DOKUMENT INFORMACYJNY

NESTMEDIC

Dokument Informacyjny Nestmedic Spółka Akcyjna sporządzony na potrzeby wprowadzenia 2.640.000 (dwa miliony sześćset czterdzieści tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii J, do obrotu na rynku NewConnect prowadzonym jako alternatywny system obrotu przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

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

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

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

KW Kancelaria Adwokacka Kramer i Wspólnicy

AUTORYZOWANY DORADCA

Warszawa, dnia 19 listopada 2021 roku

Oświadczenie Emitenta

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



Jacek Marek Gnich
Prezes Zarządu
Nestmedic S.A.



Krzysztof Bohdan Andrijew
Wiceprezes Zarządu
Nestmedic S.A.

Oświadczenie Autoryzowanego Doradcy

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



Magdalena Kramer

wspólnik



Kamila Szwarc-Skudlarska

wspólnik

Dokument informacyjny

1. Informacje o Emitencie

Firma:	**Nestmedic Spółka Akcyjna**
Firma skrócona:	**Nestmedic S.A.**
Forma prawna:	spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Gwiaździsta 15a lok. 410; 01- 656 Warszawa
Tel.	+ 48 664 346 559
Internet:	office@nestmedic.com
E-mail:	www.nestmedic.com
KRS:	0000665017
REGON:	022455255
NIP:	894-30-54-930

2. Informacje o Autoryzowanym Doradcy

Firma:	Kancelaria Adwokacka Kramer i Wspólnicy sp. j.
Forma prawna:	spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Mokotowska 51/53 lok. 1, 00-542 Warszawa
tel.:	+ 48 39 950 15 83
Internet:	www.kwlaw.pl
E-mail:	biuro@kwlaw.pl
KRS:	0000698998
REGON:	368507231
NIP:	522-31-02-562

Spis treści

Oświadczenie Emitenta 2
Oświadczenie Autoryzowanego Doradcy 3
1. Informacje o Emitencie 4
2. Informacje o Autoryzowanym Doradcy 4
3. Informacja 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 6
4. Informacje na temat instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu - liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji instrumentów finansowych, które mają być przedmiotem wprowadzenia do obrotu w alternatywnym systemie 6
5. Informacje o subskrypcji lub sprzedaży Akcji Serii J, będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, mających miejsce w okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie - w zakresie określonym w §4 ust. 1 Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu 7
6. Określenie podstawy prawnej emisji Akcji Serii J 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 8
7. Określenie czy Akcje Serii J zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne wraz z krótkim opisem sposobu ich pokrycia 15
8. Oznaczenie dat, od których Akcje serii J uczestniczą w dywidendzie 16
9. Streszczenie praw i obowiązków z instrumentów finansowych, przewidzianych świadczeń dodatkowych na rzecz emitenta ciążących na nabywcy, a także przewidzianych w statucie lub przepisach prawa obowiązkach uzyskania przez nabywcę lub zbywcę odpowiednich zezwoleń lub obowiązku dokonania określonych zawiadomień 16
10. Wskazanie osób zarządzających Emitentem i nadzorujących Emitenta, Autoryzowanego Doradcy oraz firm audytorskich badających sprawozdania finansowe Emitenta (wraz ze wskazaniem biegłych rewidentów dokonujących badania) 49
11. Podstawowe informacje na temat powiązań kapitałowych i osobowych Emitenta oraz członków organów Emitenta i akcjonariuszy Emitenta 51
12. Czynniki ryzyka 54
13. Wybrane informacje o Emitencie 69
14. Dane dotyczące struktury akcjonariatu Emitenta 77
15. Informacje dodatkowe 78
16. Załączniki 85
17. Definicje i objaśnienia skrótów 104

3. **Informacja 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 posiadania zezwolenia, licencji ani zgody żadnego organu.

4. **Informacje na temat instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu - 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 są 2.640.000 (dwa miliony sześćset czterdzieści tysięcy) akcje zwykłe na okaziciela serii J o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.

Akcje Serii J były przedmiotem oferty publicznej w Polsce w rozumieniu art. 2 pkt (d) Rozporządzenia Prospektowego, w związku z którą Emitent nie opublikował prospektu emisyjnego, ani żadnego z dokumentów informacyjnych wymienionych w art. 37a, art. 37b i art. 38b, w zw. z art. 3 ust. 1a Ustawy o ofercie publicznej, gdyż oferta Akcji Serii J została skierowana do mniej niż 150 osób fizycznych lub prawnych na państwo członkowskie, innych niż inwestorzy kwalifikowani i w konsekwencji na podstawie art. 1 ust. 4 b) Rozporządzenia nie miał zastosowania obowiązek opublikowania prospektu określony w art. 3 ust 1 Rozporządzenia Prospektowego, a także żadnego z dokumentów informacyjnych, wymienionych w art. 37a, art. 37b i art. 38b, w zw. z art. 3 ust. 1a, Ustawy o Ofercie. Akcje Serii J, które zostaną wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu, są tożsame w prawach, a w szczególności, ale nie wyłącznie, w prawie do dywidendy, z akcjami serii A i akcjami serii B, C, D, E i H, które są notowane na rynku NewConnect.

Struktura kapitału zakładowego Emitenta, na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego, przedstawia się następująco:

Seria akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w głosach (w proc.)
A	5 125 000	**51,41**	**51,41**
B	703 834	**7,06**	**7,06**
C	357 000	**3,58**	**3,58**
D	143 000	**1,43**	**1,43**
E	500 000	**5,02**	**5,02**
H	500 000	**5,02**	**5,02**
J	2 640 000	**26,48**	**26,48**
Razem	9 968 834	**100**	**100**

5. Informacje o subskrypcji lub sprzedaży Akcji Serii J, 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 J

Objęcie Akcji Serii J nastąpiło w drodze subskrypcji prywatnej, która doszła do skutku, tj. zostało należycie subskrybowanych i opłaconych 2.640.000 (dwa miliony sześćset czterdzieści tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii J.

Data rozpoczęcia subskrypcji:	17 września 2020 r.
Data zakończenia subskrypcji:	8 marca 2021 r.
Data przydziału Akcji Serii J:	Objęcie Akcji Serii J 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 J objętych subskrypcją:	2.640.000
Stopa redukcji w poszczególnych transzach	Oferta Akcji Serii J nie była podzielona na transze. Z uwagi na rodzaj subskrypcji redukcja nie wystąpiła. Akcje Serii J zostały objęte w ramach subskrypcji prywatnej, wobec czego nie składano zapisów na akcje.
Liczba Akcji Serii J która została przydzielona	2.640.000
Cena po jakiej Akcje Serii J były nabywane	1,25 zł za jedną akcję
Opis sposobu pokrycia akcji:	Akcje Serii J zostały w całości opłacone wkładem pieniężnym.
Liczba osób, które złożyły zapisy na akcje	Akcje Serii J zostały zaoferowane przez Zarząd w trybie subskrypcji prywatnej 15 osobom fizycznym, z którymi zawarto łącznie 15 umów objęcia Akcji Serii J.
Liczba osób, którym przydzielono Akcje Serii J:	Umowy objęcia Akcji Serii J zostały zawarte z 15 osobami fizycznymi.
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:	Podmiotami powiązanymi z Emitentem w rozumieniu § 4 ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, z którymi zostały zawarte umowy objęcia Akcji Serii J są: • Pan Jacek Gnich – Prezes Zarządu Emitenta, który objął 10.000 Akcji Serii J;

	• Pan Krzysztof Andrijew – Wiceprezes Zarządu Emitenta, który objął 20.000 akcji serii J.
Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli akcje w ramach wykonywania umów o subemisję	W emisji Akcji Serii J nie uczestniczyli subemitenci.
Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji	Według szacunku Emitenta, łączne koszty emisji Akcji Serii J wyniosły 8271,75 zł, w tym: - przygotowanie i przeprowadzenie oferty: 8271,75 zł, - wynagrodzenie subemitentów: 0,00 zł, -sporządzenie dokumentu informacyjnego: 0,00 zł, - promocja oferty: 0,00 zł. W sprawozdaniu finansowym za rok 2020, koszty te zostały wykazane jako rozliczenia międzyokresowe czynne.

Informacje na temat przebiegu przeprowadzonych przez akcjonariuszy transakcji sprzedaży Akcji Serii J

Zgodnie z wiedzą posiadaną przez Emitenta, do dnia sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego, żaden z akcjonariuszy Spółki nie dokonał sprzedaży Akcji Serii J w okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie.

6. Określenie podstawy prawnej emisji Akcji Serii J 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

W dniu 17 września 2020 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 21/2020 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii J oraz wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do akcji serii J, zaprotokołowaną aktem notarialnym sporządzonym przez notariusza Sławomira Strojnego, notariusza w Warszawie, prowadzącego Kancelarię Notarialną przy ul. Gałczyńskiego numer 4, (REP. A 11330 /2020), na podstawie której dokonano podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 264.000,00 zł (dwieście sześćdziesiąt cztery tysiące złotych), tj. z kwoty 732.883,40 zł (siedemset trzydzieści dwa tysiące osiemset osiemdziesiąt trzy złote i czterdzieści groszy) do kwoty nie wyższej niż 996.883,40 zł (dziewięćset dziewięćdziesiąt sześć tysięcy osiemset osiemdziesiąt trzy złote i czterdzieści gorszy) poprzez emisję nie więcej niż 2.640.000 (dwa miliony sześćset czterdzieści tysięcy) zwykłych akcji na okaziciela serii J, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

Przedmiotowa uchwała brzmi, jak następuje:

Uchwała nr 21/ 2020
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Nestmedic S.A.
z dnia 17 września 2020 roku
w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki w drodze emisji akcji serii J oraz wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do akcji serii J

§ 1

Zwyczajne 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 wyższą niż 264.000,00 zł (dwieście sześćdziesiąt cztery tysiące złotych), tj. z kwoty 732.883,40 zł (słownie: siedemset trzydzieści dwa tysiące osiemset osiemdziesiąt trzy złote i czterdzieści groszy) do kwoty nie wyższej niż 996.883,40 zł (słownie: dziewięćset dziewięćdziesiąt sześć tysięcy osiemset osiemdziesiąt trzy złote i czterdzieści gorszy) poprzez emisję nie więcej niż 2.640.000,00 (dwa miliony sześćset czterdzieści tysięcy) zwykłych akcji na okaziciela serii J, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda [„**Akcje Serii J**"].----------

§ 2

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

§ 3

Na podstawie art. 431 § 7 w zw. z art. 310 § 4 Kodeksu spółek handlowych Zwyczajne 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 J będą uczestniczyć w dywidendzie równocześnie z dotychczasowymi akcjami, na następujących warunkach: ----------

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

§ 5.

1. Emisja Akcji Serii zostanie przeprowadzona na podstawie art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych (subskrypcja prywatna), poprzez złożenie przez Zarząd Spółki oferty objęcia Akcji Serii J 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 J 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 J i zawarcia przez Spółkę umów o objęcie Akcji Serii J, przy czym zawarcie przez Spółkę umów o objęcie Akcji Serii J może nastąpić nie później niż w terminie 6 (sześciu) miesięcy od dnia podjęcia niniejszej uchwały to jest do dnia 17 marca 2021 roku. ----------
3. Zarząd Spółki podejmie działania prowadzące do dematerializacji Akcji Serii J w przyszłości. ----------
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 ----------

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

1. Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności związanych z przeprowadzeniem subskrypcji prywatnej Akcji Serii J oraz podwyższeniem kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii J. ----------
2. Cena emisyjna Akcji Serii J zostaje ustalona na 1,25 zł (słownie: jeden złoty i dwadzieścia pięć groszy) za jedną Akcję Serii J.----------

§ 7

Subskrybenci obejmujący Akcje Serii J zobowiązani będą do wpłaty ceny emisyjnej za obejmowane Akcje Serii J w terminie określonym w umowie objęcia Akcji Serii J. Akcje Serii J 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.----------

Przewodniczący poinformował, że w głosowaniu jawnym nad uchwałą oddano ważne głosy z 2.721.628 akcji, które stanowią 37,14% kapitału zakładowego, w tym 2.721.628 głosów „za", 0 głosów „przeciw" i 0 głosów „wstrzymujących się", wobec czego uchwała została podjęta. -

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

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 sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do emitowanych akcji serii J, Zarząd Spółki wydał poniższą opinię. ----------

Emisja akcji serii J 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 J do inwestorów

zainteresowanych dofinansowaniem Spółki. Brak realizacji złożeń w postaci emisji akcji serii J 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 J leży w najgłębszym interesie akcjonariuszy Spółki. ----------
Zarząd proponuje, aby cena emisyjna akcji serii J emitowanych w ramach podwyższenia kapitału zakładowego wynosiła 1,25 zł (jeden złoty i dwadzieścia pięć groszy). ----------
Z uwagi na powyższe Zarząd rekomenduje akcjonariuszom głosowanie za podjęciem uchwały w przedmiocie w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego, a ponadto w sprawie wyłączenia prawa poboru co do akcji serii J. ----------

W dniu 17 września 2020 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę nr 22/2020 w sprawie zmiany Statutu Spółki, zaprotokołowaną aktem notarialnym sporządzonym przez notariusza Sławomira Strojnego, notariusza w Warszawie, prowadzącego Kancelarię Notarialną przy ul. Gałczyńskiego numer 4, (REP. A 11330 /2020).

Przedmiotowa uchwała brzmi, jak następuje:

Uchwała nr 22/ 2020
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Nestmedic S.A.
z dnia 17 września 2020 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 (przy czym zmiana niniejsza uwzględnia także wydanie w dniu 31 marca 2020 r. 500.000 akcji serii H, o wartości nominalnej 0,10 zł za jedną akcję, o łącznej wartości nominalnej 50.000 zł na rzecz Deutsche Balaton Aktiengesellschaft w związku z zamianą 500.000 warrantów subskrypcyjnych serii A zamiennych na akcje serii H): ----------

„§ 4

1. *Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 996.883,40 zł (słownie: dziewięćset dziewięćdziesiąt sześć tysięcy osiemset osiemdziesiąt trzy złote i czterdzieści gorszy) 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. *nie więcej niż 2.640.000 (dwa miliony sześćset czterdzieści) akcji zwykłych na okaziciela serii J, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.*

Przewodniczący poinformował, że w głosowaniu jawnym nad uchwałą oddano ważne głosy z 2.721.628 akcji, które stanowią 37,14% kapitału zakładowego, w tym 2.721.628 głosów „za", 0 głosów „przeciw" i 0 głosów „wstrzymujących się", wobec czego uchwała została podjęta. -

W dniu 9 marca 2021 r. Zarząd Emitenta aktem notarialnym zaprotokołowanym przed Karoliną Kuźniar, notariuszem w Warszawie, prowadzącym Kancelarię Notarialną na zasadach spółki cywilnej z notariuszem Marcinem Solanowskim, w Warszawie przy ulicy Kasprowicza numer 68 lokal 85 (REP. A 2809/2021), działając na podstawie art. 431 § 7 w zw. z art. 310 § 2 Kodeksu spółek handlowych oraz § 3 uchwały z dnia 17 września 20201 nr 21/2020 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii J oraz wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do akcji serii J, zaprotokołowanej aktem notarialnym sporządzonym przez notariusza Sławomira Strojnego, notariusza w Warszawie, prowadzącego Kancelarię Notarialną przy ul. Gałczyńskiego numer 4, (REP. A 11330 /2020), w związku z objęciem i opłaceniem 2.640.000 (dwóch milionów sześćset czterdziestu tysięcy) Akcji Serii J o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, zatem o łącznej wartości nominalnej 264.000,00 zł (dwieście sześćdziesiąt cztery tysiące złotych) oraz podwyższeniem kapitału zakładowego Emitenta w drodze emisji Akcji Serii J, złożył oświadczenie o dookreśleniu kapitału zakładowego w następującym brzmieniu:

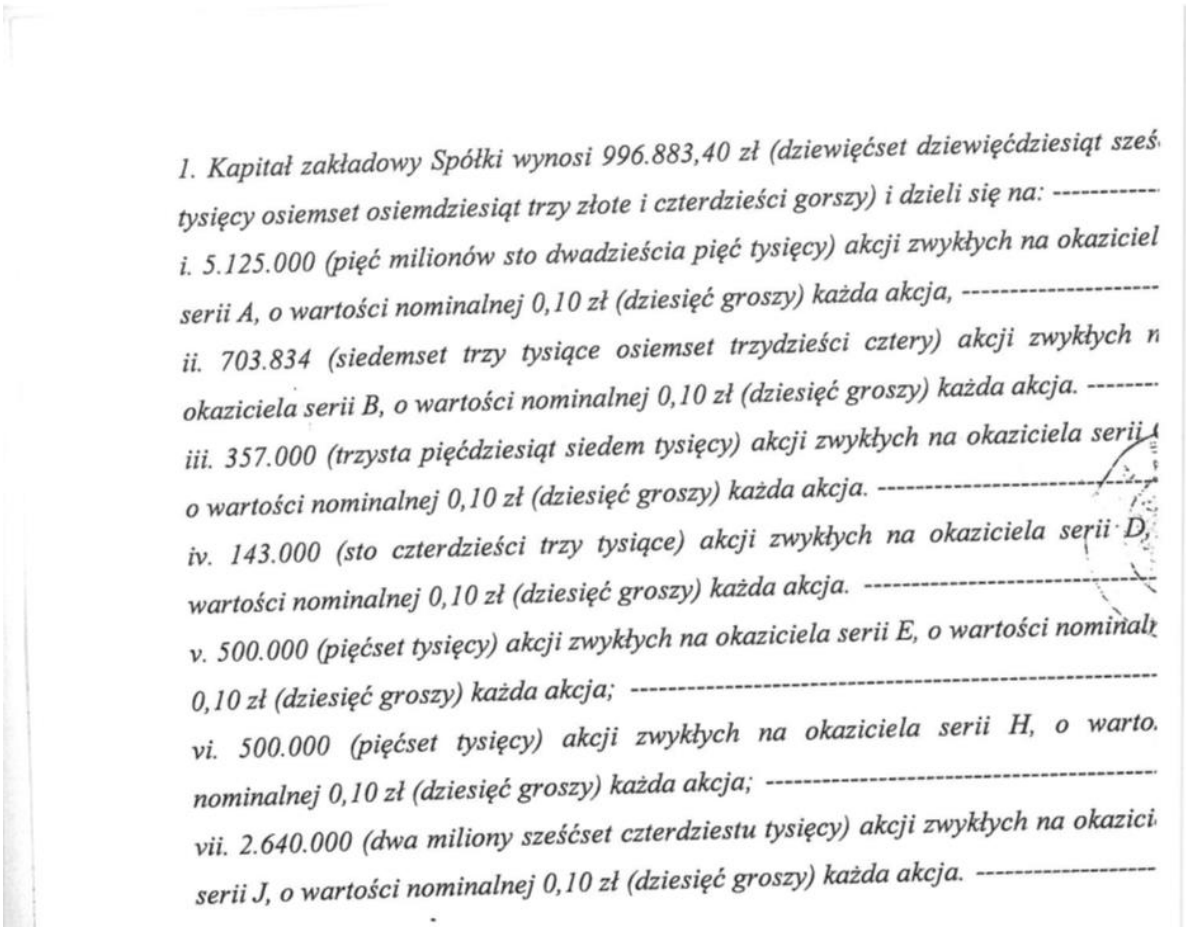
OŚWIADCZENIE CZŁONKÓW ZARZĄDU SPÓŁKI AKCYJNEJ O WYSOKOŚCI OBJĘTEGO PODWYŻSZENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO ORAZ DOOKREŚLAJĄCE WYSOKOŚĆ KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO

§ 1. Stawający oświadczają, że w dniu 17 września 2020 r. Zwyczajne Wal Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 21/2020 w sprawie podwyższenia kapita zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii J oraz wyłączenia w całości pra

poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do akcji serii J, zaprotokołowaną aktem notarialnym sporządzonym przez notariusza Sławomira Wiśniewskiego (REP A 11330 /2020), na podstawie której dokonano podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 264.000,00 zł (dwieście sześćdziesiąt cztery tysiące złotych), tj. z kwoty 732.883,40 zł (siedemset trzydzieści dwa tysiące osiemset osiemdziesiąt trzy złote i czterdzieści groszy) do kwoty nie wyższej niż 996.883,40 zł (dziewięćset dziewięćdziesiąt sześć tysięcy osiemset osiemdziesiąt trzy złote i czterdzieści gorszy) poprzez emisję nie więcej niż 2.640.000 (dwa miliony sześćset czterdzieści tysięcy) zwykłych akcji na okaziciela serii J, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. ----------

§ 2. Stawający działający w imieniu 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 21/2020 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki w drodze emisji akcji serii J oraz wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do akcji, w związku z **objęciem 2.640.000 (dwóch milionów sześćset czterdziestu tysięcy)** akcji serii J o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, zatem o łącznej wartości nominalnej **264.000,00** zł (dwieście sześćdziesiąt cztery tysiące złotych) oraz podwyższeniem kapitału zakładowego spółki Nestmedic Spółka Akcyjna w drodze emisji akcji serii J, oświadczają, że kapitał zakładowy wynosi **996.883,40 zł (dziewięćset dziewięćdziesiąt sześć tysięcy osiemset osiemdziesiąt trzy złote i czterdzieści gorszy)** i mieści się w granicach określonych przez Statut. ----------

§ 3. Stawający działający w imieniu spółki Nestmedic Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu, na podstawie art. 431 § 7 w zw. z art. 310 § 2 Kodeksu spółek 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 996.883,40 zł (dziewięćset dziewięćdziesiąt sześ
tysięcy osiemset osiemdziesiąt trzy złote i czterdzieści gorszy) i dzieli się na: ----------
i. 5.125.000 (pięć milionów sto dwadzieścia pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciel
serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, ----------
ii. 703.834 (siedemset trzy tysiące osiemset trzydzieści cztery) akcji zwykłych n
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
o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja. ----------
iv. 143.000 (sto czterdzieści trzy tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii D,
wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja. ----------
v. 500.000 (pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalr
0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja; ----------
vi. 500.000 (pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii H, o warto.
nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja; ----------
vii. 2.640.000 (dwa miliony sześćset czterdziestu tysięcy) akcji zwykłych na okazici
serii J, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja. ----------

Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii J miała miejsce 31 marca 2021 r.

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

Akcje Serii J zostały objęte za wkłady pieniężne gotówkowe. Cena emisyjna w wysokości 1,25 zł (jeden złoty i dwadzieścia pięć groszy) za jedną Akcję Serii J, tj. łącznie w wysokości 3.300.000,00 zł (trzy miliony trzysta tysięcy złotych) została wpłacona poprzez dokonanie wpłat pieniężnych na rachunek Emitenta.

Środki pieniężne pozyskane z emisji Akcji Serii J w wysokości 3.300.000,00 zł (trzy miliony trzysta tysięcy złotych) zostały przeznaczone na podstawową działalność Emitenta i kontynuowanie dalszego rozwoju.

	Cele emisji	**II Q 2021 (w PLN)**
1.	Nakłady inwestycyjne na B&R	2.300.000,00

2.	Pozostałe cele (bieżące potrzeby inne niż te, związane z celem emisji określonym w pkt 1- powyżej)	1.000.000,00

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego wpływy z emisji Akcji Serii J zostały wykorzystane w całości zgodnie z celami opisanymi w tabeli powyżej.

8. Oznaczenie dat, od których Akcje serii J uczestniczą w dywidendzie

Zgodnie z § 4 uchwały emisyjnej Akcji Serii J:

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

W związku z rejestracją Akcji Serii J w KDPW w dniu 6 września 2021 r. i zapisaniem ich na rachunkach papierów wartościowych akcjonariuszy zgodnie z brzmieniem §4 uchwały emisyjnej Akcji Serii J, akcje te uczestniczą w dywidendzie począwszy od roku obrotowego 2021.

Emitent nie wypłacił akcjonariuszom za poprzednie lata obrotowe dywidendy, w roku 2019 i 2020 Emitent osiągnął stratę.

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.

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

9.1. Informacja ogólna

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

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

9.2. Prawa wynikające z instrumentów finansowych

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

Prawa o charakterze majątkowym

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

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

Prawa o charakterze korporacyjnym

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

do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad walnego zgromadzenia		porządku obrad. Statut Emitenta nie przewiduje odmiennych postanowień w tym względzie;
prawo do żądania umieszczenie określonych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia	art. 401 §1 KSH	akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 5 proc. kapitału zakładowego spółki mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia, żądanie powinno zostać zgłoszone Zarządowi nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia i powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad i może zostać złożone w postaci elektronicznej;
prawo żądania zarządzenia tajnego głosowania	art. 420 §2 KSH	akcjonariusze spółki obecni lub reprezentowani na Walnym Zgromadzeniu mają prawo zażądać zarządzenia tajnego głosowania, niezależnie od charakteru podejmowanych uchwał;
prawo do zaskarżania uchwał walnego zgromadzenia	art. 422-427 KSH	akcjonariusz lub akcjonariusze spółki akcyjnej zgodnie z art. 422-427 Kodeksu spółek handlowych mają prawo do zaskarżania uchwał walnego zgromadzenia. Zgodnie z art. 422 KSH uchwała walnego zgromadzenia sprzeczna ze statutem bądź dobrymi obyczajami i godząca w interes spółki lub mająca na celu pokrzywdzenie akcjonariusza, może być zaskarżona w drodze wytoczonego przeciwko spółce powództwa o uchylenie uchwały. Akcjonariuszowi o którym mowa w art. 422 § 2 KSH przysługuje prawo do wytoczenia przeciwko spółce powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały walnego zgromadzenia sprzecznej z ustawą;
prawo do uzyskania informacji o spółce	art. 428 KSH	podczas obrad walnego zgromadzenia zarząd jest zobowiązany do udzielenia akcjonariuszowi na jego żądanie informacji dotyczących spółki, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad, jednakże Zarząd odmawia udzielenia informacji, jeżeli mogłoby to wyrządzić szkodę spółce, spółce z nią powiązanej albo spółce lub spółdzielni zależnej, w szczególności przez ujawnienie tajemnic technicznych, handlowych lub organizacyjnych przedsiębiorstwa; członek zarządu może odmówić udzielenia

		informacji, jeżeli udzielenie informacji mogłoby stanowić podstawę jego odpowiedzialności karnej, cywilnoprawnej bądź administracyjnej. Odpowiedź uznaje się za udzieloną, jeżeli odpowiednie informacje są dostępne na stronie internetowej spółki w miejscu wydzielonym na zadawanie pytań przez akcjonariuszy i udzielanie im odpowiedzi. W przypadku, o którym mowa w art. 428 KSH § 1, zarząd może udzielić informacji na piśmie poza walnym zgromadzeniem, jeżeli przemawiają za tym ważne powody. Zarząd jest obowiązany udzielić informacji nie później niż w terminie dwóch tygodni od dnia zgłoszenia żądania podczas walnego zgromadzenia. W przypadku zgłoszenia przez akcjonariusza poza walnym zgromadzeniem wniosku o udzielenie informacji dotyczących spółki, zarząd może udzielić akcjonariuszowi informacji na piśmie;
prawo do żądania zbadania przez biegłego na koszt spółki określonego zagadnienia związanego z utworzeniem spółki publicznej lub prowadzeniem jej spraw	art. 84 i 85 Ustawy o Ofercie	na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy spółki publicznej, posiadających co najmniej 5 proc. ogólnej liczby głosów, walne zgromadzenie może podjąć uchwałę w sprawie zbadania przez biegłego, na koszt spółki, określonego zagadnienia związanego z utworzeniem spółki lub prowadzeniem jej spraw (rewident do spraw szczególnych). Akcjonariusze ci mogą w tym celu żądać zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia lub żądać umieszczenia sprawy podjęcia tej uchwały w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia;
prawo do żądania wyboru rady nadzorczej odrębnymi grupami	art. 385 §3 KSH	na wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego, wybór rady nadzorczej powinien być dokonany przez najbliższe walne zgromadzenie w drodze głosowania oddzielnymi grupami, nawet gdy Statut Emitenta przewiduje inny sposób powołania rady nadzorczej;
prawo do świadectwa rejestrowego	art. 328^6 KSH	Zgodnie z art. 328 § 6 KSH akcjonariusz spółki publicznej posiadający akcje zdematerializowane, ma prawo do otrzymania imiennego świadectwa depozytowego w oparciu o przepisy Ustawy o Obrocie. Zgodnie z art. 9 Ustawy o Obrocie, na żądanie posiadacza rachunku papierów wartościowych podmiot prowadzący ten rachunek (a w przypadku osób uprawnionych ze zdematerializowanych Akcji zapisanych w rejestrze sponsora emisji w rozumieniu Regulaminu KDPW – sponsor emisji) wystawia mu na piśmie, oddzielnie dla

		każdego rodzaju papierów wartościowych, imienne świadectwo depozytowe. Świadectwo depozytowe potwierdza legitymację do realizacji uprawnień wynikających z papierów wartościowych wskazanych w jego treści, które nie są lub nie mogą być realizowane wyłącznie na podstawie zapisów na rachunku papierów wartościowych.
prawo do żądania odpisów sprawozdania zarządu z działalności spółki i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania rady nadzorczej oraz opinią biegłego rewidenta	art. 395 §4 KSH	odpisy sprawozdania zarządu z działalności spółki i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania rady nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta są wydawane akcjonariuszom na ich żądanie, najpóźniej na piętnaście dni przed walnym zgromadzeniem;
prawo do przeglądania w lokalu zarządu spółki listy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu oraz żądania odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia	art. 407 §1 KSH oraz art. 407 §1[1] KSH	akcjonariusz spółki publicznej może żądać przesłania mu listy akcjonariuszy nieodpłatnie na adres do doręczeń elektronicznych albo pocztą elektroniczną, podając adres, na który lista powinna być wysłana;
prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych	art. 407 §2 KSH	akcjonariusz ma prawo żądać wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie tygodnia przed walnym zgromadzeniem;

porządkiem obrad walnego zgromadzenia		
prawo do złożenia wniosku o sprawdzenie listy obecności na walnym zgromadzeniu	art. 410 §2 KSH	na wniosek akcjonariuszy, posiadających jedną dziesiątą kapitału zakładowego reprezentowanego na tym walnym zgromadzeniu, lista obecności powinna być sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji;
prawo do przeglądania księgi protokołów oraz żądania wydania poświadczonych przez zarząd odpisów uchwał	art. 421 §3 KSH	wypis z protokołu wraz z dowodami zwołania walnego zgromadzenia oraz z pełnomocnictwami udzielonymi przez akcjonariuszy zarząd dołącza do księgi protokołów. Akcjonariusze mogą przeglądać księgę protokołów, a także żądać wydania poświadczonych przez zarząd odpisów uchwał;
prawo do wniesienia pozwu o naprawienie szkody wyrządzonej spółce	art. 486 i 487 KSH	każdy akcjonariusz ma prawo wniesienia pozwu o naprawienie szkody wyrządzonej spółce na zasadach określonych w art. 486 i 487 KSH;
prawo do przeglądania dokumentów oraz żądania udostępnienia w lokalu spółki bezpłatnie odpisów dokumentów,		akcjonariuszowi przysługuje prawo do przeglądania dokumentów oraz żądania udostępnienia w lokalu spółki bezpłatnie odpisów dokumentów, o których mowa w art. 505 §1 KSH -w przypadku połączenia spółki, w art. 540 §1 KSH w przypadku podziału spółki oraz w art. 561 KSH w przypadku przekształcenia spółki;
udzielenie informacji o relacjach w grupie kapitałowej	art. 6 KSH	akcjonariuszowi przysługuje prawo żądania, aby spółka handlowa, która jest akcjonariuszem Emitenta, udzieliła informacji, czy pozostaje ona w stosunku dominacji lub zależności wobec określonej spółki albo spółdzielni będącej akcjonariuszem Emitenta, albo czy taki stosunek dominacji lub zależności ustał; żądanie udzielenia informacji oraz odpowiedź powinna być złożone na piśmie;

przymusowy wykup	art. 82 Ustawy o Ofercie	akcjonariuszowi przysługuje prawo żądania od pozostałych akcjonariuszy sprzedaży wszystkich posiadanych akcji (przymusowy wykup akcji) przysługujące akcjonariuszowi spółki publicznej, który samodzielnie lub wspólnie z podmiotami od niego zależnymi lub wobec niego dominującymi oraz podmiotami będącymi stronami porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o ofercie publicznej, osiągnął lub przekroczył 95 proc. ogólnej liczby głosów w tej spółce;
prawo żądania wykupu posiadanych akcji	art. 83 Ustawy o Ofercie	akcjonariusz spółki publicznej może zażądać wykupienia posiadanych przez niego akcji przez innego akcjonariusza, który osiągnął lub przekroczył 95% ogólnej liczby głosów w tej spółce. Takiemu żądaniu są obowiązani zadośćuczynić solidarnie akcjonariusz, który osiągnął lub przekroczył 95 proc. ogólnej liczby głosów, jak również podmioty wobec niego zależne i dominujące, w terminie 30 dni od jego zgłoszenia. Obowiązek nabycia akcji od akcjonariusza spoczywa również solidarnie na każdej ze stron porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o Ofercie, o ile członkowie tego porozumienia posiadają wspólnie, wraz z podmiotami zależnymi i dominującymi, co najmniej 95 proc. ogólnej liczby głosów;

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

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

zgromadzenie nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza przewodniczącego tego zgromadzenia. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone zarządowi nie później niż na 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 (art. 401 § 1 KSH). 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.

Walne zgromadzenie spółki publicznej zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami Ustawy o Ofercie (art. 402^1 § 1 KSH). Ogłoszenie powinno być dokonane co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem walnego zgromadzenia.

Ogłoszenie o walnym zgromadzeniu spółki publicznej powinno zawierać informacje, o których mowa w art. 402^2 KSH w zw. z art. 402 § 2 KSH. Spółka publiczna prowadzi własną stronę internetową i zamieszcza w niej informacje, o których mowa w art. 402^3 § 1 KSH.

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

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

Prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki mają tylko osoby będące akcjonariuszami spółki na szesnaście dni przed datą walnego zgromadzenia, będącego dniem rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu. Dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu jest jednolity dla uprawnionych z akcji na okaziciela i akcji imiennych. Zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej, jeżeli ustanowienie na ich rzecz ograniczonego prawa rzeczowego jest zarejestrowane na rachunku papierów wartościowych w dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu (art. 406^2 KSH). W przypadku

złożenia zaświadczenia o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, zastosowanie ma art. 406^3 § 1 KSH.

Na żądanie uprawnionego z akcji spółki publicznej oraz zastawnika lub użytkownika, którym przysługuje prawo głosu, zgłoszone nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu walnego zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych wystawia imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu (art. 406^3 § 1 KSH). Imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu powinno zawierać informacje, o których mowa w art. 406^3 § 1 KSH. Listę uprawnionych z akcji oraz zastawników i użytkowników, którym przysługuje prawo głosu, do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki publicznej spółka ustala na podstawie wykazu sporządzonego przez podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych.

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

Udział w walnym zgromadzeniu można wziąć również przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, chyba że statut spółki stanowi inaczej. O udziale w walnym zgromadzeniu w taki sposób, postanawia zwołujący to zgromadzenie. Statut Emitenta nie zawiera ograniczeń w tym zakresie (art. 406^5 KSH).

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

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

Walne zgromadzenie jest ważne bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji. Walne zgromadzenie może zarządzać przerwy w obradach większością dwóch trzecich głosów. Łącznie przerwy nie mogą trwać dłużej niż trzydzieści dni. Walne zgromadzenie otwiera przewodniczący Rady Nadzorczej albo inny członek Rady Nadzorczej w przypadku braku obecności przewodniczącego Rady Nadzorczej, a następnie spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu wybiera się przewodniczącego. W razie nieobecności tych osób Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd. Przewodniczący walnego zgromadzenia nie ma prawa, bez zgody walnego zgromadzenia, usuwać lub zmieniać kolejności spraw zamieszczonych w porządku obrad. Lista obecności zawierająca spis uczestników walnego zgromadzenia z wymienieniem liczby akcji, które każdy z nich przedstawia, i służących im głosów, podpisana przez przewodniczącego walnego zgromadzenia, powinna być sporządzona niezwłocznie po wyborze przewodniczącego i wyłożona podczas obrad tego zgromadzenia (art. 410 § 1 KSH). Na wniosek akcjonariuszy, posiadających jedną dziesiątą kapitału zakładowego reprezentowanego na tym walnym zgromadzeniu, lista obecności

powinna być sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji.

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

Akcjonariusz może uczestniczyć w walnym zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika (art. 412 § 1 KSH). Szczegółowe zasady wykonywania prawa głosu na walnym zgromadzeniu przez pełnomocnika akcjonariusza określa art. 412 KSH. Pełnomocnictwo do uczestniczenia w walnym zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu wymaga udzielenia na piśmie lub w postaci elektronicznej. Udzielenie pełnomocnictwa w postaci elektronicznej nie wymaga opatrzenia kwalifikowanym podpisem elektronicznym. Statut nie może wprowadzać dalej idących ograniczeń dotyczących formy udzielenia pełnomocnictwa. Członek zarządu i pracownik spółki mogą być pełnomocnikami na walnym zgromadzeniu.
Akcjonariusz nie może osobiście ani przez pełnomocnika, ani jako pełnomocnik innej osoby głosować przy powzięciu uchwał dotyczących jego odpowiedzialności wobec spółki z jakiegokolwiek tytułu, w tym udzielenia absolutorium, zwolnienia z zobowiązania wobec spółki oraz sporu pomiędzy nim a spółką, z zastosowaniem art. 412^2 § 3 i 4 KSH.

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

- emisja obligacji zamiennych i obligacji z prawem pierwszeństwa objęcia akcji;
- zmiana statutu;
- umorzenie akcji;
- obniżenie kapitału zakładowego;
- zbycie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części;
- rozwiązanie spółki.

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

Zmiana praw akcjonariuszy Spółki

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

Umorzenie Akcji

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

Stosownie do §4 ust. 3 Statutu Emitenta Akcje mogą być umarzane wyłącznie za zgodą akcjonariusza (umorzenie dobrowolne). Warunki umorzenia określa każdorazowo uchwała Walnego Zgromadzanie Statut Spółki nie przewiduje przymusowego umorzenia akcji.

Prawo do żądania wyboru rewidenta do spraw szczególnych

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

W myśl art. 84 ust. 4 Ustawy o Ofercie uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wyboru rewidenta do spraw szczególnych powinna określać w szczególności:

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

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

Jeżeli walne zgromadzenie nie podejmie uchwały zgodnej z treścią wniosku albo podejmie taką uchwałę z naruszeniem art. 84 ust. 6 Ustawy o Ofercie, wnioskodawcy mogą, w terminie 14 dni od dnia podjęcia

uchwały, wystąpić do sądu rejestrowego o wyznaczenie wskazanego podmiotu jako rewidenta do spraw szczególnych (art. 85 ust. 1 Ustawy o Ofercie).

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

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

Statutowe ograniczenia w obrocie Akcjami

Statut Emitenta nie przewiduje jakichkolwiek ograniczeń w obrocie Akcjami.

Umowne ograniczenia w obrocie Akcjami

Akcjonariusz Patrycja Wizińska – Socha w dniu 11 października 2019 roku zobowiązała się, że bez zgody Deutsche Balaton Aktiengesellschaft do dnia 10 lipca 2022 roku nie zbędzie akcji Emitenta w liczbie 1.359.550 (jeden milion trzysta pięćdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset pięćdziesiąt).

Akcjonariusz Leonarto Funds SCSp w dniu 11 października 2019 roku zobowiązała się, że bez zgody Deutsche Balaton Aktiengesellschaft do dnia 10 lipca 2022 roku nie zbędzie akcji Emitenta w liczbie 806.293 (osiemset sześć tysięcy dwieście dziewięćdziesiąt trzy).

Akcjonariusz Jacek Gnich zobowiązał się wobec Emitenta na podstawie umowy zwartej dnia 28 czerwca 2021 r. w związku z objęciem 100.000 (stu tysięcy) warrantów subskrypcyjnych serii B uprawniających do objęcia 100.000 (stu tysięcy) akcji zwykłych serii I, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy każda), że do dnia 31 lipca 2022 r. nie rozporządzi tj. nie będzie oferować , nie przeniesie własności, nie ustanowi jakiegokolwiek obciążenia nie udzieli opcji nie zobowiąże się do zbycia lub obciążenia ani też w inny sposób bezpośrednio lub pośrednio nie rozporządzi objętymi warrantami serii B ani akcjami serii I ani nie zawrze żadnej innej umowy lub nie dokona transakcji, której skutek ekonomiczny byłby równoważny z takim rozporządzeniem.

Akcjonariusz Krzysztof Andrijew zobowiązał się wobec Emitenta na podstawie umowy zwartej dnia 28 czerwca 2021 r. w związku z objęciem 10.000 (dziesięciu tysięcy) warrantów subskrypcyjnych serii B uprawniających do objęcia 10.000 (dziesięciu tysięcy) akcji zwykłych serii I, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy każda), że do dnia 31 lipca 2022 r. nie rozporządzi tj. nie będzie oferować, nie przeniesie własności, nie ustanowi jakiegokolwiek obciążenia nie udzieli opcji nie zobowiąże się do zbycia lub obciążenia ani też w inny sposób bezpośrednio lub pośrednio nie rozporządzi objętymi warrantami serii B ani akcjami serii I ani nie zawrze żadnej innej umowy lub nie dokona transakcji, której skutek ekonomiczny byłby równoważny z takim rozporządzeniem).

Akcjonariusz Krzysztof Dynowski zobowiązał się wobec Emitenta na podstawie umowy zwartej dnia 28 czerwca 2021 r. w związku z objęciem 100.000 (stu tysięcy) warrantów subskrypcyjnych serii B uprawniających do objęcia 100.000 (stu tysięcy) akcji zwykłych serii I, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy każda), że do dnia 31 lipca 2022 r. nie rozporządzi tj. nie będzie oferować , nie przeniesie własności, nie ustanowi jakiegokolwiek obciążenia nie udzieli opcji nie zobowiąże się do zbycia lub obciążenia ani też w inny sposób bezpośrednio lub pośrednio nie rozporządzi objętymi warrantami serii B ani akcjami serii I ani nie zawrze żadnej innej umowy lub nie dokona transakcji, której skutek ekonomiczny byłby równoważny z takim rozporządzeniem.

Akcjonariusz Miłosz Jamroży zobowiązał się wobec Emitenta na podstawie umowy zwartej dnia 28 czerwca 2021 r. w związku z objęciem 20.000 (dwudziestu tysięcy) warrantów subskrypcyjnych serii B uprawniających do objęcia 20.000 (dwudziestu tysięcy) akcji zwykłych serii I, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy każda), że do dnia 31 lipca 2022 r. nie rozporządzi tj. nie będzie oferować , nie przeniesie własności, nie ustanowi jakiegokolwiek obciążenia nie udzieli opcji nie zobowiąże się do zbycia lub obciążenia ani też w inny sposób bezpośrednio lub pośrednio nie rozporządzi objętymi warrantami serii B ani akcjami serii I ani nie zawrze żadnej innej umowy lub nie dokona transakcji, której skutek ekonomiczny byłby równoważny z takim rozporządzeniem.
Poza powyżej wskazanym, według najlepszej wiedzy Emitenta akcjonariusze Emitenta nie zawarli innych umowy ograniczenia zbycia akcji.

9.4. Ograniczenia w obrocie Akcjami wynikające z Ustawy o Ofercie, Rozporządzenia MAR, KSH, Ustawy o Obrocie, Rozporządzenia w Sprawie Koncentracji, Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów oraz Ustawy o kontroli niektórych inwestycji

Obrót Akcjami Emitenta jako papierami wartościowymi spółki publicznej, podlega ograniczeniom określonym w Ustawie o Ofercie, Ustawie o Obrocie, Rozporządzeniu MAR, Ustawie o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, Rozporządzeniu w Sprawie Koncentracji oraz z Ustawy o kontroli niektórych inwestycji.

Ograniczenia wynikające z Ustawy o Ofercie

Zawiadomienia dotyczące znacznych pakietów akcji

Zgodnie z art. 69 ust. 1 Ustawy o Ofercie, każdy kto:

- 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,

jest obowiązany niezwłocznie zawiadomić o tym KNF oraz tę spółkę publiczną, nie później niż w terminie czterech dni roboczych od dnia, w którym dowiedział się o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów lub przy zachowaniu należytej staranności mógł się o niej dowiedzieć, a w przypadku zmiany wynikającej z nabycia akcji spółki publicznej w transakcji zawartej na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu – nie później niż w terminie sześciu dni sesyjnych od dnia zawarcia transakcji. Dniami

sesyjnymi są dni sesyjne określone przez podmiot organizujący alternatywny system obrotu (w przypadku Spółki – GPW) w regulaminie, zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie oraz ogłoszone przez KNF w drodze publikacji na stronie internetowej.

Obowiązek dokonania zawiadomienia KNF oraz spółki publicznej, zgodnie z art. 69 ust. 2 Ustawy o Ofercie, powstaje również w przypadku:

- zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 10% ogólnej liczby głosów o co najmniej:
  - 2% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, której akcje są dopuszczone do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych (na Datę Prospektu takim rynkiem jest rynek podstawowy GPW),
  - 5% ogólnej liczby głosów — w spółce publicznej, której akcje są dopuszczone do obrotu na innym rynku regulowanym niż rynek oficjalnych notowań giełdowych (w tym na rynku NewConnect),
- zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 33% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów.

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

Na podstawie art. 69a ust. 1 Ustawy o Ofercie, obowiązki określone w art. 69 Ustawy o Ofercie spoczywają również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony próg ogólnej liczby głosów w związku z: (i) zajściem innego niż czynność prawna zdarzenia prawnego, (ii) pośrednim nabyciem akcji spółki publicznej.

Przez pośrednie nabycie akcji spółki publicznej rozumie się uzyskanie statusu podmiotu dominującego w spółce kapitałowej lub innej osobie prawnej posiadającej akcje spółki publicznej, lub w innej spółce kapitałowej lub osobie prawnej będącej wobec niej podmiotem dominującym oraz nabycie lub objęcie akcji spółki publicznej przez podmiot bezpośrednio lub pośrednio zależny.

Zgodnie z art. 69a ust. 3 Ustawy o Ofercie obowiązki określone w art. 69 Ustawy o Ofercie powstają również w przypadku, gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi stanowiącymi przedmiot zabezpieczenia. Nie dotyczy to sytuacji, gdy podmiot, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie, ma prawo wykonywać prawo głosu i deklaruje zamiar wykonywania tego prawa - w takim przypadku prawa głosu uważa się za należące do podmiotu, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie.
Stosownie do art. 69b Ustawy o Ofercie, obowiązki określone w art. 69 Ustawy o Ofercie spoczywają również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony próg ogólnej liczby głosów w związku z nabywaniem lub zbywaniem instrumentów finansowych, które: (i) po upływie terminu zapadalności bezwarunkowo uprawniają lub zobowiązują ich posiadacza do nabycia akcji, z którymi związane są prawa głosu, wyemitowanych już przez emitenta, lub (ii) odnoszą się do akcji emitenta w sposób pośredni lub bezpośredni i mają skutki ekonomiczne podobne do skutków instrumentów finansowych

określonych w pkt (i), niezależnie od tego, czy instrumenty te są wykonywane przez rozliczenie pieniężne.

W przypadku instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 Ustawy o Ofercie, liczba głosów posiadanych w spółce publicznej odpowiada liczbie głosów wynikających z akcji, do których nabycia uprawniony lub zobowiązany jest posiadacz tych instrumentów finansowych.

W przypadku instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 2 Ustawy o Ofercie, które są wykonywane wyłącznie przez rozliczenie pieniężne, liczba głosów posiadanych w spółce publicznej, związanych z tymi instrumentami finansowymi, odpowiada iloczynowi liczby głosów wynikających z akcji, do których w sposób pośredni lub bezpośredni odnoszą się te instrumenty finansowe oraz współczynnika delta danego typu instrumentu finansowego. Wartość współczynnika delta określa się zgodnie z rozporządzeniem delegowanym Komisji (UE) 2015/761 z dnia 17 grudnia 2014 r. uzupełniającym dyrektywę 2004/109/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do określonych regulacyjnych standardów technicznych stosowanych do znaczących pakietów akcji (Dz.Urz. UE L 120 z 13.05.2015, str. 2, ze zm.).

Przy obliczaniu liczby głosów uwzględnia się wyłącznie pozycje długie. Pozycja długa oznacza pozycję długą w rozumieniu rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 236/2012 z dnia 14 marca 2012 r. w sprawie krótkiej sprzedaży i wybranych aspektów dotyczących swapów ryzyka kredytowego (Dz.Urz. UE L 86 z 24.03.2012, str. 1, ze zm.).

Obowiązki, o których mowa w art. 69 Ustawy o Ofercie, powstają również w przypadku wykonania uprawnienia do nabycia akcji spółki publicznej, mimo złożenia uprzednio zawiadomienia zgodnie z art. 69b ust. 1 Ustawy o Ofercie, jeżeli wskutek nabycia akcji łączna liczba głosów wynikających z akcji tego samego emitenta osiąga lub przekracza progi ogólnej liczby głosów w spółce publicznej określone w art. 69 Ustawy o Ofercie.

Zawiadomienie z art. 69 Ustawy o Ofercie zawiera informacje o: (i) dacie i rodzaju zdarzenia powodującego zmianę udziału, której dotyczy zawiadomienie, (ii) liczbie akcji posiadanych przed zmianą udziału i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów, (iii) liczbie aktualnie posiadanych akcji i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów, (iv) podmiotach zależnych od akcjonariusza dokonującego zawiadomienia, posiadających akcje spółki, (v) osobach, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c Ustawy o Ofercie, (vi) liczbie głosów z akcji, obliczonej w sposób określony w art. 69b ust. 2 Ustawy o Ofercie, do których nabycia jest uprawniony lub zobowiązany jako posiadacz instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 1 Ustawy o Ofercie, oraz instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 2 Ustawy o Ofercie, które nie są wykonywane wyłącznie przez rozliczenie pieniężne, rodzaju lub nazwie tych instrumentów finansowych, dacie ich wygaśnięcia oraz dacie lub terminie, w którym nastąpi lub może nastąpić nabycie akcji, (vii) liczbie głosów z akcji, obliczonej w sposób określony w art. 69b ust. 3 Ustawy o Ofercie, do których w sposób pośredni lub bezpośredni odnoszą się instrumenty

finansowe, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 2 Ustawy o Ofercie, rodzaju lub nazwie tych instrumentów finansowych oraz dacie wygaśnięcia tych instrumentów finansowych, (viii) łącznej sumie liczby głosów wskazanych na podstawie pkt (iii), (vi) i (vii) i jej procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów. Zawiadomienie, o którym mowa powyżej, może być sporządzone w języku angielskim.

Po otrzymaniu zawiadomienia, spółka publiczna ma obowiązek niezwłocznego przekazania otrzymanej informacji równocześnie do publicznej wiadomości, KNF oraz spółki prowadzącej rynek regulowany, na którym są notowane akcje tej spółki (art. 70 pkt 1 Ustawy o Ofercie).

KNF może zwolnić spółkę publiczną z obowiązku przekazania informacji do publicznej wiadomości, jeżeli ujawnienie takich informacji mogłoby:

- zaszkodzić interesowi publicznemu lub
- spowodować istotną szkodę dla interesów tej spółki – o ile brak odpowiedniej informacji nie spowoduje wprowadzenia w błąd ogółu inwestorów w zakresie oceny wartości papierów wartościowych.

Wezwania

Obowiązki dotyczące konieczności ogłoszenia wezwań do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji w związku z przekroczeniem progu 33% lub 66% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, o których mowa odpowiednio w art. 73 i art. 74 Ustawy o Ofercie, nie powstają w przypadku nabywania akcji spółek, których akcje wprowadzone są wyłącznie do alternatywnego systemu obrotu albo nie są przedmiotem obrotu zorganizowanego (art. 75 ust. 3 pkt 1 Ustawy o Ofercie).

Akcje obciążone zastawem

Na podstawie art. 75 ust. 4 Ustawy o Ofercie, akcje obciążone zastawem, do chwili jego wygaśnięcia, nie mogą być przedmiotem obrotu, z wyjątkiem przypadku, gdy nabycie tych akcji następuje w wykonaniu umowy o ustanowienie zabezpieczenia finansowego w rozumieniu ustawy z dnia 2 kwietnia 2004 r. o niektórych zabezpieczeniach finansowych (Dz.U. z 2020 r., poz. 103). Do akcji tych stosuje się tryb postępowania określony w przepisach wydanych na podstawie art. 94 ust. 1 pkt 1 Ustawy o Obrocie.

Przymusowy wykup akcji (squeeze – out)

Na podstawie art. 82 ust. 1 Ustawy o Ofercie akcjonariuszowi spółki publicznej, który samodzielnie lub wspólnie z podmiotami od niego zależnymi lub wobec niego dominującymi oraz podmiotami będącymi stronami zawartego z nim porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5) Ustawy o Ofercie, osiągnął lub przekroczył 95% ogólnej liczby głosów w tej spółce publicznej, przysługuje, w terminie 3 (trzech) miesięcy od osiągnięcia lub przekroczenia tego progu, prawo żądania od pozostałych akcjonariuszy sprzedaży wszystkich posiadanych przez nich akcji (przymusowy wykup).

Zgodnie z art. 82 ust. 3 Ustawy o Ofercie, nabycie akcji w wyniku przymusowego wykupu następuje bez zgody akcjonariusza, do którego skierowane jest żądanie wykupu.

Przymusowy wykup jest ogłaszany i przeprowadzany za pośrednictwem podmiotu prowadzącego działalność maklerską na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, który jest obowiązany - nie później niż na 14 dni roboczych przed rozpoczęciem przymusowego wykupu - do równoczesnego zawiadomienia o zamiarze jego ogłoszenia Komisji oraz spółki prowadzącej rynek regulowany, na którym notowane są

dane akcje, a jeżeli akcje spółki notowane są na kilku rynkach regulowanych - wszystkie te spółki. Podmiot ten załącza do zawiadomienia informacje na temat przymusowego wykupu (art. 82 ust. 5 Ustawy o Ofercie).

Zgodnie z art. 82 ust. 6 Ustawy o Ofercie, odstąpienie od ogłoszonego przymusowego wykupu jest niedopuszczalne.

Cenę przymusowego wykupu akcji wprowadzonych wyłącznie do alternatywnego systemu obrotu, z zastrzeżeniem art. 82 ust. 2a Ustawy o Ofercie, ustala się zgodnie z art. 91 ust. 6-8 Ustawy o Ofercie. Jeżeli osiągnięcie lub przekroczenie progu 95% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, nastąpiło w wyniku ogłoszonego wezwania na sprzedaż lub zamianę wszystkich pozostałych akcji spółki, cena przymusowego wykupu nie może być niższa od ceny proponowanej w tym wezwaniu.

Ogłoszenie żądania sprzedaży akcji w ramach przymusowego wykupu następuje po ustanowieniu zabezpieczenia w wysokości nie mniejszej niż 100% wartości akcji, które mają być przedmiotem przymusowego wykupu. Ustanowienie zabezpieczenia powinno być udokumentowane zaświadczeniem banku lub innej instytucji finansowej udzielającej zabezpieczenia lub pośredniczącej w jego udzieleniu (art. 82 ust. 4 Ustawy o Ofercie).

Przymusowy odkup akcji (sell – out)

Na podstawie art. 83 ust. 1 Ustawy o Ofercie, akcjonariusz spółki publicznej może zażądać wykupienia posiadanych przez niego akcji przez innego akcjonariusza, który osiągnął lub przekroczył 95% ogólnej liczby głosów w tej spółce. Żądanie składa się na piśmie w terminie 3 (trzech) miesięcy od dnia, w którym nastąpiło osiągnięcie lub przekroczenie tego progu przez innego akcjonariusza. Zgodnie z art. 83 ust. 1a Ustawy o Ofercie, w przypadku, gdy informacja o osiągnięciu lub przekroczeniu progu 95% ogólnej liczby głosów nie została przekazana do publicznej wiadomości w trybie określonym w art. 70 pkt 1 Ustawy o Ofercie, termin na złożenie żądania biegnie od dnia, w którym akcjonariusz spółki publicznej, który może żądać wykupienia posiadanych przez niego akcji, dowiedział się lub przy zachowaniu należytej staranności mógł się dowiedzieć o osiągnięciu lub przekroczeniu tego progu przez innego akcjonariusza.

Żądaniu, o którym mowa w art. 83 ust. 1, są obowiązani zadośćuczynić solidarnie akcjonariusz, który osiągnął lub przekroczył 95% ogólnej liczby głosów, jak również podmioty wobec niego zależne i dominujące, w terminie 30 dni od dnia jego zgłoszenia (art. 83 ust. 2 Ustawy o Ofercie). Zgodnie z art. 83 ust. 3 Ustawy o Ofercie, obowiązek nabycia akcji od akcjonariusza spoczywa również solidarnie na każdej ze stron porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o Ofercie, o ile członkowie tego porozumienia posiadają wspólnie, wraz z podmiotami dominującymi i zależnymi, co najmniej 95% ogólnej liczby głosów.

Akcjonariusz spółki, której akcje zostały wprowadzone wyłącznie do alternatywnego systemu obrotu, żądający wykupienia akcji na zasadach, o których mowa w art. 83 ust. 1-3 Ustawy o Ofercie, uprawniony jest, z zastrzeżeniem zdania kolejnego, do otrzymania ceny nie niższej niż określona zgodnie z art. 91 ust. 6-8 Ustawy o Ofercie (art. 83 ust. 4 Ustawy o Ofercie). Zgodnie z art. 83 ust. 5 Ustawy o Ofercie, jeżeli

osiągnięcie lub przekroczenie progu, o których mowa w art. 83 ust. 1 Ustawy o Ofercie, nastąpiło w wyniku ogłoszonego wezwania na sprzedaż lub zamianę wszystkich pozostałych akcji spółki, akcjonariusz żądający wykupienia akcji jest uprawniony do otrzymania ceny nie niższej niż proponowana w tym wezwaniu.

Rozszerzenie zakresu podmiotowego obowiązków ustawowych

Zgodnie z art. 87 Ustawy o Ofercie, obowiązki określone w przepisach dotyczących zawiadomienia KNF w szczególności o osiągnięciu/przekroczeniu określonego progu liczby głosów w spółce publicznej, przymusowego wykupu lub odkupu spoczywają odpowiednio:

- również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony w ustawie próg ogólnej liczby głosów w związku z nabywaniem lub zbywaniem kwitów depozytowych wystawionych w związku z akcjami spółki publicznej,
- na funduszu inwestycyjnym — również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez inne fundusze inwestycyjne zarządzane przez to samo towarzystwo funduszy inwestycyjnych oraz inne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot,
- na alternatywnej spółce inwestycyjnej - również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez inne alternatywne spółki inwestycyjne zarządzane przez tego samego zarządzającego ASI w rozumieniu ustawy o funduszach inwestycyjnych oraz inne alternatywne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot,
- również na podmiocie, w przypadku którego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w przepisach Ustawy o Ofercie następuje w związku z posiadaniem akcji: (i) przez osobę trzecią w imieniu własnym, lecz na zlecenie lub na rzecz tego podmiotu, z wyłączeniem akcji nabytych w ramach wykonywania czynności polegających na wykonywaniu zleceń nabycia lub zbycia maklerskich instrumentów finansowych, na rachunek dającego zlecenie, (ii) w ramach wykonywania czynności polegających na zarządzaniu portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie oraz Ustawy o Funduszach – w zakresie akcji wchodzących w skład zarządzanych pakietów papierów wartościowych, z których podmiot ten jako zarządzający, może w imieniu zleceniodawców wykonywać prawo głosu na walnym zgromadzeniu, (iii) przez osobę trzecią, z którą ten podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu na walnym zgromadzeniu,
- również na pełnomocniku, który w ramach reprezentowania akcjonariusza na walnym zgromadzeniu został upoważniony do wykonywania prawa głosu z akcji spółki publicznej, jeżeli akcjonariusz ten nie wydał wiążących pisemnych dyspozycji co do sposobu głosowania,
- na pełnomocniku niebędącym firmą inwestycyjną, upoważnionym do dokonywania na rachunku papierów wartościowych czynności zbycia lub nabycia papierów wartościowych,

- również łącznie na wszystkich podmiotach, które łączy pisemne lub ustne porozumienie dotyczące nabywania bezpośrednio lub pośrednio lub obejmowania w wyniku oferty niebędącej ofertą publiczną przez te podmioty lub przez osobę trzecią, o której mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. a) Ustawy o Ofercie, akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na Walnym Zgromadzeniu lub prowadzenia trwałej polityki wobec spółki, chociażby tylko jeden z tych podmiotów podjął lub zamierzał podjąć czynności powodujące powstanie tych obowiązków,
- na podmiotach, które zawierają porozumienie, o którym mowa w tirecie powyżej, posiadając akcje spółki publicznej, w liczbie zapewniającej łącznie osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach.

W przypadkach, o których mowa w dwóch ostatnich tiretach powyżej, obowiązki określone w przepisach dotyczących znacznych pakietów akcji spółek publicznych mogą być wykonywane przez jedną ze stron porozumienia, wskazaną przez strony porozumienia.

Obowiązki określone w przepisach dotyczących zawiadomienia KNF o osiągnięciu, przekroczeniu określonego progu głosów w spółce publicznej, przymusowego wykupu lub odkupu powstają również w przypadku, gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi zdeponowanymi lub zarejestrowanymi w podmiocie, który może nimi rozporządzać według własnego uznania.
Istnienie porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o Ofercie, domniemywa się w przypadku posiadania akcji spółki publicznej przez: (i) małżonków, ich wstępnych, zstępnych i rodzeństwo oraz powinowatych w tej samej linii lub stopniu, jak również osoby pozostające w stosunku przysposobienia, opieki i kurateli, (ii) osoby pozostające we wspólnym gospodarstwie domowym, (iii) jednostki powiązane w rozumieniu Ustawy o Rachunkowości.

Do liczby głosów, która powoduje powstanie obowiązków określonych w Ustawie o Ofercie: (i) po stronie podmiotu dominującego - wlicza się liczbę głosów posiadanych przez jego podmioty zależne, (ii) po stronie pełnomocnika, który został upoważniony do wykonywania prawa głosu zgodnie z art. 87 ust. 1 pkt 4 Ustawy o Ofercie - wlicza się liczbę głosów z akcji objętych pełnomocnictwem, (iii) wlicza się liczbę głosów z wszystkich akcji, nawet jeżeli wykonywanie z nich prawa głosu jest ograniczone lub wyłączone z mocy statutu, umowy lub przepisu prawa, (iv) po stronie pełnomocnika, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 7 Ustawy o Ofercie, wlicza się liczbę głosów posiadanych przez mocodawcę wynikających z akcji zapisanych na rachunkach papierów wartościowych, w zakresie których pełnomocnik ma umocowanie.

Pozbawienie prawa głosu z akcji

Zgodnie z art. 89 ust. 1 pkt 1 Ustawy o Ofercie akcjonariusz nie może wykonywać prawa głosu z akcji spółki publicznej będących przedmiotem czynności prawnej lub innego zdarzenia prawnego powodującego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów, jeżeli osiągnięcie lub przekroczenie tego progu nastąpiło z naruszeniem obowiązków określonych w art. 69 Ustawy o Ofercie.

Prawo głosu z akcji spółki publicznej wykonane wbrew zakazowi, o którym mowa w art. 89 ust. 1 pkt 1 Ustawy o Ofercie, nie jest uwzględniane przy obliczaniu wyniku głosowania nad uchwałą walnego zgromadzenia, z zastrzeżeniem przepisów innych ustaw.

Ograniczenia i obowiązki wynikające z Rozporządzenia MAR i Ustawy o Obrocie

Informacje poufne

Zgodnie z art. 7 Rozporządzenia MAR, informację poufną definiuje się jako określoną w sposób precyzyjny informację, która nie została podana do wiadomości publicznej, dotyczącą, bezpośrednio lub pośrednio, jednego lub większej liczby emitentów lub jednego lub większej liczby instrumentów finansowych, a która w przypadku podania jej do wiadomości publicznej miałaby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny tych instrumentów finansowych lub na ceny powiązanych pochodnych instrumentów finansowych.

Informację uznaje się za określoną w sposób precyzyjny, jeżeli wskazuje ona na zbiór okoliczności, które istnieją lub można zasadnie oczekiwać, że zaistnieją, lub na zdarzenie, które miało miejsce lub można zasadnie oczekiwać, że będzie miało miejsce, jeżeli informacje te są w wystarczającym stopniu szczegółowe, aby można było wyciągnąć z nich wnioski co do prawdopodobnego wpływu tego szeregu okoliczności lub zdarzenia na ceny instrumentów finansowych.

Informacja, która w przypadku podania jej do wiadomości publicznej miałaby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny instrumentów finansowych, oznacza informacje, które racjonalny inwestor prawdopodobnie wykorzystałby, opierając się na nich w części przy podejmowaniu swych decyzji inwestycyjnych (art. 7 ust. 4 Rozporządzenia MAR).
Etap pośredni rozciągniętego w czasie procesu jest uznany za informację poufną, jeżeli sam w sobie spełnia kryteria uznania za informację poufną (art. 7 ust. 3 Rozporządzenia MAR).

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

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

Manipulacja na rynku

Rozporządzenie MAR zakazuje dokonywania manipulacji na rynku lub usiłowania dokonania takiej manipulacji.
Zgodnie z art. 12 ust. 1 Rozporządzenia MAR, manipulacją jest:

- zawieranie transakcji, składanie zleceń lub inne zachowania, które: (i) wprowadzają lub mogą wprowadzać w błąd co do podaży lub popytu na instrument finansowy, lub co do jego ceny, lub (ii) utrzymują albo mogą utrzymywać cenę jednego lub kilku instrumentów finansowych na nienaturalnym lub sztucznym poziomie,
  chyba że osoba zawierająca transakcję, składająca zlecenie transakcji lub podejmująca każde inne zachowanie dowiedzie, iż dana transakcja, zlecenie lub zachowanie nastąpiły z zasadnych powodów i są zgodne z przyjętymi praktykami rynkowymi;

- 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;
- rozpowszechnianie za pośrednictwem mediów, w tym internetu, lub przy użyciu innych środków, informacji, które dają lub mogłyby dawać fałszywe lub wprowadzające w błąd sygnały co do podaży lub popytu na instrument finansowy, powiązany kontrakt towarowy na rynku kasowym lub sprzedawany na aukcji produkt oparty na uprawnieniach do emisji, lub co do ich ceny, lub zapewniają utrzymanie się lub mogą zapewnić utrzymanie się ceny jednego lub kilku instrumentów finansowych, powiązanego kontraktu towarowego na rynku kasowym lub sprzedawanego na aukcji produktu opartego na uprawnieniach do emisji 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;
- przekazywanie fałszywych lub wprowadzających w błąd informacji, lub dostarczanie fałszywych lub wprowadzających w błąd danych dotyczących wskaźnika referencyjnego, jeżeli osoba przekazująca informacje lub dostarczająca dane wiedziała lub powinna była wiedzieć, że są one fałszywe i wprowadzające w błąd, lub każde inne zachowanie stanowiące manipulowanie obliczaniem wskaźnika referencyjnego.

Za manipulację na rynku uznaje się m.in. następujące zachowania (art. 12 ust. 2 Rozporządzenia MAR):

- 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;
- 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;
- 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: (i) zakłócenia lub opóźnienia w funkcjonowaniu transakcji w danym systemie obrotu albo prawdopodobieństwo ich spowodowania, (ii) utrudnianie innym osobom identyfikacji prawdziwych zleceń w danym systemie obrotu lub prawdopodobieństwo utrudniania tej identyfikacji, w szczególności poprzez składanie zleceń, które skutkują przepełnieniem lub destabilizacją arkusza zleceń, lub (iii) tworzenie lub prawdopodobieństwo stworzenia fałszywego lub wprowadzającego w błąd sygnału w zakresie podaży lub popytu na instrument finansowy lub jego ceny, w szczególności poprzez składanie zleceń w celu zapoczątkowania lub nasilenia danego trendu,
- 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;

- nabywanie lub zbywanie na rynku wtórnym uprawnień do emisji lub powiązanych instrumentów pochodnych przed aukcją zorganizowaną zgodnie z rozporządzeniem (UE) nr 1031/2010, ze skutkiem ustalenia rozliczeniowej ceny aukcyjnej sprzedawanych na aukcji produktów na nienaturalnym lub sztucznym poziomie lub wprowadzenie w błąd oferentów składających oferty na aukcjach.

Zgodnie z art. 183 ust. 1 Ustawy o Obrocie, naruszenie zakazu manipulacji jest przestępstwem zagrożonym karą grzywny do 5.000.000 zł albo karą pozbawienia wolności od 3 miesięcy do lat 5, albo oboma tymi karami łącznie. Wejście w porozumienie mające na celu manipulację zagrożone jest karą grzywny do 2.000.000 zł (art. 183 ust. 2 Ustawy o Obrocie).

Wykorzystanie informacji poufnych

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.

Udzielanie rekomendacji, aby inna osoba wykorzystała informacje poufne, lub nakłanianie innej osoby do wykorzystania informacji poufnych, zgodnie z art. 8 ust. 2 Rozporządzenia MAR również oznacza wykorzystanie informacji poufnej, jeżeli osoba stosująca daną rekomendację lub nakłanianie wie lub powinna wiedzieć, że są one oparte na informacjach poufnych, ma miejsce wówczas, gdy dana osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnych oraz:

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

Art. 8 Rozporządzenia MAR ma zastosowanie do wszystkich osób będących w posiadaniu informacji poufnych z racji: (i) pełnienia funkcji w organach Spółki, posiadania akcji w Spółce, zatrudnienia, wykonywania zawodu, a także wykonywania obowiązków, (ii) popełnienia przestępstwa, albo (iii) pozyskania informacji poufnej w sposób inny niż określony w dwóch poprzednich punktach, jeżeli taka osoba wiedziała lub przy dołożeniu należytej staranności mogła się dowiedzieć, że jest to informacja poufna.

Wykorzystanie informacji poufnej jest przestępstwem zagrożonym karą grzywny w wysokości 5.000.000 zł albo karą pozbawienia wolności od 3 miesięcy do 5 lat, albo obiema tymi karami łącznie (art. 181 Ustawy o Obrocie).

Bezprawne ujawnienie informacji poufnych

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.

Na podstawie art. 180 Ustawy o Obrocie, bezprawne ujawnienie informacji poufnej, podlega grzywnie do 2.000.000 zł albo karze pozbawienia wolności do lat 4, albo obu tym karom łącznie.

Transakcje wykonywane przez osoby pełniące obowiązki zarządcze oraz osoby blisko związane i okres zamknięty

Osoby pełniące obowiązki zarządcze oraz osoby blisko z nimi związane w rozumieniu Rozporządzenia MAR, mają zgodnie z art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR obowiązek powiadomić emitenta oraz KNF o każdej transakcji zawieranej na ich własny rachunek w odniesieniu do akcji lub instrumentów dłużnych tego emitenta lub do instrumentów pochodnych bądź innych powiązanych z nimi instrumentów finansowych, gdy łączna kwota transakcji danej osoby osiągnie w trakcie jednego roku kalendarzowego próg wartości 5.000 EUR.

Powiadomienia dokonuje się niezwłocznie, ale nie później niż w terminie 3 (trzech) dni roboczych po dniu transakcji. Emitent zapewnia, aby informacje zgłoszone zgodnie z zasadami opisanymi powyżej zostały podane do wiadomości publicznej niezwłocznie i nie później niż w terminie 3 (trzech) dni roboczych od zawarcia transakcji w sposób umożliwiający szybki i niedyskryminujący dostęp do tych informacji zgodnie z wykonawczymi standardami technicznymi regulowanymi przez Rozporządzenie MAR. Za naruszenie obowiązków związanych z zawiadomieniami dotyczącymi transakcji osób mających dostęp do transakcji poufnych KNF może zgodnie z art. 175 ust. 1 Ustawy o Obrocie, nałożyć karę pieniężną do wysokości: (i) 2.072.800 PLN w przypadku osób fizycznych; (ii) 4.145.600 PLN w przypadku innych podmiotów. W przypadku, gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty uniknięte w wyniku naruszeń, zamiast kary pieniężnej KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotności kwoty osiągniętej korzyści lub uniknięte straty.

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 zgodnie z przepisami systemu obrotu, w którym akcje emitenta są dopuszczone do obrotu; lub prawem krajowym.

Zgodnie z definicją zawartą w art. 3 ust. 1 pkt. 25) Rozporządzenia MAR „osoba pełniąca obowiązki zarządcze" oznacza osobę związaną z emitentem, uczestnika rynku uprawnień do emisji lub inny podmiot, o którym mowa w art. 19 ust. 10 Rozporządzenia MAR, która: (i) jest członkiem organu administracyjnego, zarządzającego lub nadzorczego emitenta; lub (ii) pełni funkcje kierownicze, nie będąc

członkiem organów, o których mowa powyżej, przy czym ma stały dostęp do informacji poufnych dotyczących pośrednio lub bezpośrednio tego podmiotu oraz uprawnienia do podejmowania decyzji zarządczych mających wpływ na dalszy rozwój i perspektywy gospodarcze tego podmiotu.

Zgodnie z art. 19 ust. 12 Rozporządzenia MAR, emitent może zezwolić osobie pełniącej u niego obowiązki zarządcze na dokonywanie transakcji na jej rachunek lub na rachunek strony trzeciej w trakcie okresu zamkniętego: (i) na podstawie indywidualnych przypadków z powodu istnienia wyjątkowych okoliczności, takich jak poważne trudności finansowe, wymagających natychmiastowej sprzedaży akcji; albo (ii) z powodu cech danej transakcji dokonywanej w ramach programu akcji pracowniczych, programów oszczędnościowych, kwalifikacji lub uprawnień do akcji, lub też transakcji, w których korzyść związana z danym papierem wartościowym nie ulega zmianie lub cech transakcji z nimi związanych.

Osoba bliska zgodnie z art. 3 ust. 1 pkt 26) Rozporządzenia MAR oznacza: (i) małżonka lub partnera uznawanego zgodnie z prawem krajowym za równoważnego z małżonkiem; (ii) dziecko będące na utrzymaniu zgodnie z prawem krajowym; (iii) członka rodziny, który w dniu danej transakcji pozostaje we wspólnym gospodarstwie domowym przez okres co najmniej roku; lub (iv) osobę prawną, grupę przedsiębiorstw lub spółkę osobową, w której obowiązki zarządcze pełni osoba pełniąca obowiązki zarządcze lub osoba wskazana w (i) – (iii), nad którą osoba taka sprawuje pośrednią lub bezpośrednią kontrolę, która została utworzona, by przynosić korzyści takiej osobie, lub której interesy gospodarcze są w znacznym stopniu zbieżne z interesami takiej osoby.

Zgodnie z Rozporządzeniem MAR okres zamknięty stanowi okres 30 dni kalendarzowych przed ogłoszeniem śródrocznego raportu finansowego lub sprawozdania na koniec roku rozliczeniowego, które emitent ma obowiązek podać do wiadomości publicznej zgodnie z: (i) przepisami systemu obrotu, w którym akcje emitenta są dopuszczone do obrotu; lub (ii) prawem krajowym.
Za naruszenie zakazu dokonywania transakcji w okresach zamkniętych w art. 174 ust. 1 Ustawy o Obrocie przewidziana jest kara pieniężna w wysokości do 2.072.800 PLN. W przypadku, gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty uniknięte w wyniku naruszeń, zamiast kary pieniężnej KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotności kwoty osiągniętej korzyści lub uniknięte straty. Jeżeli emitent udzielił osobie pełniącej obowiązki zarządcze zgody na dokonanie transakcji w okresie zamkniętym z naruszeniem przepisów prawa, KNF może zgodnie z art. 174a ust. 1 Ustawy o Obrocie, nałożyć na emitenta karę pieniężną do wysokości 4.145.600 PLN.

Ograniczenia i obowiązki wynikające z Kodeksu Spółek Handlowych

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

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

Ograniczenia i obowiązki wynikające z Rozporządzenia w Sprawie Kontroli Koncentracji

Wymogi dotyczące kontroli koncentracji wynikają z Rozporządzenia w Sprawie Kontroli Koncentracji. Rozporządzenie dotyczy tzw. koncentracji o wymiarze wspólnotowym i stosuje się do przedsiębiorców i podmiotów z nimi powiązanych przekraczających określone progi przychodów ze sprzedaży towarów i usług. Rozporządzenie w Sprawie Kontroli Koncentracji stosuje się wyłącznie do koncentracji przynoszących trwałą zmianę w strukturze właścicielskiej danego przedsiębiorcy. Koncentracje o wymiarze wspólnotowym podlegają zgłoszeniu do Komisji Europejskiej przed ich ostatecznym przeprowadzeniem.

Koncentracja posiada wymiar wspólnotowy w przypadku, gdy:

- łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 5.000.000.000 EUR, oraz
- łączny obrót przypadający na Unię Europejską każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 250.000.000 EUR,
  chyba że każdy z przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Unię Europejską w jednym i tym samym państwie członkowskim.

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

- łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 2.500.000.000 EUR,
- w każdym z co najmniej trzech Państw Członkowskich UE łączny obrót wszystkich przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100.000.000 EUR,
- w każdym z co najmniej trzech Państw Członkowskich UE ujętych dla celów wskazanych w punkcie powyżej łączny obrót każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 25.000.000 EUR, oraz
  - łączny obrót przypadający na Unię Europejską każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100.000.000 EUR,
    chyba, że każdy z przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Unię Europejską w jednym i tym samym państwie członkowskim.

Ograniczenia i obowiązki wynikające z Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów

Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów przewiduje szczególne obowiązki związane między innymi z nabywaniem akcji.

Zamiar koncentracji przedsiębiorców podlega zgłoszeniu Prezesowi UOKiK, jeżeli łączny światowy obrót przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 1.000.000.000 EUR lub jeżeli łączny obrót na terytorium Polski przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza

równowartość 50.000.000 EUR. Powyższy obrót obejmuje obrót zarówno przedsiębiorców bezpośrednio uczestniczących w koncentracji, jak i pozostałych przedsiębiorców należących do grup kapitałowych, do których należą przedsiębiorcy bezpośrednio uczestniczący w koncentracji.

Prezes UOKiK wydaje zgodę na koncentrację, w wyniku której konkurencja na rynku nie zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku.

Przepisy Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów dotyczące kontroli koncentracji znajdują zastosowanie do przedsiębiorców, którymi w rozumieniu Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów są osoby będące przedsiębiorcami w rozumieniu Ustawy Prawo Przedsiębiorców a także między innymi osoby fizyczne posiadające kontrolę nad co najmniej jednym podmiotem poprzez dysponowanie bezpośrednio lub pośrednio większością głosów na zgromadzeniu wspólników albo na walnym zgromadzeniu, także jako zastawnik albo użytkownik, bądź w zarządzie innego przedsiębiorcy (przedsiębiorcy zależnego), także na podstawie porozumień z innymi osobami, jeżeli podejmują dalsze działania podlegające kontroli koncentracji zgodnie z przepisami Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, choćby takie osoby fizyczne nie prowadziły działalności gospodarczej w rozumieniu przepisów Ustawy Prawo Przedsiębiorców.

Obowiązek zgłoszenia Prezesowi UOKiK zamiaru koncentracji dotyczy zamiaru:

- połączenia dwóch lub więcej samodzielnych przedsiębiorców,
- przejęcia – poprzez nabycie lub objęcie akcji, innych papierów wartościowych, całości lub części majątku lub w jakikolwiek inny sposób – bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad jednym lub więcej przedsiębiorcami przez jednego lub więcej przedsiębiorców,
- utworzenia przez przedsiębiorców wspólnego przedsiębiorstwa,
- nabycia przez przedsiębiorcę części mienia innego przedsiębiorcy (całości lub części przedsiębiorstwa), jeżeli obrót realizowany przez to mienie w którymkolwiek z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej równowartość 10.000.000 EUR.

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

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

Ponadto zgodnie z art. 14 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów nie podlega zgłoszeniu zamiar koncentracji: (a) jeżeli obrót przedsiębiorcy, nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli, w drodze przejęcia, nie przekroczył na terytorium RP w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie zamiaru koncentracji równowartości 10.000.000 EUR; (b) jeżeli obrót żadnego z przedsiębiorców, o których mowa w art. 13 ust. 2 pkt 1 lub 3 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, nie przekroczył

na terytorium RP w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie zamiaru koncentracji równowartości 10.000.000 EUR; (c) polegającej na przejęciu kontroli nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami należącymi do jednej grupy kapitałowej oraz jednocześnie nabyciu części mienia przedsiębiorcy lub przedsiębiorców należących do tej grupy kapitałowej - jeżeli obrót przedsiębiorcy lub przedsiębiorców, nad którymi ma nastąpić przejęcie kontroli, i obrót realizowany przez nabywane części mienia nie przekroczył łącznie na terytorium RP w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie zamiaru koncentracji równowartości 10.000.000 EUR; (d) polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez instytucję finansową akcji w celu ich odsprzedaży, jeżeli przedmiotem działalności gospodarczej tej instytucji jest prowadzone na własny lub cudzy rachunek inwestowanie w akcje albo udziały innych przedsiębiorców, pod warunkiem, że odsprzedaż ta nastąpi przed upływem roku od dnia nabycia lub objęcia, oraz że: (i) instytucja ta nie wykonuje praw z tych akcji albo udziałów, z wyjątkiem prawa do dywidendy, lub (ii) wykonuje te prawa wyłącznie w celu przygotowania odsprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa, jego majątku lub tych akcji albo udziałów; (e) 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, (f) przedsiębiorców należących do tej samej grupy kapitałowej, (g) następującej w toku postępowania upadłościowego, z wyłączeniem przypadków, gdy zamierzający przejąć kontrolę lub nabywający część mienia jest konkurentem albo należy do grupy kapitałowej, do której należą konkurenci przedsiębiorcy przejmowanego lub którego część mienia jest nabywana.

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

Prezes UOKiK może między innymi nałożyć na przedsiębiorcę, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości nie większej niż 10% obrotu osiągniętego w roku rozliczeniowym poprzedzającym rok nałożenia kary, jeżeli przedsiębiorca ten dokonał koncentracji bez uzyskania zgody Prezesa UOKiK.

Ograniczenia wynikające z Ustawy o kontroli niektórych inwestycji

Ustawa o kontroli niektórych inwestycji wprowadza obowiązek zawiadomienia organu kontroli o zamiarze dokonania nabycia lub osiągnięcia istotnego uczestnictwa albo nabycia dominacji. Zgodnie z art. 12e zasady i tryb kontroli niektórych inwestycji poprzez skierowanie stosownego zawiadomienia dotyczą

1) zamiaru nabycia lub osiągnięcia znaczące uczestnictwa albo

2) zamiaru nabycia dominację albo

3) nabycia lub osiągniecia znacznego uczestnictwa albo
4) nabycia dominacji;
przez podmiot, który:
a) nie posiada obywatelstwa państwa członkowskiego - w przypadku osób fizycznych albo
b) nie posiada lub nie posiadał od co najmniej dwóch lat od dnia poprzedzającego zgłoszenie siedziby na terytorium państwa członkowskiego - w przypadku podmiotów innych niż osoby fizyczne.

Na podstawie art. 12d ust. 1 Ustawy o kontroli niektórych inwestycji, podmiotami podlegającymi ochronie na gruncie tej ustawy są m.in. spółki publiczne w rozumieniu Ustawy o Ofercie.

Zgodnie z art. 12c ust. 1 Ustawy o kontroli niektórych inwestycji, ilekroć w przepisach art. 12a-12k tj. w przepisach odnoszących się do m.in. spółek publicznych, jest mowa o znaczącym uczestnictwie, rozumie się przez to sytuację umożliwiającą wywieranie wpływu na działalność podmiotu przez: a) posiadanie udziałów albo akcji reprezentujących co najmniej 20% ogólnej liczby głosów, albo b) posiadanie udziału kapitałowego w spółce osobowej o wartości wynoszącej co najmniej 20% wartości wszystkich wkładów wniesionych do tej spółki lub c) posiadanie udziału w zyskach innego podmiotu wynoszącego co najmniej 20%.

Zgodnie z art. 12c ust. 4 Ustawy o kontroli niektórych inwestycji, przez nabycie dominacji rozumie się uzyskanie statusu podmiotu dominującego wobec podmiotu objętego ochroną przez: 1) nabycie udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji, albo objęcie udziałów albo akcji, lub 2) zawarcie umowy przewidującej zarządzanie tym podmiotem lub przekazywanie zysku przez ten podmiot. Art. 12c ust. 5 określa natomiast, iż przez nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa rozumie się 1) uzyskanie znaczącego uczestnictwa w rozumieniu ust. 1 pkt 1 ustawy o kontroli niektórych inwestycji w podmiocie objętym ochroną przez nabycie udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji, albo objęcie udziałów albo akcji, lub 2) osiągnięcie lub przekroczenie odpowiednio progu 20% i 40% ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym podmiotu objętego ochroną, udziału w zyskach podmiotu objętego ochroną lub udziału kapitałowego w spółce osobowej będącej podmiotem objętym ochroną w odniesieniu do wartości wszystkich wkładów wniesionych do tej spółki przez nabycie udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji, albo objęcie udziałów albo akcji, lub 3) nabycie lub wydzierżawienie od podmiotu objętego ochroną przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części.

Ustawa o kontroli niektórych inwestycji reguluje także przypadek zdefiniowanego w niej tzw. nabycia pośredniego. Zgodnie z art. 12c ust. 6 ustawy o kontroli niektórych inwestycji, przez nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji rozumie się również przypadki, gdy:

1) 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,
2) 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,

3) 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 z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi,
4) 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,
5) 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,
6) 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.

Ustawa o kontroli niektórych inwestycji reguluje także inny przypadek nabycia tzw. nabycia następczego. Zgodnie z art. 12c ust. 8 przez nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji rozumie się również przypadki, gdy podmiot nabędzie lub osiągnie znaczące uczestnictwo albo nabędzie dominację nad podmiotem objętym ochroną bądź osiągnie lub przekroczy odpowiednio 20% albo 40% ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym podmiotu objętego ochroną, udziału w zyskach podmiotu objętego ochroną lub udziału kapitałowego w spółce osobowej będącej podmiotem objętym ochroną w odniesieniu do wartości wszystkich wkładów wniesionych do tej spółki, w wyniku:
1) umorzenia udziałów albo akcji podmiotu objętego ochroną bądź nabycia udziałów albo akcji własnych tego podmiotu,
2) podziału podmiotu objętego ochroną albo połączenia go z innym podmiotem,
3) zmiany umowy albo statutu podmiotu objętego ochroną w zakresie uprzywilejowania udziałów albo akcji, udziału w zyskach, ustanowienia bądź zmiany lub zniesienia uprawnień przysługujących poszczególnym wspólnikom, akcjonariuszom albo uczestnikom tego podmiotu.

Zgodnie z art.12f ustawy o kontroli niektórych inwestycji podmiot, 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 ust. 2-4 tj. w sytuacji zdefiniowanych na gruncie ustawy przypadków nabycia pośredniego lub w przypadku nabycia następczego. Zawiadomienie o zamiarze nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji należy złożyć 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. W sytuacji, gdy co najmniej dwa podmioty działają w porozumieniu, zawiadomienie składają wszystkie strony porozumienia łącznie.

Przesłanki zgłoszenia sprzeciwu wobec nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji nad podmiotem objętym ochroną reguluje art. 12j Ustawy o kontroli niektórych inwestycji. Zgodnie z nim organ kontroli, w drodze decyzji, zgłasza sprzeciw wobec nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji nad podmiotem objętym ochroną w rozumieniu art. 12d, w tym także w przypadku nabycia pośredniego lub następczego, jeżeli:
1) 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
2) podmiot składający zawiadomienie nie przedstawił dodatkowych pisemnych wyjaśnień w terminie wyznaczonym przez organ kontroli lub
3) 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
4) 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
5) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji może mieć negatywny wpływ na projekty i programy leżące w interesie Unii Europejskiej.

Konsekwencje nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji nad podmiotem objętym ochroną dokonanego bez złożenia zawiadomienia lub pomimo sprzeciwu reguluje art. 12k Ustawy o kontroli niektórych inwestycji. Na jego podstawie nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji dokonane:
1) bez złożenia zawiadomienia albo
2) pomimo wydania decyzji o sprzeciwie jest nieważne, chyba że wydano decyzję, o której mowa w art. 12j ust. 3 tj. decyzję 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. Informacja co do zabezpieczeń oraz świadczeń dodatkowych.

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

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

Zarząd Emitenta

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

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

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

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

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

W skład Zarządu Emitenta wchodzą na dzień sporządzenia dokumentu informacyjnego:

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

Źródło: Spółka

Kompetencje Zarządu

Poniżej przedstawiono podstawowe informacje na temat członków Zarządu Emitenta.

Jacek Gnich

Pan Jacek Gnich posiada długoletnie doświadczanie jako menedżer i finansista. Zajmował stanowiska Dyrektora Finansowego i Członka Zarządu w licznych spółkach. Posiada doświadczenie w zarządzaniu firmami produkcyjnymi, usługowymi oraz technologicznymi z branży medycznej. Jako Prezes Zarządu odpowiadał za komercjalizację innowacyjnych rozwiązań w Europie i w Stanach Zjednoczonych, wprowadzając na rynek unikatowy polski produkt opatentowany w blisko 100 krajach. Specjalizuje się w zarządzaniu strategicznym, finansowym oraz operacyjnym. Pan Jacek Gnich ukończył studia licencjackie w Wyższej Szkole Zarządzania The Polish Open University w Warszawie na Wydziale Finansów i Rachunkowości. Był uczestnikiem licznych kursów zawodowych z zakresu zarządzania finansami i strategicznego.

Krzysztof Andrijew

Pan Krzysztof Andrijew posiada 35 lat doświadczenia w zakładaniu spółek w branży IT, zarządzaniu nimi, budowie rozwiązań i dostarczaniu usług IT takim podmiotom jak: NCR (USA), Procter & Gamble (Polska), UBS, JBIFS (Szwajcaria) oraz aktywności zawodowej na rzecz takich firm jak IMPAQ (Szwajcaria), Degussa, e-on (Niemcy), Prokom, Asseco, Energa, Tauron (Polska). Ukończył studia inżynierskie oraz doktoranckie na wydziale Uniwersytetu Technicznego Chemnitz o specjalności informatyka.

Rada Nadzorcza Emitenta

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

W skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodzą na dzień sporządzenia dokumentu informacyjnego:

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

Źródło: Spółka

Osoby zarządzające Autoryzowanym Doradcą:

W skład osób zarządzających Autoryzowanym Doradcą wchodzi obecnie:

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

Źródło: Autoryzowany Doradca

Podmiot dokonujący badania sprawozdań finansowych Emitenta

Sprawozdanie finansowe jednostkowe Emitenta za rok 2020 oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Emitenta za rok 2020 zostały zbadane przez Ground Frost Euroin Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (adres: Al. Komisji Edukacji Narodowej 95; 02-777 Warszawa) wpisaną na listę firm audytorskich pod numerem 68. Badanie sprawozdań Emitenta przeprowadził Marcin Grzywacz biegły rewident, numer ewidencyjny 11769.

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

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

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego Emitent tworzy grupę kapitałową wraz ze spółką pod firmą Medyczne Centrum Telemonitoringu spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą 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

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

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

lp.	Imię i nazwisko	Opis powiązania
	Jacek Gnich – Prezes Zarządu	Pan Jacek Gnich - Prezes Zarządu jest jednocześnie akcjonariuszem Emitenta posiadającym 21.348 (dwadzieścia jeden tysięcy trzysta czterdzieści osiem) Akcji Emitenta, dających prawo do 0,21 proc. w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu Emitenta. Pan Jacek Gnich objął także 100.000 (sto tysięcy) warrantów subskrypcyjnych serii B. Pan Jacek Gnich pełni funkcję Członka Zarządu spółki zależnej Emitenta.
	Krzysztof Andrijew – Wiceprezes Zarządu	Pan Krzysztof Andrijew - Wiceprezes Zarządu jest jednocześnie akcjonariuszem Emitenta posiadającym 20.000 (dwadzieścia tysięcy) Akcji Serii J, dających prawo do 0,20 proc. w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu Emitenta. Pan Krzysztof Andrijew objął także 10.000 (dziesięć tysięcy) warrantów subskrypcyjnych serii B.
	Beata Turlejska – Zduńczyk – Przewodnicząca Rady Nadzorczej	brak powiązań
	Armin Bruckhardt – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	brak powiązań

Kamil Gorzelnik – Członek Rady Nadzorczej	brak powiązań
Karol Hop – Członek Rady Nadzorczej	brak powiązań
Marzena Mazurek – Członek Rady Nadzorczej	brak powiązań

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

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

Komplementariuszem Leonarto Funds SCSp akcjonariusza Emitenta posiadającego 806.293 akcji Emitenta stanowiących 8,09 proc. udziału w kapitale zakładowym Emitenta jest spółka Leonarto Management S.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu. Pani Beata Turlejska-Zduńczyk pełni funkcję członka Zarządu kategorii A. Leonarto Management S.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu.

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 pełni funkcję Equity Managera w Deutsche Balaton Aktiengesellschaft, będącego akcjonariuszem Emitenta posiadającego 1.000.000 akcji stanowiących 10,03 proc. udział w kapitale zakładowym Emitenta.

Akcjonariusz Deutsche Balaton Aktiengesellschaft posiadający na dzień niniejszego dokumenty informacyjnego 1.000.000 akcji stanowiących 10,03 proc. udział w kapitale zakładowym Emitenta posiada także:

1) 28.571 obligacji serii A uprawniających do objęcia 2.857.100 akcji serii G oraz
2) 2.357.142 imienne warranty subskrypcyjne serii A uprawniające do objęcia 2.357.142 akcji serii H.

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

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

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

12. Czynniki ryzyka

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

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

Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą w Polsce

Sytuacja gospodarcza w Polsce ma znaczący wpływ na wyniki finansowe osiągane przez Emitenta. Ewentualne zmniejszenie tempa wzrostu produktu krajowego brutto, nakładów na konsumpcję lub nakładów inwestycyjnych oraz innych wskaźników o analogicznym charakterze może niekorzystnie wpłynąć na sytuację finansową Emitenta. W przypadku pogorszenia się koniunktury gospodarczej w Polsce ze względu na czynniki zarówno wewnętrzne, jak również zewnętrzne, może nastąpić pogorszenie wyników i sytuacji finansowej Emitenta, co może mieć negatywny wpływ na wyniki osiągane przez Emitenta.

Ryzyko wystąpienia nieprzewidywalnych zdarzeń

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

Ryzyko związane z systemem podatkowym

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

Ryzyko związane z otoczeniem prawnym

Zmiany wprowadzane w polskim systemie prawnym mogą rodzić dla Grupy ryzyko w zakresie prowadzonej przez nią działalności. Dotyczy to w szczególności regulacji z następujących dziedzin prawa: prawo gospodarcze, w tym przepisy regulujące prowadzenie działalności gospodarczej w sektorze ochrony zdrowia, prawo farmaceutyczne, prawo pracy i ubezpieczeń społecznych, prawo podatkowe, prawo handlowe oraz prawo spółek – w szczególności spółek publicznych. Polskie prawo nie zawsze jednoznacznie reguluje kwestie związane z obszarem telemedycyny. Na rynku nie ma wypracowanych modeli działania w tym zakresie i stosownych umów o świadczenie usług telemedycznych dla tak innowacyjnych produktów jak produkt Emitenta, tj. PREGNABIT. Przepisy regulujące wskazane dziedziny prawa wprowadzają szereg wymagań, których znajomości i spełnienia wymaga się od 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 Grupy Emitenta ma nasilająca się konkurencja zarówno przedsiębiorstw telemedycznych, jak i dostawców sprzętu konkurencyjnego do rozwiązania PREGNABIT. Konkurenci Emitenta mogą ponadto dysponować szybszym dostępem do najnowszych rozwiązań technologicznych lub tańszych źródeł kapitału. Rosnąca konkurencja na rynku dostawców sprzętu medycznego i rozwiązań informatycznych dla branży może negatywnie wpływać na działalność oraz sytuację finansową Grupy Emitenta.

Ryzyko związane ze zmianami technologii medycznych i produktów

Grupa Kapitałowa Emitenta dostarcza na rynek, zaawansowane technologicznie urządzenie medyczne oraz pełen zakres usług i wsparcia dla placówek medycznych w zakresie interpretacji badań KTG. Istnieje ryzyko pojawienia się technologii i produktów na tyle innowacyjnych, że oferowane dotychczas przez 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.

Ryzyko związane z osiąganymi wynikami finansowymi

W poprzednich latach obrotowych Grupa osiągała stratę, mianowicie w roku obrotowym 2019 w wysokości 3.024.150,34 zł, a w roku obrotowym 2021 w wysokości 4.207.521,06 zł. Na koniec III kwartału 2021 r. wysokość straty Emitenta wyniosła 2.138,51 tys. 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.

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 II i III kwartale 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 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 celu zapewnienia finansowania Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło także decyzję o emisji akcji serii K oraz serii L, które na dzień niniejszego dokumentu informacyjnego zostały w pełni opłacone, jednak nie zostały jeszcze w rejestrze przedsiębiorców KRS. 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.

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.

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:

- Krzysztof Dynowski posiadający 2.450.000 akcji stanowiących 24,58 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;
- Patrycja Wizińska- Socha posiadająca 1.358.550 akcji stanowiących 13,63 proc. udziału w kapitale i głosach na walnym zgromadzeniu Spółki;
- Deutsche Balaton Aktiengesellschaft posiadający 1.000.000 akcji stanowiących 10,03 proc. udziału w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. Ponadto akcjonariusz ten w związku z nowymi emisjami akcji przeprowadzonymi przez Emitenta zawarł umowy objęcia 1.327.672 akcji serii K oraz 1.200.548 akcji serii L, które na dzień niniejszego dokumentu informacyjnego nie zostały zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców KRS. Po rejestracji podwyższenia Deutsche Balaton Aktiengesellschaft będzie uprawniony do ok. 27 proc. w udziału w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki. 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 oraz 2.357.142 warrantów subskrypcyjnych serii A uprawniających do objęcia 2.357.142 akcji serii H.

Akcjonariusze ci mogą osiągnąć łącznie nawet do ok. 55 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.

Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym

Ryzyko wahań cen akcji oraz niedostatecznej płynności akcji

Ceny papierów wartościowych notowanych w Alternatywnym Systemie Obrotu mogą podlegać znaczącym wahaniom, w zależności od kształtowania się relacji podaży i popytu. Relacje te zależą od wielu złożonych czynników, w tym w szczególności od niemożliwych do przewidzenia decyzji inwestycyjnych podejmowanych przez poszczególnych inwestorów. Wiele czynników wpływających na ceny papierów wartościowych notowanych w Alternatywnym systemie obrotu jest niezależnych od sytuacji i działań Emitenta. Przewidzenie kierunku wahań cen papierów wartościowych notowanych w Alternatywnym systemie obrotu, tak w krótkim, jak i w długim terminie, jest przy tym bardzo trudne. Jednocześnie papiery wartościowe notowane w Alternatywnym systemie obrotu cechują się mniejszą płynnością w stosunku do papierów wartościowych notowanych na rynku regulowanym. W celu utrzymania płynności obrotu swoimi papierami wartościowymi Emitent podpisał umowę o pełnienie roli animatora rynku z podmiotem uprawnionym do pełnienia takiej funkcji. W związku z powyższym, istnieje ryzyko, że posiadacz akcji Emitenta nie będzie mógł sprzedać ich w wybranych przez siebie

terminie lub ilości albo po oczekiwanej przez siebie cenie. W skrajnym przypadku istnieje ryzyko poniesienia strat na skutek sprzedaży akcji po cenie niższej od ceny ich nabycia. Podobnie istnieje ryzyko, że osoba zainteresowana nabyciem papierów wartościowych Emitenta w ramach transakcji zawartej w Alternatywnym systemie obrotu może nie mieć możliwości zakupu tych papierów w wybranych przez siebie terminie lub ilości albo po oczekiwanej przez siebie cenie. Należy podkreślić, iż ryzyko inwestowania w papiery wartościowe notowane w Alternatywnym systemie obrotu jest znacznie większe od ryzyka związanego z inwestycjami na rynku regulowanym, w papiery skarbowe czy też w jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych stabilnego wzrostu lub zrównoważonych.

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

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

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

Z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, zgodnie z §11 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jego organizator może zawiesić obrót instrumentami finansowymi:
1) na wniosek emitenta;
2) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników;
3) jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie.
Zawieszając obrót instrumentami finansowymi Organizator Alternatywnego Systemu może określić termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, odpowiednio, na wniosek emitenta lub jeżeli w ocenie Organizatora Alternatywnego Systemu zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu upływu tego terminu będą zachodziły przesłanki, o których mowa w pkt 2) lub 3) w akapicie powyżej.

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

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

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

- na wniosek emitenta 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.

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

1) w przypadkach określonych przepisami prawa, w szczególności:

a) w przypadku udzielenia przez Komisję Nadzoru Finansowego zezwolenia na wycofanie akcji z obrotu w alternatywnym systemie obrotu,

b) 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;

2) jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona;

3) w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów;

4) w przypadku dłużnych instrumentów finansowych – po uprawomocnieniu się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta dłużnych instrumentów finansowych lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości emitenta dłużnych instrumentów finansowych ze względu na

to, że jego majątek nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania lub postanowienia o umorzeniu przez sąd postępowania upadłościowego emitenta dłużnych instrumentów finansowych ze względu na to, że jego majątek nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania.

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

Zgodnie z §12 ust. 4 Organizator Alternatywnego Systemu wyklucza z obrotu instrumenty finansowe niezwłocznie po uzyskaniu informacji o wykluczeniu z obrotu danych instrumentów na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., jeżeli takie wykluczenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia MAR, chyba że takie wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Zgodnie z §12a Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu Organizator Alternatywnego Systemu podejmując decyzję o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu obowiązany jest ją uzasadnić, a jej kopię wraz z uzasadnieniem przekazać niezwłocznie emitentowi i jego Autoryzowanemu Doradcy, za pośrednictwem faksu lub elektronicznie na ostatni wskazany Organizatorowi Alternatywnego Systemu adres e-mail tego podmiotu.

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

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

o wykluczeniu. Przepis ten stosuje się odpowiednio do innych instrumentów finansowych danego emitenta.

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

Postanowień, o których mowa w §12a ust. 2-5 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu nie stosuje się w przypadkach, o których mowa w §12 ust. 2 pkt 1)-4).

Zgodnie z §17b ust. 1, w przypadku gdy w ocenie Organizatora Alternatywnego Systemu zachodzi konieczność dalszego współdziałania emitenta przy wykonywaniu obowiązków informacyjnych z podmiotem uprawnionym do wykonywania zadań Autoryzowanego Doradcy, Organizator Alternatywnego Systemu może zobowiązać emitenta do zawarcia umowy w zakresie określonym w § 18 ust. 2 pkt 3) i 4) Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, tj. do współdziałania Autoryzowanego Doradcy z emitentem w zakresie wypełniania przez emitenta obowiązków informacyjnych określonych w Regulaminie Alternatywnego Systemu Obrotu oraz monitorowania prawidłowości wypełniania przez emitentów tych obowiązków, a także do bieżącego doradzania emitentowi w zakresie dotyczącym funkcjonowania jego instrumentów finansowych w alternatywnym systemie. Umowa ta powinna zostać zawarta w terminie 20 dni roboczych od dnia podjęcia przez Organizatora Alternatywnego Systemu decyzji w tym zakresie i obowiązywać przez okres co najmniej jednego roku od dnia jej zawarcia.

Zgodnie z §17b ust. 2, w przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Autoryzowanym Doradcą przed upływem okresu wskazanego w decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu podjętej na podstawie ust. 1, o którym mowa powyżej emitent zobowiązany jest do zawarcia kolejnej umowy z Autoryzowanym Doradcą w terminie 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, o której mowa w ust. 1 powyżej.

Zgodnie z §17b ust. 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, w przypadku niezawarcia przez emitenta umowy z Autoryzowanym Doradcą lub braku jej wejścia w życie, w terminie o którym mowa w ust. 1 powyżej, 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.

Zgodnie z §17d Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Organizator Alternatywnego Systemu może opublikować na swojej stronie internetowej informację o stwierdzeniu naruszenia przez emitenta

zasad lub przepisów obowiązujących w Alternatywnym Systemie Obrotu, niewykonywania lub nienależytego wykonywania przez emitenta obowiązków. W informacji tej Organizator Alternatywnego Systemu może wskazać nazwę podmiotu pełniącego w stosunku do tego emitenta obowiązki Autoryzowanego Doradcy.

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

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

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

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

Ryzyka związane z sankcjami administracyjnymi nakładanymi przez KNF

Spółki, których instrumenty finansowe notowane są w Alternatywnym Systemie Obrotu (NewConnect) mają status spółki publicznej w rozumieniu Ustawy o obrocie, w związku z czym KNF ma możliwość nakładania na nie kar administracyjnych. Sankcje te wynikają z Ustawy o Ofercie, Ustawy o Obrocie oraz z Rozporządzenia MAR i przewidują możliwość nałożenia na emitenta kar pieniężnych za niewykonywanie obowiązków wynikających z niniejszych przepisów prawa. Przykładowo, w przypadku, gdy emitent nie wykonuje lub wykonuje nienależycie obowiązki wskazane w art. 96 ust. 1 Ustawy o Ofercie, Komisja może wydać decyzję o wykluczeniu tych papierów wartościowych z obrotu w alternatywnym systemie obrotu, 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.

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

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

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

W powyżej wskazanych przypadkach Organizator Alternatywnego Systemu może wezwać emitenta do spełnienia warunku związanego z zawarciem stosownej umowy z animatorem rynku celem wykonywania przez ten podmiot zadań animatora rynku w stosunku do instrumentów finansowych emitenta w terminie 30 dni od tego wezwania, jeżeli uzna to za konieczne dla poprawy płynności obrotu instrumentami finansowymi tego emitenta.
Z zastrzeżeniem §9 ust. 5, 10 i 11 Regulaminu ASO, w przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z animatorem rynku, instrumenty finansowe danego emitenta notowane są w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego – począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu rozwiązania lub wygaśnięcia właściwej umowy - o ile Organizator Alternatywnego Systemu nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego.

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

nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego.

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

Zgodnie z §9 ust. 10 Regulaminu 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.

W przypadku, gdy zmiana systemu notowań wynika z odrębnej decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu decyzja w tej sprawie powinna zostać opublikowana na stronie internetowej Organizatora co najmniej na 2 dni robocze przed dniem jej wejścia w życie.

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

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

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

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

W przypadku, gdy emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w Alternatywnym Systemie Obrotu, bądź nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki istniejące w Alternatywnym Systemie Obrotu, lub też

nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego, o których mowa w akapicie powyżej, Organizator Alternatywnego Systemu może nałożyć na emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie §17c ust. 1 pkt 2) nie może przekraczać 50.000 zł.

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

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

13. Wybrane informacje o Emitencie

Krótki opis historii Emitenta

Umowa Spółki Nestmedic spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (poprzednik prawny Emitenta) została zawarta w formie aktu notarialnego 2 lipca 2014 roku przed notariuszem Karoliną Warczak-Mańdziak z Kancelarii Warczak-Mańdziak & Janicka Notariusze we Wrocławiu (Rep A nr 985/2014). Nestmedic jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością została zawiązana m.in. przez Panią Prezes Zarządu Emitenta - Patrycję Wizińską-Sochę. Emitent powstał w wyniku przekształcenia spółki Nestmedic spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu w spółkę akcyjną, co nastąpiło w wyniku podjęcia w dniu 10 stycznia 2017 roku przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki uchwały nr 7 w sprawie przekształcenia spółki Nestmedic spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu w spółkę akcyjną zaprotokołowanej w Kancelarii Notarialnej notariusza w Warszawie Joanny Knap (Rep A nr 47/2017). Postanowienie o wpisie Emitenta do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego wydał w dniu 28 lutego 2017 roku Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Celem strategicznym założycieli Spółki było stworzenie wiodącego dostawcy autorskiego rozwiązania systemowego w zakresie badania dobrostanu płodu w ciąży fizjologicznej, w dziedzinie badań KTG. Początkowym obszarem działalności Emitenta była działalność badawcza i rozwojowa, prowadzona począwszy od lipca 2014 r. obejmująca szereg prac nad stworzeniem kompletnego systemu PREGNABIT – urządzenia wraz z platformą telemedyczną oraz opracowanie modelu biznesowego i strategii rozwoju Emitenta. W grudniu 2014 r. zakończono projektowanie własnej płytki PCB oraz obudowy prototypu urządzenia teleKTG. W styczniu 2015 r. ukończono prace nad pierwszą wersją platformy i panelu lekarza/położnej oraz ciężarnej i przystąpiono do testów. W marcu 2015 r. ukończono prace nad wstępnymi algorytmami analizy sygnałów oraz zaimplementowano je na własnej płytce PCB. Ukończenie kompletnego prototypu PREGNABIT pierwszej generacji miało miejsce w sierpniu 2015 r. Równolegle z pracami nad prototypem Spółka nawiązała i rozwinęła współpracę z kilkoma ośrodkami naukowymi zajmującymi się tematyką telemedycyny jak i położnictwem: szpitalami z oddziałami ginekologii i położnictwa w celu udoskonalania urządzenia w przyszłości oraz przeprowadzenia testów prototypu.

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

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

Emitent zadebiutował na rynku NewConnect 12 czerwca 2017 r. Spółka została nagrodzona w konkursie CEE Capital Markets Awards. Emitent został wybrany zwycięzcą w kategorii Listing of Year. W dniu 9 sierpnia 2017 r. Zarząd Emitenta podjął uchwałę o rozpoczęciu budowy własnego całodobowego telecentrum, mającego funkcjonować w strukturach Spółki Zależnej Emitenta. Uzyskało ono pełną funkcjonalność w dniu 16 listopada 2017 r.

We wrześniu 2017 r. Emitent zawarł z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju („NCBiR") umowę w Programie o dofinansowanie projektu pt. „Telemedyczny system PREGNABIT nowej generacji do zdalnego monitorowania dobrostanu płodu" w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 działanie 1.1/poddziałanie 1.1.1 Całkowita wartość projektu netto wynosi 6.933.643,98 zł przy czym wartość dofinansowania to 4.960.115,88 zł, przy czym: (i) maksymalna wysokość dofinansowania na badania przemysłowe wynosi 3 198 741,53 zł, (ii) maksymalna wysokość dofinansowania na prace rozwojowe wynosi 1 760 147,45 zł. Okres kwalifikowalności kosztów dla projektu 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 2019 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. doszło do pozytywnego (bez niezgodności) zakończeniu audytu certyfikującego urządzenie Pregnabit Pro i platformę Pregnabit Cloud 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). 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 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.

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.

Na dzień niniejszego dokumentu informacyjnego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii K i L nie zostały zarejestrowane.

<u>Informacje o działalności prowadzonej przez Emitenta</u>

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.

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.

<u>Kluczowe elementy strategii rozwoju Grupy Kapitałowej Emitenta</u>

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 europejskiee 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.

14. Dane dotyczące struktury akcjonariatu Emitenta

Struktura akcjonariatu Emitenta, według stanu na dzień sporządzania dokumentu informacyjnego, przedstawia się następująco:

lp.	Imię i nazwisko akcjonariusza	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w głosach (w proc.)
1.	KRZYSZTOF DYNOWSKI	2.450.000	24,58	24,58
2.	PATRYCJA WIZIŃSKA- SOCHA	1.358.550	13,63	13,63
3.	DEUTSCHE BALATON AKTIENGESELLSCHAFT	1.000.000	10,03	10,03
4.	LEONARTO FUNDS SCSP	806.293	8,09	8,09
5.	POZOSTALI	4.353.991	43,68	43,68
Razem		**9.968.834**	**100**	**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:
- 1.000.000 akcji stanowiących 10,03 proc. Udziału w kapitale zakładowym Emitenta:
-28.571 obligacji serii A uprawniających do objęcia 28.571 akcji serii G oraz
- 2.357.142 warrantów subskrypcyjnych serii A uprawniających do objęcia 2.357.142 akcji serii H.

31 lipca 2021 r. akcjonariusz Deutsche Balaton Aktiengesellschaft zawarł z Emitentem umowę objęcia 1.327.672 akcji K, o łącznej wartości nominalnej 132.767,20 zł, po cenie emisyjnej za jedną akcję 1, 25 zł, to jest po łącznej cenie emisyjnej 361.141,58 EUR. Akcje serii K zostały opłacone w drodze potrącenia wierzytelności Emitenta z tytułu opłacenia akcji serii K z wierzytelnością akcjonariusza Deutsche Balaton Aktiengesellschaft z tytułu umowy pożyczki zawartej 11 września 2020 r., 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 Deutsche Balaton Aktiengesellschaft udzielił Spółce pożyczki na łączną kwotę 350.000,00 EUR. Wartości kwoty pożyczki wraz z odsetkami na dzień zawarcia umowy potrącenia, to jest 31 lipca 2021 r. wynosiła 367.415,90 EUR. W wyniku potracenia nastąpiło umorzenie wzajemnych wierzytelności do wysokości kwoty wierzytelności niższej, co oznacza, że wkład na pokrycie akcji serii K został dokonany w całości, a pozostała do zapłaty kwota pożyczki została wpłacona przez Emitenta na rachunek bankowy akcjonariusza. Na dzień niniejszego dokumentu informacyjnego pożyczka udzielona Emitentowi przez akcjonariusza Deutsche Balaton Aktiengesellschaft została spłacona w całości.

23 sierpnia 2021 r. akcjonariusz zawarł z Emitentem umowę objęcia 1.200.548 akcji serii L, o łącznej wartości nominalnej 120.054,80 zł, po cenie emisyjnej za jedną akcję 1, 25 zł, to jest po łącznej cenie emisyjnej 1.500.685 zł. Akcje zostały opłacone w całości wkładem pieniężnym.

Na dzień niniejszego dokumentu informacyjnego podwyższenie kapitału w związku z emisją akcji serii K i serii L nie zostało jeszcze zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców KRS.

Informacje na temat akcjonariusza Leonarto Funds SCSp

Leonarto Funds SCSp z siedzibą w Luksemburgu (adres: 2, Place de Strasbourg, L-2562 Luxembourg), wpisana do rejestru przedsiębiorców w Luxemburgu pod numerem B234200 to podmiot, którego komplementariuszem jest spółka Leonarto Management S.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu. Leonarto Management S.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu, to podmiot, w którym pani Beata Turlejska-Zduńczyk - członek Rady Nadzorczej Emitenta pełni funkcję członka Zarządu kategorii A.

15. Informacje dodatkowe

15.1. Kapitały własne i kapitał zakładowy Emitenta

Na dzień 31 grudnia 2020 roku kapitały własne Emitenta miały wartość ujemną i wynosiły – 5, 344,12 tys. zł, w tym:

- kapitał zakładowy wyniósł 732,88 tys. zł;
- kapitał (fundusz zapasowy) wyniósł 13.216,62 tys. zł;
- strata z lat ubiegłych wyniosła 15 086,10 tys. zł;
- strata netto za rok obrotowy 2020 wyniosła 4 207,52 tys. zł

Na dzień 30 września 2021 r. kapitały własne Emitenta miały wartość ujemną i wynosiły 2 075,58 tys. zł, w tym

- kapitał zakładowy wynosił 996,88 tys. zł;
- kapitał (fundusz zapasowy) wynosił 18 353,30 tys. zł;
- strata z lat ubiegłych wynosiła 19 287,26tys. zł;
- strata netto na 30 września 2021 r. wynosiła 2 138,51tys. zł.

15.2. Oświadczenie emitenta stwierdzające, że jego zdaniem aktywa obrotowe wystarczają do pokrycie 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

Zarząd Emitenta oświadcza, iż jego zdaniem aktywa obrotowe Emitenta wystarczają do pokrycia bieżących potrzeb Emitenta, to jest potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego.

Na kapitał obrotowy Spółki na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego składają się środki z emisji akcji serii L, które na dzień niniejszego dokumentu informacyjnego, nie zostały zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

Dodatkowo należy zaznaczyć, że Deutsche Balaton Aktiengesellschaft jest w posiadaniu warrantów subskrypcyjnych serii A uprawniających do objęcia 2.357.142 akcji serii H Emitenta po cenie emisyjnej równej 1,50 zł za każdą akcję. Łączna wartość inwestycji Deutsche Balaton Aktiengesellschaft w Emitenta, zgodnie z umową inwestycyjną ma wynieść łącznie do ok. 8,6 mln złotych.

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

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".

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

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

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

emitowanych na podstawie uchwały nr 28/2019 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 15 lipca 2019 r. W dniu 3 września 2019 roku dokonano wpisu zmian Statutu Emitenta w zakresie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego tj.

„§4b

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

Warranty subskrypcyjne serii A zostały w dniu 17 września 2019 r. zaoferowane akcjonariuszowi Deutsche Balaton 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 31 marca 2020 roku 500.000 akcji serii H, o wartości nominalnej 0,10 zł za jedną akcję, o łącznej wartości nominalnej 50.000 zł zostało wydanych na rzecz Deutsche Balaton Aktiengesellschaft w związku z zamianą 500.000 warrantów subskrypcyjnych serii A zamiennych na akcje serii H, o czym Emitent informował w raporcie EBI numer 9/2020).

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

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

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

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.

15.5. Wskazanie miejsca udostępnienia:

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

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

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

Jednostkowy oraz skonsolidowany raport roczny Emitenta za rok 2020 został opublikowany poprzez raport EBI nr 11/2021 w dniu 31 maja 2021 roku.

Jednostkowy oraz skonsolidowany raport okresowy za I kwartał 2021 roku został opublikowany poprzez raport EBI nr 8/2021 w dniu 14 maja 2021 roku.

Jednostkowy oraz skonsolidowany raport okresowy za II kwartał 2021 roku został opublikowany poprzez raport EBI nr 20/2021 w dniu 13 sierpnia 2021 roku.

Jednostkowy oraz skonsolidowany raport okresowy za III kwartał 2021 roku został opublikowany poprzez raport EBI nr 27/2021 w dniu 12 listopada 2021 roku.

16. Załączniki

Aktualny odpis z rejestru właściwego dla Emitenta

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

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 19.11.2021 godz. 14:24:59
Numer KRS: 0000665017

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym		28.02.2017		
Ostatni wpis	Numer wpisu	43	Data dokonania wpisu	10.08.2021
	Sygnatura akt	RDF/322844/21/718		
	Oznaczenie sądu	SYSTEM		

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. GWIAŹDZISTA, nr 15A, lok. 410, miejsc. WARSZAWA, kod 01-656, 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	17.09.2021 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

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	996 883,40 ZŁ
2.Wysokość kapitału docelowego	100 000,00 ZŁ
3.Liczba akcji wszystkich emisji	9968834
4.Wartość nominalna akcji	0,10 ZŁ
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	996 883,40 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
2	1.Nazwa serii akcji	B
	2.Liczba akcji w danej serii	703834
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
3	1.Nazwa serii akcji	C
	2.Liczba akcji w danej serii	357000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba 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	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE

	uprzywilejowanych lub informacja, że 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

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	BARON
		2.Imiona	MAGDALENA NELLY
		3.Numer PESEL	74052903802
	3	1.Nazwisko	GORZELNIK
		2.Imiona	KAMIL MACIEJ
		3.Numer PESEL	84012300635
	4	1.Nazwisko	BURCKHARDT
		2.Imiona	ARMIN
		3.Numer PESEL	---
	5	1.Nazwisko	HOP
		2.Imiona	KAROL STANISŁAW
		3.Numer PESEL	88072313895
	6	1.Nazwisko	POŁAWSKI
		2.Imiona	MARIUSZ
		3.Numer PESEL	76050604174

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	03.10.2020	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
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	03.10.2020	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	3	10.08.2021	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania skonsolidowanego rocznego	1	*****	OD 28.02.2017 DO 31.12.2017

sprawozdania finansowego	2	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
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.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

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 19.11.2021
adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: ekrs.ms.gov.pl

Ujednolicony aktualny tekst Statutu Emitenta

Tekst ujednolicony uwzględniający zmiany tekstu jednolitego Statutu Spółki przyjętego uchwałą nr 24 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 17 września 2020 zaprotokołowaną w akcie notarialnym sporządzanym przez Sławomira Strojnego, notariusza w Warszawie prowadzącego kancelarię notarialną przy ul. Gałczyńskiego 4, dokonane w związku ze złożeniem oświadczenia Zarządu Spółki o wysokości objętego podwyższenia kapitału zakładowego oraz dookreślające wysokość kapitału zakładowego z dnia 9.03.2021 r. zaprotokołowanego aktem notarialnym sporządzonym przez Karolinę Kuźniar notariusza w Warszawie, prowadzącego Kancelarię Notarialną na zasadach spółki cywilnej z notariuszem Marcinem Solanowskim, w Warszawie przy ulicy Kasprowicza numer 68 lokal 85 (REP A 2809/2021) .

„STATUT SPÓŁKI

NESTMEDIC SPÓŁKA AKCYJNA

z siedzibą w Warszawie

tekst ujednolicony

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,----------

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 996.883,40 zł (dziewięćset dziewięćdziesiąt sześć tysięcy osiemset osiemdziesiąt trzy złote i czterdzieści gorszy) 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;----------
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.----------

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.----------

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 36 miesięcy od daty przydzielenia warrantów osobom uprawnionym.-

§ 4c

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

ORGANY SPÓŁKI

§ 5

Organami Spółki są:----------

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

A. Zarząd

§ 6

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.----------

Warszawa, dnia 2 listopada 2021 r.

Jacek Ginich
Prezes Zarządu

Krzysztof Andrijew
Wiceprezes Zarządu

Na dzień niniejszego dokumentu informacyjnego istnieją zmiany Statutu Emitenta niezarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców KRS wynikające z:

1) uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z 30 czerwca 2021 roku 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 oraz uchwały nr 24/2021 r. w sprawie zmiany statutu Spółki oraz
2) uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z 18 sierpnia 2021 r. nr 05/2021 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii L oraz wyłączenia

w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do akcji serii L oraz uchwały nr 06/2021 r. w sprawie zmiany statutu Spółki.

Emitent złożył wniosek o rejestrację w rejestrze przedsiębiorców KRS zmian wynikających z uchwał wskazanych w pkt.1) powyżej. Wniosek został złożony w dniu 22 października 2021 r. Na dzień niniejszego dokumentu informacyjnego wniosek ten nie został rozpoznany.

17. Definicje i objaśnienia skrótów

termin / skrót	definicja / objaśnienie
Akcje	wszystkie akcje w kapitale zakładowym Emitenta
Akcje serii J	2.640.000 (dwa miliony sześćset czterdzieści tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii J o wartości nominalnej 0,10 zł każda
Autoryzowany Doradca	Kancelaria Adwokacka Kramer i Wspólnicy sp. j. z siedzibą w Warszawie
Alternatywny system obrotu lub ASO	alternatywny system obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt 2) Ustawy o Obrocie, organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Dokument Informacyjny	niniejszy dokument informacyjny- uproszczony sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w załączniku nr 1 do Regulaminu ASO
Dz.U.	Dziennik Ustaw
Emitent lub Spółka	NESTMEDIC Spółka Akcyjna z siedzibą we Warszawie przy ul. Gwiaździstej 15a lok. 410, 01- 656 Warszawa wpisana do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m.st Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000665017
EUR	jednostka monetarna obowiązująca w Unii Europejskiej
Giełda lub GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie
Krajowy Depozyt lub KDPW	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
k.k.	Ustawa z dnia 6 czerwca 1997 roku kodeks karny (Dz. U. z 2020 r. poz. 1444. z późn. zm.)
KSH, k.s.h., Kodeks Spółek Handlowych	Ustawa z dnia 15 września 2000 roku kodeks spółek handlowych (Dz.U. 2020 poz. 1526 z późn. zm.)
Komisja lub KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
NewConnect	Rynek NewConnect organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie

PAP	Polska Agencja Prasowa
PLN, zł	prawny środek płatniczy w Rzeczpospolitej Polskiej będący w obiegu publicznym od dnia 1 stycznia 1995 roku, zgodnie z ustawą z dnia 7 lipca 1994 roku o denominacji złotego (Dz.U.94.84.383 z późn. zm.)
Rada Nadzorcza	Rada Nadzorcza Emitenta
Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu, Regulamin ASO	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu uchwalony uchwałą nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 roku z późn. zm.
RODO	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 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 (ogólne rozporządzenie o ochronie danych)
Rozporządzenie MAR	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE
Rozporządzenie Prospektowe	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 roku w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 200/71/WE
Rozporządzenie w Sprawie Kontroli Koncentracji	Rozporządzenie Rady (WE) nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 r. w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw (rozporządzenie WE w sprawie kontroli łączenia przedsiębiorstw) z dnia 20 stycznia 2004 r.
S.A.	Spółka Akcyjna
spółka publiczna	spółka publiczna w rozumieniu Ustawy o Ofercie czyli spółka, w której co najmniej jedna akcja jest zdematerializowana w rozumieniu przepisów Ustawy o obrocie instrumentami
Statut	Statut Emitenta

Ustawa o Funduszach	Ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (tekst jednolity Dz.U. 2021 poz. 605 z późn. zm.)
Ustawa o kontroli niektórych inwestycji	Ustawa z dnia 24 lipca 2015 r. o kontroli niektórych inwestycji (tekst jednolity Dz. U. z 2020, poz. 2145)
Ustawa o Obrocie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity Dz.U. 2021 poz. 328 z późn. zm.)
Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 roku o ochronie konkurencji i konsumentów (tekst jednolity Dz.U. 2021 poz. 275 z późn. zm.)
Ustawa o Ofercie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity Dz.U. 2020 poz. 280 z późn. zm.)
Ustawa o podatku dochodowym od osób fizycznych	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 roku o podatku dochodowym od osób fizycznych (tekst jednolity Dz.U. 2020 poz. 1426 z późn. zm.)
Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jednolity Dz.U. 2020 poz. 1406 z późn. zm.)
Ustawa o podatku od czynności cywilnoprawnych	Ustawa z dnia 9 września 2000 roku o podatku od czynności cywilnoprawnych (tekst jednolity Dz.U. 2020 poz. 815 z późn. zm.)
Ustawa o Rachunkowości	Ustawa z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. 2021 poz. 217 z późn. zm.)
Ordynacja Podatkowa	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 roku ordynacja podatkowa (tekst jednolity Dz.U. 2020 poz. 1325 z późn. zm.)
Walne Zgromadzenie/ NWZ/ZWZ	Walne Zgromadzenie Emitenta
Zarząd	Zarząd Emitenta