przypadku osób fizycznych albo posiada lub posiadał od co najmniej dwóch lat od dnia poprzedzającego zgłoszenie siedziby na terytorium państwa członkowskiego - w przypadku podmiotów innych niż osoby fizyczne, lub
e) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji może mieć negatywny wpływ na projekty i programy leżące w interesie Unii Europejskiej.

Nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji dokonane:

a) bez złożenia zawiadomienia, albo
b) pomimo wydania decyzji o sprzeciwie,

jest nieważne, chyba że wydano decyzję, o której mowa w art. 12j ust. 3. Ustawy o Kontroli Inwestycji, tj. stwierdzającą dopuszczalność wykonywania praw z udziałów albo akcji podmiotu objętego ochroną, w sposób niewykraczający poza znaczące uczestnictwo, w przypadku osiągnięcia znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną, jeżeli w toku postępowania nie można było stwierdzić, na podstawie jakich czynności podmiot osiągnął znaczące uczestnictwo.

Obowiązki i odpowiedzialność związane z nabywaniem akcji wynikające z Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów

W art. 13 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów na przedsiębiorców, którzy deklarują zamiar koncentracji, w przypadku, gdy łączny obrót na terytorium Polski przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym, poprzedzającym rok zgłoszenia, przekracza równowartość 50.000.000 EUR, (1.000.000.000 euro dla łącznego światowego obrotu przedsiębiorców) został nałożony obowiązek zgłoszenia takiego zamiaru Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów.
Przy badaniu wysokości obrotu brany jest pod uwagę obrót zarówno przedsiębiorców bezpośrednio uczestniczących w koncentracji, jak i pozostałych przedsiębiorców należących do grup kapitałowych, do których należą przedsiębiorcy bezpośrednio uczestniczący w koncentracji. Wartość EUR podlega przeliczeniu na złote według kursu średniego walut obcych ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w ostatnim dniu roku kalendarzowego poprzedzającego rok zgłoszenia zamiaru koncentracji.

Jak wynika z art. 13 ust. 2 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów obowiązek zgłoszenia dotyczy zamiaru:

1) połączenia dwóch lub więcej samodzielnych przedsiębiorców,
2) przejęcia - poprzez nabycie lub objęcie akcji, innych papierów wartościowych, udziałów, całości lub części majątku lub w jakikolwiek inny sposób - bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad całym albo częścią jednego lub więcej przedsiębiorców przez jednego lub więcej przedsiębiorców,
3) utworzenia przez przedsiębiorców wspólnego przedsiębiorcy,
4) 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.

Nie podlega zgłoszeniu zamiar koncentracji (art. 14 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów):

a. jeżeli obrót przedsiębiorcy, nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli, nie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10.000.000 euro,
b. polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez instytucję finansową akcji albo udziałów 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,
c. 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,
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,
e. przedsiębiorców należących do tej samej grupy kapitałowej.

Zgłoszenia zamiaru koncentracji dokonują:

1) wspólnie łączący się przedsiębiorcy - w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów,
2) przedsiębiorca przejmujący kontrolę - w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt. 2 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów,
3) wspólnie wszyscy przedsiębiorcy biorący udział w utworzeniu wspólnego przedsiębiorcy - w przypadku,
o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt. 3 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów,
4) przedsiębiorca nabywający część mienia innego przedsiębiorcy - w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt. 4 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów.

W przypadku gdy koncentracji dokonuje przedsiębiorca dominujący za pośrednictwem co najmniej dwóch przedsiębiorców zależnych, zgłoszenia zamiaru tej koncentracji dokonuje przedsiębiorca dominujący.

W myśl art. 96 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów postępowanie antymonopolowe w sprawach koncentracji powinno być zakończone nie później, niż w terminie 2 miesięcy od dnia jego wszczęcia.
Do czasu wydania decyzji przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów lub upływu terminu, w jakim decyzja powinna zostać wydana, przedsiębiorcy, których zamiar koncentracji podlega zgłoszeniu, są obowiązani do wstrzymania się od dokonania koncentracji (art. 97 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów).

Stosownie do art. 18-19 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji
i Konsumentów wydaje, w drodze decyzji, zgodę na dokonanie koncentracji, w wyniku której konkurencja na rynku nie zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku.
Wydając zgodę na dokonanie koncentracji Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może zobowiązać przedsiębiorcę lub przedsiębiorców zamierzających dokonać koncentracji do spełnienia określonych warunków lub przyjąć ich zobowiązanie, w szczególności do:

1) zbycia całości lub części majątku jednego lub kilku przedsiębiorców,

2) wyzbycia się kontroli nad określonym przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami, w szczególności przez zbycie określonego pakietu akcji lub udziałów, lub odwołania z funkcji członka organu zarządzającego lub kontrolnego jednego lub kilku przedsiębiorców,
3) udzielenia licencji praw wyłącznych konkurentowi.

Zgodnie z art. 19 ust. 2 *in fine* oraz ust. 3 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów określa w decyzji termin spełnienia warunków oraz nakłada na przedsiębiorcę lub przedsiębiorców obowiązek składania, w wyznaczonym terminie, informacji o realizacji tych warunków.
Decyzje w sprawie udzielenia zgody na koncentrację wygasają, jeżeli w terminie 2 lat od dnia ich wydania koncentracja nie została dokonana.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości nie większej niż 10% przychodu osiągniętego w roku rozliczeniowym, poprzedzającym rok nałożenia kary, jeżeli przedsiębiorca ten choćby nieumyślnie dokonał koncentracji bez uzyskania jego zgody.
Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może również nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość do 50.000.000 EURO, między innymi, jeżeli, choćby nieumyślnie, we wniosku, o którym mowa w art. 23 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, lub w zgłoszeniu zamiaru koncentracji, podał nieprawdziwe dane.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może również nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość do 10.000 EURO za każdy dzień zwłoki w wykonaniu m.in. decyzji wydanych m.in. na podstawie art. 19 ust. 1 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów lub wyroków sądowych w sprawach z zakresu koncentracji.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, nałożyć na osobę pełniącą funkcję kierowniczą lub wchodzącą w skład organu zarządzającego przedsiębiorcy lub związku przedsiębiorców karę pieniężną w wysokości do pięćdziesięciokrotności przeciętnego wynagrodzenia, w szczególności w przypadku, jeżeli osoba ta umyślnie albo nieumyślnie nie zgłosiła zamiaru koncentracji. W przypadku niezgłoszenia zamiaru koncentracji lub w przypadku niewykonania decyzji o zakazie koncentracji, Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, określając termin jej wykonania na warunkach określonych w decyzji, nakazać w szczególności zbycie akcji zapewniających kontrolę nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami, lub rozwiązanie spółki, nad którą przedsiębiorcy sprawują wspólną kontrolę. Decyzja taka nie może zostać wydana po upływie 5 lat od dnia dokonania koncentracji. W przypadku niewykonania decyzji, Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, dokonać podziału przedsiębiorcy. Do podziału spółki stosuje się odpowiednio przepisy art. 528-550 KSH. Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów przysługują kompetencje organów spółek uczestniczących w podziale. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może ponadto wystąpić do sądu o unieważnienie umowy lub podjęcie innych środków prawnych zmierzających do przywrócenia stanu poprzedniego.
Przy ustalaniu wysokości kar pieniężnych Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów uwzględnia
w szczególności okres, stopień oraz okoliczności uprzedniego naruszenia przepisów ustawy.

Rozporządzenie Rady Wspólnot Europejskich dotyczące kontroli koncentracji przedsiębiorstw

W zakresie kontroli koncentracji przedsiębiorcy zobowiązani są również do przestrzegania obowiązków wynikających także z przepisów Rozporządzenia Rady (WE) Nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 r. w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw (dalej w niniejszym pkt: Rozporządzenie Rady w Sprawie Koncentracji). Rozporządzenie to reguluje tzw. koncentracje o wymiarze wspólnotowym, dotyczy przedsiębiorstw i powiązanych z nimi podmiotów, które przekraczają określone progi obrotu towarami i

usługami. Rozporządzenie Rady w Sprawie Koncentracji obejmuje jedynie takie koncentracje, w wyniku których dochodzi do trwałej zmiany struktury własności w przedsiębiorstwie. W świetle przepisów powoływanego rozporządzenia obowiązkowi zgłoszenia do Komisji Europejskiej podlegają koncentracje wspólnotowe przed ich ostatecznym dokonaniem, a po: zawarciu odpowiedniej umowy, ogłoszeniu publicznej oferty lub, przejęciu większościowego udziału.

Zawiadomienie Komisji Europejskiej może mieć również miejsce w przypadku, gdy przedsiębiorstwa posiadają wstępny zamiar w zakresie dokonania koncentracji o wymiarze wspólnotowym. Zawiadomienie Komisji niezbędne jest do uzyskania zgody na dokonanie takiej koncentracji.

Koncentracja przedsiębiorstw posiada wymiar wspólnotowy w przypadku, gdy:

1) łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 5 mld EUR,
2) łączny obrót przypadający na Wspólnotę Europejską każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 250 mln EUR, chyba że każde z przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Wspólnotę w jednym i tym samym państwie członkowskim.

Koncentracja przedsiębiorstw posiada również wymiar wspólnotowy w przypadku, gdy:

1) łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 2.500 mln EUR,
2) w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 mln EUR,
3) w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 mln EUR, z czego łączny obrót co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi, co najmniej 25 mln EUR, oraz
4) łączny obrót przypadający na Wspólnotę Europejską każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 mln EUR, chyba że każde z przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Wspólnotę w jednym i tym samym państwie członkowskim.

Na podstawie przepisów Rozporządzenia uznaje się, że koncentracja nie występuje w przypadku, gdy:

1) instytucje kredytowe lub inne instytucje finansowe, bądź też firmy ubezpieczeniowe, których normalna działalność obejmuje transakcje dotyczące obrotu papierami wartościowymi, prowadzone na własny rachunek lub na rachunek innych,
2) czasowo posiadają papiery wartościowe nabyte w przedsiębiorstwie w celu ich odsprzedaży, pod warunkiem, że nie wykonują one praw głosu w stosunku do tych papierów wartościowych w celu określenia zachowań konkurencyjnych przedsiębiorstwa lub pod warunkiem, że wykonują te prawa wyłącznie w celu przygotowania sprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa lub jego aktywów, bądź tych papierów wartościowych oraz pod warunkiem, że taka sprzedaż następuje w ciągu jednego roku od daty nabycia.

Obowiązki i ograniczenia wynikające z Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 w sprawie nadużyć na rynku

Od dnia 3 lipca 2016 r. obrót akcjami Emitenta jako akcjami spółki publicznej podlega ograniczeniom określonym w Rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku („Rozporządzenie MAR"). Rozporządzenia mają zasięg ogólny, wiążą w całości i są bezpośrednio stosowane na całym obszarze Unii Europejskiej bez konieczności ich implementowania przez poszczególne państwa członkowskie. W odniesieniu do Rozporządzenia MAR oznacza to konieczność stosowania jego przepisów, przy czym przepisy Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz Ustawy o ofercie publicznej w razie ich kolizji z przepisami Rozporządzenia MAR zachowują ważność, lecz zawężony zostaje zakres ich stosowania. Dla uczestników rynku oznacza to konieczność stosowania przepisów Rozporządzenia MAR i pomijania przepisów wyżej wskazanych ustaw

oraz wydanych na ich podstawie aktów wykonawczych sprzecznych z Rozporządzeniem MAR. Rozporządzenie MAR ma zastosowanie do:

1) instrumentów finansowych dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym;
2) instrumentów finansowych, które są przedmiotem obrotu na wielostronnych platformach obrotu („MTF"), zostały dopuszczone do obrotu na MTF lub które są przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na MTF;
3) instrumentów finansowych, które są przedmiotem obrotu na zorganizowanych platformach obrotu („OTF");
4) instrumentów finansowych nieujętych w powyższych punktach, których cena lub wartość zależą od ceny lub wartości instrumentów finansowych, o których mowa w tych literach, lub mają na nie wpływ, w tym m.in. swapów ryzyka kredytowego lub kontraktów na różnice kursowe.

Na podstawie art. 14 i 15 Rozporządzenia MAR zabrania się każdej osobie:

1) wykorzystywania informacji poufnych lub usiłowania wykorzystywania informacji poufnych;
2) rekomendowania innej osobie lub nakłaniania jej do wykorzystywania informacji poufnych; lub
3) bezprawnego ujawniania informacji poufnych;
4) dokonywania manipulacji na rynku lub usiłowania dokonywania manipulacji na rynku.

Zgodnie z art. 7 Rozporządzenia MAR informacja poufna obejmuje następujące rodzaje informacji:

1) określone w sposób precyzyjny informacje, które nie zostały podane do wiadomości publicznej, dotyczące, bezpośrednio lub pośrednio, jednego lub większej liczby emitentów lub jednego lub większej liczby instrumentów finansowych, a które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny tych instrumentów finansowych lub na ceny powiązanych pochodnych instrumentów finansowych;
2) w przypadku osób odpowiedzialnych za realizację zleceń dotyczących instrumentów finansowych, oznacza to także informacje przekazane przez klienta i związane z jego zleceniami dotyczącymi instrumentów finansowych będącymi w trakcie realizacji, określone w sposób precyzyjny, dotyczące, bezpośrednio lub pośrednio, jednego lub większej liczby emitentów lub jednego lub większej liczby instrumentów finansowych, a które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny tych instrumentów finansowych, cenę powiązanych kontraktów towarowych na rynku kasowym lub cenę powiązanych pochodnych instrumentów finansowych.

Ponadto informacje uznaje się za określone w sposób precyzyjny, jeżeli wskazują one 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 lub powiązanych instrumentów pochodnych. W związku z tym w przypadku rozciągniętego w czasie procesu, którego celem lub wynikiem jest zaistnienie szczególnych okoliczności lub szczególnego wydarzenia, za informacje określone w sposób precyzyjny można uznać te przyszłe okoliczności lub to przyszłe wydarzenie, ale także etapy pośrednie tego procesu, związane z zaistnieniem lub spowodowaniem tych przyszłych okoliczności lub tego przyszłego wydarzenia.

Nadto etap pośredni rozciągniętego w czasie procesu jest uznany za informację poufną, jeżeli sam w sobie spełnia kryteria informacji poufnych, o których mowa powyżej.

Jednocześnie art. 7 Rozporządzenia MAR stanowi, że informacje, które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny instrumentów finansowych, instrumentów pochodnych, powiązanych kontraktów towarowych na rynku kasowym, oznaczają informacje, których racjonalny inwestor prawdopodobnie wykorzystałby, opierając się na nich w części

przy podejmowaniu swych decyzji inwestycyjnych. Zgodnie z art. 8 ust. 1 Rozporządzenia MAR 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.

Zgodnie z art. 8 ust. 2 Rozporządzenia MAR udzielanie rekomendacji, aby inna osoba wykorzystała informacje poufne lub nakłanianie innej osoby do wykorzystania informacji poufnych ma miejsce wówczas, gdy dana osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnych oraz:

1) 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
2) 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.

Art. 8 Rozporządzenia MAR ma zastosowanie do wszystkich osób będących w posiadaniu informacji poufnych z racji: bycia członkiem organów administracyjnych, zarządczych lub nadzorczych emitenta, posiadania udziałów w kapitale emitenta, posiadania dostępu do informacji z tytułu zatrudnienia, wykonywania zawodu lub obowiązków lub zaangażowania w działalność przestępczą oraz do wszystkich osób, które weszły w posiadanie informacji poufnych w okolicznościach innych niż wymienione powyżej, jeżeli osoby te wiedzą lub powinny wiedzieć, że są to informacje poufne. W przypadku osoby prawnej art. 8 Rozporządzenia MAR ma zastosowanie zgodnie z prawem krajowym również do osób fizycznych, które biorą udział w podejmowaniu decyzji o dokonaniu nabycia, zbycia, anulowania lub zmiany zlecenia, na rachunek tej osoby prawnej. Zgodnie z art. 9 ust. 1 Rozporządzenia MAR fakt, że dana osoba prawna jest lub była w posiadaniu informacji poufnych, nie oznacza, że posłużyła się ona tymi informacjami i w ten sposób dopuściła się wykorzystania informacji poufnych dokonując na ich podstawie nabycia lub zbycia, jeżeli ta osoba prawna:

1) ustanowiła, wdrożyła i utrzymywała odpowiednie i skuteczne rozwiązania i procedury wewnętrzne skutecznie zapewniające, aby ani osoba fizyczna, która podjęła w jej imieniu decyzję o nabyciu lub zbyciu instrumentów finansowych, których dotyczą dane informacje, ani żadna inna osoba fizyczna, która mogła wpływać na podejmowanie tej decyzji, nie była w posiadaniu informacji poufnych; oraz
2) nie zachęcała, nie udzielała rekomendacji, nie nakłaniała ani nie wywierała w inny sposób wpływu na osobę fizyczną, która w imieniu osoby prawnej nabyła lub zbyła instrumenty finansowe, których dotyczą dane informacje.

Ponadto zgodnie z art. 9 ust. 2 Rozporządzenia MAR sam fakt, że dana osoba jest w posiadaniu informacji poufnych nie oznacza, że posłużyła się ona tymi informacjami i w ten sposób dopuściła się wykorzystania informacji poufnych dokonując na ich podstawie nabycia lub zbycia, jeżeli ta osoba:

1) jest – w odniesieniu do instrumentu finansowego, którego dotyczą dane informacje – animatorem rynku lub osobą upoważnioną do działania jako kontrahent, a nabywanie lub zbywanie instrumentów finansowych, których dotyczą dane informacje, odbywa się w sposób uprawniony w normalnym trybie sprawowania funkcji animatora rynku lub kontrahenta dla tego instrumentu finansowego; lub
2) jest upoważniona do realizacji zleceń w imieniu osób trzecich, a nabycie lub zbycie instrumentów finansowych, których dotyczy zlecenie, odbywa się w celu realizacji takiego zlecenia w sposób uprawniony w normalnym trybie wykonywania czynności w ramach zatrudnienia, zawodu lub obowiązków tej osoby.

Zgodnie z art. 9 ust. 3 Rozporządzenia MAR, również sam fakt, że dana osoba jest w posiadaniu informacji poufnych, nie oznacza, że posłużyła się ona tymi informacjami i w ten sposób dopuściła się wykorzystania

informacji poufnych dokonując na ich podstawie nabycia lub zbycia, jeżeli ta osoba zawiera transakcję nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, gdy transakcji tej dokonuje się w celu wykonania zobowiązania, które stało się wymagalne, w dobrej wierze oraz nie w celu obejścia zakazu wykorzystywania informacji poufnych oraz:

1) zobowiązanie to wynika ze złożonego zlecenia lub umowy zawartej przed wejściem przez zainteresowaną osobę w posiadanie informacji poufnych; lub
2) transakcja jest dokonywana w celu wypełnienia zobowiązania prawnego lub regulacyjnego, które powstało przed wejściem przez zainteresowaną osobę w posiadanie informacji poufnych. Sam fakt, że dana osoba jest w posiadaniu informacji poufnych, nie oznacza, że posłużyła się ona tymi informacjami i w ten sposób dopuściła się wykorzystania informacji poufnych, jeżeli osoba ta uzyskała informacje poufne w trakcie dokonywania publicznego przejęcia lub połączenia ze spółką i wykorzystuje te informacje wyłącznie do celu przeprowadzenia tego połączenia lub publicznego przejęcia, pod warunkiem że w momencie zatwierdzenia połączenia lub przyjęcia oferty przez akcjonariuszy tej spółki wszelkie informacje poufne zostały już podane do wiadomości publicznej lub w inny sposób przestały być informacjami poufnymi. Akapit ten nie ma jednak zastosowania do zwiększania posiadania Sam fakt, że dana osoba wykorzystuje swą wiedzę o własnej decyzji o nabyciu lub zbyciu instrumentów finansowych przy nabyciu lub zbyciu tych instrumentów finansowych, nie stanowi sam w sobie wykorzystania informacji poufnych.

Niezależnie jednak od powyższego można uznać, że naruszenie zakazu wykorzystywania informacji poufnych określonego w art. 14 Rozporządzenia MAR miało miejsce, jeżeli Komisja Nadzoru Finansowego ustali, że powody składania zleceń, dokonywania transakcji lub podejmowania innych zachowań były nieuprawnione.

Zgodnie z art. 10 Rozporządzenia MAR 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. Niniejszy akapit ma zastosowanie do każdej osoby fizycznej lub prawnej w sytuacjach i okolicznościach, o których mowa w art. 8 ust. 4 Rozporządzenia MAR. Dalsze ujawnienie rekomendacji lub nakłaniania, o których mowa w art. 8 ust. 2 Rozporządzenia MAR, oznacza bezprawne ujawnianie informacji poufnych zgodnie z opisywanym artykułem, jeżeli osoba ujawniająca rekomendację lub nakłanianie wie lub powinna wiedzieć, że są one oparte na informacjach poufnych. Zgodnie z art. 12 ust. 1 Rozporządzenia MAR manipulacja na rynku obejmuje następujące działania:

1) zawieranie transakcji, składanie zleceń lub inne zachowania, które:
    a) wprowadzają lub mogą wprowadzać w błąd co do podaży lub popytu na instrument finansowy, lub co do ich ceny; lub
    b) 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 ustanowionymi zgodnie z art. 13 Rozporządzenia MAR;
2) 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;
3) 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 ich 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;
4) przekazywanie fałszywych lub wprowadzających w błąd informacji, jeżeli osoba przekazująca informacje wiedziała lub powinna była wiedzieć, że są one fałszywe i wprowadzające w błąd.

Zgodnie z art. 12 ust. 2 Rozporządzenia MAR za manipulację na rynku uznaje się m.in. następujące zachowania:

1) 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;
2) 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;
3) 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 powyżej poprzez:
    a. zakłócenia lub opóźnienia w funkcjonowaniu transakcji w danym systemie obrotu albo prawdopodobieństwo ich spowodowania;
    b. 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
    c. 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;
4) 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.

Załącznik I do Rozporządzenia MAR określa niewyczerpujący wykaz okoliczności wskazujących na stosowanie fikcyjnych narzędzi lub innych form wprowadzania w błąd lub podstępu oraz niewyczerpujący wykaz okoliczności wskazujących na wprowadzanie w błąd oraz utrzymanie cen. Jeżeli osoba, o której mowa w art. 12 Rozporządzenia MAR, jest osobą prawną, artykuł ten ma zastosowanie zgodnie z prawem krajowym również do osób fizycznych, które biorą udział w podejmowaniu decyzji o prowadzeniu działalności na rachunek tej osoby prawnej.

Na podstawie art. 17 ust. 1 Rozporządzenia MAR Emitent podaje niezwłocznie do wiadomości publicznej informacje poufne bezpośrednio go dotyczące. Spółka zamieszcza i utrzymuje na swojej stronie internetowej wszelkie informacje poufne, które jest zobowiązany podać do wiadomości publicznej, przez okres co najmniej pięciu lat.

Zgodnie z art. 17 ust. 4 Emitent może na własną odpowiedzialność opóźnić podanie do wiadomości publicznej informacji poufnych, pod warunkiem, że spełnione są łącznie następujące warunki:

1) niezwłoczne ujawnienie informacji mogłoby naruszyć prawnie uzasadnione interesy emitenta lub uczestnika rynku handlu uprawnieniami do emisji;
2) opóźnienie podania do wiadomości informacji prawdopodobnie nie wprowadzi w błąd opinii publicznej;
3) emitent lub uczestnik rynku uprawnień do emisji jest w stanie zapewnić poufność takich informacji.

W przypadku rozciągniętego w czasie procesu, który następuje etapami i którego celem lub wynikiem jest zaistnienie szczególnej okoliczności lub szczególnego wydarzenia, emitent może na własną odpowiedzialność opóźnić podanie do wiadomości publicznej informacji poufnych dotyczących tego procesu, z zastrzeżeniem spełnienia powyższych warunków.

Jeżeli ujawnienie informacji poufnych zostało opóźnione i ich poufność nie jest już dłużej gwarantowana, emitent niezwłocznie podaje te informacje poufne do wiadomości publicznej.

Na podstawie art. 19 Rozporządzenia MAR osoby pełniące obowiązki zarządcze (zgodnie z definicją zawartą w art. 3 ust. 1 ppkt. 25 Rozporządzenia MAR) oraz osoby blisko z nimi związane (zgodnie z definicją zawartą w art. 3 ust. 1 ppkt. 26 Rozporządzenia MAR) powiadamiają emitenta 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. Takich powiadomień dokonuje się niezwłocznie i nie później niż w trzy dni robocze po dniu transakcji. Obowiązek ten ma zastosowanie do każdej kolejnej transakcji, gdy zostanie osiągnięta łączna kwota 5.000 EUR w trakcie jednego roku kalendarzowego. Próg w wysokości 5 000 EUR oblicza się poprzez dodanie bez kompensowania pozycji wszystkich transakcji. Powiadomienie o transakcjach zawiera informacje określone w art. 19 ust. 6 Rozporządzenia MAR. Obowiązek powiadomienia wymagają także transakcje wskazane w art. 19 ust. 7 Rozporządzenia MAR.

Zgodnie z art. 19 ust. 11 Rozporządzenia MAR 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, przez okres zamknięty 30 dni kalendarzowych przed ogłoszeniem śródrocznego raportu finansowego lub sprawozdania na koniec roku rozliczeniowego, które emitent ma obowiązek podać do wiadomości publicznej. Emitent może zezwolić osobie pełniącej u niego obowiązki zarządcze na dokonywanie transakcji na jej rachunek lub na rachunek strony trzeciej w trakcie okresu zamkniętego stosując przepisy określone w art. 19 ust. 12 Rozporządzenia MAR.

9. Wskazanie osób zarządzających emitentem i nadzorujących emitenta, Autoryzowanego Doradcy oraz firm audytorskich badających sprawozdania finansowe emitenta (wraz ze wskazaniem biegłych rewidentów dokonujących badania)

Zarząd

Imię i nazwisko	Funkcja	Data powołania	Data zakończenia kadencji
Jacek Gnich	Prezes Zarządu	17 września 2020 r.	17 września 2023 r.
Krzysztof Andrijew	Wiceprezes Zarządu	17 września 2020 r	17 września 2023 r.

Rada Nadzorcza

Imię i nazwisko	Funkcja	Data powołania	Data zakończenia kadencji
Beata Turlejska - Zduńczyk	Przewodniczący Rady Nadzorczej	17 września 2020 r.	17 września 2023 r.

Imię i nazwisko	Funkcja	Data powołania	Data zakończenia kadencji
Armin Bruckhardt	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	17 września 2020 r.	17 września 2023 r.
Kamil Gorzelnik	Członek Rady Nadzorczej	17 września 2020 r	17 września 2023 r.
Karol Hop	Członek Rady Nadzorczej	17 września 2020 r	17 września 2023 r.
Marzena Mazurek	Członek Rady Nadzorczej	30 czerwca 2021 r.	17 września 2023 r.

Firma audytorska badająca sprawozdania finansowe Emitenta

Sprawozdanie finansowe jednostkowe Emitenta za rok 2021 oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Emitenta za rok 2021 zostały zbadane przez WBS Audyt sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Grzybowska 4 lok. U9B, wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 3685, w imieniu której kluczowy biegły rewident Anna Królikowska (nr ew. 12881).

Autoryzowany doradca

Nazwa (firma):	INC S.A.
Kraj:	Polska
Siedziba:	Poznań
Adres:	61-131 Poznań, ul. Abpa A. Baraniaka 6
Numer KRS:	0000028098
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy KRS
Telefon:	+ 48 61 851 86 77
Fax:	+ 48 61 851 86 77
Poczta e-mail:	biuro@incsa.pl
Strona www:	www.incsa.pl

10. Podstawowe informacje na temat powiązań kapitałowych emitenta mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem jednostek jego grupy kapitałowej oraz jednostek niewchodzących w skład grupy kapitałowej emitenta, ale będących podmiotami istotnymi dla działalności prowadzonej przez emitenta i powiązanymi kapitałowo lub osobowo z emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających lub nadzorczych emitenta lub znaczącymi akcjonariuszami emitenta – z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej: nazwy (firmy) oraz formy prawnej, siedziby i adresu, przedmiotu działalności, udziału emitenta, osób wchodzących w skład organów zarządzających lub nadzorczych emitenta lub znaczących akcjonariuszy emitenta, w kapitale zakładowym lub wniesionym wkładzie, jak również informacji o przysługujących im udziałach w ogólnej liczbie głosów lub w prawach głosu

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego Emitent tworzy grupę kapitałową wraz ze spółką pod firmą Medyczne Centrum Telemonitoringu spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (adres: ul. Gwiaździsta 15a lok. 410, 01- 656 Warszawa, numer KRS 0000624315, NIP: 899-279-27-40, REGON: 364761470), w której Emitent posiada 100 (sto) udziałów o łącznej wartości nominalnej 5.000,00 zł (pięć tysięcy złotych) i 100 % głosów na Zgromadzeniu Wspólników. Prezesem Zarządu spółki zależnej jest Pan Robert Woytoń, a Członkiem Zarządu jest Pan Jacek Gnich pełniący także funkcję Prezesa Zarządu Emitenta. 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)	Warszawa	Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych.
2.	Medyczne Centrum Telemonitoringu sp. z o.o.	jednostka zależna	Warszawa	Pozostała działalność w zakresie opieki zdrowotnej, gdzie indziej niesklasyfikowana

11. Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy:

a) emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta,

Pan Jacek Gnich - Prezes Zarządu jest jednocześnie akcjonariuszem Emitenta posiadającym 139.348 (sto trzydzieści dziewięć tysięcy trzysta czterdzieści osiem) akcji Emitenta, dających prawo do 0,65 proc. w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu Emitenta.

Pan Jacek Gnich pełni funkcję Członka Zarządu spółki zależnej Emitenta - Medyczne Centrum Telemonitoringu sp. z o.o.

Pan Krzysztof Andrijew - Wiceprezes Zarządu jest jednocześnie akcjonariuszem Emitenta posiadającym 100.000 (sto tysięcy) akcji, dających prawo do 0,47 proc. w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu Emitenta.

Ponadto:
Pani Marzena Mazurek – Członek Rady Nadzorczej Emitenta posiada 900.000 akcji dających prawo do 4,19 proc. w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu Emitenta;
Pan Armin Burckhardt – Członek Rady Nadzorczej Emitenta, który posiada 72.000 akcji dających prawo do 0,34 proc. w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu Emitenta.

b) emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta a znaczącymi akcjonariuszami emitenta,

Pani Beata Turlejska-Zduńczyk będąca członkiem Radny Nadzorczej pełni funkcję członka Zarządu Leonarto Management S.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu, która jest komplementariuszem Leonarto Funds SCSp - akcjonariusza posiadającego 806 293 akcji Emitenta, co stanowi 3,76% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz głosach.

Pan Karol Hop, członek Rady Nadzorczej Emitenta, jest Prezesem Zarządu Leonarto VC Spółka akcyjna. Ta spółka z kolei jest komplementariuszem w spółce Leonarto VC Spółka akcyjna ASI półka komandytowa. Komandytariuszem w Leonarto VC Spółka akcyjna ASI półka komandytowa jest Leonarto VC Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością BETA Spółka jawna. W tej spółce jawnej z kolei komandytariuszem, posiadającym większość prawa do zysku (80%) jest Leonarto Funds SCSp. Leonarto Funds SCSp nie ma jednak prawa do reprezentowania i prowadzenia spraw tej spółki jawnej.

Pan Armin Burckhardt będący Członkiem Rady Nadzorczej Emitenta pełni funkcję Equity Managera w Deutsche Balaton Aktiengesellschaft, będącego akcjonariuszem Emitenta posiadającego 7 288 220 akcji stanowiących 33,96 % udział w kapitale zakładowym Emitenta oraz głosach.

Akcjonariusz Deutsche Balaton posiada także 28.571 obligacji serii A uprawniających do objęcia 2.857.100 akcji serii G.

c) 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

12.1Czynniki ryzyka związane z otoczeniem i bezpośrednio z działalnością Emitenta

Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą w Polsce

Sytuacja makroekonomiczna na świecie i w Polsce ma wpływ na rynek i działalność prowadzoną przez podmioty gospodarcze takie jak Emitent. Emitent korzysta ze wsparcia publicznego w postaci grantów, czy też finansuje się środkami inwestorów zewnętrznych, na których dostępność również ma wpływ środowisko makroekonomiczne. Istnieje ryzyko, iż sytuacja gospodarcza w dłuższej perspektywie się pogorszy, co może zarówno ograniczyć budżety instytucji udzielających dotacji jak i pogorszyć zdolności inwestycyjne inwestorów. Należy wskazać, iż dzięki środkom pozyskanym z emisji akcji Emitent pozostaje zabezpieczony od strony finansowej. Nie zmienia to faktu, iż materializacja ryzyk wskazanych w niniejszym punkcie może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową i perspektywy rozwoju Emitenta. Perspektywy Emitenta zależą również od sytuacji makroekonomicznej panującej na rynkach państw, w których Emitent planuje prowadzić sprzedaż swoich produktów i od polityki stosowanej przez te państwa w zakresie systemu opieki zdrowotnej, zarówno państwowej, jak i prywatnej. Emitent śledzi całokształt uwarunkowań występujących na rynkach państw, w których zamierza prowadzić działalność. Wskazać należy, że w roku 2021 Spółka zanotowała dalszy wzrost zainteresowania rozwiązaniami Nestmedic, a liczba badań przekroczyła 30 000. Postęp prac technologicznych, a także prowadzone z sukcesem intensywne działania prosprzedażowe nowego rozwiązania przyczyniły się do wzrostu zainteresowania inwestorów spółką Nestmedic.
Jednocześnie Spółka wskazuję, że wojna pomiędzy Federacją Rosyjską a Ukrainą nie ma widocznego wpływu na sytuację finansową Spółki i Grupy Kapitałowej ani na ich działalność. Emitent realizuje

projekty na terenie Polski oraz poza granicami kraju – żaden z klientów nie pochodzi z obszarów objętych działaniami wojennymi. Nie można jednak wykluczyć wpływu tego konfliktu, a w szczególności przedłużających się działań wojennych, sankcji gospodarczych, na destabilizację gospodarki zarówno w Polsce jak i w całej Unii Europejskiej, co może przełożyć się na wyniki finansowe Nestmedic S.A. oraz Grupy Kapitałowej. Kolejne fale pandemii przyczyniły się do dalszego wzmożonego popytu na usługi telemedyczne.

Ryzyko związane z otoczeniem prawnym

Zmiany wprowadzane w polskim systemie prawnym mogą rodzić dla Spółki 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 Emitenta.

Ryzyko związane z nasileniem konkurencji

Rynek telemedycyny w Polsce wciąż znajduje się w początkowej fazie rozwoju, jednakże jest rynkiem dynamicznie zmieniającym się. Istotny wpływ na działalność 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 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 Emitenta rozwiązania okażą się technologicznie przestarzałe – co wpłynęłoby na spadek przychodów i wyników finansowych Emitenta 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 Emitent 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 dostępem do finansowania oraz z możliwością utraty płynności finansowej

Emitent obecnie nie generuje przychodów na poziomie pozwalającym na pokrycie kosztów funkcjonowania Emitenta. 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 Emitenta do źródła finansowania w postaci emisji akcji lub obligacji może spowodować zagrożenie dla kontynuacji działalności Emitenta. 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. W związku z nadal wczesnym etapem rozwoju Spółki i Grupy Kapitałowej oraz faktem obecnie nie są generowane przychody na poziomie pozwalającym na pokrycie kosztów funkcjonowania Spółki i Grupy Kapitałowej. Grupa kapitałowa w roku 2020 poniosła koszty operacyjne na poziomie 2 800 871,86 zł, a kolei w 2021 na poziomie 4 616 792,94 zł, przy przychodach ze sprzedaży odpowiednio 370 986,35 zł oraz 654 565,30 zł. 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. Przy czym w chili obecnej ryzyko to zostało zmitygowane znaczącym podwyższeniem kapitału, które zapewniło długotrwałe finansowanie spółce. Do czasu pełnej komercjalizacji produktu Pregnabit i osiągnięcia etapu, w którym generowane będą dodatnie przepływy gotówkowe z działalności operacyjnej, Spółka i Grupa Kapitałowa będą uzależnione od zewnętrznych źródeł finasowania.

Ryzyko związane z osiąganymi wynikami finansowymi

W poprzednich latach obrotowych Grupa osiągała stratę, mianowicie w roku obrotowym 2020 w wysokości 4 237 665,86 zł, a w roku obrotowym 2021 w wysokości 3 905 502,57 zł. 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 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. W chwili obecnej Spółka dysponuje 200 zestawami Pregnabit przygotowanymi do sprzedaży. Aby zapewnić ciągłość realizacji zamówień Spółka przedpłaciła produkcję kolejnych 1000 zestawów. Obecne stany magazynowe Spółki powinny zapewnić ciągłość sprzedaży do końca II kwartału 2022 roku. Zgodnie z zawartą umową dystrybucyjną Spółka spodziewa się sprzedaży na poziomie 1 000 sztuk w trzech kolejnych latach, przy czym w roku 2022 liczba sprzedanych zestawów osiągnie liczbę kilkuset sztuk.

Ryzyko związane z brakiem pełnej stabilności sytuacji finansowej Emitenta

W nawiązaniu do aktualnej sytuacji finansowej Emitenta, Zarząd Emitenta 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 2020 roku, oraz w 2021 roku) notuje stratę netto. Strata ta jest wynikiem prowadzonych intensywnych prac nad rozwojem podstawowej działalności Emitenta, w tym w szczególności nad rozwojem sprzedaży systemu PREGNABIT, platformy telemedycznej jak i urządzenia PREGNABIT Pro. Kapitały własne Emitenta i Grupy Kapitałowej w wyniku przeprowadzonych korekt przez biegłego rewidenta spadły w 2020 r. do wartości ujemnych. Zgodnie z art. 397 KSH, jeżeli bilans wykaże stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowego oraz jedną trzecią kapitału zakładowego, zarząd zobowiązany jest niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki. Zwyczajne Walne Zgromadzanie z dnia 30 czerwca 2021 r. podjęło uchwałę w przedmiocie dalszego istnienia Spółki. 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 Emitenta 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.

Wskazać jednak należy, że kapitał własny na dzień 31.12.2021 r. był dodatni i wynosił 988 582,70 zł i obecnie ryzyko płynności finansowej zostało zmitygowane znaczącym podwyższeniem kapitału, które zapewniło długotrwałe finansowanie spółce. Do czasu pełnej komercjalizacji produktu Pregnabit i osiągnięcia etapu, w którym generowane będą dodatnie przepływy gotówkowe z działalności operacyjnej, Spółka i Grupa Kapitałowa będą uzależnione od zewnętrznych źródeł finasowania.

Ryzyko związane z możliwością braku uzyskania akceptacji urządzenia Pregnabit

Komercjalizacja urządzenia Pregnabit na terenie 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. Proces pozyskiwania FDA już się rozpoczął, a spółka przewiduje złożenie aplikacji FDA w III/IV kwartale 2022 roku.

Ponad na terenie UE zgodnie z przewidywaniami w maju 2021 w życie weszła nowa dyrektywa unijna dotycząca wprowadzania do obrotu wyrobów medycznych, co opóźniło procesy certyfikacyjne zarówno w Polsce jak również w Uni Europejskiej. Niemniej jednak Spółka przeszła pomyślnie audyty certyfikujące zarówno dla platformy Pregnabit Cloud jak również dla urządzenia Pregnabit Pro na jesieni roku 2021 i w chwili obecnej oczekuje na wydanie dokumentu certyfikacyjnego. Powinno to nastąpić do końca marca bieżącego roku. Z chwilą otrzymania certyfikatu spółka będzie mogła rozpocząć sprzedaż urządzeń.

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. Jednym z celów strategicznych Grupy Emitenta jest wejście przede wszystkim na wybrane zagraniczne rynki zbytu (USA i kraje europejskie). Realizacja planu sprzedażowego przez Emitenta 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. Wobec powyższego istnieje ryzyko braku akceptacji dla urządzenia PREGNABIT 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. Emitent prowadzi aktywną sprzedaż opracowanego rozwiązania PREGNABIT oraz rozwija urządzenie tworząc bezkonkurencyjną zintegrowaną platformę telemedyczną do zdalnego analizowania zapisów KTG. 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 Pro 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.

Ryzyko związane z realizacją projektów współfinansowanych ze środków pochodzących z dotacji

W 2017 Emitent pozyskał dotacje dofinansowujące projekt 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) oraz projekt pt. „Internacjonalizacja innowacyjnego systemu telemedycznego firmy NESTMEDIC na rynkach międzynarodowych" (w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój Poddziałanie 3.3.3 Wsparcie MŚP w promocji marek produktowych – Go To Brand). W 2018 roku Spółka otrzymała dotację w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020, oś priorytetowa III "Wsparcie innowacji w przedsiębiorstwach", Działanie 3.3 „Wsparcie promocji oraz internacjonalizacji innowacyjnych przedsiębiorstw", Poddziałanie 3.3.1 „Polskie Mosty Technologiczne" na stworzenie oraz wdrożenie strategii wejścia na rynek amerykański. W okresie trwałości powyższych projektów istnieje ryzyko, że w przypadku, gdy Emitent nie wywiąże się z warunków umów na dofinansowanie, wówczas będzie musiał zwrócić wypłacone jej środki. Zarząd Emitenta wskazuje, iż na dzień niniejszego dokumentu informacyjnego projekty zostały zrealizowane i brak jest podstaw do zwrotu dofinansowania.

Ryzyko związane ze znacznymi akcjonariuszami

- Na dzień niniejszego dokumentu informacyjnego akcjonariuszami posiadającymi powyżej 5% udziału w kapitale Spółki i tyle samo głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki są:
- Deutsche Balaton Aktiengesellschaft posiadający 7.288.220 akcji stanowiących 33,96 proc. udziału w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. Dodatkowo Deutsche Balaton

Aktiengesellschaft na dzień niniejszego dokumentu informacyjnego posiada także prawo do 28.571 obligacji serii A uprawniających do objęcia 28.571 akcji serii G.

- Krzysztof Dynowski posiadający 3.200.000 akcji stanowiących 14,91 proc. udziału w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Dodatkowo akcjonariusz ten jest posiadaczem 100.000 warrantów subskrypcyjnych serii B uprawniających do objęcia 100.000 akcji zwykłych serii I; w dniu 15 grudnia 2021 złożył on oświadczanie o objęciu 100.000 akcji serii I w zamian za posiadane warranty subskrypcyjne serii B, przy czym na dzień niniejszego dokumentu informacyjnego akcje serii nie zostały jeszcze zarejestrowane w KRSie.
- Konrad Pankiewicz posiadający 2.406.293 akcji stanowiących 11,21 proc. udziału w kapitale i głosach na walnym zgromadzeniu Spółki.
- Patrycja Wizińska- Socha posiadająca 1.423.550 akcji stanowiących 6,63 proc. udziału w kapitale i głosach na walnym zgromadzeniu Spółki.

Akcjonariusze ci osiągnęli łącznie 66,71 proc. udziału w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co oznacza, że pozostali akcjonariusze będą mieli ograniczony wpływ na decyzje podejmowane przez Emitenta. Nie można wykluczyć ryzyka, że interesy i działania głównych akcjonariuszy będą rozbieżne z interesami akcjonariuszy mniejszościowych. Taka struktura akcjonariatu ogranicza realny wpływ akcjonariuszy mniejszościowych na wynik i treść uchwał podejmowanych przez Walne Zgromadzenie, a tym samym na strukturę i zarządzanie Spółką. W szczególności nie można wykluczyć ryzyka, że główni akcjonariusze podejmą decyzję o zmianie strategii Spółki, czy też zmianie przedmiotu działania Spółki, która nie będzie zgodna z oczekiwaniami akcjonariuszy mniejszościowych. Istnieje również ryzyko, iż Emitent będzie zawierał transakcje z akcjonariuszami dominującymi. Transakcje te (o ile nastąpią) będą zawierane na zasadach rynkowych. Opisane powyżej okoliczności mogą mieć istotny negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągane wyniki i sytuację finansową Emitenta.

Ryzyko związane z obowiązkami w zakresie ochrony danych osobowych

Emitent w toku swojej działalności gospodarczej przetwarza dane osobowe i pełni w tym zakresie rolę administratora danych osobowych. W szczególności są to dane osobowe personelu Emitenta, dane osobowe wykorzystywane w relacjach z kontrahentami oraz dane osobowe osób, które wyraziły zgodę na otrzymywanie informacji promocyjnych i handlowych za pośrednictwem elektronicznych środków komunikacji. Emitent przetwarza także dane osobowe pozyskane w ramach badań związanych z rozwijaną technologią medyczną- urządzeniem PREGNABIT. Z uwagi na to, iż przedmiotem przetwarzana są również tzw. szczególne dane osobowe (w szczególności informacje o stanie zdrowia), Emitent stosuje dodatkowe adekwatne środki dotyczące przetwarzania i ochrony takich danych.

Przetwarzanie danych osobowych podlega obecnie bardzo szczegółowym i rygorystycznym regulacjom prawnym, wynikających z przepisów Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE (tzw. Rozporządzenie RODO) oraz implementującej to rozporządzenie ustawy z dnia 10 maja 2018 roku o ochronie danych osobowych (Ustawa o Ochronie Danych Osobowych).

Emitent dokłada szczególnej staranności, aby wynikające z RODO spełnić prawne wymagania przetwarzania danych osobowych swoich pracowników, współpracowników oraz innych osób, których danymi Emitent dysponuje w zakresie zgodności z prawem, rzetelności i przejrzystości przetwarzania danych osobowych, w szczególności odnoszących się do zakresu obowiązku uzyskiwania zgody na przetwarzanie danych, minimalizacji zakresu przetwarzania danych, implementacji procedur i infrastruktury zabezpieczających przetwarzanie danych, realizacji obowiązków inspektora ochrony danych, korzystania z zewnętrznych usług w zakresie przetwarzania danych, obowiązków administratora danych, procedur dokumentowania przetwarzania danych, usuwania danych i informowania właścicieli danych o przysługujących im prawach.

Za naruszenie przepisów RODO grożą administracyjne kary pieniężne do 20 mln EUR lub do 4% rocznego obrotu (zastosowanie ma kwota wyższa). Ponadto, przepisy RODO wzmacniają prawa osób, które poniosły szkodę w wyniku naruszenia przepisów RODO, do uzyskania odszkodowania. W przypadku naruszenia przepisów RODO Emitent może w szczególności być narażony na obowiązek zapłaty wysokich kar pieniężnych lub odszkodowań, co może negatywnie wpłynąć na sytuację finansową Emitenta, perspektywy rozwoju, wyniki Spółki lub cenę rynkowa akcji. Zdaniem Emitenta prawdopodobieństwo ziszczenia się opisywanego ryzyka jest bardzo niskie z uwagi na to, iż dołożył on wysokiej staranności w zakresie spełnienia wymagań stawianych przez RODO. Istotność powyższego ryzyka Emitent ocenia jako niskie.

Ryzyko związane z poziomem przychodów Grupy

Działalność gospodarcza prowadzona przez Grupę Emitenta wiąże się ze wskazanym czynnikiem ryzyka. Spółka nie posiada obecnie zawartej żadnej znaczącej umowy, która z punktu widzenia jej finansów odgrywałaby szczególną rolą w prowadzonej działalności. Uwagę należy zwrócić na pozycję przychodów ujętych w sprawozdaniu finansowym Emitenta. W sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2021 roku ujawniono przychody Grupy ze sprzedaży na poziomie 654.565,30 zł. Przychody Grupy Emitenta osiągnięte w 2021 roku nie pokryły kosztów działalności operacyjnej, które na koniec 2021 roku wyniosły 4.616.792,94 zł. W celu minimalizowania wskazanego wyżej ryzyka Emitent pozyskał kapitał w ramach dodatkowych emisji akcji. Istnieje natomiast ryzyko, że osiągane przez Spółkę i Grupę w przyszłości wyniki finansowe nie będą kształtowały się na zadowalającym poziomie.

Ryzyko związane ze zmianami prawa podatkowymi na rynkach Emitenta

Regulacje prawne ulegają częstym zmianom w większości systemów prawnych na świecie. Jednocześnie trudno jest przewidzieć kierunki tych zmian w przyszłości. W związku z tym istnieje ryzyko, iż Emitent nie będzie w stanie szybko dostosować się do nowych przepisów prawnych, co w konsekwencji może narazić go na sankcje lub wzrost wydatków poprowadzonej działalności. Szczególnie częstym zmianom i nowelizacjom ulega prawo podatkowe. Z tego tytułu Emitent narażony jest na zwiększenie obciążeń fiskalnych. Utrudnienia sprawia również odpowiednia interpretacja przepisów podatkowych przez brak ich spójnej wykładni. Może wystąpić dysonans między interpretacją przyjętą przez Emitenta, a interpretacją wskazaną przez organy administracji skarbowej. Z uwagi na fakt, że Emitent współpracuje z podmiotami zagranicznymi, a umowy łączące Emitenta z innymi podmiotami, mogą podlegać prawu innemu niż polskie, może to wiązać się z ponoszeniem dodatkowych kosztów związanych z obsługą prawną i dodatkowymi czynnikami ryzyka o charakterze prawnym. Jednocześnie Emitent stara się ograniczać wskazane ryzyko w obszarze współpracy z podmiotami zagranicznymi poprzez korzystanie z usług podmiotów pośredniczących w nawiązywaniu współpracy z klientami zagranicznymi.

Ryzyko związane z realizacją strategii rozwoju

Strategia rozwoju Emitenta zakłada realizację prac badawczo-rozwojowych nad szeregiem projektów (w tym flagowym systemem PREGNABIT) w celu doprowadzenia do ich komercyjnej sprzedaży rynkowej. Cel ten Emitent planuje zrealizować we współpracy z partnerami zewnętrznymi lub poprzez sprzedaż technologii do podmiotu zewnętrznego, jak również, w przypadkach testów diagnostycznych, samodzielnie i z wykorzystaniem dystrybutorów. By doprowadzić do komercjalizacji, strategia zakłada realizację szeregu etapów związanych z walidacją, industrializacją i komercjalizacją urządzenia. Z racji na innowacyjny charakter prowadzonych prac, istnieje ryzyko niepowodzenia realizacji założeń Emitenta w całości lub w części.

Prace nad projektami mogą się przedłużać, choćby z uwagi na problemy technologiczne, co może powodować problemy z finansowaniem kolejnych etapów. Dodatkowo istnieje ryzyko, oceniane przez Spółkę na niewielkie, iż w trakcie prac nad PREGNABIT, na rynku pojawi się inny konkurencyjny produkt o właściwościach istotnie lepszych od produktu Spółki.

Emitent w sposób ciągły monitoruje rynek urządzeń telemedycyny i analizuje potencjalne zainteresowanie dużych, zagranicznych koncernów, które mogłyby zostać partnerami komercjalizacyjnymi Spółki lub przejąć opracowywaną technologię.

Ryzyko związane z finansowaniem zewnętrznym

Od początku działalności Spółki w 2017 r. podstawowymi źródłami finansowania były wkłady założycieli i inwestorów zewnętrznych, jak również środki pozyskane z pożyczek i kredytów. Środki pozyskane z emisji akcji, jak również aktualnie niewykorzystane dotacje zostaną przeznaczone na rozwój PREGNABIT w celu jego komercjalizacji. Nie można definitywnie zakładać, że środki pozyskane z emisji akcji, pozostające do dyspozycji Spółki okażą się wystarczające, aby w pełni uruchomić proces produkcji i sprzedaży. W przypadku niedoboru środków Spółka będzie zmuszona rozważyć wykorzystanie nowych, zewnętrznych źródeł finansowania. Ewentualna potrzeba i skala korzystania przez Spółkę z finansowania zewnętrznego zależeć będzie przede wszystkim od efektów zakończonych prac badawczo – rozwojowych i komercjalizacji produktów Spółki.

Ryzyko związane z modelem komercjalizacji produktów Emitenta

Emitent przewiduje globalną komercjalizację swoich produktów, w tym PREGNABIT. W przypadku planów globalnej komercjalizacji, kluczowa jest znajomość tendencji na światowych rynkach, szczególnie rynku urządzeń medycznych. Ryzyk związanych z obecnie stosowanym modelem dystrybucji jest kilka, do najważniejszych zaliczając (i) niemożność określenia potencjału rynkowego podmiotu zainteresowanego dystrybuowaniem, lub jego błędne określenie, (ii) błędnie zawarte umowy handlowe, co może skutkować roszczeniami oraz postępowaniami sądowymi lub/i administracyjnymi, (iii) brak wykonania ustalonych założeń sprzedażowych przez dystrybutora oraz konieczność ich wyegzekwowania, (iv) określenie spójnej polityki gwarancji oraz reklamacji oraz jej wdrożenie i utrzymanie dla wszystkich dystrybutorów, (v) uzależnienie od jednego kluczowego dystrybutora na danym rynku lub globalnie, (vi) trudność kontroli w wielu aspektach na rynkach hermetycznych, (vii) ryzyko upadku działalności gospodarczej autoryzowanego dystrybutora i konieczności jego zastąpienia innym na danym rynku, oraz (viii) ryzyko utraty wiarygodności (wizerunku) Emitenta ze względu na niespójną politykę marketingową lub czynności niedozwolone przez dystrybutora(ów). Emitent przeciwdziała materializacji tego ryzyka analizując i monitorując poszczególne aspekty działalności składające się na to ryzyko i mając na względzie ewentualność zastosowania odpowiednich planów awaryjnych.

Ryzyko związane z prawem własności intelektualnej i przemysłowej

Wiedza pracowników, dorobek naukowo – badawczy czy stosowane procesy technologiczne stanowią kluczowe aktywa Spółki, wyrażające się również posiadaniem patentów i toczącymi się przed urzędami patentowymi postepowaniami w tym zakresie. Ujawnienie własności intelektualnej i przemysłowej Emitenta na zewnątrz groziłoby powieleniem autorskich, specyficznych rozwiązań Spółki przez konkurencję. Sytuacja ta mogłaby mieć poważne reperkusje dla działalności i sytuacji gospodarczej Emitenta, w tym osiąganych przez niego wyników finansowych. Spółka stara się ograniczyć to ryzyko podpisując z pracownikami i kooperantami umowy o zachowaniu poufności.

Z prowadzeniem przez Emitenta działalności wiąże się też ryzyko naruszenia przez Emitenta prawa własności intelektualnej oraz przemysłowej osób trzecich. Emitent postępuje w tej mierze ze szczególną ostrożnością, ponadto każdorazowo możliwość uzyskania patentu wymaga oceny rzeczników i urzędów patentowych pod kątem innowacyjności wynalazku i braku naruszania własności intelektualnej innego patentu. Ryzyko związane z ewentualnym naruszaniem praw własności intelektualnej innego podmiotu występuje głównie na odległych rynkach, poza obszarem Unii Europejskiej, czy USA, gdzie aspekt monitorowania własności intelektualnej nie jest tak zaawansowany i usystematyzowany. Z uwagi na szeroki zakres ochrony patentowej określony w zgłoszeniach patentowych, nie można kategorycznie wykluczyć ryzyka naruszenia praw własności intelektualnej osób trzecich, choć jest to mało prawdopodobne, gdyż urzędy patentowe danego kraju przed wydaniem decyzji patentowej dokonują analizy jego innowacyjności i braku naruszenia praw osób trzecich. W przypadku jednak wytoczenia

procesu o ochronę praw do patentów Spółka mogłaby zostać narażona na koszty takich postępowań i ich niesprzyjający przebieg, co wpłynęłoby negatywnie na sytuację Spółki.

Ryzyko związane z badaniami rejestracyjnymi

Dla obszaru, w którym działa Emitent charakterystyczny jest wymóg, aby przed wprowadzeniem produktów na rynek, w celu uzyskania ich rejestracji poddać je walidacji. Walidacja na ogół odbywa się w zewnętrznych, niezależnych jednostkach. Badania te mają sprawdzić, czy produkt spełnia kryteria, które wymagane są do ich rejestracji i wprowadzenia na rynek. Standardowe postepowanie rejestracyjne wymaga walidacji diagnostycznej parametrów produktu, która może zostać przeprowadzona wewnętrznie, jednak zwyczajowo odbywa się zewnętrznie, z udziałem niezależnego podmiotu (np. laboratorium diagnostyczne, szpital kliniczny, itp.) przeprowadzającego testy oraz wydającego opinię. Istnieje ryzyko, że w trakcie badania zostaną wykryte braki jakościowe lub uwidocznione nieprawidłowe parametry diagnostyczne, przekładające się na tempo procedury rejestracji i wywołujące potrzebę poniesienia dodatkowych kosztów związanych z usunięciem zidentyfikowanych mankamentów. W skrajnym przypadku produkty Emitenta mogą nie uzyskać rejestracji. Emitent działa w dziedzinie, w której charakter wpisane jest podleganie restrykcyjnym wymogom technologicznym, operacyjnym i prawnym, wobec czego przedstawiony czynnik ryzyka jest naturalnym elementem procesu wprowadzania produktów na rynek.

Ryzyko związane z możliwymi awariami produktów Emitenta

Ryzyko awarii produktów Emitenta wiąże się z komponentami i materiałami wykorzystywanymi w produkcji urządzeń PREGNABIT. Emitent wykorzystuje w części materiały od producentów zewnętrznych, natomiast za pozyskiwanie części materiałów i komponentów będą odpowiedzialni specjalistyczni podwykonawcy. W związku z tym nie można wykluczyć, że w przyszłości pojawi się sytuacja obniżonej jakości materiałów, co może negatywnie wpłynąć na parametry diagnostyczne. Dodatkowo, brak przestrzegania zasad zarządzania jakością w procesie technologii produkcji, może spowodować ukryte wady produktu. Do powyższego może również przyczynić się nieodpowiednie przeszkolenie pracowników linii technologicznej, jak również nieodpowiedni serwis zautomatyzowanych urządzeń wykorzystywanych w procesie produkcji. Nie jest wykluczone, że system bezpieczeństwa działalności produkcyjnej podwykonawców, jak i samego Emitenta, może zostać zakłócony przez awarie (elektryczne i/lub mechaniczne linii technologicznej) i nieplanowane przestoje, katastrofy naturalne, ataki terrorystyczne oraz inne podobne zdarzenia, które mogą mieć negatywny wpływ na ogólną jakość produktu. Awaryjność produktu PREGNABIT może ulec zwiększeniu w nieodpowiednich warunkach stosowania produktu nad czym Emitent nie ma bezpośredniej kontroli, jednak Emitent wyraźnie określi ramy środowiskowe wykorzystania produktu, które będą jasno określone w instrukcji użycia urządzenia diagnostycznego. Emitent przeciwdziała materializacji tego ryzyka poprzez dołożenie wszelkich starań przy testowaniu urządzeń wychodzących z linii produkcyjnej.

12.2 Czynniki ryzyka związane z akcjami

Ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji w Akcje Emitenta

W przypadku nabywania Akcji Emitenta należy zdawać sobie sprawę, że ryzyko bezpośredniego inwestowania w akcje na rynku kapitałowym jest nieporównywalnie większe od ryzyka związanego z inwestycjami w papiery skarbowe, czy też jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych, ze względu na trudną do przewidzenia zmienność kursów akcji zarówno w krótkim, jak i długim terminie.

Ryzyko związane z notowaniami akcji Emitenta na NewConnect - kształtowanie się przyszłego kursu akcji i płynności obrotu

Kurs akcji i płynność akcji spółek notowanych na NewConnect zależy od ilości oraz wielkości zleceń kupna i sprzedaży składanych przez inwestorów. Nie ma żadnej pewności co do przyszłego kształtowania się ceny akcji Emitenta po ich wprowadzeniu do obrotu, ani też płynności akcji Emitenta. Nie można wobec tego zapewnić, że inwestor nabywający akcje będzie mógł je zbyć w dowolnym terminie po satysfakcjonującej cenie.

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

Zgodnie z § 11 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu GPW, jako Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu, może zawiesić obrót instrumentami finansowymi:

- na wniosek emitenta,
- jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników,
- 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 § 11 ust. 1 pkt 2) lub 3).
W przypadkach określonych przepisami prawa Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres wynikający z właściwych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu.
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 596/2014, chyba że takie zawieszenie mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.
Zgodnie z § 12 ust. 1 Regulaminu ASO GPW może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

- na wniosek emitenta akcji – w przypadku, gdy wykluczenie danych akcji z obrotu następuje w związku z ich dopuszczeniem do obrotu na rynku regulowanym,
- na wniosek emitenta pozostałych instrumentów finansowych - 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.

Zgodnie z § 12 ust. 2 Regulaminu, z zastrzeżeniem innych przepisów niniejszego Regulaminu, Organizator Alternatywnego Systemu wyklucza lub odpowiednio wycofuje instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie:

- w przypadkach określonych przepisami prawa, w szczególności:
    - w przypadku udzielenia przez Komisję Nadzoru Finansowego zezwolenia na wycofanie akcji z obrotu w alternatywnym systemie obrotu,
    - w przypadku akcji - po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta tych akcji lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości emitenta akcji ze względu na to, że jego majątek nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania,
- jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
- w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów,

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu, oraz do czasu takiego wykluczenia, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi.
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 596/2014, chyba że takie wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Zgodnie z § 17b Regulaminu ASO:

- 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 ASO. Umowa ta powinna zostać zawarta w terminie 20 dni od dnia podjęcia przez Organizatora Alternatywnego Systemu decyzji w tym zakresie i obowiązywać przez okres co najmniej jednego roku od dnia jej zawarcia.
- W przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Autoryzowanym Doradcą przed upływem okresu wskazanego w decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu, emitent zobowiązany jest do zawarcia kolejnej umowy z Autoryzowanym Doradcą w terminie 20 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.
- W przypadku nie zawarcia przez emitenta umowy z Autoryzowanym Doradcą lub braku jej wejścia w życie w terminie, o którym mowa w §17b ust. 1, albo w terminie 20 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. Jeżeli przed upływem 3 miesięcy od rozpoczęcia 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. Przepisy § 12 ust. 3 i § 12a Regulaminu ASO stosuje się odpowiednio.

Art. 78 ust. 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi stanowi, że w przypadku, gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w alternatywnym systemie obrotu lub jest zagrożony interes inwestorów, Giełda jako organizator alternatywnego systemu, na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego 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 instrumentami finansowymi 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 Giełdy zawieszenia obrotu tymi instrumentami finansowymi.
Zgodnie z art. 78 ust. 3a Ustawy o obrocie Komisja może wskazać termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu.
Zgodnie z art. 78 ust. 3b Ustawy o obrocie Komisja uchyla decyzję zawierającą żądanie, 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 instrumentami finansowymi, na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego Giełda jako organizator alternatywnego systemu, wyklucza z obrotu wskazane przez Komisję Nadzoru Finansowego 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.
Zgodnie z art. 78 ust. 4a Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi Giełda jako organizator alternatywnego systemu może podjąć decyzję o zawieszeniu lub wykluczeniu papierów wartościowych lub instrumentów finansowych niebędących papierami wartościowymi z obrotu, 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 informuje Komisję o podjęciu decyzji o zawieszeniu lub wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu i podaje tę informację do publicznej wiadomości.

Ryzyko związane z możliwością nałożenia przez Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu kary upomnienia lub kary pieniężnej.
Zgodnie § 17c ust. 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jeżeli emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki określone w „Rozdziale V Obowiązki emitentów instrumentów finansowych w alternatywnym systemie" Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, w szczególności obowiązki określone w § 15a i 15b lub w § 17-17b, 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.

Zgodnie § 17c ust 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu Organizator Alternatywnego Systemu, podejmując decyzję o upomnieniu lub nałożeniu 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. Zgodnie § 17c ust. 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu 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 określone w niniejszym rozdziale, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie ust. 2, Organizator Alternatywnego Systemu może nałożyć na emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie § 17c ust. 1 nie może przekraczać 50.000 zł. Stosownie do § 17c ust 4 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu w przypadku nałożenia kary pieniężnej na podstawie § 17c ust. 3, postanowienia § 17c ust. 2 stosuje się odpowiednio.

Ryzyko związane z możliwością nałożenia przez KNF i inne organy nadzorcze kar administracyjnych za niewykonywanie lub nieprawidłowe wykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa
W określonych sytuacjach na Emitenta mogą zostać nałożone sankcje administracyjne. W szczególności Emitent jest potencjalnie narażony na poniższe sankcje.
Zgodnie z art. 10 ust. 5 Ustawy o ofercie publicznej, Emitent lub sprzedający ma obowiązek w ciągu 14 dni licząc od dnia przydziału papierów wartościowych będących przedmiotem oferty publicznej lub od dnia dopuszczania papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym lub ich wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu, przekazać do Komisji Nadzoru Finansowego zawiadomienie związane z zaistnieniem tych okoliczności. Zgodnie z art. 96 ust. 13 tej ustawy, jeśli emitent lub sprzedający nie dopełni obowiązku wynikającego z art. 10 ust. 5 tej Ustawy lub dopełni go nienależycie, może podlegać karze administracyjnej, tj. karze pieniężnej do wysokości 100.000 zł (sto tysięcy złotych), nakładanej przez KNF.
Zgodnie z art. 30 ust. 2 Rozporządzenia MAR, w przypadku wystąpienia naruszeń określonych w Rozporządzeniu MAR, związanych m.in. z wykorzystywaniem informacji poufnych, manipulacjami i nadużyciami na rynku, podawaniem informacji poufnych do publicznej wiadomości, transakcjami 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 % całkowitych 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.

W dniu 6 maja 2017 r. weszła w życie ustawa z dnia z dnia 10 lutego 2017 r. o zmianie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz niektórych innych ustaw, na podstawie której przepisy prawa polskiego zostały dostosowane do przepisów Rozporządzenia MAR.

Stosownie do art. 96 ust. 1 Ustawy o ofercie, w przypadkach, gdy emitent lub sprzedający nie dopełnia obowiązków wymaganych przepisami prawa, w szczególności obowiązków informacyjnych wynikających z Ustawy o ofercie, KNF może: - wydać decyzję o wykluczeniu, papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym, a w przypadku gdy papiery wartościowe emitenta są wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu – decyzję o wykluczeniu tych papierów wartościowych z obrotu w tym systemie, albo - nałożyć, biorąc pod uwagę w szczególności sytuację finansową podmiotu, na który jest nakładana kara, karę pieniężną do wysokości 1.000.000 zł, albo - zastosować obie sankcje łącznie.

Zgodnie z art. 96 ust. 1e Ustawy o ofercie, jeżeli emitent nie wykonuje albo nienależycie wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 70 pkt 1 Ustawy o ofercie, KNF może wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu w alternatywnym systemie obrotu albo nałożyć karę pieniężną do wysokości 5.000.000 zł albo kwoty stanowiącej równowartość 5% całkowitego rocznego wskazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeśli przekracza ona 5.000.000 zł, albo zastosować obie sankcje łącznie.

Zgodnie z art. 96 ust. 1i Ustawy o ofercie, jeżeli emitent nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 17 ust. 1 i 4-8 Rozporządzenia MAR, KNF może wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym, a w przypadku, gdy papiery 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 wskazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 10.364.000 zł, albo zastosować obie sankcje łącznie. W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez emitenta w wyniku naruszenia obowiązków, o których mowa w powyższym przepisie, zamiast kary, o której mowa w tym przepisie, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

W przypadku stwierdzenia naruszenia obowiązków wymienionych w art. 96 ust. 1i Ustawy o ofercie 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 określonych w art. 96 ust. 1i Ustawy o ofercie.
Stosownie do art. 174 Ustawy o obrocie, na każdego kto, wbrew zakazowi, o którym mowa w art. 19 ust. 11 Rozporządzenia MAR, w czasie trwania okresu zamkniętego, dokonuje transakcji na rachunek własny lub na rachunek osoby trzeciej, Komisja może nałożyć, w drodze decyzji, karę pieniężną do wysokości 2.072.800 zł. W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez podmiot w wyniku tych naruszeń, zamiast kary, o której mowa powyżej, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

Zgodnie z art. 174a Ustawy o obrocie, w przypadku gdy emitent, na wniosek osoby pełniącej obowiązki zarządcze, udzielił zgody na dokonywanie transakcji w trakcie okresu zamkniętego z naruszeniem przepisów prawa, Komisja może nałożyć na emitenta karę pieniężną do wysokości 4.145.600 zł.

Zgodnie z art. 176 ust. 1 Ustawy o obrocie, w przypadku gdy emitent nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 18 ust. 1-6 Rozporządzenia MAR, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości 4 145 600 zł lub do kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli

przekracza ona 4 145 600 zł. W przypadku, gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez emitenta w wyniku naruszeń, o których mowa w powyższym przepisie, zamiast kary, o której mowa w tym przepisie, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

Zgodnie z art. 176a Ustawy o obrocie, w przypadku gdy emitent lub sprzedający nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki wynikające z art. 5 tej ustawy, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości 1.000.000 zł.

Zgodnie z art. 176c Ustawy o obrocie, w przypadku naruszenia przepisów Rozporządzenia MAR m.in. w zakresie wskazanym w art. 176 Ustawy o obrocie, KNF może nakazać podmiotowi, który dopuścił się naruszenia, zaprzestania dalszego naruszania tych przepisów oraz zobowiązać go do podjęcia we wskazanym terminie działań, które mają zapobiegać naruszaniu tych przepisów w przyszłości. Środek ten może być stosowany bez względu na zastosowanie innych sankcji.
W wyniku nałożonych sankcji obrót akcjami Emitenta może zostać w przyszłości utrudniony, a nawet uniemożliwiony, natomiast nałożenie kar pieniężnych może bezpośrednio przełożyć się na wyniki finansowe Emitenta.

Ryzyko związane z rozwiązaniem lub wygaśnięciem umowy z Autoryzowanym Doradcą, zawieszeniem prawa do wykonywania działalności Autoryzowanego Doradcy lub skreśleniem Autoryzowanego Doradcy z listy Autoryzowanych Doradców.
Zgodnie z § 18 ust. 7 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu w przypadku:

- rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Autoryzowanym Doradcą przed upływem okresu 3 lat od dnia pierwszego notowania instrumentów finansowych w alternatywnym systemie, z wyłączeniem rozwiązania umowy na podstawie zwolnienia, o którym mowa w § 18 ust. 4a Regulaminu ASO,
- zawieszenia prawa do działania Autoryzowanego Doradcy w alternatywnym systemie,
- skreślenia Autoryzowanego Doradcy z listy, o której mowa w § 18 ust. 1 Regulaminu ASO.

Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi emitenta, dla którego podmiot ten wykonuje obowiązki Autoryzowanego Doradcy, jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników.

Ryzyko związane z rozwiązaniem lub wygaśnięciem umowy z Animatorem Rynku, lub zawieszenia prawa do wykonywania zadań Animatora Rynku w alternatywnym systemie
Zgodnie z § 9 ust. 3 Regulaminu ASO warunkiem notowania instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu jest istnienie ważnego zobowiązania Animatora Rynku, który w umowie o animowanie zobowiązał się do wypełniania w stosunku do tych instrumentów wymogów animowania w zakresie obecności w arkuszu zleceń, minimalnej wartości zleceń i maksymalnego spreadu, jak również dodatkowych warunków animowania.
Zgodnie z § 9 ust. 5 Organizator Alternatywnego Systemu może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu bez konieczności spełnienia warunku, o którym mowa w ust. 3 wskazanym 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 przypadku, wskazanym powyżej, Organizator Alternatywnego Systemu może wezwać emitenta do spełnienia warunku, o którym mowa w ust. 3, w terminie 30 dni od tego wezwania, jeżeli uzna to za konieczne dla poprawy płynności obrotu instrumentami finansowymi tego emitenta.
Zgodnie z § 9 ust. 7 i ust. 8, z zastrzeżeniem ust. 5, 10 i 11, w przypadku (i) rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Animatorem Rynku oraz (ii) 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 (i) rozwiązania lub wygaśnięcia właściwej umowy z Animatorem Rynku, (ii) zawieszenia prawa do wykonywania zadań Animatora Rynku - 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 § 20 Regulaminu ASO Animator Rynku na podstawie umowy zawartej z Organizatorem Alternatywnego Systemu zobowiązany jest do nabywania lub zbywania w ramach swojej działalności instrumentów finansowych na własny rachunek w alternatywnym systemie obrotu w celu wspomaganie płynności obrotu instrumentami finansowymi danego emitenta, na zasadach określonych przez Organizatora Alternatywnego Systemu. Organizator ASO może zawiesić prawo wykonywania przez dany podmiot zadań Animatora Rynku, o ile nie wykonuje on ich zgodnie z przepisami obowiązującymi w alternatywnym systemie obrotu lub umową, o której mowa powyżej.
Zgodnie z §9 ust. 10 Regulaminu ASO 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 ASO 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.
Jak wskazuje § 9 ust. 9 z zastrzeżeniem ust. 10 i 11, 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.

13. Historia 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.

Działalność Nestmedic S.A. i Grupy Kapitałowej polega na prowadzeniu prac badawczo-rozwojowych w obszarze innowacyjnych metod zdalnego badania dobrostanu płodu - badania kardiotokograficznego (KTG). Nestmedic S.A. to producent innowacyjnego technologicznie, mobilnego rozwiązania telemedycznego Pregnabit®. Spółka jest jedynym z nielicznych na rynku polskim i międzynarodowym dostawcą kompleksowej oferty: własnego produktu medycznego (teleKTG) oraz usługi zdalnej analizy zapisów KTG przez wykwalifikowany personel medyczny w Medycznym Centrum Telemonitoringu. Po wejściu na rynek krajowy i osiągnięciu odpowiedniej skali gwarantującej wysoki poziom niezawodności oferowanych usług, Spółka planuje ekspansję na najbardziej atrakcyjne rynki europejskie i światowe. 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. Wyjątkowa dokładność wyników badań oraz prostota obsługi umożliwia szerokie zastosowanie komercyjne rozwiązania Pregnabit®.

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 jesteśmy w stanie świadczyć usługi medyczne na najwyższym poziomie, ponieważ poza profesjonalnym urządzeniem medycznym świadczymy również usługę zdalnej analizy zapisów KTG, przez co kobieta ciężarna może w komfortowy i bezpieczny sposób wykonać kontrolne badanie KTG w dowolnym miejscu i o dowolnej porze. Projekt wychodzi naprzeciw nowym kierunkom świadczenia opieki medycznej i stwarza możliwość sprawowania opieki nad kobietami w ciąży w ramach usług telemedycznych, co będzie miało również wpływ na zwiększenie efektywności biznesowej gabinetów ginekologiczno-położniczych oraz usług położniczych. Spółka koncentruje się na rozwijaniu swoich produktów i systemów oraz ich komercjalizacji.

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 rozpoczął się w dniu 1 czerwca 2017 r. i zakończył 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.

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. 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.

29 maja 20219 r. akcjonariusz Deutsche Balaton Aktiengesellschaft udzielił zawarł z Emitentem umowę pożyczki na kwotę 200.00) EUR. Na dzień niniejszego dokumentu informacyjnego pożyczka została spłacona w całości w związku z objęciem akcji serii E przez akcjonariusza.

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.

W realizacji powyższych zobowiązań wyemitowane zostały obligacje serii A zamienne na akcje serii G oraz warranty subskrypcyjne serii A uprawniające do objęcia 1 (jednej) akcji serii H. Wszystkie obligacje serii A zostały zaoferowane Deutsche Balaton Aktiengesellschaft akcjonariuszowi Emitenta. W dniu 20 września Zarząd Emitenta dokonał przydziału 28.571 obligacji imiennych serii A, zamiennych na akcje zwykłe na okaziciela serii G na rzecz Deutsche Balaton Aktiengesellschaft. Obligacje zostały objęte po

cenie emisyjnej 150 zł za jedną obligację. Warranty subskrypcyjne serii A zostały w dniu 17 września 2019 r. zaoferowane akcjonariuszowi Deutsche Balaton Aktiengesellschaft 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.

W dniu 26 listopada 2019 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwały w przedmiocie wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect: 357.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C, 143.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D oraz 500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E Emitenta.

W wyniku wykonania przez Deutsche Balaton Aktiengesellschaft praw z 500.000 warrantów subskrypcyjnych serii A, w związku ze złożeniem zapisu oraz opłaceniem akcji, doszło do objęcia przez Deutsche Balaton Aktiengesellschaft 500.000 akcji serii H, o wartości nominalnej 0,10 zł za jedną akcję, o łącznej wartości nominalnej 50.000 zł. Akcje serii H zostały objęte za wkład pieniężny w wysokości 750,000 zł, które rozstały wydane przez Emitenta 31 marca 2020 r.
W 2020 r. działania Emitenta koncentrowały się na dwóch kluczowych obszarach: komercjalizacji w Polsce systemu Pregnabit, w szczególności dostosowania usługi do modelu B2C oraz działaniach badawczo-rozwojowych prowadzących do uzyskania nowoczesnej platformy oraz urządzenia „Pregnabit Pro" – czyli systemu nowej generacji do przeprowadzania badań KTG w formule telemedycznej dostosowanego zarówno do sektora B2B jak również B2C.
W III kwartale 2020 r. Spółka podpisała dwie umowy z wybranymi podmiotami na opracowanie oprogramowania dotyczącego produktu Preganbit Pro oraz na opracowania projektu hardware jednostki głównej urządzenia „Pregnabit Pro" i wytworzenia prototypów jednostki głównej tego urządzenia oraz opracowania koncepcji zestawu akcesoriów i opakowania transportowego.

W IV kwartale 2020 r. Spółka podpisała umowę z wybranym podmiotami na opracowanie bezprzewodowych rozwiązań dotyczących produktu Pregnabit. Przedmiotem umowy jest integracja sond bezprzewodowych z jednostką główną urządzenia Pregnabit w celu stworzenia zestawu pozwalającego na przeprowadzenie badania KTG pacjentkom w ciąży w warunkach domowych oraz zakończyła też prace nad nową platformą Pregnabit Pro (Pregnabit Cloud).

11 września 2020 r. akcjonariusz Deutsche Balaton Aktiengesellschaft zawarł z Emitentem umowę pożyczki, na podstawie której udzielił Spółce pożyczki. Pierwotna kwota pożyczki wynosiła 80.000 EUR; a oprocentowanie wynosiło 6,5 proc. w skali roku. Na podstawie aneksu nr 1 do umowy pożyczki z dnia 21 października 2020 r. zwiększono kwotę udzielonej pożyczki o kwotę 133.000 EUR (sto trzydzieści trzy tysiące euro), to jest do kwoty 213.000 EUR (i przesunięty termin spłaty Pożyczki wraz z należnymi odsetkami do dnia 31 marca 2021 r. Aneksem nr 2 z dnia 13 listopada 2020 r. zwiększono kwotę udzielonej pożyczki o kwotę 137.000 EUR, a aneksem nr 3 do Umowy Pożyczki z dnia 8 marca 2021 r. przedłużono termin spłaty pożyczki do 21 marca 2022 r. W związku z objęciem przez Deutsche Balaton Aktiengesellschaft akcji serii K wartość kwoty głównej pożyczki wraz z odsetkami została spłacona do kwoty 361.141,58 EUR, tj. 1.659.590,00 zł . W I kwartale 2021 r. został zakończony proces certyfikacji Oprogramowania telemedycznego Pregnabit Cloud.

W listopadzie 2021 r. Emitent z pozytywnym wynikiem zakończył proces certyfikacji nowego urządzenia Pregnabit Pro jako wyrobu medycznego w trybie Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/745 z dnia 5 kwietnia 2017 r. w sprawie wyrobów medycznych, zmiany dyrektywy 2001/83/WE, rozporządzenia (WE) nr 178/2002 i rozporządzenia (WE) nr 1223/2009 oraz uchylenia dyrektyw Rady 90/385/EWG i 93/42/EWG (tzw. Rozporządzenie MDR) oraz platformy Pregnabit Cloud. Uzyskanie certyfikatu pozwoli Emitentowi na sprzedaż urządzenia Pregnabit Pro na terytorium Polski i całej Unii Europejskiej.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta w dniu 17 września 2020 r. podjęło uchwałę nr 21/2020 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii J na podstawie której dokonano podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o 264.000,00 zł (dwieście sześćdziesiąt cztery tysiące złotych), poprzez emisję 2.640.000 (dwa miliony sześćset czterdzieści tysięcy) zwykłych akcji na okaziciela serii J, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. Emisja została objęta w całości. Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego do kwoty 996.883,40 zł (dziewięćset dziewięćdziesiąt

sześć tysięcy osiemset osiemdziesiąt trzy złote i czterdzieści gorszy) w związku z emisją Akcji Serii J nastąpiła 31 marca 2021 r. W wyniku realizacji emisji Emitent pozyskał 3.300.000,00 zł (trzy miliony trzysta złotych).

W dniu 14 stycznia 2021 r. dokonano aktualizacji informacji dotyczącej umowy o dofinansowanie zawartej przez Emitenta z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju 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. 9.8.1.2. Informacja o odbiorze platformy Pregnabit Cloud

W dniu 13 stycznia 2021 r. dokonoano protokolarnego odbioru platformy Pregnabit Cloud oraz poinformowano o planach Spółki do przeprowadzenia procesu certyfikacji produktu Pregnabit Cloud w celu uzyskania znaku CE wymaganego do wprowadzenia produktu do obrotu.

W dniu 3 lutego 2021 r. Emitent otrzymał kwotę 946.349,66 zł w ramach wypłaty środków z tytułu umowy o dofinansowanie zawartej przez Emitenta z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju 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.

W dniu 8 marca 2021 roku Emitent poinformował o pozyskaniu informacji o pozytywnym wyniku audytu rozszerzającego w zakresie nowego wyrobu medycznego Emitenta - Oprogramowania telemedycznego Pregnabit Cloud, a więc o pozytywnym zakończeniu procesu certyfikacji produktu Pregnabit Cloud w celu uzyskania znaku CE.

W dniu 25 maja 2021 roku doszło do zawarcia przez spółkę zależną od Emitenta, tj. Medyczne Centrum Telemonitoringu sp. z o. o. umowy dotyczącej pilotażowego programu o współpracy w zakresie teleopieki z Gminą Wrocław. Na podstawie Umowy MCT zobowiązało się do bezpłatnego udostępniania mieszkankom Wrocławia zestawów Pregnabit. Z kolei Miasto Wrocław zobowiązało się w szczególności do przeprowadzenia kampanii informacyjnej o nawiązanej współpracy między stronami oraz o możliwości skorzystania przez mieszkanki Wrocławia z usług telemedycznych świadczonych przez MCT w ramach tego projektu. Umowa została zawarta na czas określony 4 miesięcy od daty jej podpisania z prawem do jej wcześniejszego rozwiązania w przypadkach wskazanych w umowie.

Emitent w celu przystąpienia do certyfikacji nowego urządzenia Pregnabit Pro jako wyrobu medycznego w trybie Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady UE/2017/745 z dnia 5 kwietnia 2017 r. w sprawie wyrobów medycznych, zmiany dyrektywy 2001/83/WE, rozporządzenia WE nr 178/2002 i rozporządzenia WE nr 1223/2009 oraz uchylenia dyrektyw Rady 90/385/EWG i 93/42/EWG w dniu 22 września 2021 r. zawarł umowę na przeprowadzenie procedury certyfikacji z podmiotem specjalistycznym świadczącym tego typu usługi (raport bieżący ESPI nr 27/2021 z dnia 23 września 2021 roku). Uzyskanie certyfikatu pozwoli Emitentowi na sprzedaż urządzenia Pregnabit Pro na terytorium Polski i całej Unii Europejskiej. Jednocześnie Zarząd Emitenta wyjaśnił, że procedura certyfikacji składa się z dwóch etapów. Emitent szacuje, że oba etapy potrwają łącznie kilka miesięcy, przy czym nie jest możliwe określenie konkretnej daty uzyskania certyfikacji. Pierwszy etap certyfikacji rozpoczął się w dniu 4 października 2021 roku, natomiast drugi etap rozpocznie się w terminie maksymalnie od 14 do 90 dni od zakończenia pierwszego etapu.

Zarząd Nestmedic S.A. w dniu 2 listopada 2021 r. poinformował o powzięciu informacji o pozytywnym (bez niezgodności) zakończeniu audytu certyfikującego urządzenie Pregnabit Pro i platformę Pregnabit Cloud na zgodność z wymaganiami Rozporządzenia MDR (raport bieżący ESPI nr 34/2021). Jednocześnie Zarząd Emitenta poinformował,że proces certyfikacji urządzenia Pregnabit Pro i platformy Pregnabit Cloud zostanie oficjalnie zakończony po otrzymaniu przez Emitenta certyfikatu na zgodność Pregnabit Pro oraz Pregnabit Cloud z Rozporządzeniem MDR, o czym Emitent poinformuje w odrębnym raporcie bieżącym.

Podczas Expo 2020 Dubai w Pawilonie Polskim w ramach wystawy czasowej „Creative by Nature", którą zorganizował Urząd Patentowy RP (18.11. - 1.12.2021), zaprezentowane zostało urządzenie Emitenta - Pregnabit Pro, które cieszyło się dużym zainteresowaniem wśród odwiedzających.

W dniu 30 czerwca 2021 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę nr 23/2021 w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii K w trybie subskrypcji prywatnej o kwotę 132.767,20 zł (sto trzydzieści dwa tysiące siedemset sześćdziesiąt siedem złotych dwadzieścia groszy) w drodze emisji 1.327.672 (jeden milion trzysta dwadzieścia siedem tysięcy sześćset siedemdziesiąt dwa) akcji na okaziciela serii K o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

Emisja została objęta w całości. Emisja została objęta w całości. Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego do kwoty 1.129.659,60 zł (jeden milion sto dwadzieścia dziewięć sześćset pięćdziesiąt dziewięć złotych sześćdziesiąt groszy) w związku z emisją Akcji Serii K nastąpiła 14 stycznia 2022 r.

W dniu 18 sierpnia 2021 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę nr 05/2021 w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii L w trybie subskrypcji prywatnej o kwotę nie niższą niż 100.000,00 zł (sto tysięcy złotych) i nie wyższą niż 200.054,80 zł (dwieście tysięcy pięćdziesiąt cztery złote osiemdziesiąt groszy) w drodze emisji nie mniej niż 1.000.000 (jednego miliona) i nie więcej niż 2.000.548 (dwa miliony pięćset czterdzieści osiem) akcji na okaziciela serii L o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

Emisja została objęta w całości. Powyższe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii L zostało zarejestrowane dniu 25 lutego 2022 roku przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

W dniu 25 listopada 2021 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę nr 05/2021 w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii M w trybie subskrypcji prywatnej o kwotę nie niższą niż 368.000,00 zł (trzysta sześćdziesiąt osiem tysięcy złotych) i nie wyższą niż 793.600,00 zł (siedemset dziewięćdziesiąt trzy tysiące sześćset złotych), tj. z kwoty 1.329.705,40 zł (jeden milion trzysta dwadzieścia dziewięć tysięcy siedemset pięć złotych czterdzieści groszy) do kwoty nie niższej niż 1.697.705,40 zł (jeden milion sześćset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy siedemset pięć złotych czterdzieści groszy) i nie wyższą niż 2.123.305,40 zł (dwa miliony sto dwadzieścia trzy tysiące trzysta pięć złotych i czterdzieści groszy) poprzez emisję nie mniej niż 3.680.000 (trzy miliony sześćset osiemdziesiąt tysięcy) i nie więcej niż 7.936.000 (siedem milionów dziewięćset trzydzieści sześć tysięcy). W wyniku przeprowadzenia emisji akcji serii M w drodze subskrypcji prywatnej, skutecznie objęte i w pełni pokryte wkładami pieniężnymi zostało 7.936.000 (siedem milionów dziewięćset trzydzieści sześć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii M o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, to jest o łącznej wartości nominalnej 793.600,00 zł (siedemset dziewięćdziesiąt trzy tysiące sześćset złotych). tego względu Zarząd dookreślił kapitał zakładowy Spółki na kwotę 2.123.305,40 zł (dwa miliony sto dwadzieścia trzy tysiące trzysta pięć złotych i 40/100), wskazał, że dzieli się on na 21.233.054 (dwadzieścia jeden milionów dwieście trzydzieści trzy tysiące pięćdziesiąt cztery) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł

Podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii M zostało zarejestrowane w KRS 27 kwietnia 2022 r.

1 stycznia 2022 r. Emitent dokonał zmiany adresu siedziby z ul. Gwiaździstej 15A, lok 410, 01- 655 Warszawa na ul. Pasymską 20; 01-993 Warszawa.

Emitent dążąc do realizacji celów określonych w zaktualizowanej strategii grupy kapitałowej Emitenta na lata 2018-2023, tj. w szczególności do budowania współpracy i relacji z zagranicznymi partnerami oraz sieci dystrybucji w dniu 27 stycznia 2022 r. podpisał umowę dystrybucyjną z podmiotem zagranicznym z branży medycznej.

Przedmiotem Umowy jest było udzielenie Dystrybutorowi niezbywalnego prawa do dystrybucji urządzeń PREGNABIT określonych w Umowie oraz licencji na korzystanie z Platformy PREGNABIT na uzgodnionym terytorium obejmującym kilka krajów Europy Zachodniej na zasadzie wyłączności lub niewyłączności, zgodnie z ustaleniami dla każdego kraju, jak również prawo do oferowania i świadczenia na rzecz użytkowników końcowych - klientów lub osób trzecich działających na wyżej wymienionym terytorium, takich jak szpitale i inne ośrodki lecznicze - usług dotyczących Produktów, w tym w szczególności usług wdrożeniowych i serwisowych, jak również szkoleń dotyczących Produktów, na warunkach określonych w Umowie.

Umowa przewiduje, że Dystrybutor będzie podejmował także umówione działania marketingowe m. in. poprzez promowanie sprzedaży Produktów na terytorium wyżej wskazanym w celu jak najlepszego wykorzystania potencjału rynkowego Produktów.

Strony Umowy ustaliły również plan sprzedaży, w tym cele sprzedażowe odnoszące się do szacunkowych ilości Produktów sprzedawanych w nadchodzących latach współpracy. Cele te w latach 2022-2024 obejmują oczekiwaną sprzedaż ponad 1 000 Produktów dla uzgodnionych krajów. Umowa została zawarta na czas określony 5 (pięciu) lat z możliwością jej przedłużenia na kolejne pięcioletnie okresy, na zasadach i warunkach określonych w Umowie.

Strony ustaliły, że rozpoczęcie realizacji zamówień przez Emitenta rozpocznie się po otrzymaniu przez Emitenta certyfikatu na zgodność Produktów z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady UE 2017/745 z dnia 5 kwietnia 2017 r. w sprawie wyrobów medycznych, zmiany dyrektywy 2001/83/WE, rozporządzenia WE nr 178/2002 i rozporządzenia WE nr 1223/2009 oraz uchylenia dyrektyw Rady 90/385/EWG i 93/42/EWG (tzw. Rozporządzenie MDR). Emitent o oczekiwaniu na otrzymanie certyfikatu informował w raporcie bieżącym ESPI nr 34/2021

14. Opis działalności emitenta

Charakterystyka działalności

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.

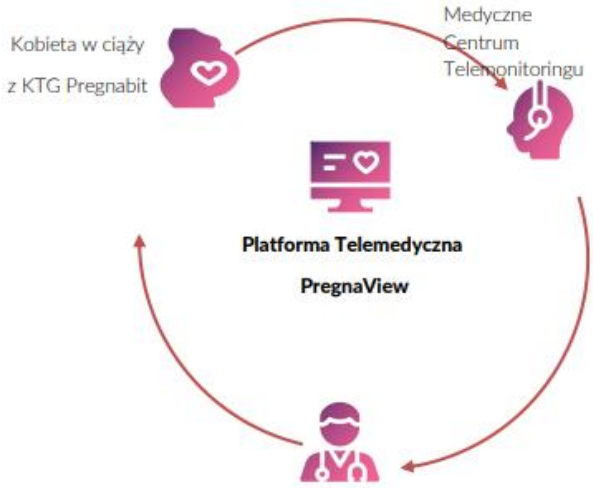
Test stresowy – jest to zapis KTG stosowany w przedporodowym nadzorze płodu. Wykonuje się go zwykle po podaniu niewielkich dawek oksytocyny, hormonu wyzwalającego czynność skurczową macicy, co ma na celu obciążenie serca płodu. Za prawidłowy uznaje się test negatywny. Na podstawie zapisu można ocenić 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.

PREGNABIT

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.

Pregnabit to mobilne urządzenie do KTG połączone z usługą telemedyczną. Łączy cechy profesjonalnego, stacjonarnego urządzenia KTG oraz nowoczesność i łatwość obsługi urządzeń mobilnych. Pregnabit mierzy akcję serca płodu, tętno mamy i czynności skurczowe mięśnia macicy, czyli dane potrzebne do określenia dobrostanu płodu. Do pomiarów Pregnabit® wykorzystuje 4 sensory – sondę FHR pozwalającą wyznaczyć wartości akcji serca płodu, sondę TOCO umożliwiającą pomiar poziomu skurczów mięśnia macicy, znacznik ruchu płodu oraz klips do pomiaru tętna. Jednorazowe badanie trwa około 30 minut. Zebrane przez urządzenie dane przekazywane są do Medycznego Centrum Telemonitoringu (MCT), gdzie wykwalifikowani specjaliści dokonują ich analizy oraz przesyłają informacje zwrotną do pacjentki. Twórcy Pregnabit dołożyli wszelkich starań aby powstał produkt funkcjonalny oraz bezpieczny. Założenia te zostały potwierdzone przez liczne testy wykonane laboratoryjnie (kompatybilność elektromagnetyczna, odporność elektrostatyczna, badania bezpieczeństwa), jak i użytkowe. Dodatkowo, produkt przeszedł pomyślnie proces certyfikacji i firma NESTMEDIC otrzymała certyfikację CE oraz wdrożyła system zarządzania jakością wg ISO 13485.





Źródło: Emitent

PREGNABIT PRO

System Pregnabit-PRO oferowany przez Spółkę i Grupę Kapitałową jest przykładem kompletnego profesjonalnego produktu telemedycznego, który łączy urządzenie, platformę IT oraz usługę medyczną. Wpisuje się on idealnie w globalne trendy w opiece zdrowotnej, a jednocześnie jest odpowiedzią na współczesne wyzwania medyczne i ekonomiczne, również te wynikające z ogólnoświatowej epidemii koronawirusa.

Urządzenie Pregnabit Pro mierzy akcję serca płodu, tętno matki i czynności skurczowe mięśnia macicy - dane potrzebne do określenia dobrostanu płodu. Stworzone przez Nestmedic S.A. rozwiązanie telemedyczne generuje zapisy KTG równoważne z efektami pracy stacjonarnych aparatów znajdujących się w placówkach medycznych, tyle że robi to bez konieczności wizyty kobiety ciężarnej w placówce medycznej. Dzięki danym spływającym z urządzenia, prowadzący ciążę personel medyczny ma wgląd w informacje o stanie płodu tak częsty, jak to jest w danej sytuacji potrzebne i może reagować na stany zagrożenia natychmiast. Nestmedic S.A. prowadzi prace nad integracją Pregnabit Pro z innymi urządzeniami medycznymi służącymi do badania ciśnienia krwi i stężenia glukozy. Celem tych prac jest dostarczenie lekarzom kompletu narzędzi potrzebnych do sprawowania opieki na odległość również w przypadku ciąż obarczonych dodatkowymi czynnikami ryzyka. W przygotowaniu są aparaty dla służb medycznych działających w terenie - ekip ratowniczych oraz służb sprawujących opiekę medyczną w rejonach trudno dostępnych - wszędzie tam, gdzie dostęp do lekarza jest czymś rzadkim lub trudnym, bądź gdy potrzebna jest natychmiastowa diagnostyka poza placówką
medyczną. Nestmedic S.A. dąży do opracowania systemu kompleksowego nadzoru nad ciążą w ramach tzw. złotego
standardu opieki.

Pregnabit-PRO charakteryzująca się:

- Dostępem do wielu podmiotów (placówki medyczne, lekarze) do konta pacjenta;
- Różnymi modelami biznesowymi na jednej wspólnej platformie telemedycznej;
- Zaawansowanymi sondami FHR i TOCO wysokiej jakości
- Modułem audio dostarczającym matce pozytywnych doznań dźwiękowych
- Łatwej adaptacji do standardów GSM dla różnych rynków i różnych krajów
- Poziomem bezpieczeństwa wymaganym przez zachodnie placówki medyczne
- Łatwym skalowaniem mocy obliczeniowej w miarę wzrostu wolumenu danych
- Dokumentacji utworzonej tak, by ułatwić proces certyfikacji FDA w USA

- Modułem obliczeniowym z własnymi algorytmami do anlizy danych badania
- Zintegrowanym narzędziami do logistyki zdalnej obsługi technicznej urządzenia
- Atrakcyjnym modułem pacjentki współpracującym z mediami społecznościowymi

PREGNABIT CLOUD

Wyrób medyczny Pregnabit Cloud przeznaczony jest dla profesjonalnego użytkownika (Położnych, Lekarzy) korzystających z wyrobu medycznego Pregnabit Cloud do oceny dobrostanu płodu na podstawie analizy zapisów badań teleKTG oraz Pacjentek korzystających z wyrobu medycznego Pregnabit Cloud do wglądu w wyniki ich badań i komunikacji z personelem medycznym gwarantującej czasy reakcji właściwe dla wykrytego przypadku.

Pregnabit Cloud to system nowej generacji służący do badań KTG wykonywanych i poddawanych ocenie medycznej w formule telemedycznej System oferuje kompleksowe rozwiązanie i służy kobietom, dostarczając im innowacyjnych usług medycznych poprawiających bezpieczeństwo w ciąży i zwiększających komfort przyszłej mamy. System ma możliwość zdalnego monitorowania stanu pacjentki, pomiędzy wizytami w gabinecie lekarskim Ponadto system zapewnia:

- Efektywniejszy sposób nadzoru nad ciążą podwyższonego ryzyka
- Możliwość stworzenia własnego punktu opisu i samodzielnej oceny
- Możliwość rozszerzenia usług świadczonych w gabinecie
- Zastosowanie innowacyjnej technologii w kardiotokografii

Odbiorcami platformy Pregnabit Cloud są:

- Profesjonalni użytkownicy korzystający z platformy Pregnabit Cloud dostępnej pod adresem https://adm.pregnabit.cloud to w szczególności lekarze specjaliści (w szczególności o specjalizacji ginekologiczno - położniczej) oraz lekarze ogólni, położne oraz osoby posiadające niezbędne kwalifikacje i uprawnienia, które będą oglądały badania KTG pacjentów i na ich podstawie będą monitorować stan pacjentki w warunkach domowych w celu zdalnego monitorowania przebiegu ciąży i dobrostanu płodu w trzecim trymestrze ciąży.
- Pacjentki korzystających z wyrobu medycznego Pregnabit Cloud do wglądu w wyniki ich badań i komunikacji z personelem medycznym gwarantującej czasy reakcji właściwe dla wykrytego przypadku, które zakładają konto na platformie Pregnabit Cloud dostępnej pod adresem https://patient.pregnabit.cloud samodzielnie (pacjentki on-line) lub poprzez kontakt z placówką medyczną udostępniającą wyrób teleKTG (pacjentki stacjonarne) do monitorowania dobrostanu płodu Pregnabit lub Pregnabit Pro.

Badanie z wykorzystaniem urządzenia PREGNABIT

Na system PREGNABIT składa się mobilne urządzenie medyczne KTG dla 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 kontrolnych pomiarów 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 dwóch sond pomiarowych oraz pulsometru na palec, który mierzy 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.

Strategia rozwoju Spółki na lata 2022 - 2026

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 dniu 06 października 2020 roku Zarząd Emitenta poinformował o aktualizacji strategii korporacyjnej Grupy Kapitałowej Nestmedic S.A., o czym Emitent informował w raporcie ESPI nr 35/2020 z dnia 6 października 2020 roku.

W ramach realizacji aktualnej strategii Zarząd Spółki zamierza skoncentrować się na ekspansji międzynarodowej w ramach wybranych obszarów (głownie w krajach europejskich i w Stanach Zjednoczonych), 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.
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 na wyselekcjonowanych rynkach;
- 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 przede wszystkim europejskie oraz USA. Ekspansja międzynarodowa będzie wspierana aktywnymi działaniami prosprzedażowymi, m in. uczestnictwem w największych targach branżowych na świecie i celowanych misjach gospodarczych.

Zgodnie z opublikowaną aktualizacją strategii w roku 2021 Zarząd Emitenta będzie się koncentrował na trzech głównych kierunkach rozwoju – rynku: polskim, krajach nordyckich oraz przygotowaniem produktu Emitenta na rynek Stanów Zjednoczonych.

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 i PREGNABIT Pro. 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.

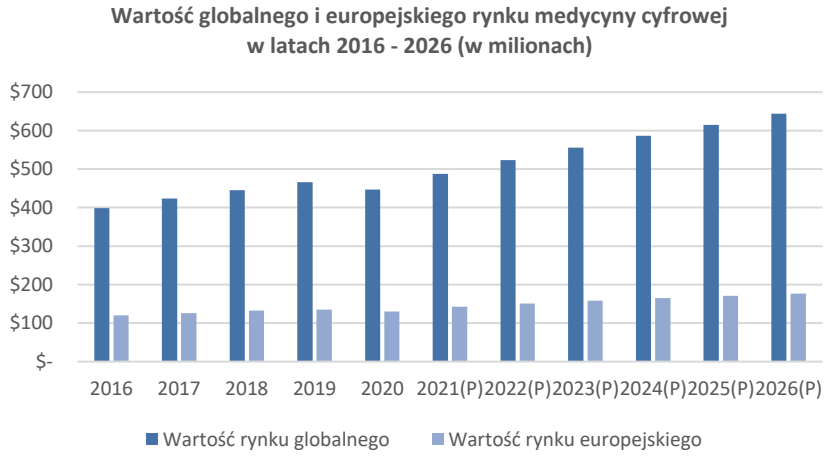
Pozyskanie partnerów strategicznych na rynku polskim
Emitent zakłada dalszą obecność na rynku polskim. W tym celu skoncentruje się na popisaniu umów partnerskich z dużymi, korporacyjnymi sieciami placówek medycznych, współpracy z wiodącymi

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

Opis rynków działalności Spółki

Nestmedic S.A. jest Spółką działającą w branży medycyny cyfrowej (technologicznej). Rozwój wskazanej branży stymulowany jest zarówno na rynku krajowym, jak i na rynkach globalnych przez takie trendy, jak: zmiany demograficzne, rosnący niedobór personelu medycznego, a także przyspieszona digitalizacja w gospodarce, spowodowana wybuchem pandemii COVID-19 w roku 2020. Zgodnie z raportem portalu Statista zaktualizowanym w kwietniu 2021 roku, wartość światowego rynku medycyny cyfrowej wyniosła w roku 2020 niemalże 466 milionów dolarów, przy średniorocznym wzroście rynku na poziomie 2,9% r/r. w latach 2016 – 2020. Natomiast rynek europejski rozwijał się we wskazanym okresie w średniorocznym tempie 2,15% r/r., a jego wartość wyniosła w 2020 roku przeszło 130 milionów dolarów. Według prognoz przedstawionych we wspomnianym wcześniej raporcie, wartość globalnego rynku medycyny cyfrowej ma wynieść w roku 2026 ponad 644 mln dolarów, przy niemalże 177 mln dolarów wartości rynku europejskiego. Branża ma rozwijać się na wskazanych obszarach średniorocznie w tempie odpowiednio: 6,3% oraz 5,22% r/r..

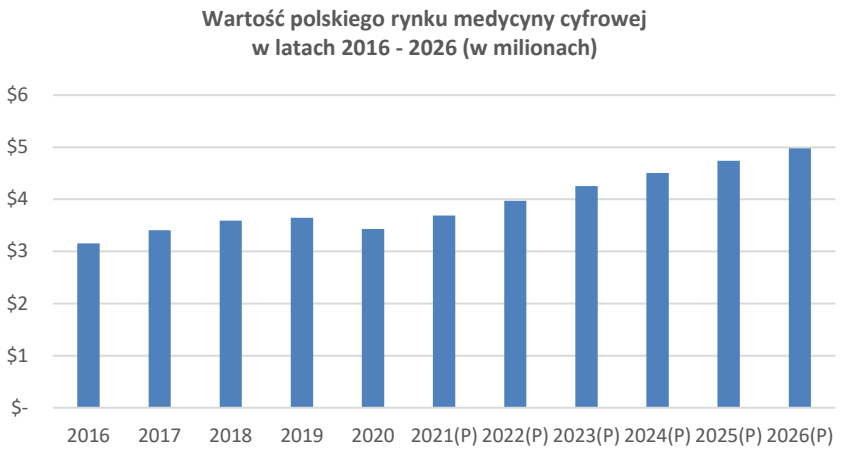
Na poniższym wykresie przedstawiono wartości globalnej oraz europejskiej branży medycyny cyfrowej w latach 2016 – 2026.



Źródło: Opracowanie własne na podstawie Statista.

Z niewiele niższą dynamiką niż w przypadku rynku europejskiego, rozwijał się polski rynek medycyny cyfrowej, której średnioroczny wzrost w latach 2016 – 2020 wyniósł 2,13% r/r., a jego wartość w 2020 roku wyniosła ponad 3,4 mln dolarów. Pomimo niższej historycznej dynamiki wzrostu względem zarówno rynku globalnego, jak i europejskiego, polska branża MedTech ma według prognoz portalu Statista rosnąć w średniorocznym tempie 6,4% r/r., by w 2026 roku osiągnąć wartość niemalże 5 mln dolarów.

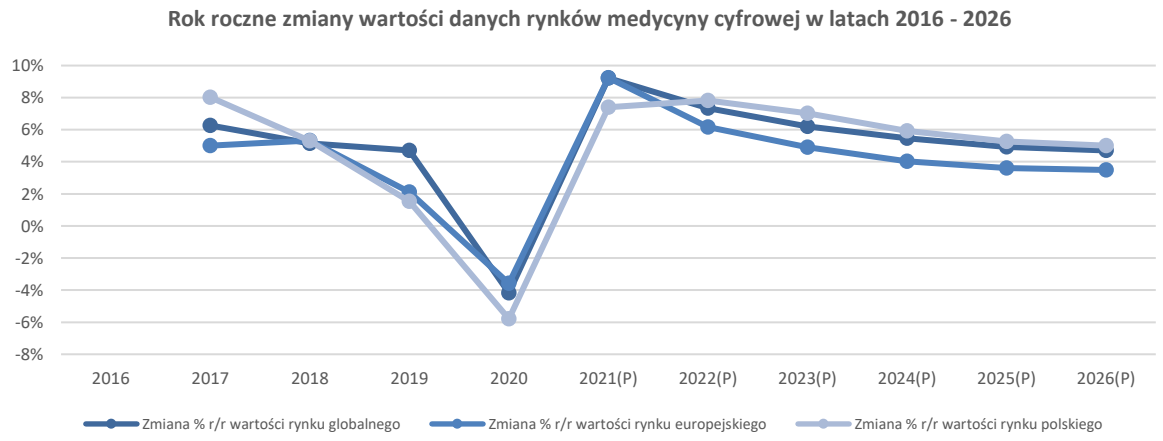
Na poniższym wykresie przedstawiono wartość polskiego rynku medycyny cyfrowej w latach 2016 – 2026.



Źródło: Opracowanie własne na podstawie Statista.

Pomimo przyspieszenia procesów digitalizacyjnych w gospodarkach, zarówno rynek globalny, jak i europejski, czy polski odnotowały w 2020 roku spadek wartości rzędu 3,58-5,79% r/r., by (według prognoz) odnotować w roku 2021 dynamiczny wzrost względem roku wybuchu pandemii COVID-19.

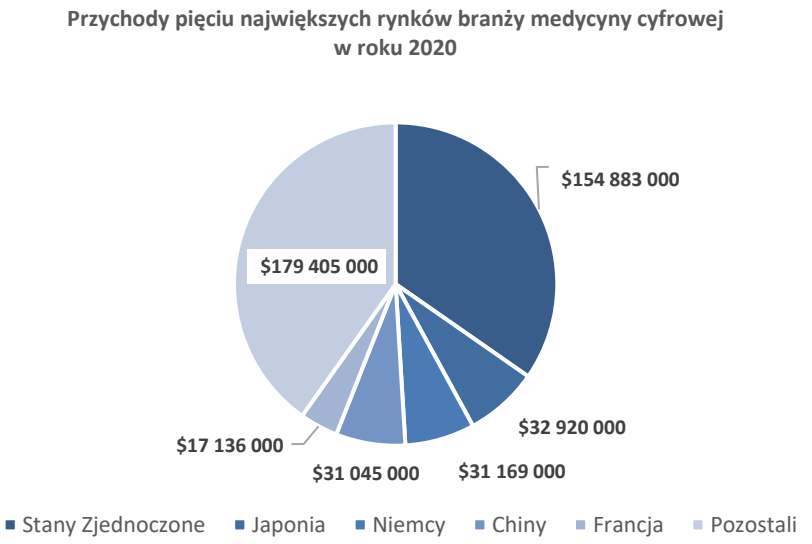
Na poniższym wykresie przedstawiono rok/roczne zmiany wartości danych rynków medycyny cyfrowej w latach 2016 – 2026.



Źródło: Opracowanie własne na podstawie Statista.

Wśród największych światowych rynków branży medycyny technologicznej znalazły się w 2020 roku między innymi Stany Zjednoczone, ale również kraje Europy Zachodniej, jak i państwa dalekiego wschodu.

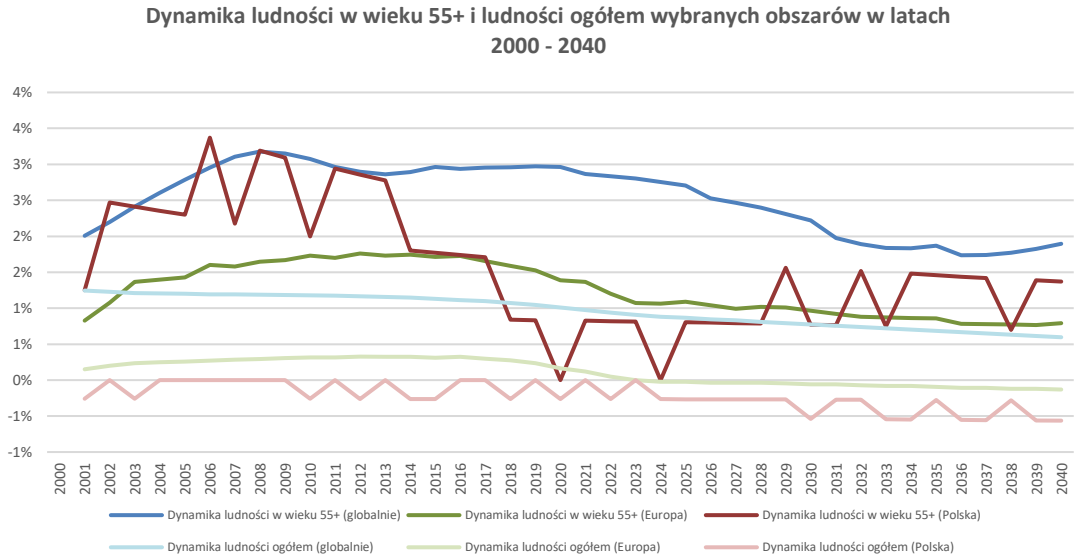
Na poniższym wykresie przedstawiono wartość pięciu największych rynków branży medycyny cyfrowej w roku 2020, na tle pozostałych rynków globalnych.



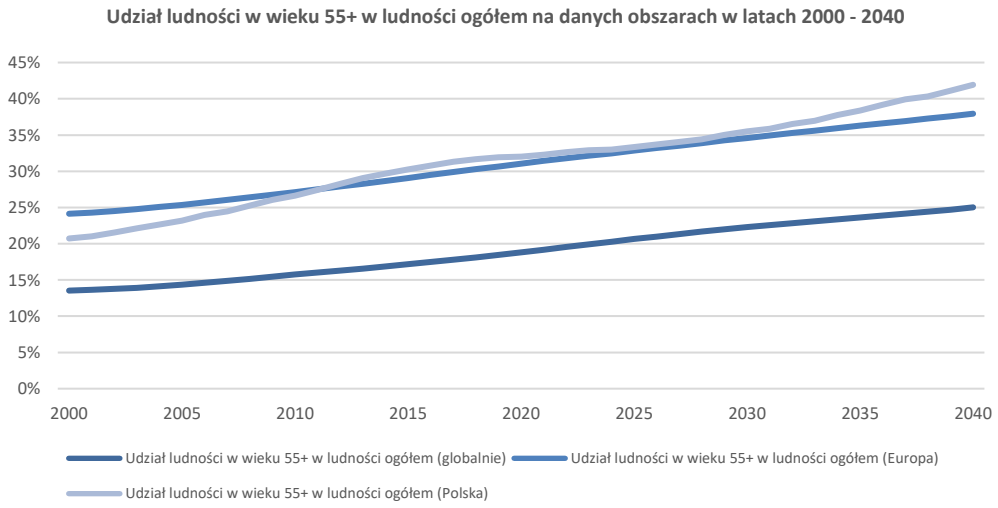
Źródło: Opracowanie własne na podstawie Statista.

Zmiany demograficzne występujące w skali światowej świadczą o postępującym procesie starzenia się społeczeństwa. W okresie 2000 – 2020 średnioroczna dynamika ludności w wieku 55+ wyniosła w Polsce 2,09% r/r. przy -0,1% średniorocznej dynamice ludności ogółem. W skali Europy i w skali globalnej wartości te wyniosły odpowiednio: 1,54% przy 0,27% oraz 2,84% przy 1,16%.

Na poniższych wykresach przedstawiono: dynamikę ludności w wieku 55+ na tle ogólnej dynamiki ludności na wybranych terenach w latach 2000 – 2040 oraz udział ludności w wieku 55+ w ludności ogółem na wybranych terenach w latach 2000 – 2040.



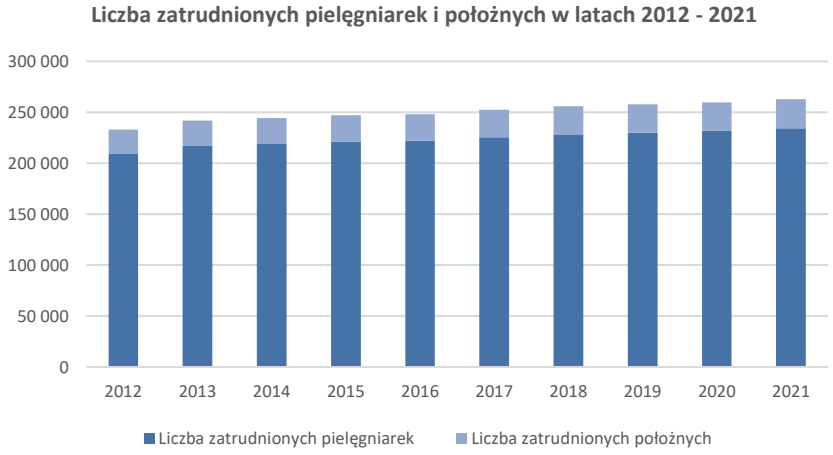
Źródło: Opracowanie własne na podstawie Statista.



Źródło: Opracowanie własne na podstawie Statista.

Przedstawione wyżej zmiany demograficzne zestawione z niższą średnioroczną dynamiką personelu medycznego (ilość pielęgniarek zatrudnionych w Polsce w latach 2012 – 2021 rosła średniorocznie o 0,96% r/r.) mogą działać stymulująco na rozwój branży MedTech, która w skali światowej ma według prognoz rozwijać się w średniorocznym tempie 6,3% r/r.

Na poniższym wykresie przedstawiono liczbę zatrudnionych pielęgniarek i położnych w latach 2012 – 2021 w Polsce.



Źródło: Opracowanie własne na podstawie Naczelna Izba Pielęgniarek i Położnych.

Wskaźnik urodzeń na 1000 mieszkańców w Polsce wyniósł w 2000 roku 9,9, a latach 2000 – 2020 utrzymywał się w przedziale 9,2 – 11, przy współczynniku zmienności na poziomie 5,23%.

Na poniższym wykresie przedstawiono współczynnik urodzeń na 1000 mieszkańców w Polsce w latach 2000 – 2020.



Źródło: Opracowanie własne na podstawie Statista.

15. Akcjonariusze emitenta posiadający co najmniej 5% na walnym zgromadzeniu

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.	Deutsche Balaton AG	7.288.220	33,96	33,96
2.	Krzysztof Dynowski	3.200.000	14,91	14,91
3.	Konrad Pankiewicz	2.406.293	11,21	11,21
4.	Patrycja Wizińska- Socha	1.423.550	6,63	6,63
5.	POZOSTALI	7.144.991	33,29	33,29
Razem		**Razem**	**21.463.054**	**100**

Informacje na temat akcjonariusza Deutsche Balaton Aktiengesellschaft

Akcjonariusz Deutsche Balaton Aktiengesellschaft z siedzibą w Heidelbergu, (Ziegelhäuser Landstr.1 69120 Heidelberg) wpisany do rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Mannheim pod numerem HRB 338172 jest spółką inwestycyjną prawa niemieckiego. Na datę mniejszego dokumentu inwestycyjnego akcjonariusz posiada 28.571 obligacji serii A uprawniających do objęcia 28.571 akcji serii G.

Źródło: Emitent

16. Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego:

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.329.705,40 (jeden milion trzysta dwadzieścia dziewięć tysięcy

siedemset pięć złotych czterdzieści groszy) dzieli się na:

- 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,
- 703.834 (siedemset trzy tysiące osiemset trzydzieści cztery) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.
- 357.000 (trzysta pięćdziesiąt siedem tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.
- 143.000 (sto czterdzieści trzy tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.
- 500.000 (pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja;
- 500.000 (pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii H, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja;
- 2.640.000 (dwa miliony sześćset czterdzieści tysięcy akcji zwykłych na okaziciela serii J, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja;
- 1.327.672 (jeden milion trzysta dwadzieścia siedem tysięcy sześćset siedemdziesiąt dwie), akcje zwykłe na okaziciela serii K, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja;
- 2.000.548 (dwa miliony pięćset czterdzieści osiem), akcji zwykłych na okaziciela serii L, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja;
- 7.936.000 (siedem milionów dziewięćset trzydzieści sześć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii M, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.

Inne kapitały na dzień 31 grudnia 2021 r. :
kapitały własne Emitenta miały wartość 921.685,40 zł, w tym:

- kapitał zakładowy wynosił 996,88 tys. zł;
- kapitał (fundusz zapasowy) wynosił 16.153,88 tys. zł;
- strata z lat ubiegłych wyniosła 19.293,62 tys. zł;
- strata netto na 31 grudnia 2021 r. wyniosła 4.004,98 tys. zł.

17. Dokumenty korporacyjne emitenta udostępnione do wglądu

Statut Emitenta dostępny jest na stronie internetowej Emitenta: Statut spółki | Nestmedic.com oraz w siedzibie Emitenta. Uchwały podjęte przez Walne Zgromadzenie Emitenta podawane są do publicznej wiadomości w drodze raportów bieżących zamieszczanych na stronie internetowej rynku NewConnect www.newconnect.pl i na stronie Emitenta Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy | Nestmedic.com

W siedzibie Emitenta dostępne są protokoły z Walnych Zgromadzeń Emitenta. Zgodnie z art. 421 § 3 KSH akcjonariusze mogą przeglądać księgę protokołów, a także żądać wydania poświadczonych przez Zarząd Spółki odpisów uchwał.

18. Oświadczenie emitenta stwierdzające, czy według niego jego aktywa obrotowe wystarczają do pokrycia jego bieżących potrzeb, to jest potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia dokumentu informacyjnego uproszczonego, czy też nie, a jeśli nie – wskazanie w jaki sposób zamierza zapewnić potrzebne dodatkowo aktywa obrotowe

Emitent oświadcza, że według niego jego aktywa obrotowe wystarczają do pokrycia jego bieżących potrzeb, to jest potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego. Na kapitał obrotowy Emitenta składają się znajdujące się na rachunku bankowym Spółki środki pieniężne w wysokości 4,6 mln zł.

19. Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z 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 terminu wygaśnięcia praw podmiotów uprawnionych do nabycia tych akcji

Emisja obligacji serii A zamiennych na akcje serii G, warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego:
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 (sto pięćdziesiąt) złotych, a łączna wartość nominalna wszystkich Obligacji wynosi 4.285.650,00 (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 Aktiengesellschaft. Emitent dokonał przydziału Obligacji w dniu 20 września 2019 r. na rzecz Deutsche Balaton Aktiengesellschaft. 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".
Uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 25 listopada 2021 r. nr 13/2021 w sprawie zmian Statutu Spółki dokonano zmiany §4a Statutu Emitenta nadając mu nowe, następujące brzmienie:
„§ 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, to jest do 31 lipca 2024 r."
Na dzień niniejszego dokumentu informacyjnego zmiana §4a Statutu Emitenta nie została zarejestrowana przez sąd rejestrowy właściwy dla Emitenta.

Emisja warrantów subskrypcyjnych serii B, warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego:
Zwyczajne Walne Zgromadzenie Uchwałą nr 31/2019 z dnia 15 lipca 2019 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 (sześciuset osiemdziesięciu dwóch tysięcy ośmiuset osiemdziesięciu trzech) imiennych warrantów subskrypcyjnych serii B od numeru 1 (jeden) do numeru 682.883 (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 (jednej) akcji serii I na warunkach ustalonych w uchwale Walnego Zgromadzenia oraz w uchwale Rady Nadzorczej, która jest uprawniona do przyjęcia Regulaminu Programu Motywacyjnego.
Uchwałą nr 31/2019 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 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta postanowiło warunkowo podwyższyć kapitał zakładowy o kwotę nie większą niż 68.288,30 zł w drodze emisji nie więcej niż 682.883 akcji na okaziciela serii I o wartości nominalnej 0,10 zł każda celem przyznania prawa do objęcia akcji serii I posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii B emitowanych na podstawie uchwały nr 31/2019 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki. Wyżej wskazany cel stanowi również uzasadnienie powzięcia powyższej uchwały wymagane art. 449 § 1 w związku z art. 445 § 1 Kodeksu spółek handlowych. Na podstawie uchwały 32/2019 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia nastąpiło także pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa pierwszeństwa do objęcia akcji serii I.
Zgodnie z przedmiotową uchwałą:
1) prawo objęcia akcji serii I przysługuje posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii B;
2) akcje serii I obejmowane będą wyłącznie za wkłady pieniężne.
3) akcje serii I obejmowane będą po cenie emisyjnej w wysokości równej 0,10 zł (dziesięć groszy) za każdą akcję serii I.
4) prawo objęcia akcji serii I może zostać zrealizowane nie później niż w terminie 5 lat od daty przydzielenia warrantów subskrypcyjnych serii B osobom uprawnionym;
5) akcje serii I uczestniczyć będą w dywidendzie od chwili ich wydania osobom uprawnionym, tj.:
   a) w przypadku wydania Akcji serii I lub zapisania na rachunku papierów wartościowych uprawnionego w okresie od początku roku do dnia dywidendy włącznie z tym dniem uczestniczą w zysku od pierwszego stycznia roku obrotowego poprzedzającego rok, w którym doszło do ich wydania (zapisania),
   b) w przypadku wydania Akcji serii I lub zapisania na rachunku papierów wartościowych uprawnionego w okresie po dniu dywidendy do końca roku obrotowego, uczestniczą w zysku począwszy od pierwszego stycznia roku obrotowego, w którym zostały wydane (zapisane).

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.

Rada Nadzorcza uchwałą nr 05/08/2020 r. z 27 sierpnia 2020 r. w sprawie realizacji Programu Motywacyjnego ustalonego przez Walne Zgromadzenie Spółki wskazała osoby uprawnione do objęcia łącznie 130.000 warrantów subskrypcyjnych serii B, pod warunkiem uprzedniego zobowiązania się wobec Spółki do niezbywania objętych Warrantów lub akcji objętych w wykonaniu praw z warrantów do

dnia 31 lipca 2022 roku. Rada Nadzorcza postanowiła, że przedmiotowa uchwała stanowi element Regulaminu Programu Motywacyjnego, do którego przyjęcia Walne Zgromadzenie upoważniło Radę Nadzorczą.
Rada Nadzorcza uchwałą nr 04/06/2021 r. z 28 czerwca 2021 r. w sprawie realizacji Programu Motywacyjnego ustalonego przez Walne Zgromadzenie Spółki wskazała Pana Krzysztofa Dynowskiego jako osobę uprawnioną do objęcia łącznie 100.000 warrantów subskrypcyjnych serii B, pod warunkiem uprzedniego zobowiązania się wobec Spółki do niezbywania objętych Warrantów lub akcji objętych w wykonaniu praw z warrantów do dnia 31 lipca 2022 roku. Rada Nadzorcza postanawiała, że przedmiotowa uchwała stanowi element Regulaminu Programu Motywacyjnego, do którego przyjęcia Walne Zgromadzenie upoważniło Radę Nadzorczą.
Rada Nadzorcza, działając na podstawie upoważnienia udzielonego przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, uchwaliła program motywacyjny na lata 2019 – 2022. Zgodnie z założeniem przyjętego w spółce programu motywacyjnego, osoby w nim uczestniczące nabyły prawo do objęcia warrantów subskrypcyjnych serii B.
Umowy z osobami uprawnionymi dotyczące objęcia 230.00 warrantów subskrypcyjnych zostały zawarte po spełnieniu się warunków, wskazanych odpowiednio w uchwale nr 05/08/2020 r. z 27 sierpnia 2020 r. oraz nr 04/06/2021 r. z 28 czerwca 2021 r.
Na dzień niniejszego dokumentu informacyjnego Emitent zaoferował warranty subskrypcyjne serii B w łącznej liczbie 230.000 (dwieście trzydzieści tysięcy) następującym osobom uprawnionym:
Pan Miłosz Jamroży objął 20.000 (dwadzieścia tysięcy) warrantów subskrypcyjnych serii B;
Pan Jacek Gnich objął 100.000 (sto tysięcy) warrantów subskrypcyjnych serii B;
Pan Krzysztof Dynowski objął 100.000 (sto tysięcy) warrantów subskrypcyjnych serii B;
Pan Krzysztof Andrijew objął 10.000 (dziesięć tysięcy) warrantów subskrypcyjnych serii B.

Osoby uprawnione złożyły oświadczania objęciu akcji serii I w zamian za warranty subskrypcyjne serii B:
Pan Jacek Gnich – Prezes Zarządu Spółki – jako uprawniony posiadacz 100.000 warrantów subskrypcyjnych serii B dokonał w dniu 15 grudnia 2021 r. wykonania praw ze wszystkich posiadanych warrantów serii B oraz po uiszczeniu pełnej wpłaty na akcje, dokonał objęcia 100.000 akcji serii I;
Pan Krzysztof Dynowski jako uprawniony posiadacz 100.000 warrantów subskrypcyjnych serii B dokonał w dniu 15 grudnia 2021 r. wykonania praw ze wszystkich posiadanych warrantów serii B oraz po uiszczeniu pełnej wpłaty na akcje, dokonał objęcia 100.000 akcji serii I;
Pan Miłosz Jamroży uprawniony posiadacz 20.000 warrantów subskrypcyjnych serii B dokonał w dniu 15 grudnia 2021 r. wykonania praw ze wszystkich posiadanych warrantów serii B oraz po uiszczeniu pełnej wpłaty na akcje, dokonał objęcia 20.000 akcji serii I;
o czym Emitent informował raportem nr 30/2021 z 15 grudnia 2021 r.
Pan Krzysztof Andrijew – Wiceprezes Zarząd Spółki – uprawniony posiadacz 10.000 warrantów subskrypcyjnych serii B dokonał w dniu 16 grudnia 2021 r. wykonania praw ze wszystkich posiadanych warrantów serii B oraz po uiszczeniu pełnej wpłaty na akcje, dokonał objęcia 10.000 akcji serii I, o czym Emitent informował raportem nr 31/2021 z 16 grudnia 2021.

Akcje serii I objęte w zamian za warranty serii B zostały zapisane na rachunkach papierów wartościowych osób uprawnionych.

<u>Emisja warrantów subskrypcyjnych serii C, warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego:</u>
Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Uchwałą nr 08/2021 z dnia 25 listopada 2021 roku w przedmiocie emisji warrantów subskrypcyjnych serii C z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji serii N oraz pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii C w związku z programem motywacyjnym dla kadry zarządzającej i kluczowych pracowników Spółki pod warunkiem zarejestrowania § 4d Statutu Spółki i w celu realizacji ustanowionego w Spółce Programu Motywacyjnego uchwaliło emisję 1.250.000 (jeden milion dwieście pięćdziesiąt tysięcy) imiennych warrantów subskrypcyjnych serii C od numeru 1 (jeden) do numeru 1.250.000 (jeden milion dwieście pięćdziesiąt tysięcy), z prawem do objęcia akcji serii N Spółki z pierwszeństwem przed pozostałymi Akcjonariuszami Spółki. Każdy Warrant Subskrypcyjny będzie uprawniał osoby uprawnione do objęcia 1 (słownie: jednej) Akcji serii N na warunkach ustalonych w niniejszej uchwale oraz w uchwale Rady Nadzorczej, która jest uprawniona do przyjęcia Regulaminu Programu Motywacyjnego.
Na dzień niniejszego dokumentu informacyjnego warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego w związku z emisją warrantów subskrypcyjnych serii C nie zostało zarejestrowane przez sąd rejestrowy właściwy dla emitenta.

Uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 25 listopada 2021 r. nr 10/2021 w sprawie w sprawie zmiany Statutu w związku w warunkowym podwyższeniem kapitału zakładowego w Statucie Emitenta dodano nowy §4b w następującym brzmieniu:
„§ 4d Warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 125.000,00 zł (sto dwadzieścia pięć tysięcy złotych) i dzieli się na nie więcej niż 1.250.000 (jeden milion dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii N o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. Uprawnionymi do objęcia akcji serii N będą posiadacze warrantów subskrypcyjnych serii C wyemitowanych przez Spółkę. Prawo objęcia akcji serii N może być wykonane nie później niż w terminie 5 lat od daty przydzielenia warrantów subskrypcyjnych serii C osobom uprawnionym."
Na dzień niniejszego dokumentu informacyjnego zmiany Statutu Spółki wynikające ze wskazanej wyżej uchwały nie zostały zarejestrowane przez sąd rejestrowy właściwy dla Spółki.
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.

20. 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

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 dające prawo do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego. Na dzień niemniejszego dokumentu informacyjnego wygasło ono w całości.

21. Wskazanie miejsca udostępniania ostatniego udostępnionego do publicznej wiadomości publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego dla tych instrumentów finansowych lub instrumentów finansowych tego samego rodzaju co te instrumenty finansowe oraz okresowych raportów finansowych emitenta, opublikowanych zgodnie z obowiązującymi emitenta przepisami

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.

22. Załączniki

22.1 Statut Emitenta

„STATUT SPÓŁKI

NESTMEDIC SPÓŁKA AKCYJNA

z siedzibą w Warszawie

POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1

1. *Firma Spółki brzmi:* ***Nestmedic Spółka Akcyjna.*** ----------
2. *Spółka może używać skrótu firmy:* ***Nestmedic S.A.*** ----------
3. *Siedzibą Spółki jest Warszawa.* ----------
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

1. 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.* ----------

2. *Działalność wymagająca uzyskania stosownych zezwoleń lub koncesji zostanie przez Spółkę podjęta po ich uprzednim uzyskaniu.* ----------
3. *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

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 2.123.305,40 zł (dwa miliony sto dwadzieścia trzy tysiące trzysta pięć złotych czterdzieści groszy) 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; ----------
   - *vi.* 500.000 (pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii H, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja; ----------
   - *vii.* 2.640.000 (dwa miliony sześćset czterdzieści tysięcy akcji zwykłych na okaziciela serii J, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja; ----------
   - *viii.* 1.327.672 (jeden milion trzysta dwadzieścia siedem tysięcy sześćset siedemdziesiąt dwie), akcje zwykłe na okaziciela serii K, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja; ----------
   - *ix.* 2.000.548 (dwa miliony pięćset czterdzieści osiem), akcji zwykłych na okaziciela serii L, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja; ----------
   - *x.* 7.936.000 (siedem milionów dziewięćset trzydzieści sześć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii M, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja; ----------
2. *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.* ----------
3. *Akcje mogą być umarzane. Akcje mogą być umarzane wyłącznie za zgodą akcjonariusza (umorzenie dobrowolne). Warunki umorzenia określa każdorazowo uchwała Walnego Zgromadzenia.* ----------
4. *Spółka może emitować obligacje zamienne.* ----------
5. *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.* ----------
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.* ----------

§ 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 60 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

1. Zarząd Spółki liczy od jednego do pięciu członków.. ----------
2. *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. .* ----------
3. *Kadencja Zarządu trwa trzy lata. Kadencja jest wspólna. .* ----------
4. *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

1. *Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę.* ----------

2. *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

1. *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. .* ----------
2. *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

1. *Rada sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Każdy członek Rady Nadzorczej powinien przede wszystkim mieć na względzie interes Spółki.* ----------
2. *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

1. *Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się w miarę potrzeb, nie rzadziej jednak niż 3 razy w roku obrotowym.* ----------
2. *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.* ----------
3. *Posiedzeniom Rady przewodniczy Przewodniczący Rady, a w przypadku jego nieobecności Wiceprzewodniczący. W przypadku nieobecności na posiedzeniu Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego, przewodniczącego posiedzenia wybiera Rada Nadzorcza.* ----------
4. *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.* ----------
5. *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.* ----------
6. *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.*-----
7. *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.* ----------

8. *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

1. *Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają zwykłą większością głosów oddanych, o ile przepisy ustawy lub niniejszy Statut nie stanowią inaczej.* ----------
2. *Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na reprezentowaną na nim liczbę głosów.* ----------
3. *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

1. *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.*
2. *Walne Zgromadzenie uchwala swój regulamin określający szczegółowo tryb prowadzenia obrad.* ----------

§ 18

1. *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.* ---------
2. *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.* ----------
3. *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

1. *Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.* ----------
2. *Pierwszy rok obrotowo kończy się w dniu 31 grudnia roku, w którym spółka została zarejestrowana.-* ---------
3. *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

1. *Wypłata dywidendy dokonywana jest w terminach ustalonych przez Walne Zgromadzenie.* ----------
2. *Walne Zgromadzenie określa dzień, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy.* ----------
3. *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."* ----------

22.2 Odpis z KRS

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 10.05.2022 godz. 13:40:44

Numer KRS: 0000665017

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym		28.02.2017		
Ostatni wpis	Numer wpisu	54	Data dokonania wpisu	27.04.2022
	Sygnatura akt	WA.XIV NS-REJ.KRS/15469/22/309		
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA M.ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XIV 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. MAZOWIECKIE, powiat WARSZAWA, gmina WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA
2.Adres	ul. PASYMSKA, nr 20, lok. ---, miejsc. WARSZAWA, kod 01-993, poczta WARSZAWA, 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.
7	17.09.2020 R., NOTARIUSZ SŁAWOMIR WIŚNIEWSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, REP. A NR 11330/2020; ZMIANA: §1 UST. 3.
8	30.06.2021 R., REP A 7703/2021, MAGDALENA DYBCIAK, ZASTĘPCA NOTARIALNY NOTARIUSZA MARCINA SOLANOWSKIEGO PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ NOTARIALNĄ NA ZASADACH SPÓŁKI CYWILNEJ Z NOTARIUSZ KAROLINĄ KUŹNIAR W WARSZAWIE PRZY UL. KASPROWICZA 68 LOK. 85 ZMIENIONO PAR. 4 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI
9	18.08.2021 R., REP. A NR 9925/2021, NOTARIUSZ KAROLINA KUŹNIAR, PROWADZĄCA KANCELARIĘ NOTARIALNĄ NA ZASADACH SPÓŁKI CYWILNEJ Z NOTARIUSZEM MARCINEM SOLANOWSKIM W WARSZAWIE, ZMIENIONO: § 4 UST 1 STATUTU SPÓŁKI, 20.01.2022, REP. A NR 612/2022, NOTARIUSZ KAROLINA KUŹNIAR KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, DOOKREŚLENIA ART. 4 STATUTU SPÓŁKI
10	17.09.2020 R., REP. A NR 11330/2020, NOTARIUSZ SŁAWOMIR WIŚNIEWSKI KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIENIONO: § 4 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI 09.03.2021 R., REP. A NR 2809/2021, NOTARIUSZ KAROLINA KUZNIAR PROWADZĄCA KANCELARIĘ NOTARIALNĄ NA ZASADACH SPÓŁKI CYWILNEJ Z NOTARIUSZEM MARCINEM SOLANOWSKIM W WARSZAWIE, DOOKREŚLONO § 4 UST. 1 STATUTU UMOWY SPÓŁKI
11	25.11.2021 R., REP. A NR 13726/2021, NOTARIUSZ KAROLINA KUŹNIAR PROWADZĄCA KANCELARIĘ NOTARIALNĄ NA ZASADACH SPÓŁKI CYWILNEJ Z NOTARIUSZEM MARCINEM SOLANOWSKIM W WARSZAWIE, ZMIENIONO: § 4 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI 11.03.2022 R., REP. A NR 2603/2022, NOTARIUSZ KAROLINA KUŹNIAR PROWADZĄCA KANCELARIĘ NOTARIALNĄ NA ZASADACH SPÓŁKI CYWILNEJ Z NOTARIUSZEM MARCINEM SOLANOWSKIM W WARSZAWIE, DOOKREŚLONO § 4 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI

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	2 123 305,40 ZŁ
2.Wysokość kapitału docelowego	100 000,00 ZŁ
3.Liczba akcji wszystkich emisji	21233054
4.Wartość nominalna akcji	0,10 ZŁ
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	2 123 305,40 ZŁ
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	589 712,50 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
	1.Nazwa serii akcji	B

2	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 akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	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
6	1.Nazwa serii akcji	H
	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
7	1.Nazwa serii akcji	J
	2.Liczba akcji w danej serii	2640000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
8	1.Nazwa serii akcji	K
	2.Liczba akcji w danej serii	1327672
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
9	1.Nazwa serii akcji	L
	2.Liczba akcji w danej serii	2000548
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
10	1.Nazwa serii akcji	M
	2.Liczba akcji w danej serii	7936000
	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	GNICH
	2.Imiona	JACEK MAREK
	3.Numer PESEL/REGON	70071506178
	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	ANDRIJEW
	2.Imiona	KRZYSZTOF BOHDAN
	3.Numer PESEL/REGON	60052200155
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES 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	GORZELNIK
	2.Imiona	KAMIL MACIEJ
	3.Numer PESEL	84012300635
3	1.Nazwisko	BURCKHARDT
	2.Imiona	ARMIN
	3.Numer PESEL	---
4	1.Nazwisko	HOP
	2.Imiona	KAROL STANISŁAW
	3.Numer PESEL	88072313895
5	1.Nazwisko	MAZUREK
	2.Imiona	MARZENA
	3.Numer PESEL	76042602223

Rubryka 3 - Prokurenci		
1	1.Nazwisko	ROBACZEWSKA
	2.Imiona	IZABELA
	3.Numer PESEL	84020600240
	4.Rodzaj prokury	PROKURA ŁĄCZNA Z CZŁONKIEM ZARZĄDU

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

	3	30.09.2020	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	4	09.08.2021	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
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	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	4	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
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
	3	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	4	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
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
	3	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	4	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020

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	30.09.2020	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	3	10.08.2021	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	4	17.03.2022	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 28.02.2017 DO 31.12.2017
	2	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	3	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	4	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 28.02.2017 DO 31.12.2017
	2	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	3	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	4	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności spółki dominującej	1	*****	OD 28.02.2017 DO 31.12.2017
	2	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	3	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	4	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018

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 09.05.2022
adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: ekrs.ms.gov.pl

23. Opinia biegłego rewidenta z badania wartości wkładów niepieniężnych wniesionych w okresie ostatnich 2 lat obrotowych na pokrycie kapitału zakładowego emitenta lub jego poprzednika prawnego

Opinia dotycząca wierzytelności, która została potrącona w ramach opłacenia emisji akcji serii K

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU

SPÓŁKI NESTMEDIC SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE

(„Spółka")

1. Podstawa sporządzenia sprawozdania

Podstawą sporządzenia niniejszego sprawozdania jest treść art. 6a 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 2020 r. poz. 2080 ze z późn. zm.), zgodnie z którym, jeżeli wpłaty należne na poczet akcji w celu podwyższenia przez spółkę publiczną kapitału zakładowego mają zostać dokonane przez potrącenie wierzytelności spółki z tego tytułu z wierzytelnością subskrybenta względem spółki, zarząd spółki sporządza pisemne sprawozdanie.

2. Wskazanie tytułu prawnego, z którego wynika wierzytelność subskrybenta względem spółki oraz wartość tej wierzytelności

Przedmiotem umowy potrącenia wierzytelności spółki Deutsche Balaton AG z siedzibą w Heidelbergu, (Ziegelhäuser Landstr. 1 69120 Heidelberg), wpisaną do rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Mannheim pod numerem HRB 338172 ("**Akcjonariusz** ") z tytułu pomostowej umowy pożyczki zawartej przez Akcjonariusza jako Pożyczkodawcę ze Spółką jako Pożyczkobiorcą 11 września 2020 r., (dalej: „**Umowa pożyczki**"), zmienionej Aneksem nr 1 z dnia 21 października 2020 r., Aneksem nr 2 z dnia 13 listopada 2020 r. oraz Aneksem nr 3 z dnia 8 marca 2021 r., na podstawie której Akcjonariusz udzielił Spółce pożyczki na łączną kwotę **350.000,00 EUR**, (trzysta pięćdziesiąt tysięcy euro), (dalej: „**Pożyczka')** z terminem spłaty 31 marca 2022 r.

Kwota Pożyczki podlega procentowaniu 6,5% (sześć i pół procent) w skali roku (dalej: „**Odsetki**"). a w konsekwencji na dzień 31 lipca 2021 r. Akcjonariuszowi przysługuje wierzytelność w łącznej wysokości **367.415.,90 EUR** (**trzysta sześćdziesiąt siedem tysięcy czterysta piętnaście 90/100 euro).**

3. Liczba i rodzaj akcji, które mają zostać opłacone w wyniku potrącenia

Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki nr 23/2020 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki w drodze emisji akcji serii K oraz wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do akcji serii K zaprotokołowaną aktem notarialnym sporządzonym przez zastępcę notarialnego Magdalenę Dybciak, zastępcę notariusza Marcina Solanowskiego (REP A 7703/2021) dokonano podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 132.767,20 zł (sto trzydzieści dwa tysiące siedemset sześćdziesiąt siedem złotych i dwadzieścia groszy), tj. z kwoty 996.883,40 zł (dziewięćset dziewięćdziesiąt sześć tysięcy osiemset osiemdziesiąt trzy złote i czterdzieści groszy) do kwoty 1.129.650,60 zł (jeden milion sto dwadzieścia dziewięć tysięcy sześćset pięćdziesiąt złotych i sześćdziesiąt groszy) poprzez emisję 1.327.672 (jeden milion trzysta dwadzieścia siedem tysięcy sześćset siedemdziesiąt dwa), zwykłych akcji na okaziciela serii K o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda., o łącznej wartości nominalnej 132.767,20 PLN (sto trzydzieści dwa tysiące

1

siedemset sześćdziesiąt siedem złotych i dwadzieścia groszy) oznaczonych numerami od 0000001 do 1327672; w trybie subskrypcji prywatnej w zamian za wkład pieniężny w wysokości 361.141,58 EUR, (trzysta sześćdziesiąt jeden tysięcy sto czterdzieści jeden 58/100 euro), t.j. w kwocie 1.659.590,00 PLN (jeden milion sześćset pięćdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt złotych) według średniego kursu wymiany EUR/PLN Narodowego Banku Polskiego z dnia 27 lipca 2021 r.

W wyniku potrącenia wydanych zostanie **1.327.672** (jeden milion trzysta dwadzieścia siedem tysięcy sześćset siedemdziesiąt dwa), zwykłych akcji na okaziciela serii K o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy).

W wyniku dokonanego Potrącenia następuje umorzenie wzajemnych wkład Akcjonariusza uważa się za dokonany w całości, a Pożyczka zostaje umorzona do wysokości kwoty 361.141,58 EUR, (trzysta sześćdziesiąt jeden tysięcy sto czterdzieści jeden 58/100 euro). Pozostała do zapłaty kwota Pożyczki w wysokości 6.274,32 EUR zostanie do spłaty zgodnie z postanowieniami Umowy Pożyczki

4. Subskrybenci, których wierzytelność względem Spółki ma zostać potrącona z wierzytelnością spółki z tytułu wpłaty na akcje

Subskrybentem, którego wierzytelność względem Spółki ma zostać potrącona z wierzytelnością Spółki z tytułu wpłaty na akcje jest Deutsche Balaton AG z siedzibą w Heidelbergu, (Ziegelhäuser Landstr. 1 69120 Heidelberg), wpisaną do rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Mannheim pod numerem HRB 338172.

5. Źródło, metoda i założenia wyceny wierzytelności Funduszu względem Spółki oraz wartość godziwą tej wierzytelności

Wycena wierzytelności przysługującej Akcjonariuszowi w stosunku do Spółki została przeprowadzona zgodnie z wartością Pożyczki wraz odsetkami na dzień zwarcia umowy potrącenia w księgach Spółki (metoda skorygowanej ceny nabycia).

Oznacza to, iż Zarząd Spółki dla określenia wartości wierzytelności przysługujących Akcjonariuszowi przyjął za wartość kwotę 350.000 EUR, to jest łączną kwotę udzielonej Pożyczki, a następnie wartość tę powiększył o wartość odsetek narosłych od dnia zawarcia Umowy Pożyczki do dnia dokonania potrącenia (z uwzględnieniem zmian dokonanych poszczególnymi aneksami), tj. do dnia 31 lipca 2021 r. W wyniku tak przeprowadzonej wyceny, Zarząd Spółki określił łączną wartość wierzytelności wynikającej z Umowy Pożyczki na 31 lipca 2021 r. na **367.415.,90 EUR (trzysta sześćdziesiąt siedem tysięcy czterysta piętnaście 90/100 euro).**

Ponieważ nie istnieją żadne przesłanki świadczące o możliwości niewywiązania się dłużnika - w analizowanym przypadku Spółki - z zapłaty zobowiązania, nie zachodzi konieczność skorygowania przedmiotowej wyceny.

Wartość godziwa wierzytelności odpowiada wartości określonej metodą skorygowanej ceny nabycia.

6. Zmiany wartości wierzytelności Akcjonariusza względem Spółki, zaistniałe w okresie od powstania tych wierzytelności, wraz z ich uzasadnieniem, albo pisemne

oświadczenie zarządu stwierdzające niewystąpienie w tym okresie nadzwyczajnych lub nowych okoliczności wpływających na wartość tych wierzytelności.

Zmiana wartości wierzytelności z tytuł Pożyczki była związana wyłącznie z narastaniem odsetek oraz zawieranymi aneksami do Umowy Pożyczki, mianowicie:

1) pierwotna kwota Pożyczki wynosiła 80.000 EUR (osiemdziesiąt tysięcy euro); oprocentowanie Pożyczki wynosiło 6,5 % w skali roku.
2) na podstawie aneksu nr 1 do Umowy Pożyczki z dnia 21 października 2020 r. zwiększono kwotę udzielonej Pożyczki o kwotę 133.000 EUR (sto trzydzieści trzy tysiące euro), to jest do kwoty 213.000 EUR (dwieście trzynaście tysięcy euro) i przesunięty termin spłaty Pożyczki wraz z należnymi odsetkami do dnia 31 marca 2021 r.
3) na podstawie aneksu nr 2 do Umowy Pożyczki z dnia 13 listopada 2020 r. zwiększono kwotę udzielonej Pożyczki o kwotę 137.000 EUR (sto trzydzieści siedem euro), to jest do kwoty 350.000 EUR (trzysta pięćdziesiąt tysięcy euro);
4) na podstawie aneksu nr 3 do Umowy Pożyczki z dnia 8 marca 2021 r. przedłużono termin spłaty pożyczki do 21 marca 2022 r.

Zgodnie z informacjami wskazanymi w punkcie 1, Pożyczka podlega oprocentowaniu w w wysokości 6,5 % w skali roku.

Wartość odsetek narastała od dnia zawarcia Umowy Pożyczki do dnia dokonania potrącenia, tj. do dnia 31 lipca 2021 r. W konsekwencji należy wskazać, iż:

a) pierwotna wartość wierzytelności z Umowy była równa kwocie udzielonej Pożyczki, to jest odpowiednio:
   (i) 80.000,00 EUR od dnia wypłaty Pożyczki (17.09.2020 r.) do dnia wypłaty dodatkowej kwoty pożyczki na podstawie Aneksu nr 1 do Umowy Pożyczki;
   (ii) 213.000,00 EUR wypłaty dodatkowej kwoty Pożyczki w wysokości 133.000,00 EUR na podstawie Aneksu nr 1 do Umowy Pożyczki (21.10.2020) do dnia wypłaty dodatkowej kwoty pożyczki na podstawie Aneksu nr 2 do Umowy Pożyczki oraz
   (iii) 350.000, 00 EUR od dnia wypłaty dodatkowej kwoty Pożyczki w wysokości 137.000,00 EUR na podstawie Aneksu nr 2 do Umowy Pożyczki (19.11.2020) do dnia dokonania potrącenia, to jest 31. 07.2021 r.
b) przez cały okres obowiązywania Umowy Pożyczki Pożyczka była oprocentowana w wysokość 6.5% w skali roku, przy czym odsetki były naliczane:
   (i) od 17.09.2020 do 20.10.02020 od kwoty 80.000,00 EUR;
   (ii) od.21.10.2020 do 18.11.2020 od kwoty 213.000,00 EUR
   (iii) od 19.11.2020 do dnia dokonania potrącenia od kwoty 350.000,EUR;
c) kwota odsetek od Pożyczki na dzień 31.07.2021 r. wynosiła 17 415,90 EUR. Wyliczenie przedstawia tabela poniżej.

Wysokość wpłaty	**Data wpłaty**	**Saldo Pożyczki**	**Liczba dni**	**Oprocentowanie roczne**	**Kwota odsetek**	**2020**	**2021**	**2022**	**2023**
€80 000,00	17.09.2020	€80 000,00	34	6,500%	€484,38	€484,38			

3

€133 000,00	21.10.2020	€213 000,00	29	6,500%	€1 100,01	€1 100,01			
€137 000,00	9.11.2020	€350 000,00	42	6,500%	€2 617,81	€2 617,81			
	31.12.2020	€350 000,00	181	6,500%	€11 281,51		€11 281,51		
	30.06.2021	€350 000,00	31	6,500%	€1 932,19		€1 932,19		
	31.07.2021								
SUMA					**€17 415,90**	**€4 202,21**	**€13 213,70**	**€0,00**	**€0,00**

d) w konsekwencji łączna kwota Pożyczki (350.000,00 EUR) wraz odsetkami (17.415,90 EUR na dzień 31.07.2021 r. wynosiła **367.415.,90 EUR (trzysta sześćdziesiąt siedem tysięcy czterysta piętnaście 90/100 euro).**

Warszawa, dnia 14 września 2021 r.

W imieniu Spółki:

_____

Jacek Marek Gnich

Prezes Zarządu Spółki

_____

Krzysztof Andrijew

Członek Zarządu Spółki

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Marcin Pieńkowski
wpisany na listę biegłych rewidentów pod numerem 12091

DLA SĄDU REJONOWEGO DLA M.ST. WARSZAWY W WARSZAWIE
XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Sygnatura akt WA.XIV Ns-Rej.KRS 43877/21/108
w związku ze sporządzonym sprawozdaniem zarządu
Nestmedic spółka akcyjna

Zakres i wykonawcy

1. Podstawę badania sprawozdania zarządu stanowiło postanowienie Sądu Rejonowego w Warszawie sygnatura akt WA.XIV Ns-Rej. KRS 43877/21/108 z dnia 7 października 2021 roku o wyznaczeniu biegłego rewidenta Marcina Pieńkowskiego wpisanego na listę biegłych rewidentów wykonujących zawód biegłego rewidenta pod numerem 12091.
2. Celem przeprowadzonego badania zgodnie z art. 6a ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych jest wydanie opinii do sprawozdania zarządu Nestmedic Spółka akcyjna w zakresie jego prawdziwości i rzetelności.
3. Opinię sporządził i przeprowadził badanie sprawozdania zarządu Marcin Pieńkowski biegły rewident numer ewidencyjny 12091, działający w imieniu firmy audytorskiej Doradztwo i Audyt Marcin Pieńkowski nr ewidencyjny 3959.

Ustalenia wstępne

Nestmedic S.A. została wpisana w dniu 28 luty 2017 r. do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000665017.

Za sporządzenie sprawozdania zarządu odpowiada zarząd Nestmedic S.A. Sporządzając sprawozdanie zarządu, zarząd Spółki jest odpowiedzialny za weryfikację dokumentów oraz faktycznych transakcji potwierdzających wycenianą wierzytelność.

Niniejsza opinia z badania sprawozdania zarządu Nestmedic S.A. została sporządzona wyłącznie do użytku przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy oraz dla odpowiednich organów statutowych Nestmedic S.A. i nie może być użyta w innym celu. Nie przyjmujemy żadnej odpowiedzialności wobec osób trzecich z tytułu treści niniejszej opinii.

W szczególności badanie sprawozdaniu polegało na sprawdzeniu zgodności sprawozdania pod względem formalnym oraz jego kompletności, prawdziwości i rzetelności.

Merytoryczną podstawę badania i opinii stanowiły przedłożone dokumenty:

1. Sporządzony przez zarząd Nestmedic S.A. sprawozdanie zarządu:
2. Dodatkowe dokumenty i objaśnienia w postaci wyciągów, umów oraz kalkulacji w tym dokumentów formalno - prawnych Nestmedic S.A..

Wyceny wierzytelności dokonano metodą wyceny bilansowej na dzień 31 lipca 2021 r., która odzwierciedla wartość rynkową wierzytelności na ten dzień. W wycenie uwzględnione są naliczone odsetki zgodnie z umową pożyczki oraz późniejszymi do niej

zmianami. Korekta w zakresie ryzyka kredytowego wierzytelności nie ma zastosowania ze względu na charakter transakcji w której dochodzi do uznania i realizacji pełnej wartości wzajemnych wierzytelności.

Wycena ustaliła wartość wierzytelności Deutsche Balaton AG wobec Nestmedic S.A. w wysokości 367.415,90 EUR (słownie: trzysta sześćdziesiąt siedem tysięcy czterysta piętnaście 90/100 euro).

Wnioski

Badanie przeprowadziłem stosownie do:

- ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych
- przepisów ustawy o rachunkowości oraz ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym,
- Międzynarodowego Standardu Usług Atestacyjnych 3000 „Usługi Atestacyjne Inne niż Badania lub Przeglądy Historycznych Informacji Finansowych".

Moim zadaniem było dokonanie badania prawdziwości i rzetelności sporządzonego przez zarząd sprawozdania zarządu.

Badanie zostało zaplanowane i przeprowadzone w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie zarządu nie zawiera istotnych zniekształceń i uzyskać dostateczną podstawę do wydania opinii o tym sprawozdaniu.

Moim zdaniem sprawozdanie zarządu zostało sporządzone prawdziwie i rzetelnie oraz zawiera elementy wymagane ustawą o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Józefów, 15 października 2021 roku

Biegły rewident przeprowadzający
badanie sprawozdania zarządu

Marcin Pieńkowski
Elektronicznie podpisany przez Marcin Pieńkowski
Data: 2021.10.15 17:03:15 +02'00'

Marcin Pieńkowski
Biegły rewident
nr rejestrowy 12091

Doradztwo i Audyt
Marcin Pieńkowski
Al. Nadwiślańska 92 BD/2
05-410 Józefów
nr rejestru: 3959

24. Treść uchwał Walnego Zgromadzenia w sprawie zmian Statutu spółki nie zarejestrowanych jeszcze przez Sąd

Na dzień niniejszego dokumentu informacyjnego nie istnieją zmiany Statutu Emitenta niezarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców KRS.

25. Definicje skrótów

Giełda, GPW, Giełda Papierów Wartościowych	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
KDPW, Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
Kodeks spółek handlowych, KSH	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz. U. z 2013 r. poz. 1030, z późn. zm.)
Komisja, KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
MSR/MSSF	Międzynarodowe Standardy Rachunkowości/ Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej
NBP	Narodowy Bank Polski
NewConnect	Alternatywny System Obrotu w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect
NWZ, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Nestmedic Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
Ordynacja podatkowa	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja podatkowa (t.j. Dz.U. z 2019 r. poz. 900, z późn. zm.)
PLN, zł, złoty	złoty — jednostka monetarna Rzeczypospolitej Polskiej
Dokument Informacyjny, Dokument	Niniejszy jedynie prawnie wiążący dokument sporządzony zgodnie z Załącznikiem nr 1 do Regulaminu ASO
PSR	Polskie Standardy Rachunkowości wg Ustawy o rachunkowości
Rada Giełdy	Rada Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna
Regulamin ASO, Regulamin NewConnect	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu, uchwalony Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.)
Spółka, Emitent	Nestmedic Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
Statut, Statut Emitenta, Statut Spółki	Statut Nestmedic Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
Ustawa o KRS	Ustawa z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym (t.j. Dz.U. z 2019 r. poz. 1500, z późn. zm.)
Ustawa o obrocie, Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz.U. z 2020 r. poz. 89 poz. 94, z późn. zm.)
Rozporządzenie MAR	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie nadużyć na rynku
Ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (tj. (Dz.U. z 2020 r. poz. 1076, z późn. zm.)

Ustawa o ofercie, Ustawa o ofercie publicznej	Ustawa 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 2020 r. poz. 2080, z późn. zm.)
Ustawa o podatku dochodowym od osób fizycznych	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (t.j. (Dz.U. z 2019 r. poz. 1387, z późn. zm.)
Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (t.j. Dz.U. z 2019 r. poz. 865, z późn. zm.)
Ustawa o podatku dochodowym od czynności cywilnoprawnych	Ustawa z dnia 9 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych (t.j. Dz.U. z 2020 r. poz. 815, z późn. zm.)
Ustawa o podatku od spadków i darowizn	Ustawa z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn (t.j. Dz.U. z 2019 r. poz. 1813)
Ustawa o rachunkowości	Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz.U. z 2019 r. poz. 351 z późn. zm.)
VAT	Podatek od towarów i usług
WZ, WZA, Walne Zgromadzenie, Walne Zgromadzenie Spółki	Walne Zgromadzenie Nestmedic Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
Zarząd Giełdy	Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Zarząd, Zarząd Spółki, Zarząd Emitenta	Zarząd Nestmedic Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie