DOKUMENT INFORMACYJNY

NESTMEDIC

SPÓŁKA AKCYJNA

Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE

sporządzony na potrzeby wprowadzenia
akcji serii G, N oraz O do obrotu na rynku NewConnect
prowadzonym jako alternatywny system obrotu
przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

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

Wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu nie stanowi dopuszczenia ani wprowadzenia tych instrumentów do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (rynku podstawowym lub równoległym).

Inwestorzy powinni być świadomi ryzyka jakie niesie ze sobą inwestowanie w instrumenty finansowe notowane w alternatywnym systemie obrotu, a ich decyzje inwestycyjne powinny być poprzedzone właściwą analizą, a także, jeżeli wymaga tego sytuacja, konsultacją z doradcą inwestycyjnym.

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

DATA SPORZĄDZENIA DOKUMENTU INFORMACYJNEGO: 8 SIERPNIA 2024 R.

Autoryzowany Doradca

Oświadczenie Emitenta

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

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

W imieniu Emitenta działają:

- **Jacek Marek Gnich – Prezes Zarządu**
- **Beata Turlejska – Wiceprezes Zarządu**

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

Jacek Marek Gnich
Prezes Zarządu
Nestmedic SA

Beata Turlejska
Wiceprezes Zarządu
Nestmedic SA

Oświadczenie Autoryzowanego Doradcy NewConnect

Nazwa (firma):	INC S.A.
Kraj:	Polska
Siedziba:	Poznań
Adres:	61-131 Poznań, ul. Abpa A. Baraniaka 6
Numer KRS:	0000028098
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy KRS
REGON:	630316445
NIP:	7781024498
Telefon:	+ 48 (61) 851 86 77
Fax:	+ 48 (61) 851 86 77
Poczta e-mail:	biuro@incsa.pl
Strona www:	www.incsa.pl

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

W imieniu Autoryzowanego Doradcy działa:

- Sebastian Huczek – Wiceprezes Zarządu

Działając w imieniu Autoryzowanego Doradcy oświadczam, że Dokument Informacyjny został sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w Załączniku Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu uchwalonego Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. Zm.), oraz że według mojej najlepszej wiedzy i zgodnie z dokumentami i informacjami przekazanymi przez Emitenta, informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym, oraz że nie pominięto w nim żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie danymi instrumentami.

Sebastian Huczek – Wiceprezes Zarządu

Spis treści

1. NAZWA (FIRMA), FORMA PRAWNA, KRAJ SIEDZIBY, SIEDZIBA I ADRES EMITENTA, WRAZ Z NUMERAMI TELEKOMUNIKACYJNYMI, ADRESEM GŁÓWNEJ STRONY INTERNETOWEJ I POCZTY ELEKTRONICZNEJ, IDENTYFIKATOREM WEDŁUG WŁAŚCIWEJ KLASYFIKACJI STATYSTYCZNEJ I NUMEREM WEDŁUG WŁAŚCIWEJ IDENTYFIKACJI PODATKOWEJ 5
2. INFORMACJE CZY DZIAŁALNOŚĆ PROWADZONA PRZEZ EMITENTA WYMAGA POSIADANIA ZEZWOLENIA, LICENCJI LUB ZGODY, A W PRZYPADKU ISTNIENIA TAKIEGO WYMOGU – DODATKOWO PRZEDMIOT I NUMER ZEZWOLENIA, LICENCJI LUB ZGODY ZE WSKAZANIEM ORGANU, KTÓRY JE WYDAŁ 5
3. LICZBA, RODZAJ, JEDNOSTKOWA WARTOŚĆ NOMINALNA I OZNACZENIE EMISJI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, KTÓRE MAJĄ BYĆ PRZEDMIOTEM WPROWADZENIA DO OBROTU W ALTERNATYWNYM SYSTEMIE 5
4. INFORMACJE O SUBSKRYPCJI LUB SPRZEDAŻY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH BĘDĄCYCH PRZEDMIOTEM WNIOSKU O WPROWADZENIE, MAJĄCYCH MIEJSCE W OKRESIE OSTATNICH 12 MIESIĘCY POPRZEDZAJĄCYCH DATĘ ZŁOŻENIA WNIOSKU O WPROWADZENIE – W ZAKRESIE OKREŚLONYM W § 4 UST. 1 ZAŁĄCZNIKA NR 3 DO REGULAMINU ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU 6
5. OKREŚLENIE PODSTAWY PRAWNEJ EMISJI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, ZE WSKAZANIEM: ORGANU LUB OSÓB UPRAWNIONYCH DO PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, DATY I FORMY PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, Z PRZYTOCZENIEM JEJ TREŚCI 9
6. OKREŚLENIE CZY AKCJE ZOSTAŁY OBJĘTE ZA GOTÓWKĘ, ZA WKŁADY PIENIĘŻNE W INNY SPOSÓB, CZY ZA WKŁADY NIEPIENIĘŻNE, WRAZ Z KRÓTKIM OPISEM SPOSOBU ICH POKRYCIA, Z ZASTRZEŻENIEM § 12 PKT 2A)REGULAMINU ASO 44
7. OZNACZENIE DAT, OD KTÓRYCH AKCJE UCZESTNICZĄ W DYWIDENDZIE 44
8. STRESZCZENIE PRAW I OBOWIĄZKÓW Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, PRZEWIDZIANYCH ŚWIADCZEŃ DODATKOWYCH NA RZECZ EMITENTA CIĄŻĄCYCH NA NABYWCY, A TAKŻE PRZEWIDZIANYCH W STATUCIE LUB PRZEPISACH PRAWA OBOWIĄZKACH UZYSKANIA PRZEZ NABYWCĘ LUB ZBYWCĘ ODPOWIEDNICH ZEZWOLEŃ LUB OBOWIĄZKU DOKONANIA OKREŚLONYCH ZAWIADOMIEŃ 44
9. OBOWIĄZKI I OGRANICZENIA ZWIĄZANE Z WPROWADZONYMI INSTRUMENTAMI 51
10. WSKAZANIE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH EMITENTEM I NADZORUJĄCYCH EMITENTA, AUTORYZOWANEGO DORADCY ORAZ FIRM AUDYTORSKICH BADAJĄCYCH SPRAWOZDANIA FINANSOWE EMITENTA (WRAZ ZE WSKAZANIEM BIEGŁYCH REWIDENTÓW DOKONUJĄCYCH BADANIA) 62
11. PODSTAWOWE INFORMACJE NA TEMAT POWIĄZAŃ KAPITAŁOWYCH EMITENTA MAJĄCYCH ISTOTNY WPŁYW NA JEGO DZIAŁALNOŚĆ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ JEDNOSTEK NIEWCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ALE BĘDĄCYCH PODMIOTAMI ISTOTNYMI DLA DZIAŁALNOŚCI PROWADZONEJ PRZEZ EMITENTA I POWIĄZANYMI KAPITAŁOWO LUB OSOBOWO Z EMITENTEM, OSOBAMI WCHODZĄCYMI W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH LUB NADZORCZYCH EMITENTA LUB ZNACZĄCYMI AKCJONARIUSZAMI EMITENTA – Z PODANIEM W STOSUNKU DO KAŻDEJ Z NICH CO NAJMNIEJ: NAZWY (FIRMY) ORAZ FORMY PRAWNEJ, SIEDZIBY I ADRESU, PRZEDMIOTU DZIAŁALNOŚCI, UDZIAŁU EMITENTA, OSÓB WCHODZĄCYCH W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH LUB NADZORCZYCH EMITENTA LUB ZNACZĄCYCH AKCJONARIUSZY EMITENTA, W KAPITALE ZAKŁADOWYM LUB WNIESIONYM WKŁADZIE, JAK RÓWNIEŻ INFORMACJI O PRZYSŁUGUJĄCYCH IM UDZIAŁACH W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW LUB W PRAWACH GŁOSU 63
12. CZYNNIKI RYZYKA 64
13. HISTORIA EMITENTA 80
14. OPIS DZIAŁALNOŚCI EMITENTA 83
15. AKCJONARIUSZE EMITENTA POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% NA WALNYM ZGROMADZENIU 89
16. KAPITAŁ ZAKŁADOWY 90
17. DOKUMENTY KORPORACYJNE EMITENTA UDOSTĘPNIONE DO WGLĄDU 91
18. OŚWIADCZENIE EMITENTA STWIERDZAJĄCE, CZY WEDŁUG NIEGO JEGO AKTYWA OBROTOWE WYSTARCZAJĄ DO POKRYCIA JEGO BIEŻĄCYCH POTRZEB, TO JEST POTRZEB W OKRESIE 12 MIESIĘCY OD DNIA SPORZĄDZENIA DOKUMENTU INFORMACYJNEGO UPROSZCZONEGO, CZY TEŻ NIE, A JEŚLI NIE – WSKAZNIE W JAKI SPOSÓB ZAMIERZA ZAPEWNIĆ POTRZEBNE DODATKOWO AKTYWA OBROTOWE 91
19. INFORMACJE O PRZEWIDYWANYCH ZMIANACH KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO W WYNIKU REALIZACJI PRZEZ OBLIGATARIUSZY UPRAWNIEŃ Z OBLIGACJI ZAMIENNYCH LUB Z OBLIGACJI DAJĄCYCH PIERWSZEŃSTWO DO OBJĘCIA W PRZYSZŁOŚCI NOWYCH EMISJI AKCJI LUB W WYNIKU REALIZACJI UPRAWNIEŃ PRZE POSIADACZY WARRANTÓW SUBSKRYPCYJNYCH, ZE WSKAZANIEM WARTOŚCI

PRZEWIDYWANEGO WARUNKOWEGO PODWYŻSZENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO ORAZ TERMINU WYGAŚNIĘCIA PRAW PODMIOTÓW UPRAWNIONYCH DO NABYCIA TYCH AKCJI 91

20. WSKAZANIE LICZBY AKCJI I WARTOŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO, O KTÓRE - NA PODSTAWIE STATUTU PRZEWIDUJĄCEGO UPOWAŻNIENIE ZARZĄDU DO PODWYŻSZENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO, W GRANICACH KAPITAŁU DOCELOWEGO - MOŻE BYĆ PODWYŻSZONY KAPITAŁ ZAKŁADOWY, JAK RÓWNIEŻ LICZBY KCJI I WARTOŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO, O KTÓRE MOŻE BYĆ JESZCZE PODWYŻSZONY KAPITAŁ ZAKŁADOWY W TYM TRYBIE 95
21. WSKAZANIE MIEJSCA UDOSTĘPNIANIA OSTATNIEGO UDOSTĘPNIONEGO DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI PUBLICZNEGO DOKUMENTU INFORMACYJNEGO LUB DOKUMENTU INFORMACYJNEGO DLA TYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH LUB INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH TEGO SAMEGO RODZAJU CO TE INSTRUMENTY FINANSOWE ORAZ OKRESOWYCH RAPORTÓW FINANSOWYCH EMITENTA, OPUBLIKOWANYCH ZGODNIE Z OBOWIĄZUJĄCYMI EMITENTA PRZEPISAMI 95
22. ZAŁĄCZNIKI 97
23. OPINIA BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA WARTOŚCI WKŁADÓW NIEPIENIĘŻNYCH WNIESIONYCH W OKRESIE OSTATNICH 2 LAT OBROTOWYCH NA POKRYCIE KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO EMITENTA LUB JEGO POPRZEDNIKA PRAWNEGO 116
24. TREŚĆ UCHWAŁ WALNEGO ZGROMADZENIA W SPRAWIE ZMIAN STATUTU SPÓŁKI NIEZAREJESTROWANYCH JESZCZE PRZEZ SĄD 116
25. DEFINICJE SKRÓTÓW 116

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

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

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

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

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

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

- 2.857.100 (dwa miliony osiemset pięćdziesiąt siedem tysięcy sto) akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja;
- 221.250 (dwieście dwadzieścia jeden tysięcy dwieście pięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii N o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja;
- 3.000.000 (trzy miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii O o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.

Akcje nie są uprzywilejowane. Statut Spółki nie przewiduje uprzywilejowań osobistych akcjonariuszy, jak również akcje Emitenta nie są akcjami uprzywilejowanymi w rozumieniu art. 351, art. 352 i art. 353 KSH.
Nie występują umowne ograniczenia w zakresie zbywalności akcji. Statut nie wprowadza żadnych ograniczeń w obrocie akcjami Emitenta.
Akcje objęte wnioskiem są tożsame w prawach z akcjami Emitenta już znajdującymi się w obrocie na NewConnect.

4. Informacje o subskrypcji lub sprzedaży instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, mających miejsce w okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie – w zakresie określonym w § 4 ust. 1 Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu

Akcje serii G

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 wyemitowało z prawem pierwszeństwem przed akcjonariuszami Spółki 28.571 obligacji imiennych serii A, zamiennych na akcje zwykłe na okaziciela serii G. Jednostkowa wartość nominalna każdej obligacji wynosiła 150,00 (sto pięćdziesiąt) złotych, a łączna wartość nominalna wszystkich obligacji wynosiła 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.
Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 15 lipca 2019 r. pojęło uchwałę nr 27/2019 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 realizacji prawa do objęcia akcji serii G.
Emitent dokonał przydziału obligacji w dniu 20 września 2019 r. na rzecz Deutsche Balaton Aktiengesellschaft.
W dniu 20 września 2019 r. 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.
Deutsche Balaton Aktiengesellschaft przekazał Emitentowi zawiadomienie datowane na dzień 30 października 2023 r. o realizacji praw z obligacji zamiennych serii A i objęciu akcji serii G. Deutsche Balaton Aktiengesellschaft dokonał konwersji 28.571 obligacji serii A o wartości nominalnej 150,00 zł każda obligacja na 2.857.100 akcji zwykłych na okaziciela serii G. W dniu 29 grudnia 2023 r., na skutek zapisania akcji serii G na rachunku papierów wartościowych Deutsche Balaton Aktiengesellschaft, nastąpiła zmiana wysokości kapitału zakładowego Spółki. Z chwilą zapisania akcji serii G na rachunku papierów wartościowych, kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o kwotę 285.710,00 zł, tj. z kwoty 2.464.330,40 zł do kwoty 2.750.040,40 zł i na dzień sporządzenia Dokumentu dzieli się na 27.500.404 akcji. Akcje serii G zostały zarejestrowane w KRS 18 czerwca 2024 r.

Akcje serii N

Na podstawie uchwały nr 08/2021 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 25 listopada 2021 roku w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii C z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji serii N oraz pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii C w związku z programem motywacyjnym dla kadry zarządzającej i kluczowych pracowników Spółki (Rep. A nr 13726/2021) wyemitowano 180.250 warrantów subskrypcyjnych serii C, uprawniających do objęcia 180.250 akcji serii N.
W celu realizacji powyższego uprawnienia, uchwałą nr 09/2021 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 25 listopada 2021 r. w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii N oraz pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii N, w trybie określonym w art.

448 i art. 449 Kodeksu spółek handlowych warunkowo podwyższono kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie większą niż 125.000,00 zł (sto dwadzieścia pięć tysięcy złotych) w drodze emisji nie więcej niż 1.250.000 (jednego miliona dwustu pięćdziesięciu tysięcy) akcji na okaziciela serii N o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.
W marcu 2023 r., zgodnie z programem motywacyjnym dla kadry zarządzającej i kluczowych pracowników Spółki, w wyniku wykonania przez 7 (siedmioro) posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii C praw łącznie z 180.250 warrantów subskrypcyjnych serii C, w związku ze złożeniem zapisów oraz opłaceniem akcji serii N, doszło do objęcia przez nich łącznie 180.250 (sto osiemdziesiąt tysięcy dwieście pięćdziesiąt) akcji serii N, o wartości nominalnej 0,10 zł za jedną akcję, o łącznej wartości nominalnej 18.025,00 zł (osiemnaście tysięcy dwadzieścia pięć złotych). Cena emisyjna akcji serii N wynosiła 0,10 zł za jedną akcję.
W kwietniu 2024 r., w wyniku wykonania przez 2 (dwóch) posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii C praw łącznie z 41.000 warrantów subskrypcyjnych serii C, w związku ze złożeniem zapisów oraz opłaceniem akcji serii N, doszło do objęcia przez nich łącznie 41.000 (czterdzieści jeden tysięcy) akcji serii N, o wartości nominalnej 0,10 zł za jedną akcję, o łącznej wartości nominalnej 4.100,00 zł (cztery tysiące sto złotych). Cena emisyjna akcji serii N wynosiła 0,10 zł za jedną akcję.
Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego w KRS w ramach emisji 180.250 akcji serii N miała miejsce 18 sierpnia 2023 r. Pozostałe 41.000 akcji serii N zostały zarejestrowane w KRS dnia 18 czerwca 2024 r.

Akcje serii O

Data rozpoczęcia subskrypcji:	28 listopada 2022 r.
Data zakończenia subskrypcji:	11 maja 2023 r.
Data przydziału Akcji serii O:	Objęcie akcji serii O nastąpiło w drodze subskrypcji prywatnej na podstawie art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych poprzez złożenie przez Zarząd Spółki oferty objęcia akcji serii O skierowanej zgodnie z postanowieniami Uchwały do uprawnionych inwestorów, wedle wyboru Zarządu Emitenta. W związku z powyższym nie przyjmowano zapisów na akcje ani nie dokonywano przydziału akcji w rozumieniu art. 434 Kodeksu spółek handlowych.
Liczba Akcji serii O objętych subskrypcją:	Subskrypcja prywatna akcji serii O obejmowała nie mniej niż 1 i nie więcej niż 3.000.000 akcji zwykłych akcji na okaziciela serii O o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja.
Stopa redukcji w poszczególnych transzach:	Oferta akcji serii O nie była podzielona na transze. Z uwagi na rodzaj subskrypcji redukcja nie wystąpiła.
Liczba Akcji serii O która została przydzielona:	W ramach subskrypcji prywatnej zostało objęte 3.000.000 akcji serii O.
Cena po jakiej Akcje serii O były nabywane:	Akcje serii O były obejmowane po cenie emisyjnej wynoszącej 1,50 zł za każdą jedną akcję.
Opis sposobu pokrycia akcji:	Akcje serii O zostały w całości opłacone wkładem pieniężnym.
Liczba osób, które złożyły zapisy na akcje:	Akcje Serii O zostały zaoferowane przez Zarząd w trybie subskrypcji prywatnej łącznie 5 (pięciu) inwestorom, w tym dwóm osobom prawnym i trzem osobom fizycznym, z którymi zawarto łącznie 6 umów objęcia Akcji Serii O.
Liczba osób, którym przydzielono Akcje serii O:	Akcje Serii O zostały zaoferowane przez Zarząd w trybie subskrypcji prywatnej łącznie 5 (pięciu) inwestorom, z którymi zawarto łącznie 6 umów objęcia Akcji Serii O.
Informacja czy osoby, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji, są podmiotami powiązanymi z Emitentem	Nie są podmiotami powiązanymi z Emitentem w rozumieniu § 4 ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

w rozumieniu § 4 ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu:	
Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli akcje w ramach wykonywania umów o subemisję:	Nie została zawarta umowa o subemisję (brak subemitentów).
Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji:	a) przygotowania i przeprowadzenia oferty: 2.231,22 zł b) wynagrodzenia subemitentów, oddzielnie dla każdego z nich: 0,00 zł c) sporządzenia publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa: 0,00 zł d) promocji oferty: 0,00 zł

Zgodnie z art. 36. Ust. 2b. ustawy o rachunkowości tj. koszty emisji akcji poniesione przy podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał zapasowy spółki do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą ich część zalicza się do kosztów finansowych.
Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane przez Sąd dnia 22 czerwca 2023 roku.

W ciągu 12 miesięcy od dnia sporządzenia Dokumentu Informacyjnego nie miały miejsca żadne transakcje na akcjach serii G, N oraz O według najlepszej wiedzy Emitenta.

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

Akcje serii G powstały w następujący sposób:
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 (Rep. A nr 3231/2019). 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. Jednostkowa wartość nominalna każdej obligacji wynosiła 150,00 (sto pięćdziesiąt) złotych, a łączna wartość nominalna wszystkich obligacji wynosiła 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.

Obligacje zostały zaoferowane w trybie art. 33 pkt 2) ustawy o obligacjach (Dz. U. 2018, 483), tj. w drodze propozycji nabycia skierowanej do Deutsche Balaton Aktiengesellschaft oraz zgodnie z przepisami wskazanej ustawy. Przeprowadzenie oferty nie wymagało sporządzenia prospektu emisyjnego ani memorandum informacyjnego o których mowa było w ustawie o ofercie publicznej (Dz. U. z 2018 r., poz. 512, 685) oraz w Rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE.



Uchwała nr 26/ 2019

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki Nestmedic S.A. z dnia 15 lipca 2019 roku 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

§ 1.

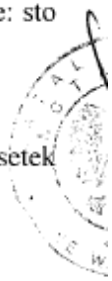
1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Nestmedic Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu („**Spółka**") działając na podstawie art. 393 pkt 5 oraz art. 448 i nast. Kodeksu spółek handlowych oraz art. 19 Ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach („**Ustawa o Obligacjach**") oraz §4 ust 4 Statutu Spółki emituje, z prawem pierwszeństwem przed akcjonariuszami Spółki 28.571 obligacji imiennych serii A, zamiennych na akcje zwykłe na okaziciela serii G („**Obligacje**"). ----------

5

2. W interesie Spółki pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru w stosunku do wszystkich Obligacji. Zarząd, zgodnie z art. 433 § 2 kodeksu spółek handlowych, sporządził stosowną opinię uzasadniającą powody wyłączenia prawa poboru Obligacji. 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 Obligacji przez dotychczasowych akcjonariuszy.
3. Jednostkowa wartość nominalna każdej Obligacji wynosi 150,00 (słownie: sto pięćdziesiąt) złotych, a łączna wartość nominalna wszystkich Obligacji wynosi 4.285.650,00 (słownie: cztery miliony dwieście osiemdziesiąt pięć tysięcy sześćset pięćdziesiąt) złotych.
4. Zgodnie z art. 5 i art. 6 Ustawy o Obligacjach prawa i obowiązku Emitenta i obligatariuszy zostaną określone w Warunkach emisji Obligacji serii A zamiennych na akcje serii G, zawierających w szczególności termin spełnienia świadczeń z Obligacji oraz postanowienia dotyczące wcześniejszego wykupu Obligacji na żądanie Obligatariusza, które zostaną przyjęte przez Zarząd Spółki w drodze uchwał przed skierowaniem do inwestorów propozycji nabycia Obligacji „**Warunkami Emisji Obligacji**".

§ 2.

1. Emitowane Obligacje:
   1) będą papierami wartościowymi imiennymi;
   2) cena emisyjna Obligacji będzie równa jej wartości nominalnej, tj. 150,00 (słownie: sto pięćdziesiąt) złotych każda Obligacja;
   3) termin wykupu obligacji nastąpi nie później niż 31 lipca 2024 roku
   4) będą oprocentowane w wysokości 6,5% w skali roku, przy czym płatność odsetek nastąpi w dniu wykupu Obligacji;
   5) będą obejmowane za wkład pieniężny;
   6) będą niezabezpieczone w rozumieniu Ustawy o Obligacjach;
   7) cel emisji nie będzie określony;
   8) zostaną zaoferowane Deutsche Balaton AG, spółce zarejestrowanej pod prawem niemieckim, z siedzibą w Mannheim zarejestrowaną w rejestrze pod numerem HRB 338172, tj. w drodze oferty skierowanej do nie więcej niż 149 (stu czterdziestu dziewięciu) oznaczonych podmiotów;
   9) będą mogły być przenoszone i zbywane bez ograniczeń;
   10) będą podlegały zarejestrowaniu w depozycie papierów wartościowych prowadzonym zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi



oraz ustawy o obligacjach

2. Obligacje emitowane będą uprawniać do:

   1) świadczenia pieniężnego, polegającego na zapłacie kwoty odpowiadającej wartości nominalnej Obligacji wraz z narosłymi odsetkami, realizowanego jedynie w przypadku wcześniejszego wykupu Obligacji na zasadach określonych w Warunkach Emisji, o ile nie zostanie zrealizowane przez Obligatariusza wcześniej prawo do objęcia akcji serii G w zamian za Obligacje, o którym mowa w pkt 2) poniżej; celem uniknięcia wątpliwości przyjmuje się, iż świadczenie pieniężne z Obligacji przysługuje obligatariuszom posiadającym Obligacje jedynie w sytuacji wystąpienia przypadku naruszenia określonego w Warunkach Emisji powodującego wcześniejszy wykup Obligacji na żądanie Obligatariusza oraz w sytuacji wskazanej przepisami prawa w tym Ustawy o Obligacjach. Jednocześnie wypłata odsetek następować będzie zawsze w gotówce;

   2) świadczenia niepieniężnego polegającego na prawie obligatariusza do objęcia w zamian za posiadane Obligacje odpowiedniej liczby akcji serii G, zgodnie z §2 ust. 3 niniejszej Uchwały;

3. Obligatariusz posiadający Obligacje będzie uprawniony do zamiany Obligacji na akcje serii G lub do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji w przypadku zaistnienia przypadku naruszenia wskazanego w Warunkach Emisji. Obligatariuszowi przysługuje prawo objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii G na poniższych warunkach:

   1) jeżeli obligatariusz zrealizuje wynikające z Obligacji prawo do zamiany na akcje zwykłe na okaziciela serii G poprzez złożenie Spółce pisemnego oświadczenia, o którym mowa w pkt 3 poniżej, cena zamiany Obligacji dla jednej akcji serii G wynosić będzie 1,50 zł (słownie: jeden złoty pięćdziesiąt groszy), z tym zastrzeżeniem, iż w przypadku wystąpienia w okresie istnienia Obligacji poniższych zdarzeń:

      i. Podwyższenia kapitału zakładowego ze środków własnych Spółki – cena objęcia jednej akcji Spółki w wykonaniu praw z Obligacji równa będzie iloczynowi ceny objęcia jednej akcji określonej niniejszą uchwałą oraz współczynnika obliczonego, jako iloraz liczby akcji w kapitale zakładowym Spółki przed podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki oraz łącznej liczby akcji wyemitowanych przez Spółkę po rejestracji takiego podwyższenia kapitału zakładowego;

      ii. Podwyższenia kapitału zakładowego Spółki bez wyłączania prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy bądź emisji przez Spółkę instrumentów finansowych, uprawniających do objęcia akcji Spółki – cena objęcia jednej akcji Spółki w wykonaniu praw z Obligacji zostanie wyliczona w sposób wskazany w pkt 1) powyżej, z tym zastrzeżeniem, iż w przypadku instrumentów finansowych dających prawo do objęcia akcji Spółki, współczynnik, o którym mowa w punkcie 1) będzie wyliczany w taki sposób, jak gdyby doszło już do objęcia wszystkich akcji w wykonaniu praw z takich instrumentów finansowych;

      iii. Zmiany łącznej liczby akcji w kapitale zakładowym Emitenta bez zmiany

7

wysokości kapitału zakładowego – cena objęcia jednej akcji Spółki w wykonaniu praw z Obligacji zostanie wyliczona w sposób wskazany w pkt 1) powyżej;

iv. W przypadku obniżenia kapitału zakładowego innego niż w konsekwencji nabycia akcji własnych bądź bez wypłaty wynagrodzenia - cena objęcia jednej akcji Spółki w wykonaniu praw z Obligacji zostanie wyliczona w sposób wskazany w pkt 1) powyżej;

v. W przypadku połączenia bądź podziału Spółki – cena objęcia jednej akcji Spółki w wykonaniu praw z Obligacji powinna zostać zapewniona wymiana wszystkich istniejących Obligacji przed nastąpieniem połączenia bądź podziału bądź też powinien uzyskać on zapewnienie wyemitowania na jego rzecz nowych Obligacji przez spółkę przejmująca bądź nowozawiązana o wartości analogicznej do wartości Obligacji.

przy czym dostosowanie ceny, o którym mowa w pkt i) do v) powyżej nie będzie miało miejsca w następujących przypadkach:

a) Zmian kapitału zakładowego Spółki w związku z realizacją pracowniczych programów motywacyjnych, pod warunkiem, że takie emisje realizowane w ramach programów motywacyjnych dla pracowników nie spowodują emisji ponad 682.883 (sześćset osiemdziesiąt dwa tysiące osiemset osiemdziesiąt trzy) akcji;

b) Zmian w kapitale zakładowym Spółki, na które Inwestor wyraził uprzednio zgodę bądź realizowanych we współpracy z Inwestorem;

c) Zmian w kapitale zakładowym Emitenta związanych z emisją 333.333 akcji i skierowaną do Agnieszki Kierner;

2) liczba akcji serii G przysługująca danemu obligatariuszowi z tytułu zamiany jednej Obligacji na akcje serii G, równa będzie zaokrąglonemu w dół ilorazowi kwoty wartości nominalnej zamienianej Obligacji oraz ceny zamiany określonej zgodnie z pkt 1 powyżej;

3) prawo do zamiany Obligacji na akcje serii G może zostać zrealizowane, w sposób określony w Ustawie o Obligacjach oraz Kodeksie spółek handlowych, poprzez złożenie pisemnego oświadczenia o zamianie Obligacji na akcje serii G do dnia wykupu Obligacji, na warunkach i w terminach, które zostaną określone przez Zarząd w Warunkach Emisji Obligacji. Z chwilą złożenia ww. oświadczenia o zamianie Obligacji na akcje serii G wygasa roszczenie Obligatariusza o wypłatę świadczenia pieniężnego z Obligacji podlegających zamianie;

4) w drodze zamiany wszystkich Obligacji na akcje serii G kapitał zakładowy Spółki zostanie maksymalnie podwyższony o kwotę nie wyższą niż 285.710 zł (dwieście osiemdziesiąt pięć tysięcy siedemset dziesięć złotych);

5) Zarząd Spółki zostaje niniejszym upoważniony, do określenia, w drodze uchwały (lub uchwał), podjętej przed rozpoczęciem subskrypcji Obligacji wszelkich pozostałych warunków i terminów emisji Obligacji i akcji serii G niezawartych w niniejszej uchwale;

8

§ 3.

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwały w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego spółki w drodze emisji akcji serii G oraz wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, w stosunku do obligacji serii od A zamiennych na akcje serii G.

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

OPINIA ZARZĄDU W PRZEDMIOCIE POZBAWIENIA DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY SPÓŁKI PRAWA POBORU W STOSUNKU DO OBLIGACJI SERII A ZAMIENNYCH NA AKCJE SERII G, AKCJI SERII G OBEJMOWANYCH W ZAMIAN ZA OBLIGACJE ZAMIENNE NA AKCJE, A TAKŻE WARRANTÓW SUBSKRYPCYJNYCH SERII A ORAZ AKCJI SERII H OBEJMOWANYCH W ZAMIAN ZA WARRANTY SUBSKRYPCYJNE, A PONADTO W SPRAWIE PROPONOWANEJ CENY EMISYJNEJ AKCJI SPÓŁKI SERII G ORAZ H

Zgodnie z art. 453 § 1 w zw. z art. 433 § 2 zd. 4 kodeksu spółek handlowych Zarząd zobowiązany jest przedstawić Walnemu Zgromadzeniu pisemną opinię uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną akcji bądź sposób jej ustalenia. Wobec zamiaru odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z porządkiem obrad obejmującym uchwałę w przedmiocie emisji obligacji serii A zamiennych na akcje serii G, emisji warrantów subskrypcyjnych oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do emitowanych obligacji serii A zamiennych na akcje serii G, warrantów subskrypcyjnych serii A oraz akcji serii G i H Zarząd Spółki wydał poniższą opinię.

18

Emisja obligacji serii A zamiennych na akcje serii G, warrantów subskrypcyjnych serii A i akcji serii G i H emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego jest jednym z elementów porozumienia zawartego z Inwestorem - Deutsche Balaton AG, spółka zarejestrowana pod prawem niemieckim, z siedzibą w Mannheim zarejestrowaną w rejestrze pod numerem HRB 338172 „Inwestor"). Całość porozumienie ukierunkowana jest na pozyskanie przez Spółkę finansowania niezbędnego dla kontynuowania jej działalności gospodarczej. Brak realizacji złożeń w postaci emisji obligacji i warrantów subskrypcyjnych zamiennych na akcje Spółki zmusi Spółkę do poszukiwania nowego Inwestora, a okresowo może również utrudnić prowadzenie działalności z uwagi na brak płynności finansowej. W konsekwencji wyłączenie prawa poboru w stosunku obligacji serii od A zamiennych na akcje serii G, warrantów subskrypcyjnych serii A oraz akcji serii G i H leży w najgłębszym interesie akcjonariuszy Spółki.

Zarząd proponuje, aby warranty subskrypcyjne zostały wyemitowane i przydzielone Inwestorowi nieodpłatnie, w formie materialnej, jako papiery wartościowe imienne, zaś aby cena emisyjna akcji serii H emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego stanowiła co do zasady 1,50.

W przypadku obligacji serii A zamiennych na akcje serii G, proponuje się, aby obejmowane były one po cenie 150 złotych jedna obligacja, tj. po ich wartości nominalnej. Jednocześnie Zarząd proponuje, aby cena emisyjna akcji serii G emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego była równa zasadniczo cenie 1,50 zł.

Z uwagi na powyższe Zarząd rekomenduje akcjonariuszom głosowanie za podjęciem uchwały w przedmiocie emisji obligacji serii A zamiennych na akcje serii G, warrantów subskrypcyjnych serii A oraz obu uchwał w przedmiocie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, a ponadto w sprawie wyłączenia prawa poboru co do obligacji serii A zamiennych na akcje serii G warrantów subskrypcyjnych serii A oraz akcji serii G i H.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 15 lipca 2019 r. pojęło uchwałę nr 27/2019 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 (Rep. A nr 3231/2019). 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 realizacji 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).

Uchwała nr 27/ 2019

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki Nestmedic S.A. z dnia 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

§ 1.

1. W celu umożliwienia obligatariuszom posiadającym obligacje imienne serii A zamienne na akcje zwykłe na okaziciela serii G wyemitowane uchwałą nr 26/2019 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 15 lipca 2019 roku (dalej jako „**Obligacje**") realizację prawa do objęcia akcji serii G, Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym w trybie określonym w art. 448 i art. 449 kodeksu spółek handlowych warunkowo podwyższa kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie większą niż 285.710 zł (dwieście osiemdziesiąt pięć tysięcy siedemset dziesięć złotych).
2. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego, o którym mowa w ust. 1 nastąpi 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) (zwane w niniejszej uchwale „**Akcjami**");
3. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii G posiadaczom Obligacji. Wyżej wskazany cel stanowi również uzasadnienie powzięcia niniejszej uchwały wymagany zgodnie z art. 449 § 1 w związku z art. 445 § 1 kodeksu spółek handlowych.
4. W interesie Spółki pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru w stosunku do wszystkich akcji serii G. Zarząd, zgodnie z art. 433 § 2 kodeksu spółek handlowych, sporządził stosowną opinię uzasadniającą powody wyłączenia prawa poboru

9

oraz sposób ustalenia ceny emisyjnej Akcji serii G. 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 i akceptuje jej tekst jako uzasadnienie wyłączenia prawa poboru wszystkich akcji serii G przez dotychczasowych akcjonariuszy.

5. Uprawnionymi do objęcia Akcji w podwyższonym warunkowo kapitale zakładowym Spółki, o którym mowa w ust. 1, będą obligatariusze posiadający Obligacje realizujący wynikające z przedmiotowych Obligacji prawo do zamiany ich na Akcje.

6. Cena emisyjna poszczególnych akcji serii G będzie równa cenie zamiany i równa będzie 1,50 zł (słownie: jeden złoty pięćdziesiąt groszy), z tym zastrzeżeniem, iż w przypadku wystąpienia w okresie istnienia Obligacji poniższych zdarzeń:

   i. Podwyższenia kapitału zakładowego ze środków własnych Spółki – cena objęcia jednej akcji Spółki w wykonaniu praw z Obligacji równa będzie iloczynowi ceny objęcia jednej akcji określonej niniejszą uchwałą oraz współczynnika obliczonego, jako iloraz liczby akcji w kapitale zakładowym Spółki przed podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki oraz łącznej liczby akcji wyemitowanych przez Spółkę po rejestracji takiego podwyższenia kapitału zakładowego;

   ii. Podwyższenia kapitału zakładowego Spółki bez wyłączania prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy bądź emisji przez Spółkę instrumentów finansowych, uprawniających do objęcia akcji Spółki – cena objęcia jednej akcji Spółki w wykonaniu praw z Obligacji zostanie wyliczona w sposób wskazany w pkt 1) powyżej, z tym zastrzeżeniem, iż w przypadku instrumentów finansowych dających prawo do objęcia akcji Spółki, współczynnik, o którym mowa w punkcie 1) będzie wyliczany w taki sposób, jak gdyby doszło już do objęcia wszystkich akcji w wykonaniu praw z takich instrumentów finansowych;

   iii. Zmiany łącznej liczby akcji w kapitale zakładowym Emitenta bez zmiany wysokości kapitału zakładowego – cena objęcia jednej akcji Spółki w wykonaniu praw z Obligacji zostanie wyliczona w sposób wskazany w pkt 1) powyżej;

   iv. W przypadku obniżenia kapitału zakładowego innego niż w konsekwencji nabycia akcji własnych bądź bez wypłaty wynagrodzenia - cena objęcia jednej akcji Spółki w wykonaniu praw z Obligacji zostanie wyliczona w sposób wskazany w pkt 1) powyżej;

   v. W przypadku połączenia bądź podziału Spółki – cena objęcia jednej akcji Spółki w wykonaniu praw z Obligacji powinna zostać zapewniona wymiana wszystkich istniejących Obligacji przed nastąpieniem połączenia bądź podziału bądź też powinien uzyskać on zapewnienie wyemitowania na jego rzecz nowych Obligacji przez spółkę przejmująca bądź nowozawiązana o wartości analogicznej do wartości Obligacji.

   przy czym dostosowanie ceny, o którym mowa w pkt i) do v) powyżej nie będzie miało miejsca w następujących przypadkach:

   a) Zmian kapitału zakładowego Spółki w związku z realizacją pracowniczych

10

programów motywacyjnych, pod warunkiem, że takie emisje realizowane w ramach programów motywacyjnych dla pracowników nie spowodują emisji ponad 682.883 (sześćset osiemdziesiąt dwa tysiące osiemset osiemdziesiąt trzy) akcji;

b) Zmian w kapitale zakładowym Spółki, na które Inwestor wyraził uprzednio zgodę bądź realizowanych we współpracy z Inwestorem;

c) Zmian w kapitale zakładowym Emitenta związanych z emisją 333.333 akcji i skierowaną do Agnieszki Kierner;

7. Prawo do objęcia Akcji będzie mogło być wykonane przez obligatariuszy posiadających Obligacje w terminie nie późniejszym niż dzień wykupu, tj. w terminie nie późniejszym 31 lipca 2024 roku

8. Akcje będą uczestniczyć w dywidendzie równocześnie z dotychczasowymi akcjami na zasadach następujących:

1) Akcje serii G 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;

2) Akcje serii G 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.

9. W terminie sześciu tygodni od dnia rejestracji Zarząd dokona ogłoszenia uchwały na zasadach określonych w Kodeksie spółek handlowych.

§ 2.

1. Zarząd Spółki podejmie działania prowadzące do dematerializacji Akcji w przyszłości.

2. 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.

3. 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

11

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 dopuszczanych do obrotu w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW.

§ 3.

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

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

Dnia 15 lipca 2019 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenia podjęło uchwałę numer 33/2019 w przedmiocie zmiany Statutu Spółki (Rep. A nr 3231/2019). W dniu 3 września 2019 roku dokonano wpisu zmian Statutu Emitenta w zakresie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego o akcje serii G przez Sąd.

Uchwała nr 33/ 2019

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



§ 1

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

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

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 716 216,00 zł (siedemset szesnaście tysięcy dwieście szesnaście złote i siedemdziesiąt groszy) i dzieli się na:

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

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

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

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

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

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

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

„§ 4a

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

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

„§ 4b

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

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

„§ 4c

Warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 68.288,30 zł (słownie: sześćdziesiąt osiem tysięcy dwieście osiemdziesiąt osiem złotych i trzydzieści groszy) i dzieli się na nie więcej niż 682.883 (słownie: sześćset osiemdziesiąt dwa tysiące osiemset osiemdziesiąt trzy) akcje na okaziciela serii I o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy)

25

każda. Uprawnionymi do objęcia akcji serii I będą posiadacze warrantów subskrypcyjnych serii B wyemitowanych przez Spółkę. Prawo objęcia akcji serii I może być wykonane nie później niż w terminie 5 lat od daty przydzielenia warrantów subskrypcyjnych serii B osobom uprawnionym."

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

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

Uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 25 listopada 2021 r. nr 13/2021 w sprawie zmian Statutu Spółki dokonano zmiany §4a Statutu Emitenta nadając mu nowe brzmienie (Rep. A nr 13726/2021). Zmiana §4a Statutu Emitenta została zarejestrowana w KRS 24 czerwca 2022 r.

Uchwała nr 13/ 2021

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki Nestmedic S.A.
z dnia 25 listopada 2021 roku
w sprawie zmian Statutu Spółki

§ 1

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

1) dotychczasowy **§4a Statutu Spółki** otrzymuje nowe, następujące brzmienie. -------

§ 4a

Warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 285.710 zł (dwieście osiemdziesiąt pięć tysięcy siedemset dziesięć złotych) akcje na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) i dzieli się na nie więcej niż 2.857.100 (dwa miliony osiemset pięćdziesiąt siedem tysięcy sto) akcji zwykłych na okaziciela

serii G Spółki o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 285.710 zł (dwieście osiemdziesiąt pięć tysięcy siedemset dziesięć złotych). Uprawnionymi do objęcia akcji serii G będą posiadacze obligacji serii A Spółki zamiennych na akcje serii G wyemitowanych przez Spółkę. Prawo do objęcia akcji serii G może być wykonane przez obligatariuszy posiadających Obligacje w terminie nie późniejszym niż dzień wykupu określony w Warunkach Emisji Obligacji, to jest do 31 lipca 2024 r. ----------

2) dotychczasowy **§4b Statutu Spółki** otrzymuje nowe, następujące brzmienie. ----------

§ 4b

Warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 285.714,20 zł (dwieście osiemdziesiąt pięć tysięcy siedemset czternaście złotych i dwadzieścia groszy) w drodze emisji nie więcej niż 2.857.142 (dwóch milionów ośmiuset pięćdziesięciu siedmiu tysięcy stu czterdziestu dwóch) akcji na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. Uprawnionymi do objęcia akcji serii H będą posiadacze warrantów subskrypcyjnych serii A wyemitowanych przez Spółkę. Prawo objęcia akcji serii H może być wykonane nie później niż w terminie 60 miesięcy od daty przydzielenia warrantów osobom uprawnionym. - ----------

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, z zastrzeżeniem, że skutek prawny w postaci zmiany Statutu Spółki powstaje z chwilą rejestracji jego zmian przez odpowiedni sąd rejestrowy. ----------

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

- *liczba akcji, z których oddano ważne głosy wyniosła 4.377.815, co stanowi 43,92% kapitału zakładowego Spółki,* ----------
- *łączna liczba ważnych głosów wyniosła 4.377.815,* ----------
- *oddano: 4.377.815 głosów „za", 0 głosów „przeciw", 0 głosów „wstrzymujących się",* ----------

32

- *brak było sprzeciwów,* ----------

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

Deutsche Balaton Aktiengesellschaft przekazał Emitentowi zawiadomienie datowane na 30 października 2023 r. o realizacji praw z obligacji zamiennych serii A i objęciu akcji serii G. Deutsche Balaton Aktiengesellschaft dokonał konwersji 28.571 obligacji serii A o wartości nominalnej 150,00 zł każda obligacja na 2.857.100 akcji zwykłych na okaziciela serii G.
W dniu 29 grudnia 2023 r., na skutek zapisania akcji serii G na rachunku papierów wartościowych Deutsche Balaton Aktiengesellschaft, nastąpiła zmiana wysokości kapitału zakładowego Spółki. Z chwilą zapisania akcji serii G na rachunku papierów wartościowych, kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o kwotę 285.710,00 zł, tj. z kwoty 2.464.330,40 zł do kwoty 2.750.040,40 zł. Akcje serii G zostały zarejestrowane w KRS dnia 18 czerwca 2024 r.

Akcje serii N powstały w następujący sposób:
Na podstawie uchwały nr 08/2021 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 25 listopada 2021 roku w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii C z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji serii N oraz pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii C w związku z programem motywacyjnym dla kadry zarządzającej i kluczowych pracowników Spółki (Rep. A nr 13726/2021) wyemitowano 221.250 warrantów subskrypcyjnych serii C, uprawniających do objęcia 221.250 akcji serii N.
W celu realizacji powyższego uprawnienia, uchwałą nr 09/2021 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 25 listopada 2021 r. w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii N oraz pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii N, w trybie określonym w art. 448 i art. 449 Kodeksu spółek handlowych warunkowo podwyższono kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie większą niż 125.000,00 zł (sto dwadzieścia pięć tysięcy złotych) w drodze emisji nie więcej niż 1.250.000 (jednego miliona dwustu pięćdziesięciu tysięcy) akcji na okaziciela serii N o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.
W marcu 2023 r., w wyniku wykonania przez 7 (siedmioro) posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii C praw łącznie z 180.250 warrantów subskrypcyjnych serii C, w związku ze złożeniem zapisów oraz opłaceniem akcji serii N, doszło do objęcia przez nich łącznie 180.250 (sto osiemdziesiąt tysięcy dwieście pięćdziesiąt) akcji serii N, o wartości nominalnej 0,10 zł za jedną akcję, o łącznej wartości nominalnej 18.025,00 zł (osiemnaście tysięcy dwadzieścia pięć złotych). Cena emisyjna akcji serii N wynosiła 0,10 zł za jedną akcję.
W kwietniu 2024 r., w wyniku wykonania przez 2 (dwóch) posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii C praw łącznie z 41.000 warrantów subskrypcyjnych serii C, w związku ze złożeniem zapisów oraz opłaceniem akcji serii N, doszło do objęcia przez nich łącznie 41.000 (czterdzieści jeden tysięcy) akcji serii N, o wartości nominalnej 0,10 zł za jedną akcję, o łącznej wartości nominalnej 4.100,00 zł (cztery tysiące sto złotych). Cena emisyjna akcji serii N wynosiła 0,10 zł za jedną akcję.
Akcje serii N zostały wyemitowane w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego w KRS w ramach emisji 180.250 akcji serii N miała miejsce 18 sierpnia 2023 r. Pozostałe 41.000 akcji serii N zostały zarejestrowane w KRS dnia 18 czerwca 2024 r.

Akcje serii N nie były przedmiotem oferty publicznej, ponieważ akcje serii N zostały objęte przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii C. Objęcie akcji serii N nastąpiło w wyniku wykonania uprawnień z 221.250 warrantów serii C, co było następstwem wcześniejszego przyjęcia oferty zamiennych na akcje papierów wartościowych (tj. warrantów subskrypcyjnych serii C). Zgodnie z uchwałą nr 08/2021 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 25 listopada 2021 r. prawa do objęcia warrantów przysługują osobom wybranym przez Zarząd Spółki i wskazanym w uchwale Rady Nadzorczej nr 07/04/2022 z dnia 7 kwietnia 2022 r. w sprawie wskazania osób uprawnionych do uczestnictwa w programie motywacyjnym, na warunkach określonych w programie motywacyjnym, przedmiotowej uchwale Walnego Zgromadzenia, regulaminie programu motywacyjnego przyjętego uchwałą Rady Nadzorczej nr 06/04/2022 z dnia 7 kwietnia 2022 r. oraz umowach uczestnictwa. Zgodnie ze wskazaną uchwałą Rady Nadzorczej, do uczestnictwa w niniejszym programie motywacyjnym uprawniono 9 osób. 221.250 warrantów subskrypcyjnych imiennych serii C zostało zaoferowanych 9 osobom, które to osoby następnie objęły 221.250 akcji serii N.
Przeprowadzenie oferty publicznej warrantów serii C nie wymagało ubiegania się o zatwierdzenie prospektu albo innego właściwego dokumentu informacyjnego. Podstawą prawną nieistnienia przedmiotowego obowiązku jest art. 1 ust. 4 lit. b) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 tak jak

obowiązek opublikowania prospektu określony w art. 3 ust. 1 nie ma zastosowania do oferty papierów wartościowych skierowanej do mniej niż 150 osób fizycznych lub prawnych na państwo członkowskie, innych niż inwestorzy kwalifikowani. Liczba osób do których była skierowana oferta warrantów serii C (9 osób), wraz z liczbą osób, do których kierowane były oferty publiczne, o których mowa w art. 1 ust. 4 lit. b) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129, tego samego rodzaju papierów wartościowych, dokonane w okresie poprzednich 12 miesięcy (9 osób), nie przekraczała 149 i tym samym nie wymagała opublikowania memorandum informacyjnego, o którym mowa w art. 38b ustawy o ofercie publicznej.

Uchwała nr 08/2021

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki Nestmedic S.A.
z dnia 25 listopada 2021 roku
w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii C z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji serii N oraz pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa

poboru warrantów subskrypcyjnych serii C w związku z programem motywacyjnym dla kadry zarządzającej i kluczowych pracowników Spółki

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, mając na względzie między innymi uchwałę Walnego Zgromadzenia nr 07/2021 powyżej w sprawie ustanowienia w Spółce Programu Motywacyjnego („**Program Motywacyjny**"), działając na podstawie przepisów art. 393 pkt 5, art. 448 i art. 453 kodeksu spółek handlowych, uchwala, co następuje: ----------

§ 1

1. Pod warunkiem zarejestrowania § 4d Statutu Spółki w brzmieniu określonym w uchwale Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii N oraz pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii N w celu realizacji ustanowionego w Spółce Programu Motywacyjnego uchwala się emisję **1.250.000 (jeden milion dwieście pięćdziesiąt tysięcy)** imiennych warrantów subskrypcyjnych serii C od numeru **1 (jeden)** do numeru **1.250.000 (jeden milion dwieście pięćdziesiąt tysięcy)**, z prawem do objęcia akcji serii N Spółki („**Akcje**") z pierwszeństwem przed pozostałymi Akcjonariuszami Spółki („**Warranty Subskrypcyjne**"). ----------
2. Prawo objęcia Warrantów Subskrypcyjnych przysługiwać będzie członkom kadry zarządzającej oraz kluczowym pracownikom Spółki wskazanym przez Radę Nadzorczą Spółki. ----------
3. Warranty Subskrypcyjne serii C zostaną zaoferowane nie więcej niż 149 osobom.
4. Każdy Warrant Subskrypcyjny będzie uprawniał osoby uprawnione do objęcia 1 (słownie: jednej) Akcji serii N na warunkach ustalonych w niniejszej uchwale oraz w uchwale Rady Nadzorczej, która jest uprawniona do przyjęcia Regulaminu Programu Motywacyjnego. ----------
5. Warranty Subskrypcyjne są papierami wartościowymi zdematerializowanymi zgodnie z przepisami prawa obowiązującymi w chwili ich przyznania. ----------

6. Warranty Subskrypcyjne emitowane są nieodpłatnie. Rada Nadzorcza Spółki przydzieli Warranty Subskrypcyjne osobom uprawnionym do uczestnictwa w Programie Motywacyjnym na warunkach określonych w niniejszej uchwale oraz uchwale Rady Nadzorczej w sprawie przyjęcia Regulamin Programu Motywacyjnego. ----------

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

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

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

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

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

§ 2

1. Upoważnia się Radę Nadzorczą do wydawania wszelkich niezbędnych uchwał w celu realizacji Programu Motywacyjnego, w tym w szczególności do przyjęcia Regulaminu Programu Motywacyjnego, wskazania osób uprawnionych do

uczestniczenia w Programie Motywacyjnym, zaoferowania warrantów osobom uprawnionym oraz określenia liczby warrantów jakie zostaną zaoferowane. ------

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

§ 3

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

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

- *liczba akcji, z których oddano ważne głosy wyniosła 4.377.815, co stanowi 43,92% kapitału zakładowego Spółki,* ----------
- *łączna liczba ważnych głosów wyniosła 4.377.815,* ----------
- *oddano: 4.377.815 głosów „za", 0 głosów „przeciw", 0 głosów „wstrzymujących się",* ----------
- *brak było sprzeciwów,* ----------

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

Uchwała nr 09/2021

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki Nestmedic S.A. z dnia 25 listopada 2021 roku w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii N oraz pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii N

§ 1

W trybie określonym w art. 448 i art. 449 kodeksu spółek handlowych Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki warunkowo podwyższa kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie większą niż **125.000,00 zł (sto dwadzieścia pięć tysięcy złotych)** w drodze emisji nie więcej niż **1.250.000 (jeden milion dwieście pięćdziesiąt tysięcy)** akcji na okaziciela serii N o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. ----------

§ 2

Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii N posiadaczom Warrantów Subskrypcyjnych serii C emitowanych na podstawie uchwały nr 08/2021 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki. Wyżej wskazany cel stanowi również uzasadnienie powzięcia powyższej uchwały wymagane art. 449 § 1 w związku z art. 445 § 1 Kodeksu spółek handlowych. ---------

§ 3

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

§ 4

1. Prawo objęcia akcji serii N przysługuje posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii C. ----------
2. Akcje serii N obejmowane będą wyłącznie za wkłady pieniężne. ----------
3. Akcje serii N obejmowane będą po cenie emisyjnej w wysokości równej 0,10 zł (dziesięć groszy). ----------
4. Prawo objęcia akcji serii N może zostać zrealizowane nie później niż w terminie 5 lat od daty przydzielenia warrantów subskrypcyjnych serii C osobom uprawnionym. ----------
5. Akcje Serii N uczestniczyć będą w dywidendzie od chwili ich wydania osobom uprawnionym, tj.: ----------
   a) w przypadku zapisania Akcji serii N 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 zapisania Akcji serii N na rachunku papierów wartościowych uprawnionego w okresie po dniu dywidendy do końca roku obrotowego

22

uczestniczą w zysku począwszy od pierwszego stycznia roku obrotowego, w którym zostały wydane (zapisane). ----------

§ 5

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

§ 6

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

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

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 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z porządkiem obrad obejmującym uchwałę w przedmiocie emisji warrantów subskrypcyjnych oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do emitowanych warrantów subskrypcyjnych serii C oraz akcji serii N Zarząd Spółki wydał poniższą opinię.----------

Emisja warrantów subskrypcyjnych serii C i akcji serii N emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego ma na celu przyjęcie i zrealizowanie programu motywacyjnego dla kadry zarządzającej i kluczowych pracowników Spółki. Celem realizacji programu motywacyjnego jest stworzenie w Spółce mechanizmów wpływających na zwiększenie wartości Spółki poprzez możliwie najszybszą komercjalizację produktów Spółki oraz wzrost wartości rynkowej

Spółki, a także stworzenie nowych, efektywnych instrumentów motywacyjnych dla osób, które są odpowiedzialne za rozwój Spółki i zwiększenie jej wartości dla dobra wszystkich akcjonariuszy. Program motywacyjny realizowany będzie w latach 2021-2025. Ze względu na fakt, że emisja akcji serii N będzie służyć realizacji programu motywacyjnego, pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii N i objęcie ich przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii C leży w interesie Spółki, służyć ma zwiększeniu jej wartości i nie jest sprzeczne z interesami dotychczasowych akcjonariuszy Spółki.----------

Zarząd proponuje, aby warranty subskrypcyjne serii C zostały wyemitowane i przydzielone członkom kadry zarządzającej i kluczowym pracownikom Spółki nieodpłatnie, zaś aby cena emisyjna akcji serii N emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego była równa 0,10 zł (dziesięć gorszy) za jedną akcję serii N.----------

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

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

- *liczba akcji, z których oddano ważne głosy wyniosła 4.377.815, co stanowi 43,92% kapitału zakładowego Spółki,* ----------
- *łączna liczba ważnych głosów wyniosła 4.377.815,* ----------
- *oddano: 4.377.815 głosów „za", 0 głosów „przeciw", 0 głosów „wstrzymujących się",* ----------
- *brak było sprzeciwów,* ----------

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

Dnia 25 listopada 2021 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta podjęło uchwałę numer 10/2021 w sprawie zmiany Statutu Spółki w związku z warunkowym podwyższeniem kapitału zakładowego (Rep. A nr 13726/2021).

Uchwała nr 10/2021

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki Nestmedic S.A. z dnia 25 listopada 2021 roku

w sprawie zmiany Statutu Spółki w związku w warunkowym podwyższeniem kapitału zakładowego

§ 1

Na podstawie Artykułu 430 § 1 kodeksu spółek handlowych, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, dokonuje zmiany Statutu Spółki, w ten sposób, że po §4c Statutu Spółki dodaje się §4d w następującym brzmieniu: ----------

„§ 4d

Warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż ***125.000,00 zł (sto dwadzieścia pięć tysięcy złotych)*** *i dzieli się na nie więcej niż* ***1.250.000 (jeden milion dwieście pięćdziesiąt tysięcy)*** *akcji na okaziciela serii N o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. Uprawnionymi do objęcia akcji serii N będą posiadacze warrantów subskrypcyjnych serii C wyemitowanych przez Spółkę. Prawo objęcia akcji serii N może być wykonane nie później niż w terminie 5 lat od daty przydzielenia warrantów subskrypcyjnych serii C osobom uprawnionym."* ----------

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, z zastrzeżeniem, że skutek prawny w postaci zmiany Statutu Spółki powstaje z chwilą rejestracji jego zmian przez odpowiedni sąd rejestrowy. ----------

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

- *liczba akcji, z których oddano ważne głosy wyniosła 4.377.815, co stanowi 43,92% kapitału zakładowego Spółki,* ----------
- *łączna liczba ważnych głosów wyniosła 4.377.815,* ----------
- *oddano: 4.377.815 głosów „za", 0 głosów „przeciw", 0 głosów „wstrzymujących się",* ----------
- *brak było sprzeciwów,* ----------

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

- *liczba akcji, z których oddano ważne głosy wyniosła 15.035.376, co stanowi 70,05 % kapitału zakładowego Spółki, ----------*
- *łączna liczba ważnych głosów wyniosła 15.035.376, ----------*
- *oddano: 15.035.376 głosów „za", 0 głosów „przeciw", 0 głosów „wstrzymujących się", ----------*
- *brak było sprzeciwów, ----------*

wobec czego uchwała została podjęta. ----------

Dnia 7 kwietnia 2022 r. Rada Nadzorcza Emitenta podjęła uchwałę nr 06/04/2022 w sprawie przyjęcia Regulaminu Programu Motywacyjnego. Kolejno, uchwałą nr 07/04/2022 wskazano osoby uprawnione do uczestnictwa w Progamie Motywacyjnym.

Akcje serii O powstały w następujący sposób:

W dniu 25 listopada 2022 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta działając na podstawie art. 431 § 1, art. 431 § 2 pkt 1, art. 432 oraz art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych podjęło uchwałę nr 03/11/2022 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii O w trybie subskrypcji prywatnej i pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru akcji serii O w całości oraz zmiany statutu Nestmedic S.A. (Rep. A nr 11605/2022) na podstawie której dokonano podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie niższą niż 2.146.305,50 zł (dwa miliony sto czterdzieści sześć tysięcy trzysta pięć złotych i pięćdziesiąt groszy) i nie wyższą niż 2.446.305,40 zł (dwa miliony czterysta czterdzieści sześć tysięcy trzysta pięć złotych i czterdzieści groszy), tj. o kwotę nie niższą niż 0,10 zł (dziesięć groszy) i nie wyższą niż 300.000,00 zł (trzysta tysięcy złotych) w drodze emisji nie mniej niż 1 (jednej) i nie więcej niż 3.000.000 (trzech milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii O, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego w KRS w ramach emisji akcji serii O miała miejsce 22 czerwca 2023 r.

Odnosząc się do art. 3 ust. 1a ustawy o ofercie publicznej wskazujemy, że w związku z ofertą akcji serii O (skierowaną do 5 osób) liczba osób do których była kierowana oferta tych akcji, wraz z liczbą osób, do których kierowana była oferta publiczna akcji serii M (skierowana do 25 osób), o której mowa w art. 1 ust. 4 lit. b Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129, tego samego rodzaju papierów wartościowych, dokonana w okresie poprzednich 12 miesięcy, wynosi 30 osób i tym samym nie przekracza 149 osób. Oferta publiczna akcji serii O nie wymagała sporządzenia ani zatwierdzenie prospektu emisyjnego na podstawie art. 1 ust 4 lit b Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129. Tryb oferty nie wymagał również sporządzenia memorandum informacyjnego w związku z art. 3 ust 1a ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Uchwała nr 03/11/2022

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

spółki pod firmą Nestmedic spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie

z dnia 25 listopada 2022 roku

w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Nestmedic S.A. w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii O w trybie subskrypcji prywatnej i pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru akcji serii O w całości oraz zmiany statutu Nestmedic S.A.

Działając na podstawie art. 431 § 1, art. 431 § 2 pkt 1, art. 432 oraz art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych z dnia 15 września 2000 r. („**KSH**"), Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia, co następuje: ----------

§ 1

Podwyższenie kapitału

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki do kwoty nie niższej niż 2.146.305,50 zł (dwa miliony sto czterdzieści sześć tysięcy trzysta pięć złotych i pięćdziesiąt groszy) i nie większej niż 2.446.305,40 zł (dwa miliony czterysta czterdzieści sześć tysięcy trzysta pięć złotych i czterdzieści groszy), tj. o kwotę nie niższą niż 0,10 zł (dziesięć groszy) i nie wyższą niż 300.000,00 zł (trzysta tysięcy złotych) w drodze emisji nie mniej niż 1 (jednej) i nie więcej niż 3.000.000 (trzech milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii O, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda („**Akcje Serii O**").----------
2. Akcje Serii O zostaną pokryte w całości wkładem pieniężnym przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. ----------
3. Z Akcjami Serii O nie będą związane żadne szczególne uprawnienia.----------
4. Akcje Serii O będą uczestniczyć w dywidendzie za rok obrotowy 2022, począwszy od dnia 1 stycznia 2022 roku na równi z pozostałymi akcjami Spółki.--
5. Akcje Serii O zostaną zaoferowane w formie subskrypcji prywatnej poprzez złożenie oferty objęcia Akcji Serii O inwestorom wybranym przez Zarząd Spółki, wedle jego wyłącznego uznania i jej przyjęcie przez adresatów oferty.----------

6

6. Umowy objęcia Akcji Serii O zostaną zawarte przez Spółkę w trybie wskazanym w art. 431 § 2 pkt 1 KSH nie później niż w terminie do dnia 25 stycznia 2023 r. (dwudziestego piątego stycznia dwa tysiące dwudziestego trzeciego roku). ---------
7. Środki uzyskane z emisji Akcjami Serii O zostaną przeznaczone przede wszystkim na zakup komponentów niezbędnych do produkcji urządzeń przeznaczonych do sprzedaży w następnych latach oraz do rozwoju sprzedaży. ----------

§ 2

Wyłączenie prawa poboru

Po zapoznaniu się z pisemną opinią Zarządu uzasadniającą pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru Akcji Serii O w całości oraz zawierającą proponowany sposób ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii O, w interesie Spółki pozbawia się akcjonariuszy Spółki prawa poboru Akcji Serii O w całości. Pisemna opinia Zarządu uzasadniająca pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru Akcji Serii O w całości oraz zawierająca proponowany sposób ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii O została przedstawiona powyżej. ----------

§ 3

Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności i działań niezbędnych do wykonania Uchwały, w szczególności: ----------

a) wyboru inwestorów, którym zostaną zaoferowane Akcje Serii O, ----------
b) zawarcia umów objęcia Akcji Serii O, ----------
c) ustalenia innych szczegółowych warunków emisji Akcji Serii O w zakresie nieuregulowanym w tej uchwale. ----------

§ 4

Na podstawie art. 432 § 1 pkt 4 KSH upoważnia się Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia w drodze uchwały ceny emisyjnej Akcji Serii O. ----------

§5

Zmiana statutu

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Nestmedic S.A., działając na podstawie art. 430 § 1 KSH, dokonuje zmiany § 4 statutu Spółki w ten sposób, że uchyla się dotychczasowe brzmienie § 4 statutu i nadaje mu nowe następujące brzmienie: ----------

„KAPITAŁ ZAKŁADOWY I AKCJE

§ 4

1. *Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 2.146.305,50 zł (dwa miliony sto czterdzieści sześć tysięcy trzysta pięć złotych i pięćdziesiąt groszy) i nie więcej niż 2.446.305,40 zł (dwa miliony czterysta czterdzieści sześć tysięcy trzysta pięć złotych i czterdzieści groszy) i dzieli się na:* ----------
   i. *5.125.000 (pięć milionów sto dwadzieścia pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja,* ----------
   ii. *703.834 (siedemset trzy tysiące osiemset trzydzieści cztery) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.* ----------
   iii. *357.000 (trzysta pięćdziesiąt siedem tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.* ----------
   iv. *143.000 (sto czterdzieści trzy tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.* ----------
   v. *500.000 (pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja;* ----------
   vi. *500.000 (pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii H, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja;* ----------
   vii. *230.000 (dwieście trzydzieści tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii I, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja;* ----------

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

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

x. *2.000.548 (dwa miliony pięćset czterdzieści osiem), akcji zwykłych na okaziciela serii L, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja;* ----------

xi. *7.936.000 (siedem milionów dziewięćset trzydzieści sześć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii M, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja;* ----------

xii. *nie mniej niż 1 (jedną) i nie więcej niż 3.000.000 (trzy miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii O, 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

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

9

Opinia Zarządu Nestmedic spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie z dnia 27 października 2022 roku uzasadniająca pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii O w całości oraz zawierająca proponowany sposób ustalenia ceny emisyjnej akcji serii O

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

Na dzień 25 listopada 2022 roku zaplanowane zostało Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, którego proponowany porządek obrad obejmuje m.in. podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Nestmedic S.A. w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii O w trybie subskrypcji prywatnej i pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru akcji serii O w całości oraz zmiany statutu Nestmedic S.A. („**Projekt uchwały w sprawie emisji Akcji Serii O**"); Projekt uchwały w sprawie emisji Akcji Serii O przewiduje emisję (w drodze subskrypcji prywatnej) nie mniej niż 1 (jednej) i nie więcej niż 3.000.000 (trzech milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii O, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda („**Akcje Serii O**"). ----------

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

Emisja Akcji Serii O ----------

Cel emisji Akcji Serii O ----------

10

Spółka prowadzi intensywne działania związane z rozwijaniem flagowych produktów Spółki, w tym w szczególności urządzenia Pregnabit Pro oraz platformy Pregnabit Cloud.----------

Zarząd uważa, że kontynuacja prac nad rozwojem technologii opracowywanej przez Spółkę oraz dążenie do jej komercjalizacji wymaga pozyskania dalszego finansowania. ----------

Biorąc pod uwagę powyżej wskazane potrzeby finansowe Spółki, jak i specyfikę jej modelu biznesowego, m.in. to, że zakładana przychodowość będzie mogła zostać osiągnięta po częściowej komercjalizacji rozwijanej technologii, pozyskanie zewnętrznego finansowania dłużnego w postaci kredytu lub pożyczki bankowej nie zawsze będzie możliwe.----------

Pozyskanie środków finansowych jest konieczne dla zapewnienia dynamicznego rozwoju Spółki, tak aby mogła ona przejść do pełnej komercjalizacji technologii opracowywanej przez Spółkę, generującej stabilną bazę przychodową. Ta perspektywa sprawia, że pozyskanie finansowania poprzez emisję Akcji Serii O będzie rozwiązaniem optymalnym. ----------

Z tych względów Zarząd ocenia, że pozyskanie finansowania poprzez emisję Akcji Serii O jest w interesie Spółki.----------

Pozbawienie prawa poboru Akcji Serii O ----------

Wyłączenie prawa poboru jest uzasadnione charakterem przeprowadzanej emisji – Akcje Serii O mają zostać objęte w ramach subskrypcji prywatnej przez inwestorów prywatnych i instytucjonalnych, co zapewni Spółce szybkie pozyskanie kapitału. ----------

Subskrypcja prywatna (w przeciwieństwie do subskrypcji otwartej albo subskrypcji zamkniętej) bardzo dobrze odpowiada na potrzebę pozyskania finansowania. ----------

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

Zarząd proponuje, aby cena emisyjna Akcji Serii O została ustalona w drodze uchwały Rady Nadzorczej Spółki podjętej na podstawie upoważnienia udzielonego

Radzie Nadzorczej Spółki przez walne zgromadzenie akcjonariuszy Spółki. Jest to podyktowane koniecznością zapewnienia elastyczności w tym zakresie, która przekłada się na możliwość dostosowania ceny emisyjnej akcji do bieżącej sytuacji rynkowej oraz podaży i popytu na akcje Spółki i ich wyceny giełdowej.----------

Emisja Akcji Serii O w drodze subskrypcji prywatnej pozwoli na szybkie i elastyczne finansowanie Spółki, będąc przy tym mechanizmem efektywnym czasowo i kosztowo, co nabiera szczególnego znaczenia w związku ze specyfiką prowadzonej przez Spółkę działalności i jej potrzebami finansowymi. ----------

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

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

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

- *liczba akcji, z których oddano ważne głosy wyniosła 15.035.376, co stanowi 70,05 % kapitału zakładowego Spółki,* ----------
- *łączna liczba ważnych głosów wyniosła 15.035.376,* ----------
- *oddano: 15.035.376 głosów „za", 0 głosów „przeciw", 0 głosów „wstrzymujących się",* ----------
- *brak było sprzeciwów.* ----------

Przewodniczący stwierdził, że uchwała została przyjęta w brzmieniu zaproponowanym przez ww. Akcjonariusza.----------

Rada Nadzorcza Emitenta dnia 8 grudnia 2022 r. podjęła uchwałę nr 01/12/2022 w sprawie ustalenia ceny emisyjnej akcji zwykłych na okaziciela serii O.

Uchwała nr 01/12/2022 Rady Nadzorczej Nestmedic S.A. z dnia 8 grudnia 2022 roku
w sprawie ustalenia ceny emisyjnej akcji zwykłych na okaziciela serii O

1. Rada Nadzorcza Nestmedic S.A. z siedzibą w Warszawie („**Spółka**") działając na podstawie:
   a. § 4 Uchwały nr 03/11/2022 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 25 listopada 2022 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii O w trybie subskrypcji prywatnej i pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru akcji serii O w całości oraz zmiany statutu Spółki („**Uchwała Emisyjna**"), oraz
   b. art. 432 § 1 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych,

   postanawia ustalić cenę emisyjną akcji zwykłych na okaziciela serii O, emitowanych przez Spółkę na podstawie Uchwały Emisyjnej („**Akcje Serii O**"), w wysokości 1,50 PLN (jeden złoty i pięćdziesiąt groszy) za 1 (jedną) Akcję Serii O.

2. Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

W głosowaniu nad uchwałą oddano 7 głosów, w tym 7 głosów „za", 0 głosów „przeciw" i 0 głosów „wstrzymuję się".

Beata Turlejska
Członek Rady Nadzorczej

Marzena Mazurek
Członek Rady Nadzorczej

Karol Stanisław Hop
Członek Rady Nadzorczej

Kamil Maciej Gorzelnik
Członek Rady Nadzorczej

Armin Bruckhardt
Członek Rady Nadzorczej

Krzysztof Dynowski
Członek Rady Nadzorczej

Alexander Link
Członek Rady Nadzorczej

Następnie, w dniu 23 stycznia 2023 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę nr 03/01/2023 w przedmiocie zmiany uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii O w trybie subskrypcji prywatnej i pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru akcji serii O w całości oraz zmiany statutu Nestmedic S.A w ten sposób, że § 1 ust. 6 uchwały otrzymał nowe, następujące brzmienie: „6. Umowy objęcia akcji serii O zostaną zawarte przez Spółkę w trybie wskazanym w art. 431§ 2 pkt 1 KSH nie później niż w terminie do dnia 20 maja 2023 r.” (Rep. A nr 635/2023).

Uchwała nr 03/01/2023
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą Nestmedic spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 23 stycznia 2023 roku
w sprawie zmiany uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Nestmedic S.A. w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii O w trybie subskrypcji prywatnej i pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru akcji serii O w całości oraz zmiany statutu Nestmedic S.A.



§ 1.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, działając na podstawie art. 431 § 1, art. 431 § 2 pkt 1 oraz art. 432 Kodeksu spółek handlowych z dnia 15 września 2000 r. („**KSH**”), postanawia o zmianie uchwały nr 03/11/2022 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Nestmedic S.A. z dnia 25 listopada 2022 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Nestmedic S.A. w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii O w trybie subskrypcji prywatnej i pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru akcji serii O w całości oraz zmiany statutu Nestmedic S.A., objętej protokołem sporządzonym w formie aktu notarialnego przez zastępcę notarialnego Magdalenę Dybciak, zastępcę Karoliny Kuźniar, notariusza w Warszawie (repertorium A numer 11605/2022) („**Uchwała**”), w ten sposób, że § 1 ust. 6 Uchwały otrzymuje nowe, następujące brzmienie: ----------

„6. Umowy objęcia Akcji Serii O zostaną zawarte przez Spółkę w trybie wskazanym w art. 431 § 2 pkt 1 KSH nie później niż w terminie do dnia 20 maja 2023 r. (dwudziestego maja dwa tysiące dwudziestego trzeciego roku).”----------

§ 2.

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

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

6

- *liczba akcji, z których oddano ważne głosy wyniosła 15.035.376, co stanowi 70,05 % kapitału zakładowego Spółki,* ----------
- *łączna liczba ważnych głosów wyniosła 15.035.376,* ----------
- *oddano: 15.035.376 głosów „za", 0 głosów „przeciw", 0 głosów „wstrzymujących się",* ----------
- *brak było sprzeciwów,* ----------

wobec czego uchwała została podjęta. ----------

Dnia 11 maja 2023 r. Zarząd Emitenta dookreślił kapitał zakładowy Nestmedic S.A. i oświadczył, że wynosi on 2.446.305,40 zł (dwa miliony czterysta czterdzieści sześć tysięcy trzysta pięć złotych i czterdzieści groszy) i dzieli się na 24.463.054 (dwadzieścia cztery miliony czterysta sześćdziesiąt trzy tysiące pięćdziesiąt cztery) akcje o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja (Rep. A nr 4446/2023).

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

§ 1. Stawający działający w imieniu spółki pod firmą Nestmedic Spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie („**Nestmedic S.A.**"): ----------

– w związku z podjętą Uchwałą nr 03/11/2022 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Nestmedic Spółka Akcyjna z dnia 25 listopada 2022 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Nestmedic S.A. w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii O w trybie subskrypcji prywatnej i pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru akcji serii O w całości oraz zmiany statutu Nestmedic S.A., objętą *okazanym przy niniejszym akcie* protokołem sporządzonym w formie aktu notarialnego przez zastępcę notarialnego Magdalenę Dybciak, zastępcę Karoliny Kuźniar, notariusza w Warszawie, prowadzącego Kancelarię Notarialną na zasadach spółki cywilnej z notariuszem Marcinem Solanowskim w Warszawie przy ulicy Jana Kasprowicza 68 lokal 85, 01-949 Warszawa (Repertorium A numer 11605/2022), zmienioną uchwałą nr 03/01/2023 z dnia 23 stycznia 2023 roku w sprawie zmiany uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Nestmedic S.A. w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii O w trybie subskrypcji prywatnej i pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru akcji serii O w całości oraz zmiany statutu Nestmedic S.A. („**Uchwała o Podwyższeniu**"), objętą *okazanym przy niniejszym akcie* protokołem sporządzonym w formie aktu notarialnego przez Karolinę Kuźniar, notariusza w Warszawie, prowadzącego Kancelarię Notarialną na zasadach spółki cywilnej z notariuszem Marcinem Solanowskim w Warszawie przy ulicy Jana Kasprowicza 68 lokal 85, 01-949 Warszawa (Repertorium A numer 635/2023), zgodnie z § 1 Uchwały o

Podwyższeniu podwyższono kapitał zakładowy Nestmedic S.A. do kwoty nie niższej niż 2.146.305,50 zł (dwa miliony sto czterdzieści sześć tysięcy trzysta pięć złotych i pięćdziesiąt groszy) i nie większej niż 2.446.305,40 zł (dwa miliony czterysta czterdzieści sześć tysięcy trzysta pięć złotych i czterdzieści groszy), tj. o kwotę nie niższą niż 0,10 zł (dziesięć groszy) i nie wyższą niż 300.000,00 zł (trzysta tysięcy złotych) w drodze emisji nie mniej niż 1 (jednej) i nie więcej niż 3.000.000 (trzech milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii O, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda („**Akcje Serii O**"); ----------

- wobec zakończenia subskrypcji Akcji Serii O Nestmedic S.A., emitowanych na podstawie Uchwały o Podwyższeniu, w wyniku której objętych zostało 3.000.000 (trzy miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii O, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda i łącznej wartości nominalnej 300.000,00 zł (trzysta tysięcy złotych), ----------
- oraz na podstawie art. 431 § 7 oraz art. 310 § 2 i § 4 oraz art. 441 § 2 pkt 7) Kodeksu spółek handlowych oraz § 3 Uchwały o Podwyższeniu, ----------

oświadczają, że: ----------

1. W wyniku przeprowadzenia, na podstawie Uchwały o Podwyższeniu, emisji akcji serii O w drodze subskrypcji prywatnej, skutecznie objęte i w pełni pokryte wkładami pieniężnymi zostało 3.000.000 (trzy miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii O, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda i łącznej wartości nominalnej 300.000,00 zł (trzysta tysięcy złotych), tj. emisja akcji serii O została objęta w całości. Tym samym wysokość objętego i opłaconego w ramach podwyższenia kapitału zakładowego Spółki wynosi 300.000,00 zł (trzysta tysięcy złotych). Wobec tego, Zarząd dookreśla kapitał zakładowy Nestmedic S.A. i oświadcza, że kapitał zakładowy Nestmedic S.A. wynosi 2.446.305,40 zł (dwa miliony czterysta czterdzieści sześć tysięcy trzysta pięć złotych i czterdzieści groszy) i dzieli się na 24.463.054 (dwadzieścia cztery miliony czterysta sześćdziesiąt trzy tysiące pięćdziesiąt cztery) akcje o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. ----------

2. W związku z powyższym, § 4 ust. 1 Statutu Nestmedic S.A. otrzymuje nowe, następujące brzmienie: ----------

„§ 4

1. *Kapitał zakładowy Spółki wynosi* 2.446.305,40 zł (dwa miliony czterysta czterdzieści sześć tysięcy trzysta pięć złotych i czterdzieści groszy) *i dzieli się na:* ----------

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

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

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

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

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

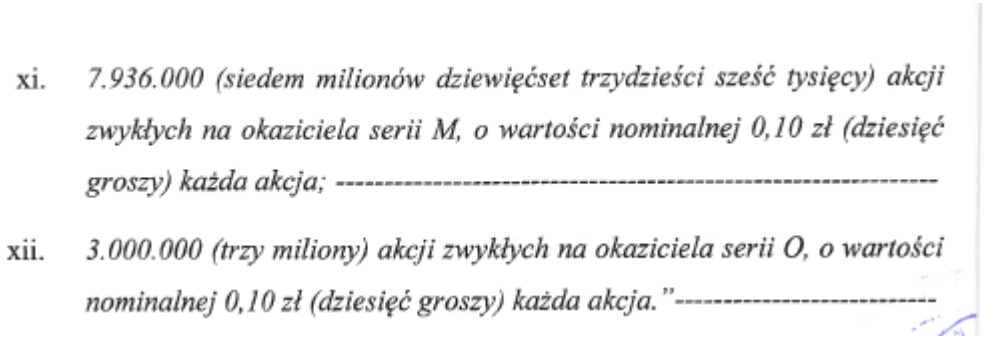
vi. *500.000 (pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii H, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja;* ----------

vii. *230.000 (dwieście trzydzieści tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii I, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja;* ----------

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

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

x. *2.000.548 (dwa miliony pięćset czterdzieści osiem), akcji zwykłych na okaziciela serii L, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja;* ----------



xi. *7.936.000 (siedem milionów dziewięćset trzydzieści sześć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii M, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja;* ----------

xii. *3.000.000 (trzy miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii O, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja."*----------

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

Akcje serii N zostały objęte za gotówkę poprzez przelew na rachunek bankowy Spółki.
Akcje serii O zostały objęte za gotówkę poprzez przelew na rachunek bankowy Spółki.
Akcje serii G zostały objęte w ramach dokonania konwersji obligacji serii A zamiennych na akcje serii G. Obligacje serii A zamienne na akcje serii G zostały objęte za gotówkę poprzez przelew na rachunek bankowy Spółki.

7. Oznaczenie dat, od których akcje uczestniczą w dywidendzie

Akcje zwykłe na okaziciela serii N uczestniczą w dywidendzie począwszy od pierwszego stycznia 2022 roku na równi z pozostałymi akcjami Spółki.
Akcje zwykłe na okaziciela serii O uczestniczą w dywidendzie począwszy od pierwszego stycznia 2022 roku na równi z pozostałymi akcjami Spółki
Akcje zwykłe na okaziciela serii G uczestniczą w dywidendzie począwszy od pierwszego stycznia 2023 roku na równi z pozostałymi akcjami Spółki

Za rok 2023 Spółka nie wypłacała dywidendy.

Zgodnie z uchwałą nr 06/06/2024 podjętą przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta w dniu 27 czerwca 2024 roku poniesiona strata netto za rok obrotowy 2023 w wysokości 6.633.748,74 zł (sześć milionów sześćset trzydzieści trzy tysiące siedemset czterdzieści osiem złotych i siedemdziesiąt cztery grosze) zostanie pokryta w całości z kapitału zapasowego.

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

Do najistotniejszych praw akcjonariuszy związanych z akcjami należą:

- **prawo głosu** na Walnym Zgromadzeniu (art. 411 Kodeksu Spółek Handlowych). Statut Spółki nie przewiduje ograniczenia prawa głosu akcjonariusza Spółki mającego ponad jedną dziesiątą ogółu głosów w Spółce. Walne Zgromadzenie Spółki jest organem uprawnionym do podejmowania, w drodze uchwał, decyzji dotyczących spraw w zakresie organizacji i funkcjonowania Spółki.
- **prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji (prawo poboru)** – art. 433 Kodeksu Spółek Handlowych – w przypadku nowej emisji, stosownie do art. 433 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych, akcjonariuszom Emitenta przysługuje prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych przez nich akcji (prawo poboru). Prawo poboru odnosi się również do emisji przez Spółkę papierów

wartościowych zamiennych na akcje Spółki lub inkorporujących prawo zapisu na akcje. Natomiast w interesie Spółki, zgodnie z art. 433 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych, Walne Zgromadzenie może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji Spółki w całości lub części. Podjęcie uchwały wymaga:

- kwalifikowanej większości głosów oddanych za uchwałą w wysokości czterech piątych głosów,
- zamieszczenia informacji o podjęciu uchwały w porządku obrad podanym do publicznej wiadomości zgodnie z zasadami KSH oraz
- przedstawienia Walnemu Zgromadzeniu pisemnej opinii Zarządu uzasadniającej powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną nowych akcji bądź sposób jej ustalenia.

- **prawo do dywidendy (prawo do udziału w zysku spółki)**

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

Szczegółowo, uprawnienia akcjonariuszy zaprezentowano poniżej.

Uprawnienia o charakterze korporacyjnym

Kodeks Spółek Handlowych

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

Uprawnienia korporacyjne (organizacyjne) przysługujące akcjonariuszowi to:

- prawo do otrzymania odpisów sprawozdania Zarządu z działalności Emitenta i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta najpóźniej na piętnaście dni przed walnym zgromadzeniem (art. 395§4 Kodeksu spółek handlowych).
- prawo żądania zwołania Walnego Zgromadzenia lub umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia przez akcjonariuszy posiadających przynajmniej 1/20 część kapitału zakładowego: na podstawie art. 400 § 1 KSH akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący, co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Emitenta mogą żądać zwołania NWZ Spółki oraz umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia; statut może upoważnić do żądania zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy reprezentujących mniej niż jedną dwudziestą kapitału zakładowego. Wyżej wymienione żądanie, należy złożyć na piśmie lub w postaci elektronicznej do Zarządu Emitenta. Stosownie do art. 400 § 3 KSH w przypadku, gdy w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi NWZ nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może, po wezwaniu Zarządu Spółki do złożenia oświadczenia, upoważnić do zwołania NWZ akcjonariuszy występujących z żądaniem zwołania Walnego Zgromadzenia. Jednocześnie, Akcjonariusze reprezentujący

co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia.

- prawo do zgłaszania określonych spraw do porządku obrad (art. 401 KSH). Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone zarządowi nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej.
  Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na osiemnaście dni przed wyznaczonym terminem walnego zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy. Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania walnego zgromadzenia.
- Akcjonariusz lub akcjonariusze spółki publicznej reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem walnego zgromadzenia zgłaszać spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad (art. 401 § 4 KSH). Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na stronie internetowej. Każdy z akcjonariuszy może podczas walnego zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.
- Statut może upoważnić do żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia oraz do zgłaszania spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad, akcjonariuszy reprezentujących mniej niż jedną dwudziestą kapitału zakładowego (art. 401 § 6 KSH).
- prawo do udziału w Walnym Zgromadzeniu (art. 406^1 Kodeksu spółek handlowych). Z przepisów KSH wynika, że Walne Zgromadzenie spółki publicznej zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, tj. przez system ESPI. Ogłoszenie powinno być dokonane co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem walnego zgromadzenia. Zasady uczestnictwa w Walnych Zgromadzeniach wynikają z przepisów KSH. Prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej mają tylko osoby będące akcjonariuszami spółki na szesnaście dni przed datą walnego zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu). Dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu jest jednolity dla uprawnionych z akcji na okaziciela i akcji imiennych Akcje na okaziciela mające postać dokumentu dają prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej, jeżeli dokumenty akcji zostaną złożone w spółce nie później niż w dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu i nie będą odebrane przed zakończeniem tego dnia. Zamiast akcji może być złożone zaświadczenie wydane na dowód złożenia akcji u notariusza, w banku lub firmie inwestycyjnej mających siedzibę lub oddział na terytorium Unii Europejskiej lub państwa będącego stroną umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, wskazanych w ogłoszeniu o zwołaniu walnego zgromadzenia. W zaświadczeniu wskazuje się numery dokumentów akcji i stwierdza, że dokumenty akcji nie będą wydane przed upływem dnia rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu. Na żądanie uprawnionego ze zdematerializowanych akcji na okaziciela spółki publicznej zgłoszone nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu walnego zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych wystawia imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu. Listę uprawnionych z akcji na okaziciela do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki publicznej spółka ustala na podstawie akcji złożonych w spółce oraz wykazu sporządzonego przez podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi. Podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych sporządza wykaz na podstawie wykazów przekazywanych nie później niż na dwanaście dni przed datą walnego zgromadzenia przez podmioty uprawnione zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi. Podstawą sporządzenia wykazów przekazywanych podmiotowi

prowadzącemu depozyt papierów wartościowych są wystawione zaświadczenia o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki publicznej. Podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych udostępnia spółce publicznej wykaz, o którym mowa powyżej, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej nie później niż na tydzień przed datą walnego zgromadzenia. Akcjonariusz spółki publicznej może przenosić akcje w okresie między dniem rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu a dniem zakończenia walnego zgromadzenia. Statut może dopuszczać udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

- stosownie do art. 412 § 1 KSH akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu wynikające z zarejestrowanych przez nich akcji osobiście lub przez pełnomocników. Pełnomocnictwo do udziału i wykonywania prawa głosu w imieniu akcjonariusza Spółki powinno być udzielone na piśmie pod rygorem nieważności lub w formie elektronicznej, przy czym kwalifikowany podpis elektroniczny nie jest wymagany,
- prawo do przeglądania listy akcjonariuszy w lokalu spółki, prawo do żądania sporządzenia odpisu listy akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu, prawo do żądania przesłania nieodpłatnie listy pocztą elektroniczną (art. 407 § 1 Kodeksu spółek handlowych),
- prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem Walnego Zgromadzenia (art. 407 § 2 Kodeksu spółek handlowych); żądanie takie należy złożyć do Zarządu Spółki. Wydanie odpisów wniosków powinno nastąpić nie później niż w terminie tygodnia przed Walnym Zgromadzeniem,
- prawo do sprawdzenia, na wniosek akcjonariuszy posiadających 1/10 kapitału zakładowego reprezentowanego na Walnym Zgromadzeniu, listy obecności uczestników Walnego Zgromadzenia (art. 410 Kodeksu spółek handlowych); Stosownie do § 1 powoływanego przepisu po wyborze przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, niezwłocznie sporządza się listę obecności zawierającą spis osób uczestniczących w Walnym Zgromadzeniu z wymienieniem liczby akcji Emitenta, które każdy z tych uczestników przedstawia oraz służących im głosów. Przewodniczący zobowiązany jest podpisać listę i wyłożyć ją do wglądu podczas obrad Walnego Zgromadzenia. Na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy, o których mowa powyżej lista obecności powinna być sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji,
- prawo głosu na Walnym Zgromadzeniu (art. 411 Kodeksu spółek handlowych). Jeżeli Statut Emitenta lub ustawa nie stanowią inaczej każda akcja daje na Walnym Zgromadzeniu prawo do jednego głosu. Statut Spółki nie przewiduje ograniczenia prawa głosu akcjonariusza Spółki mającego ponad jedną dziesiątą ogółu głosów w Spółce. Walne Zgromadzenie Spółki jest organem uprawnionym do podejmowania, w drodze uchwał, decyzji dotyczących spraw w zakresie organizacji i funkcjonowania Spółki,
- prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej Spółki w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Art. 385 § 3 KSH przyznaje akcjonariuszowi lub akcjonariuszom reprezentującym co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego Emitenta uprawnienie do wnioskowania o wybór Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Akcjonariusze reprezentujący na Walnym Zgromadzeniu tę część akcji, która przypada z podziału ogólnej liczby akcji reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu przez liczbę członków Rady Nadzorczej, mogą utworzyć oddzielna grupę celem wyboru jednego członka Rady Nadzorczej, nie biorą jednak udziału w wyborze pozostałych członków Rady Nadzorczej. Mandaty w Radzie Nadzorczej nieobsadzone przez odpowiednia grupę akcjonariuszy, utworzoną zgodnie z zasadami podanymi powyżej, obsadza się w drodze głosowania, w którym uczestniczą wszyscy akcjonariusze Emitenta, których głosy nie zostały oddane przy wyborze członków Rady Nadzorczej wybieranych w drodze głosowania oddzielnymi grupami. W przypadku zgłoszenia przez akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego Spółki wniosku o dokonanie wyboru Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami, postanowienia Statutu przewidujące inny sposób powoływania Rady Nadzorczej nie maja zastosowania w odniesieniu do takiego wybory Rady Nadzorczej,
- prawo do przeglądania księgi protokołów Walnego Zgromadzenia oraz prawo do otrzymania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał (art. 421 Kodeksu spółek handlowych),
- prawo do zaskarżenia uchwały Walnego Zgromadzenia sprzecznej ze Statutem bądź dobrymi obyczajami i godzącej w interes Emitenta lub mającej na celu pokrzywdzenie akcjonariusza w drodze wytoczonego

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

- prawo do wytoczenia przeciwko spółce powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia sprzecznej z ustawą (art. 425 Kodeksu spółek handlowych), przysługuje akcjonariuszom uprawnionym do wystąpienia z powództwem o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki. Zgodnie z art. 425 § 3 KSH w przypadku spółki publicznej powództwo takie powinno być wniesione w terminie trzydziestu dni od dnia ogłoszenia uchwały Walnego Zgromadzenia, nie później jednak niż w terminie roku od dnia powzięcia uchwały przez Walne Zgromadzenie. Sąd rejestrowy może zawiesić postępowanie rejestrowe po przeprowadzeniu rozprawy, podczas której akcjonariusz skarżący uchwałę Walnego Zgromadzenia, będzie miał możliwość przedstawienia argumentów przemawiających za zawieszeniem postępowania rejestrowego do czasu rozpatrzenia jego powództwa,
- prawo do żądania udzielenia przez Zarząd, podczas obrad Walnego Zgromadzenia, informacji dotyczących Emitenta, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia (art. 428 § 1 Kodeksu spółek handlowych). Zarząd Spółki jest zobowiązany do udzielenia informacji żądanej przez akcjonariusza, jednakże zgodnie z art. 428 § 2 KSH Zarząd powinien odmówić udzielenia informacji, gdy:
    - mogłoby to wyrządzić szkodę Spółce albo spółce z nią powiązana, albo spółce lub spółdzielni zależnej, w szczególności przez ujawnienie tajemnic technicznych, handlowych lub organizacyjnych przedsiębiorstwa, lub
    - mogłoby narazić Członka Zarządu na poniesienie odpowiedzialności karnej, cywilnoprawnej lub administracyjnej.

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

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

- prawo do wniesienia powództwa przeciwko członkom władz Emitenta lub innym osobom, które wyrządziły szkodę Emitentowi (art. 486 i 487 Kodeksu spółek handlowych),
- prawo do przeglądania dokumentów związanych z połączeniem, podziałem lub przekształceniem Emitenta (art. 505, 540 i 561 Kodeksu spółek handlowych).

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

Ustawa o ofercie publicznej i Ustawa o obrocie

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

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

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

Uprawnienia o charakterze majątkowym

Do uprawnień majątkowych przysługujących akcjonariuszom należą:

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

do powzięcia uchwały o podziale zysku (lub o pokryciu straty) oraz o wypłacie dywidendy jest Zwyczajne Walne Zgromadzenie, które powinno odbyć się w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Z uwagi na fakt, że rokiem obrotowym Emitenta jest rok kalendarzowy, Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się w terminie do końca czerwca.

Informacje dotyczące wypłaty dywidendy ogłaszane będą w formie raportów bieżących.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji (prawo poboru) – art. 433 Kodeksu Spółek Handlowych): w przypadku nowej emisji, stosownie do art. 433§1 Kodeksu Spółek Handlowych, akcjonariuszom Emitenta przysługuje prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych przez nich akcji (prawo poboru). Prawo poboru odnosi się również do emisji przez Spółkę papierów wartościowych zamiennych na akcje Spółki lub inkorporujących prawo zapisu na akcje. Natomiast w interesie Spółki, zgodnie z art. 433 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych, Walne Zgromadzenie może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji Spółki w całości lub części. Podjęcie uchwały wymaga:
  - kwalifikowanej większości głosów oddanych za uchwałą w wysokości czterech piątych głosów,
  - zamieszczenia informacji o podjęciu uchwały w porządku obrad podanym do publicznej wiadomości zgodnie z zasadami KSH oraz
  - przedstawienia Walnemu Zgromadzeniu pisemnej opinii Zarządu uzasadniającej powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną nowych akcji bądź sposób jej ustalenia.
- prawo żądania uzupełnienia liczby likwidatorów Spółki: stosownie do art. 463§1 KSH, o ile inaczej nie uregulowała tego uchwała Walne Zgromadzenia Spółki w przedmiocie likwidacji, likwidatorami spółki akcyjnej są członkowie zarządu. Natomiast Kodeks Spółek Handlowych przewiduje możliwość wnioskowania do sądu rejestrowego właściwego dla spółki przez akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dziesiąta kapitału zakładowego spółki o uzupełnienie liczby likwidatorów poprzez ustanowienie jednego lub dwóch likwidatorów. (art. 463 § 2 KSH),
- prawo do uczestniczenia w podziale majątku Emitenta w razie jego likwidacji (art. 474 Kodeksu Spółek Handlowych): w ramach likwidacji spółki akcyjnej likwidatorzy powinni zakończyć interesy bieżące spółki, ściągając jej wierzytelności, wypełnić zobowiązania ciążące na spółce i upłynnić majątek spółki, o czym mowa w art. 468 § 1 KSH. W myśl art. 474 § 1 KSH, po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli spółki może nastąpić podział pomiędzy akcjonariuszy majątku spółki pozostałego po takim zaspokojeniu lub zabezpieczeniu. Majątek pozostały po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli spółki, stosowanie do art. 474 § 2 KSH, dzieli się pomiędzy akcjonariuszy spółki w stosunku do dokonanych przez każdego z akcjonariuszy wpłat na kapitał zakładowy spółki. Wielkość wpłat na kapitał zakładowy spółki przez danego akcjonariusza ustala się w oparciu o liczbę i wartość posiadanych przez niego akcji.

9. Obowiązki i ograniczenia związane z wprowadzonymi Instrumentami

9.1. Ograniczenia umowne

Nie występują ograniczenia umowne w obrocie akcjami serii G, N oraz O Emitenta.

9.2. Ograniczenia wynikające ze Statutu Emitenta

Statut nie wprowadza żadnych ograniczeń w obrocie akcjami serii G, N oraz O Emitenta.

9.3. Ograniczenia wynikające z Ustawy o ofercie publicznej

Zgodnie z art. 4 pkt. 20 Ustawy o ofercie publicznej, Emitent jest spółką publiczną. Ustawa o ofercie publicznej nakłada na podmioty zbywające i nabywające określone pakiety akcji oraz na podmioty, których udział w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej uległ określonej zmianie z innych przyczyn szereg restrykcji i obowiązków odnoszących się do takich czynności i zdarzeń.
W art. 69 Ustawy o ofercie publicznej na podmiot, który osiągnął lub przekroczył 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 1/3 %, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, albo posiadał co najmniej 5%, 10%,

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

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

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

Ustawa stwierdza także, że obowiązki określone w art. 69 powstają również w przypadku, gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi stanowiącymi przedmiot zabezpieczenia; nie dotyczy to sytuacji, gdy podmiot, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie, ma prawo wykonywać prawo głosu i deklaruje zamiar wykonywania tego prawa – w takim przypadku prawa głosu uważa się za należące do podmiotu, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie.

Wykaz informacji przedstawianych w zawiadomieniu składanym w KNF określony jest w art. 69 ust. 4 Ustawy o ofercie publicznej.

Stosownie do art. 89 Ustawy o ofercie publicznej naruszenie obowiązków opisanych powyżej skutkuje zakazem wykonywania przez akcjonariusza prawa głosu z akcji nabytych z naruszeniem przywołanych powyżej obowiązków. Prawo głosu wykonane wbrew zakazowi nie jest uwzględniane przy obliczaniu wyników głosowania nad uchwałą walnego zgromadzenia.

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

Ograniczenia wynikające z Ustawy o Kontroli Niektórych Inwestycji

Poniższe obowiązki dotyczą podmiotów, które:

a) nie posiadają obywatelstwa państwa członkowskiego – w przypadku osób fizycznych albo
b) nie posiadają lub nie posiadały od co najmniej dwóch lat od dnia poprzedzającego zgłoszenie siedziby na terytorium państwa członkowskiego – w przypadku podmiotów innych niż osoby fizyczne;

Ustawa z dnia 24 lipca 2015 roku o kontroli niektórych inwestycji (tekst jednolity: Dz. U. z 2020 r., poz. 117 z późn. zm.) wprowadza obowiązek zawiadomienia organu kontroli o zamiarze dokonania transakcji, co do której organ ten może wyrazić sprzeciw.

Zgodnie z brzmieniem art. 12d ust. 1 Ustawy o Kontroli Inwestycji, podmiotami podlegającymi ochronie na gruncie tej ustawy **są art. spółki publiczne w rozumieniu Ustawy o Ofercie Publicznej, których** p**rzychód ze sprzedaży i usług na terytorium RP, których w którymkolwiek z dwóch lat obrotowych, poprzedzających transakcje na akcjach, stanowił równowartość 10 mln euro.**

Zgodnie z art. 12c ust. 1 Ustawy o Kontroli Inwestycji, ilekroć w przepisach art. 12a-12k Ustawy o Kontroli Inwestycji, tj. w przepisach dotyczących art. spółek publicznych, jest mowa o znaczącym uczestnictwie, rozumie się przez to sytuację umożliwiającą wywieranie wpływu na działalność podmiotu przez:

a) posiadanie akcji reprezentujących co najmniej 20% ogólnej liczby głosów,
b) posiadanie udziału w zyskach innego podmiotu wynoszącego co najmniej 20%.

Zgodnie z art. 12c ust. 4 Ustawy o Kontroli Inwestycji, przez nabycie dominacji rozumie się uzyskanie statusu podmiotu dominującego wobec podmiotu objętego ochroną przez:

a) nabycie akcji lub praw z akcji albo objęcie akcji, lub

b) zawarcie umowy przewidującej zarządzanie tym podmiotem lub przekazywanie zysku przez ten podmiot.

Z kolei zgodnie z art. 12c ust. 5 Ustawy o Kontroli Inwestycji, przez nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa rozumie się:

a) uzyskanie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną przez nabycie akcji lub praw z akcji albo objęcie akcji, lub
b) osiągnięcie lub przekroczenie odpowiednio progu 20% i 40% ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym podmiotu objętego ochroną, udziału w zyskach podmiotu objętego ochroną w odniesieniu do wartości wszystkich wkładów wniesionych do tej spółki przez nabycie akcji lub praw z akcji albo objęcie akcji, lub
c) nabycie lub wydzierżawienie od podmiotu objętego ochroną przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części.

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

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

Zgodnie z art. 12f ust. 1 Ustawy o Kontroli Inwestycji **podmiot zagraniczny,** który zamierza nabyć lub osiągnąć znaczące uczestnictwo albo nabyć dominację, jest obowiązany każdorazowo **złożyć organowi kontroli uprzednie zawiadomienie o zamiarze jego dokonania**, chyba że obowiązek ten spoczywa na innych podmiotach, zgodnie z art. 12f ust. 2-4 Ustawy o Kontroli Inwestycji.

Zawiadomienia dokonuje się co do zasady przed zawarciem jakiejkolwiek umowy rodzącej zobowiązanie do nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji bądź przed dokonaniem innej czynności prawnej albo czynności prawnych prowadzących do nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji. Ponadto, w przypadku gdy do nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo

nabycia dominacji dochodzi w wyniku zawarcia więcej niż jednej umowy lub dokonania innej czynności prawnej, zawiadomienia dokonuje się przed zawarciem ostatniej umowy albo dokonaniem ostatniej czynności prawnej prowadzącej do nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji, natomiast jeśli co najmniej dwa podmioty działają w porozumieniu, zawiadomienie składają wszystkie strony porozumienia łącznie. Organ kontroli, w drodze decyzji, zgłasza sprzeciw wobec nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji nad podmiotem objętym ochroną, w tym także w przypadku nabycia pośredniego lub następczego, jeżeli:

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

Nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji dokonane:

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

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

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

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

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

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

4) nabycia przez przedsiębiorcę części mienia innego przedsiębiorcy (całości lub części przedsiębiorstwa), jeżeli obrót realizowany przez to mienie w którymkolwiek z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej równowartość 10.000.000 euro.

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

a. jeżeli obrót przedsiębiorcy, nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli, nie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10.000.000 euro,

b. polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez instytucję finansową akcji albo udziałów w celu ich odsprzedaży, jeżeli przedmiotem działalności gospodarczej tej instytucji jest prowadzone na własny lub cudzy rachunek inwestowanie w akcje albo udziały innych przedsiębiorców, pod warunkiem, że odsprzedaż ta nastąpi przed upływem roku od dnia nabycia lub objęcia, oraz że:

i. instytucja ta nie wykonuje praw z tych akcji albo udziałów, z wyjątkiem prawa do dywidendy, lub

ii. wykonuje te prawa wyłącznie w celu przygotowania odsprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa, jego majątku lub tych akcji albo udziałów,

c. polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez przedsiębiorcę akcji lub udziałów w celu zabezpieczenia wierzytelności, pod warunkiem, że nie będzie on wykonywał praw z tych akcji lub udziałów, z wyłączeniem prawa do ich sprzedaży,

d. następującej w toku postępowania upadłościowego, z wyłączeniem przypadków, gdy zamierzający przejąć kontrolę jest konkurentem albo należy do grupy kapitałowej, do której należą konkurenci przedsiębiorcy przejmowanego,

e. przedsiębiorców należących do tej samej grupy kapitałowej.

Zgłoszenia zamiaru koncentracji dokonują:

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

W przypadku gdy koncentracji dokonuje przedsiębiorca dominujący za pośrednictwem co najmniej dwóch przedsiębiorców zależnych, zgłoszenia zamiaru tej koncentracji dokonuje przedsiębiorca dominujący.
W myśl art. 96 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów postępowanie antymonopolowe w sprawach koncentracji powinno być zakończone nie później, niż w terminie 2 miesięcy od dnia jego wszczęcia. Do czasu wydania decyzji przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów lub upływu terminu, w jakim decyzja powinna zostać wydana, przedsiębiorcy, których zamiar koncentracji podlega zgłoszeniu, są obowiązani do wstrzymania się od dokonania koncentracji (art. 97 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów).
Stosownie do art. 18-19 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wydaje, w drodze decyzji, zgodę na dokonanie koncentracji, w wyniku której konkurencja na rynku nie zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku.
Wydając zgodę na dokonanie koncentracji Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może zobowiązać przedsiębiorcę lub przedsiębiorców zamierzających dokonać koncentracji do spełnienia określonych warunków lub przyjąć ich zobowiązanie, w szczególności do:

1) zbycia całości lub części majątku jednego lub kilku przedsiębiorców,
2) wyzbycia się kontroli nad określonym przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami, w szczególności przez zbycie określonego pakietu akcji lub udziałów, lub odwołania z funkcji członka organu zarządzającego lub kontrolnego jednego lub kilku przedsiębiorców,

3) udzielenia licencji praw wyłącznych konkurentowi.

Zgodnie z art. 19 ust. 2 *in fine* oraz ust. 3 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów określa w decyzji termin spełnienia warunków oraz nakłada na przedsiębiorcę lub przedsiębiorców obowiązek składania, w wyznaczonym terminie, informacji o realizacji tych warunków.

Decyzje w sprawie udzielenia zgody na koncentrację wygasają, jeżeli w terminie 2 lat od dnia ich wydania koncentracja nie została dokonana.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości nie większej niż 10% przychodu osiągniętego w roku rozliczeniowym, poprzedzającym rok nałożenia kary, jeżeli przedsiębiorca ten choćby nieumyślnie dokonał koncentracji bez uzyskania jego zgody.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może również nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość do 50.000.000 EURO, między innymi, jeżeli, choćby nieumyślnie, we wniosku, o którym mowa w art. 23 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, lub w zgłoszeniu zamiaru koncentracji, podał nieprawdziwe dane.

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

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, nałożyć na osobę pełniącą funkcję kierowniczą lub wchodzącą w skład organu zarządzającego przedsiębiorcy lub związku przedsiębiorców karę pieniężną w wysokości do pięćdziesięciokrotności przeciętnego wynagrodzenia, w szczególności w przypadku, jeżeli osoba ta umyślnie albo nieumyślnie nie zgłosiła zamiaru koncentracji.

W przypadku niezgłoszenia zamiaru koncentracji lub w przypadku niewykonania decyzji o zakazie koncentracji, Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, określając termin jej wykonania na warunkach określonych w decyzji, nakazać w szczególności zbycie akcji zapewniających kontrolę nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami, lub rozwiązanie spółki, nad którą przedsiębiorcy sprawują wspólną kontrolę. Decyzja taka nie może zostać wydana po upływie 5 lat od dnia dokonania koncentracji. W przypadku niewykonania decyzji, Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, dokonać podziału przedsiębiorcy. Do podziału spółki stosuje się odpowiednio przepisy art. 528-550 KSH. Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów przysługują kompetencje organów spółek uczestniczących w podziale. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może ponadto wystąpić do sądu o unieważnienie umowy lub podjęcie innych środków prawnych zmierzających do przywrócenia stanu poprzedniego.

Przy ustalaniu wysokości kar pieniężnych Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów uwzględnia w szczególności okres, stopień oraz okoliczności uprzedniego naruszenia przepisów ustawy.

9.5. Rozporządzenie Rady Wspólnot Europejskich dotyczące kontroli koncentracji przedsiębiorstw

W zakresie kontroli koncentracji przedsiębiorcy zobowiązani są również do przestrzegania obowiązków wynikających także z przepisów Rozporządzenia Rady (WE) Nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 r. w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw (dalej w niniejszym pkt: Rozporządzenie Rady w Sprawie Koncentracji). Rozporządzenie to reguluje tzw. Koncentracje o wymiarze wspólnotowym, dotyczy przedsiębiorstw i powiązanych z nimi podmiotów, które przekraczają określone progi obrotu towarami i usługami. Rozporządzenie Rady w Sprawie Koncentracji obejmuje jedynie takie koncentracje, w wyniku których dochodzi do trwałej zmiany struktury własności w przedsiębiorstwie. W świetle przepisów powoływanego rozporządzenia obowiązkowi zgłoszenia do Komisji Europejskiej podlegają koncentracje wspólnotowe przed ich ostatecznym dokonaniem, a po: zawarciu odpowiedniej umowy, ogłoszeniu publicznej oferty lub, przejęciu większościowego udziału.

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

Koncentracja przedsiębiorstw posiada wymiar wspólnotowy w przypadku, gdy:

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

Koncentracja przedsiębiorstw posiada również wymiar wspólnotowy w przypadku, gdy:
1) łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 2.500 mln EUR,
2) w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 mln EUR,
3) w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 mln EUR, z czego łączny obrót co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi, co najmniej 25 mln EUR, oraz
4) łączny obrót przypadający na Wspólnotę Europejską każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 mln EUR, chyba że każde z przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Wspólnotę w jednym i tym samym państwie członkowskim.
5) Na podstawie przepisów Rozporządzenia uznaje się, że koncentracja nie występuje w przypadku, gdy:
6) instytucje kredytowe lub inne instytucje finansowe, bądź też firmy ubezpieczeniowe, których normalna działalność obejmuje transakcje dotyczące obrotu papierami wartościowymi, prowadzone na własny rachunek lub na rachunek innych,
7) czasowo posiadają papiery wartościowe nabyte w przedsiębiorstwie w celu ich odsprzedaży, pod warunkiem, że nie wykonują one praw głosu w stosunku do tych papierów wartościowych w celu określenia zachowań konkurencyjnych przedsiębiorstwa lub pod warunkiem, że wykonują te prawa wyłącznie w celu przygotowania sprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa lub jego aktywów, bądź tych papierów wartościowych oraz pod warunkiem, że taka sprzedaż następuje w ciągu jednego roku od daty nabycia.

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

Od dnia 3 lipca 2016 r. obrót akcjami Emitenta jako akcjami spółki publicznej podlega ograniczeniom określonym w Rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku („Rozporządzenie MAR"). Rozporządzenia mają zasięg ogólny, wiążą w całości i są bezpośrednio stosowane na całym obszarze Unii Europejskiej bez konieczności ich implementowania przez poszczególne państwa członkowskie. W odniesieniu do Rozporządzenia MAR oznacza to konieczność stosowania jego przepisów, przy czym przepisy Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz Ustawy o ofercie publicznej w razie ich kolizji z przepisami Rozporządzenia MAR zachowują ważność, lecz zawężony zostaje zakres ich stosowania. Dla uczestników rynku oznacza to konieczność stosowania przepisów Rozporządzenia MAR i pomijania przepisów wyżej wskazanych ustaw oraz wydanych na ich podstawie aktów wykonawczych sprzecznych z Rozporządzeniem MAR. Rozporządzenie MAR ma zastosowanie do:
1) instrumentów finansowych dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym;
2) instrumentów finansowych, które są przedmiotem obrotu na wielostronnych platformach obrotu („MTF"), zostały dopuszczone do obrotu na MTF lub które są przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na MTF;
3) instrumentów finansowych, które są przedmiotem obrotu na zorganizowanych platformach obrotu („OTF");
4) instrumentów finansowych nieujętych w powyższych punktach, których cena lub wartość zależą od ceny lub wartości instrumentów finansowych, o których mowa w tych literach, lub mają na nie wpływ, w tym art. swapów ryzyka kredytowego lub kontraktów na różnice kursowe.

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

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

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

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

Ponadto informacje uznaje się za określone w sposób precyzyjny, jeżeli wskazują one na zbiór okoliczności, które istnieją lub można zasadnie oczekiwać, że zaistnieją, lub na zdarzenie, które miało miejsce lub można zasadnie oczekiwać, że będzie miało miejsce, jeżeli informacje te są w wystarczającym stopniu szczegółowe, aby można było wyciągnąć z nich wnioski co do prawdopodobnego wpływu tego szeregu okoliczności lub zdarzenia na ceny instrumentów finansowych lub powiązanych instrumentów pochodnych. W związku z tym w przypadku rozciągniętego w czasie procesu, którego celem lub wynikiem jest zaistnienie szczególnych okoliczności lub szczególnego wydarzenia, za informacje określone w sposób precyzyjny można uznać te przyszłe okoliczności lub to przyszłe wydarzenie, ale także etapy pośrednie tego procesu, związane z zaistnieniem lub spowodowaniem tych przyszłych okoliczności lub tego przyszłego wydarzenia.

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

Jednocześnie art. 7 Rozporządzenia MAR stanowi, że informacje, które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny instrumentów finansowych, instrumentów pochodnych, powiązanych kontraktów towarowych na rynku kasowym, oznaczają informacje, których racjonalny inwestor prawdopodobnie wykorzystałby, opierając się na nich w części przy podejmowaniu swych decyzji inwestycyjnych. Zgodnie z art. 8 ust. 1 Rozporządzenia MAR wykorzystywanie informacji poufnej ma miejsce wówczas, gdy dana osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnej i wykorzystuje tę informację, nabywając lub zbywając, na własny rachunek lub na rzecz osoby trzeciej, bezpośrednio lub pośrednio, instrumenty finansowe, których informacja ta dotyczy. Wykorzystanie informacji poufnej w formie anulowania lub zmiany zlecenia dotyczącego instrumentu finansowego, którego informacja ta dotyczy, w przypadku, gdy zlecenie złożono przed wejściem danej osoby w posiadanie informacji poufnej, również uznaje się za wykorzystywanie informacji poufnej.

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

1) udziela rekomendacji, na podstawie tych informacji, aby inna osoba nabyła lub zbyła instrumenty finansowe, których informacje te dotyczą, lub nakłania tę osobę do takiego nabycia lub zbycia; lub

2) udziela rekomendacji, na podstawie tych informacji, aby inna osoba anulowała lub zmieniła zlecenie dotyczące instrumentu finansowego, którego informacje te dotyczą, lub nakłania tę osobę do takiego anulowania lub zmiany.

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

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

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

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

Zgodnie z art. 9 ust. 3 Rozporządzenia MAR, również sam fakt, że dana osoba jest w posiadaniu informacji poufnych, nie oznacza, że posłużyła się ona tymi informacjami i w ten sposób dopuściła się wykorzystania informacji poufnych dokonując na ich podstawie nabycia lub zbycia, jeżeli ta osoba zawiera transakcję nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, gdy transakcji tej dokonuje się w celu wykonania zobowiązania, które stało się wymagalne, w dobrej wierze oraz nie w celu obejścia zakazu wykorzystywania informacji poufnych oraz:

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

finansowych przy nabyciu lub zbyciu tych instrumentów finansowych, nie stanowi sam w sobie wykorzystania informacji poufnych.

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

Zgodnie z art. 10 Rozporządzenia MAR bezprawne ujawnienie informacji poufnych ma miejsce wówczas, gdy osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnych i ujawnia te informacje innej osobie, z wyjątkiem przypadków, gdy ujawnienie to odbywa się w normalnym trybie wykonywania czynności w ramach zatrudnienia, zawodu lub obowiązków. Niniejszy akapit ma zastosowanie do każdej osoby fizycznej lub prawnej w sytuacjach i okolicznościach, o których mowa w art. 8 ust. 4 Rozporządzenia MAR. Dalsze ujawnienie rekomendacji lub nakłaniania, o których mowa w art. 8 ust. 2 Rozporządzenia MAR, oznacza bezprawne ujawnianie informacji poufnych zgodnie z opisywanym artykułem, jeżeli osoba ujawniająca rekomendację lub nakłanianie wie lub powinna wiedzieć, że są one oparte na informacjach poufnych. Zgodnie z art. 12 ust. 1 Rozporządzenia MAR manipulacja na rynku obejmuje następujące działania:

1) zawieranie transakcji, składanie zleceń lub inne zachowania, które:
   a) wprowadzają lub mogą wprowadzać w błąd co do podaży lub popytu na instrument finansowy, lub co do ich ceny; lub
   b) utrzymują albo mogą utrzymywać cenę jednego lub kilku instrumentów finansowych na nienaturalnym lub sztucznym poziomie; chyba że osoba zawierająca transakcję, składająca zlecenie transakcji lub podejmująca każde inne zachowanie dowiedzie, iż dana transakcja, zlecenie lub zachowanie nastąpiły z zasadnych powodów i są zgodne z przyjętymi praktykami rynkowymi ustanowionymi zgodnie z art. 13 Rozporządzenia MAR;
2) zawieranie transakcji, składanie zleceń lub inne działania lub zachowania wpływające albo mogące wpływać na cenę jednego lub kilku instrumentów finansowych, związane z użyciem fikcyjnych narzędzi lub innych form wprowadzania w błąd lub podstępu;
3) rozpowszechnianie za pośrednictwem mediów, w tym Internetu, lub przy użyciu innych środków, informacji, które wprowadzają lub mogą wprowadzać w błąd co do podaży lub popytu na instrument finansowy, lub co do ich ceny, lub zapewniają utrzymanie się lub mogą zapewnić utrzymanie się ceny jednego lub kilku instrumentów finansowych na nienaturalnym lub sztucznym poziomie, w tym rozpowszechnianie plotek, w przypadku gdy osoba rozpowszechniająca te informacje wiedziała lub powinna była wiedzieć, że informacje te były fałszywe lub wprowadzające w błąd;
4) przekazywanie fałszywych lub wprowadzających w błąd informacji, jeżeli osoba przekazująca informacje wiedziała lub powinna była wiedzieć, że są one fałszywe i wprowadzające w błąd.

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

1) postępowanie osoby lub osób działających wspólnie, mające na celu utrzymanie dominującej pozycji w zakresie podaży lub popytu na instrument finansowy, które skutkuje albo może skutkować, bezpośrednio lub pośrednio, ustaleniem poziomu cen sprzedaży lub kupna lub stwarza albo może stwarzać nieuczciwe warunki transakcji;
2) nabywanie lub zbywanie instrumentów finansowych na otwarciu lub zamknięciu rynku, które skutkuje albo może skutkować wprowadzeniem w błąd inwestorów kierujących się cenami podanymi do wiadomości publicznej, w tym cenami otwarcia i zamknięcia;
3) składanie zleceń w systemie obrotu, w tym ich anulowanie lub zmiana, za pomocą wszelkich dostępnych metod handlu, w tym środków elektronicznych, takich jak strategie handlu algorytmicznego i handlu wysokiej częstotliwości, i które wywołuje jeden ze skutków, o których mowa powyżej poprzez:
   a. zakłócenia lub opóźnienia w funkcjonowaniu transakcji w danym systemie obrotu albo prawdopodobieństwo ich spowodowania;
   b. utrudnianie innym osobom identyfikacji prawdziwych zleceń w danym systemie obrotu lub prawdopodobieństwo utrudniania tej identyfikacji, w szczególności poprzez składanie zleceń, które skutkują przepełnieniem lub destabilizacją arkusza zleceń; lub

   c. tworzenie lub prawdopodobieństwo stworzenia fałszywego lub wprowadzającego w błąd sygnału w zakresie podaży lub popytu na instrument finansowy lub jego ceny, w szczególności poprzez składanie zleceń w celu zapoczątkowania lub nasilenia danego trendu;
4) wykorzystywanie okazjonalnego lub regularnego dostępu do mediów tradycyjnych lub elektronicznych do wygłaszania opinii na temat instrumentu finansowego (lub pośrednio na temat jego emitenta) po uprzednim zajęciu pozycji na danym instrumencie finansowym, a następnie czerpanie zysku ze skutków opinii wygłaszanych na temat ceny tego instrumentu, bez jednoczesnego podania do publicznej wiadomości istniejącego konfliktu interesów w sposób odpowiedni i skuteczny.

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

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

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

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

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

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

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

Zgodnie z art. 19 ust. 11 Rozporządzenia MAR osoba pełniąca obowiązki zarządcze u emitenta nie może dokonywać żadnych transakcji na swój rachunek ani na rachunek strony trzeciej, bezpośrednio lub pośrednio, dotyczących akcji lub instrumentów dłużnych emitenta, lub instrumentów pochodnych lub innych związanych z nimi instrumentów finansowych, przez okres zamknięty 30 dni kalendarzowych przed ogłoszeniem śródrocznego raportu finansowego lub sprawozdania na koniec roku rozliczeniowego, które emitent ma obowiązek podać do wiadomości publicznej. Emitent może zezwolić osobie pełniącej u niego obowiązki zarządcze na dokonywanie transakcji na jej rachunek lub na rachunek strony trzeciej w trakcie okresu zamkniętego stosując przepisy określone w art. 19 ust. 12 Rozporządzenia MAR.

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

Imię i nazwisko	Funkcja	Data powołania	Data zakończenia kadencji
Jacek Gnich	Prezes Zarządu	17 września 2020 r.	17 września 2023 r.
Beata Turlejska	Wiceprezes Zarządu	4 kwietnia 2023 r	17 września 2023 r.

Rada Nadzorcza

Imię i nazwisko	Funkcja	Data powołania	Data zakończenia kadencji
Armin Bruckhardt	Członek 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.
Krzysztof Dynowski	Członek Rady Nadzorczej	28 czerwca 2022 r.	17 września 2023 r.
Alexander Link	Członek Rady Nadzorczej	28 czerwca 2022 r.	17 września 2023 r.
Joanna Tlak	Członek Rady Nadzorczej	28 czerwca 2023 r.	17 września 2023 r.

Firma audytorska badająca sprawozdania finansowe Emitenta

Sprawozdanie finansowe jednostkowe Emitenta za rok 2023 oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Emitenta za rok 2023 zostały zbadane przez WBS Audyt sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Grzybowska 4 lok. U9B, wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 3685, w imieniu której kluczowy biegły rewident Anna Królikowska (nr ew. 12881).

Autoryzowany doradca

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

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

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Emitent tworzy grupę kapitałową wraz ze spółką pod firmą Medyczne Centrum Telemonitoringu spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (adres: ul. Pasymska 20, 01-993 Warszawa, numer KRS 0000624315, NIP: 899-279-27-40, REGON: 364761470), w której Emitent posiada 100 udziałów o łącznej wartości nominalnej 5.000,00 zł (pięć tysięcy złotych) i 100 % głosów na Zgromadzeniu Wspólników. Prezesem Zarządu spółki zależnej 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. (MCT)	jednostka zależna	Warszawa	Pozostała działalność w zakresie opieki zdrowotnej, gdzie indziej niesklasyfikowana

11.1. Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy:

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

Pan Jacek Gnich – Prezes Zarządu Nestmedic S.A. jest jednocześnie akcjonariuszem Emitenta posiadającym 257.348 (dwieście pięćdziesiąt siedem tysięcy trzysta czterdzieści osiem) akcji Emitenta, dających prawo do 0,87% udziału w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu Emitenta.
Pan Jacek Gnich pełni także funkcję Prezesa Zarządu spółki zależnej Emitenta – Medyczne Centrum Telemonitoringu sp. z o.o.

Pani Beata Turlejska - Wiceprezes Zarządu Nestmedic S.A. jest jednocześnie akcjonariuszem Emitenta posiadającym 2.500 (dwa tysiące pięćset) akcji Emitenta, dających prawo do 0,01% udziału w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu Emitenta.

Pan Krzysztof Dynowski – Członek Rady Nadzorczej Emitenta posiada 3.688.495 (trzy miliony sześćset osiemdziesiąt osiem tysięcy czterysta dziewięćdziesiąt pięć) akcji dających prawo do 12,49% w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu Emitenta.

Pani Marzena Mazurek – Członek Rady Nadzorczej Emitenta posiada 1.000.174 (jeden milion sto siedemdziesiąt cztery) akcji dających prawo do 3,39% udziału w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu Emitenta.

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

Pan Krzysztof Dynowski – Członek Rady Nadzorczej Emitenta posiada 3.688.495 (trzy miliony sześćset osiemdziesiąt osiem tysięcy czterysta dziewięćdziesiąt pięć) akcji dających prawo do 12,49% w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu Emitenta.

Pani Marzena Mazurek – Członek Rady Nadzorczej Emitenta posiada 1.000.174 (jeden milion sto siedemdziesiąt cztery) akcji dających prawo do 3,39% udziału w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu Emitenta.

Pan Armin Burckhardt będący Członkiem Rady Nadzorczej Emitenta pełni funkcję Equity Managera w Deutsche Balaton Aktiengesellschaft, będącego akcjonariuszem Emitenta posiadającego 12.855.326 (dwanaście milionów osiemset pięćdziesiąt pięć tysięcy trzysta dwadzieścia sześć) akcji stanowiących 43,52% udział w kapitale zakładowym Emitenta oraz głosach.

Pan Alexander Link, będący Członkiem Rady Nadzorczej pełni funkcję Managing Directora w Deutsche Balaton Aktiengesellschaft, będącego akcjonariuszem Emitenta posiadającego 12.855.326 (dwanaście milionów osiemset pięćdziesiąt pięć tysięcy trzysta dwadzieścia sześć) akcji stanowiących 43,52% udział w kapitale zakładowym Emitenta oraz głosach.

c) emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta oraz znaczącymi akcjonariuszami emitenta a Autoryzowanym Doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających i nadzorczych)

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

12. Czynniki ryzyka

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

Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą w Polsce i za granicą

Sytuacja makroekonomiczna na świecie i w Polsce ma wpływ na rynek i działalność prowadzoną przez podmioty gospodarcze takie jak Emitent. Emitent korzysta ze wsparcia publicznego w postaci grantów, czy też finansuje się środkami inwestorów zewnętrznych, na których dostępność również ma wpływ środowisko makroekonomiczne. Istnieje ryzyko, iż sytuacja gospodarcza w dłuższej perspektywie się pogorszy, co może zarówno ograniczyć budżety instytucji udzielających dotacji, jak i pogorszyć zdolności inwestycyjne inwestorów. Należy wskazać, iż dzięki środkom pozyskanym z emisji akcji oraz umów pożyczek, Emitent pozostaje zabezpieczony od strony finansowej. Nie zmienia to faktu, iż materializacja czynników ryzyka wskazanych w niniejszym punkcie może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową i perspektywy rozwoju Emitenta. Perspektywy Emitenta zależą również od sytuacji makroekonomicznej panującej na rynkach państw, w których Emitent planuje prowadzić sprzedaż swoich produktów i od polityki stosowanej przez te państwa w zakresie systemu opieki zdrowotnej, zarówno państwowej, jak i prywatnej. Emitent śledzi całokształt uwarunkowań występujących na rynkach państw, w których zamierza prowadzić działalność. W 2023 roku liczba badań wykonanych przy użyciu Systemu Pregnabit wynosiła 17.263, co oznacza wzrost o 87% w stosunku do 2022 r., gdzie liczba badań wyniosła 9.225. Istotnie wzrosła także liczba pacjentek, które skorzystały z Pregnabit - z 706 w 2022 roku do z 2.649 w 2023 roku. W pierwszym kwartale 2024 roku liczba wykonanych badań wyniosła 4.776, gdzie także utrzymany został wzrost (13%) w porównaniu do analogicznego kwartału ubiegłego roku.

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 Grupy Kapitałowej. Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje występujące czynniki ryzyka dla nieprzerwanej i niezakłóconej działalności Grupy Kapitałowej, starając się z odpowiednim wyprzedzeniem reagować na dostrzegane czynniki ryzyka

Ryzyko związane z sytuacją geopolityczną na Ukrainie i Izraelu
Międzynarodowe stosunki gospodarcze związane z funkcjonowaniem przedsiębiorstw powodują, że w coraz większym stopniu podmioty będące aktywnymi uczestnikami życia gospodarczego stają się uzależnione nie tylko od czynników gospodarczych ale również politycznych. Te ostatnie stają się trudne do oceny, a w konsekwencji oszacowanie ich wpływu na działalność podmiotów jest trudne. Emitenci skoncentrowani w rejonie CEE (z ang. Central and Eastern Europe czyli Europa środkowowschodnia) coraz baczniej przyglądają się zaostrzonej sytuacji na Ukrainie. Konflikt pomiędzy Rosją, a Ukrainą rozpoczął się w 2014 roku, jest on identyfikowany z aneksją Krymu oraz wywołaniu wojny hybrydowej przez Rosję na wschodzie Ukrainy po proeuropejskich masowych protestach i ucieczce z Ukrainy ówczesnego prezydenta Wiktora Janukowycza. Obecnie konflikt przybrał na sile. Jego eskalacja nastąpiła 24 lutego 2022 roku, wówczas rozpoczęła się pełnoskalowa zbrojna inwazja wojsk rosyjskich na teren Ukrainy. Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu niemożliwym jest określenie skali rozprzestrzenienia się konfliktu i jego konsekwencji dla świata. Konflikt zbrojny na pełną skalę jest w tej części Europy nowym zjawiskiem, nieznanym dotąd od zakończenia II wojny światowej. Podejmowane są działania, które mają osłabić pozycję gospodarczą oraz militarną Rosji oraz podejmowane są negocjacje przez obie strony konfliktu zmierzające do wypracowania porozumienia.
Dodatkowo, dnia 7 października 2023 roku rozpoczęła się wojna pomiędzy Izraelem, a palestyńskim ugrupowaniem Hamasu kontrolującym strefę Gazy. Konflikt ten rozpoczął się poprzez atak członków Hamasu na południowe i środkowe terytorium Izraela, w którym zginęło ponad 1000 cywilów. W odpowiedzi na wskazany atak, armia izraelska rozpoczęła na szeroką skalę naloty na cele wojskowe, cywilne i humanitarne w celu eliminacji ukrywających się w różnych miejscach strefy Gazy członków palestyńskiego ugrupowania zbrojnego. Konflikt ten w krótkim okresie czasu spowodował śmierć tysięcy żołnierzy i cywilów po obu stronach, a jego możliwa skala rozszerzenia się nie jest na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu możliwa do określenia.
W związku z powyższym konflikt ten oraz trwająca od 2022 roku wojna na Ukrainie, niesie za sobą dodatkowe ryzyko związane z niepokojami społecznymi w szczególności na Bliskim Wschodzie i w Europie (w związku z poparciem przez ludność danej strony konfliktu). Sytuacja ta może negatywnie wpłynąć na nastroje ekonomiczne i decyzje inwestycyjne uczestników rynku poprzez występowaniem zwiększonej zmienności aktywów finansowych oraz cen surowców w tym ropy naftowej. W wyniki zaistniałych konfliktów zbrojnych zachwiane zostały wszystkie sektory gospodarki.

Ryzyko związane z krajowym i międzynarodowym otoczeniem prawnym
Emitent jest narażony na ryzyko zmian regulacji w otoczeniu prawnym, w którym prowadzi działalność. Regulacje prawne mogą ulegać zmianom, a przepisy prawa nie zawsze są stosowane przez sądy oraz organy administracji publicznej w sposób jednolity. Niektóre budzą wątpliwości co do interpretacji ze względu na ich niejednoznaczność, przez co możliwe jest ryzyko nałożenia kar administracyjnych lub finansowych oraz narażenie Emitenta na ryzyko podnoszenia roszczeń przez inne podmioty w przypadku przyjęcia niewłaściwej wykładni prawnej. Dotyczy to nie tylko przepisów prawa polskiego, ale również przepisów międzynarodowych, które również należy uwzględnić ze względu na obecną jak i przyszłą ekspansję usług Emitenta na rynki zagraniczne. Przepisy prawne dotyczące prowadzenia działalności gospodarczej w Polsce, które w ostatnich latach ulegały częstym zmianom, to przede wszystkim: prawo pracy, prawo ubezpieczeń społecznych, prawo handlowe oraz prawo ochrony danych osobowych. W przyszłości zmianom mogą ulegać w szczególności przepisy dotyczące nowoczesnych technologii oraz własności intelektualnej, w tym prawo autorskie. Ponadto, w związku z ciągłym postępem technologicznym nie można jednoznacznie wskazać, jak mogą zmienić się przepisy regulujące obszary dotknięte takim postępem. Nie można wykluczyć, że zmiany przepisów prawa będą miały negatywny wpływ na Emitenta. Wystąpienie jednego lub kilku z powyższych czynników ryzyka może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, perspektywy rozwoju oraz wyniki Emitenta. Zarząd

Emitenta dokłada wszelkich starań w zakresie dostosowania swoich usług do przepisów obowiązujących na terenie kraju, w którym je świadczy oraz na bieżąco monitoruje występujące zmiany legislacyjne.

Ryzyko związane z prawem pracy

W związku z tym, iż jednym ze składników kosztowych Emitenta w 2023 roku były wynagrodzenia stanowiące 21,0% kosztów oraz powiązane z nimi ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia (5,6%), a na dzień 31 marca 2024 r. wynosiły odpowiednio 31,6% oraz 11,9%, Emitent narażony jest na ryzyko zmian legislacyjnych związanych z minimalnym poziomem wynagrodzeń w gospodarce (płaca minimalna) oraz zmian związanych z opodatkowaniem umów o pracę (podatek jednolity) w przypadku zatrudnienia w przyszłości na takiej umowie. Spółka zatrudnia 6 osób w ramach umowy o pracę oraz 2 osoby na umowie zlecenia (według stanu na dzień 31 marca 2024 roku). W związku z tym wprowadzenie zmian w zakresie opodatkowania tego typu umów (zmiany w zabezpieczeniu socjalnym pracowników) może negatywnie odbić się na wysokości ponoszonych kosztów z tytułu wynagrodzeń. Ponadto, istotne są również wszelkie regulacje związane z zatrudnianiem obcokrajowców, a ich zaostrzenie może narazić Emitenta na dodatkowe ryzyko związane z pozyskaniem pracowników. Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje zmiany legislacyjne w prawie pracy oraz oferuje swoim pracownikom warunki zatrudnienia oparte o stawki rynkowe.

Ryzyko związane ze zmianami prawa podatkowego na rynkach Emitenta

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

Ryzyko związane z prawem własności intelektualnej i przemysłowej

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

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

Ryzyko związane z 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 spółce zależnej 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 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.
Emitent dokłada szczególnej staranności, aby spełnić wynikające z RODO prawne wymagania przetwarzania danych osobowych swoich pracowników, współpracowników oraz innych osób, których danymi Emitent dysponuje.

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 m.in.: 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.

Struktura kosztów operacyjnych Emitenta wg walut, w przeliczeniu na PLN:

Waluta:	**2022:**	**2023:**
PLN	7.444.209,35	6.283.137,20
USD	347.377,54	504.118,75
EUR	193.865,64	557.450,12
Razem:	**7.985.452,53**	**7.344.706,07**

Źródło: Emitent

Struktura przychodów ze sprzedaży Emitenta wg walut, w przeliczeniu na PLN:

Waluta:	**2022:**	**2023:**
PLN	200.627,96	281.466,51
USD	290.137,87	827,90
EUR	1.240.959,17	1.174.575,67
Razem:	**1.731.725,00**	**1.456.870,08**

Źródło: Emitent

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, inżynierowie 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 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 zintegrowaną platformę telemedyczną do zdalnego analizowania zapisów KTG (kardiotokografii tj. monitorowanie akcji serca płodu). Powyższe zadania wiążą się ze znacznymi kosztami i inwestycjami. Istnieje ryzyko, że na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Emitent nie posiada wystarczających środków na realizację przyjętej strategii rozwoju o założonej skali (saldo środków pieniężnych w Grupie na dzień 31 marca 2024 roku wyniosło 125,18 tys. zł). 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. Dnia 18 stycznia 2024 r. Emitent sfinalizował ostatnią z trzech umów pożyczek z prawem do objęcia akcji, które zawarł z wybranymi akcjonariuszami. Na mocy wskazanych umów Spółka pozyskała łącznie 1,9 mln. Na dzień Dokumentu Emitent nie posiada żadnych zobowiązań długoterminowych z tytułu kredytów.

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

Emitent obecnie nie generuje przychodów na poziomie pozwalającym na pokrycie jego kosztów funkcjonowania. Grupa kapitałowa w roku 2021 poniosła koszty operacyjne na poziomie 4.616.792,94 zł, 8.620.795,17 zł w 2022 roku oraz 7.927.601,47 zł w 2023 roku, przy przychodach ze sprzedaży odpowiednio 654.565,30 zł, 1.867.048,04 zł i 1.548.081,22 zł. W konsekwencji braku rentowności działalności operacyjnej, Emitent dostrzega 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. Aby zminimalizować to ryzyko, dnia 18 stycznia 2024 r. Emitent sfinalizował ostatnią z trzech umów pożyczek z prawem do objęcia akcji, które zawarł z wybranymi akcjonariuszami. Na mocy wskazanych umów Spółka pozyskała łącznie 1,9 mln.

Ryzyko związane z osiąganymi wynikami finansowymi

W poprzednich latach obrotowych Grupa wygenerowała stratę w wysokości 3.905.502,57 zł w roku obrotowym 2021, 4.953.207,99 zł w roku 2022, a w roku 2023 r. 6.770.134,55 zł. Ujemny wynik operacyjny oraz ujemny wynik netto są charakterystyczne 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, rozwojem produktu oraz ponoszeniem wydatków na ekspansję rynkową. Pomimo, że w ocenie Zarządu rozwój Grupy odbywa się zgodnie z tempem powszechnie zauważanym na rynku medycznym, nie można wykluczyć, że ze względu na wystąpienie nieprzewidzianych kosztów lub na nieprzewidziane obniżenie tempa pozyskiwania klientów oraz generowania przychodów, sytuacja finansowa

Grupy istotnie odbiegnie od założeń, co może wywrzeć negatywny wpływ na działalność, perspektywy rozwoju, sytuację finansową lub wyniki Grupy.
Dzięki zawartym umowom z zagranicznymi kontrahentami na dystrybucję urządzeń i systemu Pregnabit, Spółka przewiduje wzrost przychodów ze swojej działalności, który widoczny będzie w kolejnych latach. Istnieje jednak ryzyko, że w przypadku stwierdzenia znaczących uchybień w zakresie jakości produktu Emitenta, możliwe będzie wycofanie opisywanego urządzenia z rynku, co znacząco obniży możliwości generowania przychodów Spółki oraz negatywnie wpłynie na jego reputację.
Zarząd Emitenta dokłada wszelkich starań w celu zapewnienia najwyższej jakości oferowanych produktów oraz na bieżąco poszukuje kolejnych kierunków ekspansji produktowej.

Ryzyko związane z brakiem 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 przyjmują wartości ujemne. Spowodowane jest to tym, że Emitent w dalszym ciągu (mając na uwadze dotychczasowe wyniki finansowe Spółki osiągane w 2021 roku, w 2022 roku oraz w 2023 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. 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. W celu minimalizacji przedmiotowego ryzyka związanego z brakiem stabilności sytuacji finansowej Emitenta, Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje poziom wskazanych wyżej wskaźników. W związku z powyższym, dnia 18 stycznia 2024 r. Emitent zawarł z wybranymi akcjonariuszami trzy umowy pożyczek z prawem do objęcia akcji. Na mocy tych umów Spółka pozyskała łącznie 1,9 mln.
Zarząd Emitenta podkreśla, że na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu jest zdolny do kontynuowania działalności w niezmienionym zakresie, przy czym do osiągnięcia progu rentowności niezbędne będzie dalsze zaspokojenie potrzeb kapitałowych Emitenta, tj. pozyskiwanie dodatkowych środków pieniężnych poprzez np. emisje akcji, obligacji lub za pomocą innych instrumentów finansowych.
Wskazać należy, że kapitał własny Grupy na dzień 31.12.2023 r. był dodatni i wynosił 5.362.438,30 zł. Na dzień 31.12.2023 r. Grupa dysponowała środkami pieniężnymi w kwocie 101.246,30 zł, należnościami krótkoterminowymi w wartości 407.171,33 zł, zapasami w wartości 3.997.747,91 zł i krótkoterminowymi rozliczeniami międzyokresowymi w wartości 105.298,98 zł. Na dzień 31.12.2023 roku zobowiązania krótkoterminowe stanowiły 2.186.996,85 zł, co wskazuje że wskaźnik płynności bieżącej wynosił 2,11 (aktywa obrotowe podzielone przez zobowiązania krótkoterminowe), a wskaźnik płynności szybkiej 0,23 (suma środków pieniężnych i należności krótkoterminowych podzielona przez zobowiązania krótkoterminowe). Do czasu pełnej komercjalizacji produktu Pregnabit i osiągnięcia etapu, w którym generowane będą dodatnie przepływy gotówkowe z działalności operacyjnej, Spółka i Grupa Kapitałowa będą uzależnione od zewnętrznych źródeł finasowania.

Ryzyko związane z realizacją strategii rozwoju
Strategia rozwoju Emitenta zakłada realizację prac badawczo-rozwojowych nad szeregiem projektów (w tym flagowym systemem Pregnabit) w celu doprowadzenia do ich komercyjnej sprzedaży rynkowej. Cel ten Emitent planuje realizować we współpracy z partnerami zewnętrznymi lub poprzez sprzedaż technologii do podmiotu zewnętrznego, jak również, w przypadkach testów diagnostycznych, samodzielnie i z wykorzystaniem dystrybutorów. By doprowadzić do komercjalizacji, strategia zakłada realizację szeregu etapów związanych z walidacją, industrializacją i komercjalizacją urządzenia. Z racji na innowacyjny charakter prowadzonych prac, istnieje ryzyko niepowodzenia realizacji założeń Emitenta w całości lub w części.
Prace nad projektami mogą się przedłużać, choćby z uwagi na problemy technologiczne, co może powodować problemy z finansowaniem kolejnych etapów. Dodatkowo istnieje ryzyko, oceniane przez Spółkę na niewielkie, iż w trakcie prac nad Pregnabit, na rynku pojawi się inny konkurencyjny produkt o właściwościach istotnie lepszych od produktu Spółki.

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

Ryzyko związane z 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 jego 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 rozwojem branży, w której działa Emitent i Grupa Kapitałowa
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 jego pozycji konkurencyjnej oraz sytuacji finansowej.

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

Ryzyko związane z możliwością braku uzyskania akceptacji urządzenia Pregnabit
Komercjalizacja urządzenia Pregnabit na terenie USA wymagać będzie, aby organizacje regulujące rynek medyczny pozytywnie oceniły system Pregnabit. Proces uzyskania zgody amerykańskiej Agencji ds. Żywności i Leków (FDA) jest procesem skomplikowanym. Emitent zawarł umowę z amerykańską firmą doradczą specjalizującą się we wspieraniu podmiotów w uzyskaniu dopuszczenia do obrotu przez FDA. Spółka na podstawie raportu bieżącego ESPI nr 25/2022 z dnia 4 sierpnia 2022 roku poinformowała o formalnym rozpoczęciu przez Emitenta procesu certyfikacji PregnaOne System.
Istnieje jednak ryzyko braku akceptacji dla urządzenia przez podmioty regulujące rynek medyczny na terenie Stanów Zjednoczonych.
Ponadto na terenie UE, zgodnie z przewidywaniami, w maju 2021 roku weszła w życie nowa dyrektywa unijna dotycząca wprowadzania do obrotu wyrobów medycznych, co opóźniło procesy certyfikacyjne zarówno w Polsce jak również w Unii Europejskiej. Niemniej jednak Spółka przeszła pomyślnie audyty certyfikujące zarówno dla platformy Pregnabit Cloud jak również dla urządzenia Pregnabit Pro na jesieni roku 2021. W dniu

3 czerwca 2022 r. został oficjalnie zakończony proces certyfikacji urządzenia Pregnabit Pro oraz platformy Pregnabit Cloud, w wyniku, którego Emitent uzyskał certyfikat na zgodność Pregnabit Pro oraz Pregnabit Cloud z Rozporządzeniem MDR wydany przez TÜV Rheinland LGA Products GmbH. Certyfikacja jako wyrobu medycznego pozwoli Spółce na wdrożenia rozwiązania Pregnabit Pro na rynku europejskim, tj. realizację znaczących zamówień produktu oraz przygotowanie go do sprzedaży na terytorium Polski oraz Unii Europejskiej. Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Emitent zawarł umowy dystrybucji urządzeń Pregnabit Pro z kontrahentami w Czechach, Portugalii, Izraelu, Norwegii, Danii, Wielkiej Brytanii i we Włoszech oraz umowę sprzedaży PregnaOne System na terenie rejonu MENA z wyłączeniem Izraela.
W związku z wybuchem konfliktu zbrojnego pomiędzy Izraelem a Palestyną w listopadzie 2023 roku, plany Emitenta związane ze sprzedażą produktów własnych w tamtym regionie nie będą realizowane w najbliższym okresie. W opinii Emitenta, wznowienie współpracy z partnerem działającym na terenie Izraela będzie możliwe dopiero po zakończeniu wskazanego konfliktu zbrojnego.

Ryzyko związane z nasileniem konkurencji
Rynek telemedycyny w Polsce znajduje się w początkowej fazie rozwoju, jednakże jest rynkiem dynamicznie zmieniającym się. Istotny wpływ na działalność Spółki i Grupy Kapitałowej ma nasilająca się konkurencja zarówno przedsiębiorstw telemedycznych, jak i dostawców sprzętu konkurencyjnego do rozwiązania Pregnabit. Konkurenci Grupy Kapitałowej 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 Kapitałowej.

Ryzyko związane z konsolidacją podmiotów konkurencyjnych
Procesy konsolidacyjne zachodzące wśród podmiotów konkurencyjnych w stosunku do Emitenta mogą doprowadzić do wzmocnienia pozycji rynkowej tych podmiotów, a co za tym idzie, do osłabienia pozycji Emitenta na rynku krajowym i międzynarodowym. Taka sytuacja może mieć negatywny wpływ na działalność operacyjną i wyniki finansowe Emitenta. Spółka minimalizuje to ryzyko poprzez realizację strategii rozwoju zakładającą m.in. dywersyfikowanie źródeł przychodów. Spółka na bieżąco śledzi informacje rynkowe dotyczące występowania procesów konsolidacyjnych w branży, jednakże nie ma bezpośredniego wpływu na innych uczestników rynku.

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 (kardiotokografia tj. monitorowanie akcji serca płodu). 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. Zarząd Spółki w celu minimalizacji wskazanego ryzyka, na bieżąco monitoruje rynek nowoczesnych rozwiązań z zakresu telemedycyny oraz utrzymuje ciągłość rozwoju funkcjonalności oferowanych urządzeń i systemu Pregnabit.

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

technologicznym, operacyjnym i prawnym, wobec czego przedstawiony czynnik ryzyka jest naturalnym elementem procesu wprowadzania produktów na rynek.

Ryzyko związane z 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 możliwymi awariami produktów Emitenta

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

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. W związku z powyższym, istnieje ryzyko, że w przypadku ziszczenia się opisywanych czynników ryzyka, wykorzystanie systemu Pregnabit, a co za tym idzie przeprowadzenie badania, nie będzie możliwe.

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.

12.2. Czynniki ryzyka związane z akcjami

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

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

Ryzyko dotyczące potencjalnego wpływu wprowadzenia akcji objętych wnioskiem na potencjalną podaż akcji i kurs Emitenta
Akcje serii N objęte wnioskiem o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. były obejmowane z dyskontem względem ceny rynkowej akcji Emitenta dopuszczonych do obrotu. Akcje serii N w liczbie 221.250 (dwieście dwadzieścia jeden tysięcy dwieście pięćdziesiąt) sztuk stanowią 0,75% sumy akcji wszystkich serii Emitenta i były obejmowane po cenie emisyjnej równej cenie nominalnej: 0,10 zł. Kapitał zakładowy Emitenta dzieli się na akcje serii A, B, C, D, E, G, H, I, J, K, L, M, N oraz O z czego akcje serii A, B, C, D, E, H, I, J, K, L, M oraz N są przedmiotem obrotu w ASO NewConnect. Nie występują serie akcji niewprowadzone do obrotu, poza seriami G, N i O objętymi wnioskiem o wprowadzenie. W związku z powyższym, istnieje ryzyko podaży na rynku akcji obejmowanych po niższej cenie niż aktualna cena rynkowa akcji Emitenta po ich wprowadzeniu do obrotu, co może mieć negatywny wpływ na cenę rynkową akcji Emitenta oraz kształtowanie się kursu akcji Nestmedic S.A. w przyszłości.

Ryzyko braku wypłaty dywidendy
Zgodnie z artykułem 347 § 1 oraz 2 Kodeksu Spółek Handlowych akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez walne zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom. Ponadto zysk rozdziela się w stosunku do liczby akcji. Jeżeli akcje nie są całkowicie pokryte, zysk rozdziela się w stosunku do dokonanych wpłat na akcje. Kodeks Spółek Handlowych w art. 348 § 1 stanowi również, że kwota przeznaczona do podziału między akcjonariuszy nie może przekraczać zysku za ostatni rok obrotowy, powiększonego o niepodzielone zyski z lat ubiegłych oraz o kwoty przeniesione z utworzonych z zysku kapitałów zapasowego i rezerwowych, które mogą być przeznaczone na wypłatę dywidendy. Kwotę te należy pomniejszyć o niepokryte straty, akcje własne oraz o kwoty, które zgodnie z ustawą lub statutem powinny być przeznaczone z zysku za ostatni rok obrotowy na kapitały zapasowe lub rezerwowe. Co istotne dzień dywidendy w spółce publicznej i spółce niebędącej spółką publiczną, której akcje są zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych, ustala zwyczajne walne zgromadzenie (art. 348 § 3 KSH).

Do dnia sporządzenia niniejszego Dokumentu Emitent nie wypłacał dywidendy.

Zgodnie z uchwałą nr 06/06/2022 podjętą przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta w dniu 28 czerwca 2022 roku poniesiona strata netto w wysokości 4.004.980,82 zł (cztery miliony cztery tysiące dziewięćset osiemdziesiąt złotych i 82/100) zostanie pokryta w całości z kapitału zapasowego.
Dnia 28 czerwca 2023 r. uchwałą nr 06/06/2023 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Nestmedic S.A. postanowiło, że strata netto za rok obrotowy 2022 w wysokości 4.964.122,62 (cztery miliony dziewięćset sześćdziesiąt cztery tysiące sto dwadzieścia dwa złote i 62/100) zostanie w całości pokryta z kapitału zakładowego Spółki.

Istnieje ryzyko, iż Emitent nie będzie wypłacał dywidendy w przyszłości, niemniej jednak Zarząd Spółki wskazuje, iż nie wyklucza, że w przyszłości będzie rekomendował WZA wypłatę dywidendy.

Ryzyko związane ze znacznymi akcjonariuszami

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu akcjonariuszami posiadającymi powyżej 5% udziału w kapitale Spółki i tyle samo głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki są:

- Deutsche Balaton Aktiengesellschaft posiadający 12.855.326 akcji stanowiących 43,52% udziału w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu Emitenta;
- Krzysztof Dynowski posiadający 3.688.495 akcji stanowiących 12,49% udziału w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki;
- 5HT Fundacja Rodzinna w organizacji posiadająca 1.785.956 akcji stanowiących 6,05% udziału w kapitale i głosach na walnym zgromadzeniu Spółki;
- Robert Wilczyński posiadający 1.701.878 akcji stanowiących 5,76% udziału w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Akcjonariusze ci osiągnęli łącznie 67,82% 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 wahań kursu i ograniczonej płynności obrotu papierami wartościowymi

Cena rynkowa akcji może ulec obniżeniu lub podlegać istotnym wahaniom wywołanym przez szereg czynników, z których większość jest poza kontrolą Spółki i nie są one jednoznacznie związane z działalnością i perspektywami rozwoju Spółki. Do czynników tych należą: ogólne trendy ekonomiczne w Polsce, warunki i trendy w sektorze rynku medycznego w Polsce i na innych rynkach europejskich, zmiany wycen rynkowych spółek z sektora medycznego, zmiany w kwartalnych wynikach operacyjnych Spółki, fluktuacje cen giełdowych akcji oraz wolumenów obrotu, potencjalne zmiany w regulacjach mogące mieć wpływ na działalność Spółki, zmiany szacunków finansowych lub rekomendacji wydanych przez analityków papierów wartościowych w odniesieniu do Spółki lub akcji, ogłoszenie przez Spółkę lub jej konkurentów informacji na temat nowych planowanych projektów inwestycyjnych, transakcje nabycia, transakcje joint venture, a także działalność podmiotów dokonujących sprzedaży krótkiej oraz zmiana ograniczeń regulacyjnych w odniesieniu do takiej działalności. Ponadto rynek kapitałowy podlega znacznym fluktuacjom cen, które mogą być niezwiązane lub nieproporcjonalnie wysokie w porównaniu z wynikami z działalności danych spółek. Takie ogólne czynniki rynkowe mogą mieć negatywny wpływ na kurs akcji, niezależnie od wyników działalności Spółki i Grupy Kapitałowej.

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

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

- na wniosek emitenta,
- jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników,
- jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie.

Zawieszając obrót instrumentami finansowymi Organizator Alternatywnego Systemu może określić termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, odpowiednio, na wniosek emitenta lub jeżeli w ocenie Organizatora Alternatywnego Systemu zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu upływu tego terminu będą zachodziły przesłanki, o których mowa w § 11 ust. 1 pkt 2) lub 3).

W przypadkach określonych przepisami prawa Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres wynikający z właściwych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu.
Organizator Alternatywnego Systemu zawiesza obrót instrumentami finansowymi niezwłocznie po uzyskaniu informacji o zawieszeniu obrotu danymi instrumentami na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., jeżeli takie zawieszenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o Emitencie lub instrumencie finansowym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia 596/2014, chyba że takie zawieszenie mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.
Zgodnie z § 12 ust. 1 Regulaminu ASO GPW może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

- na wniosek emitenta akcji – w przypadku, gdy wykluczenie danych akcji z obrotu następuje w związku z ich dopuszczeniem do obrotu na rynku regulowanym,
- na wniosek emitenta pozostałych instrumentów finansowych - z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków,
- jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników,
- jeżeli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie,
- wskutek otwarcia likwidacji emitenta,
- wskutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

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

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

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu, oraz do czasu takiego wykluczenia, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi.
Organizator Alternatywnego Systemu wyklucza z obrotu instrumenty finansowe niezwłocznie po uzyskaniu informacji o wykluczeniu z obrotu danych instrumentów na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., jeżeli takie wykluczenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia 596/2014, chyba że takie wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Zgodnie z § 17b Regulaminu ASO:

- W przypadku gdy w ocenie Organizatora Alternatywnego Systemu zachodzi konieczność dalszego współdziałania emitenta przy wykonywaniu obowiązków informacyjnych z podmiotem uprawnionym do wykonywania zadań Autoryzowanego Doradcy, Organizator Alternatywnego Systemu może zobowiązać emitenta do zawarcia umowy w zakresie określonym w § 18 ust. 2 pkt 3) i 4) Regulaminu ASO. Umowa ta powinna zostać zawarta w terminie 20 dni od dnia podjęcia przez Organizatora

Alternatywnego Systemu decyzji w tym zakresie i obowiązywać przez okres co najmniej jednego roku od dnia jej zawarcia.

- W przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Autoryzowanym Doradcą przed upływem okresu wskazanego w decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu, emitent zobowiązany jest do zawarcia kolejnej umowy z Autoryzowanym Doradcą w terminie 20 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy. Nowa umowa powinna obowiązywać do końca okresu wskazanego w decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu, z zastrzeżeniem, iż okres jej obowiązywania powinien być przedłużony o okres, w którym emitent nie posiadał prawnie wiążącej umowy z Autoryzowanym Doradcą, do której zawarcia zobowiązany był na podstawie decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu.
- W przypadku nie zawarcia przez emitenta umowy z Autoryzowanym Doradcą lub braku jej wejścia w życie w terminie, o którym mowa w §17b ust. 1, albo w terminie 20 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy, o którym mowa w §17b ust. 2, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi tego emitenta. Jeżeli przed upływem 3 miesięcy od rozpoczęcia zawieszenia nie zostanie zawarta i nie wejdzie w życie odpowiednia umowa z Autoryzowanym Doradcą, Organizator Alternatywnego Systemu może wykluczyć instrumenty finansowe tego emitenta z obrotu w alternatywnym systemie. Przepisy § 12 ust. 3 i § 12a Regulaminu ASO stosuje się odpowiednio.

Art. 78 ust. 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi stanowi, że w przypadku, gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w alternatywnym systemie obrotu lub jest zagrożony interes inwestorów, Giełda jako organizator alternatywnego systemu, na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego wstrzymuje wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w tym alternatywnym systemie obrotu lub wstrzymuje rozpoczęcie obrotu wskazanymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 10 dni.
Zgodnie z art. 78 ust. 3 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi w przypadku, gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów, Komisja może zażądać od Giełdy zawieszenia obrotu tymi instrumentami finansowymi.
Zgodnie z art. 78 ust. 3a Ustawy o obrocie Komisja może wskazać termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu.
Zgodnie z art. 78 ust. 3b Ustawy o obrocie Komisja uchyla decyzję zawierającą żądanie, w przypadku gdy po jej wydaniu stwierdza, że nie zachodzą przesłanki zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów.
Zgodnie z art. 78 ust. 4 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego Giełda jako organizator alternatywnego systemu, wyklucza z obrotu wskazane przez Komisję Nadzoru Finansowego instrumenty finansowe, w przypadku gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub powoduje naruszenie interesów inwestorów.
Zgodnie z art. 78 ust. 4a Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi Giełda jako organizator alternatywnego systemu może podjąć decyzję o zawieszeniu lub wykluczeniu papierów wartościowych lub instrumentów finansowych niebędących papierami wartościowymi z obrotu, w przypadku gdy instrumenty te przestały spełniać warunki obowiązujące na tym rynku, pod warunkiem że nie spowoduje to znaczącego naruszenia interesów inwestorów lub zagrożenia prawidłowego funkcjonowania rynku. Giełda jako organizator alternatywnego systemu informuje Komisję o podjęciu decyzji o zawieszeniu lub wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu i podaje tę informację do publicznej wiadomości.

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

systemie" Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, w szczególności obowiązki określone w § 15a i 15b lub w § 17-17b, Organizator Alternatywnego Systemu może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:

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

Zgodnie § 17c ust 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu Organizator Alternatywnego Systemu, podejmując decyzję o upomnieniu lub nałożeniu kary pieniężnej może wyznaczyć emitentowi termin na zaniechanie dotychczasowych naruszeń lub podjęcie działań mających na celu zapobieżenie takim naruszeniom w przyszłości, w szczególności może zobowiązać emitenta do opublikowania określonych dokumentów lub informacji w trybie i na warunkach obowiązujących w Alternatywnym Systemie Obrotu. Zgodnie § 17c ust. 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu w przypadku, gdy emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu, bądź nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki określone w niniejszym rozdziale, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie ust. 2, Organizator Alternatywnego Systemu może nałożyć na emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie § 17c ust. 1 nie może przekraczać 50.000 zł. Stosownie do § 17c ust 4 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu w przypadku nałożenia kary pieniężnej na podstawie § 17c ust. 3, postanowienia § 17c ust. 2 stosuje się odpowiednio.

Ryzyko związane z możliwością nałożenia przez KNF i inne organy nadzorcze kar administracyjnych za niewykonywanie lub nieprawidłowe wykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa

W określonych sytuacjach na Emitenta mogą zostać nałożone sankcje administracyjne. W szczególności Emitent jest potencjalnie narażony na poniższe sankcje.

Zgodnie z art. 10 ust. 5 Ustawy o ofercie publicznej, Emitent lub sprzedający ma obowiązek w ciągu 14 dni licząc od dnia przydziału papierów wartościowych będących przedmiotem oferty publicznej lub od dnia dopuszczania papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym lub ich wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu, przekazać do Komisji Nadzoru Finansowego zawiadomienie związane z zaistnieniem tych okoliczności. Zgodnie z art. 96 ust. 13 tej ustawy, jeśli emitent lub sprzedający nie dopełni obowiązku wynikającego z art. 10 ust. 5 tej Ustawy lub dopełni go nienależycie, może podlegać karze administracyjnej, tj. karze pieniężnej do wysokości 100.000 zł (sto tysięcy złotych), nakładanej przez KNF.

Zgodnie z art. 30 ust. 2 Rozporządzenia MAR, w przypadku wystąpienia naruszeń określonych w Rozporządzeniu MAR, związanych m.in. z wykorzystywaniem informacji poufnych, manipulacjami i nadużyciami na rynku, podawaniem informacji poufnych do publicznej wiadomości, transakcjami osób pełniących obowiązki zarządcze, listami osób mających dostęp do informacji poufnych, w przypadku osób prawnych, państwa członkowskie zapewniają, zgodnie z prawem krajowym, by właściwe organy miały uprawnienia m.in. do nakładania co najmniej następujących, administracyjnych sankcji pieniężnych:

- w przypadku naruszeń art. 14 i 15 Rozporządzenia MAR – 15.000.000 EUR lub 15 % całkowitych rocznych obrotów osoby prawnej na podstawie ostatniego dostępnego sprawozdania zatwierdzonego przez organ zarządzający, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r.,
- w przypadku naruszeń art. 16 i 17 Rozporządzenia MAR – 2.500.000 EUR lub 2 % całkowitych rocznych obrotów na podstawie ostatniego dostępnego sprawozdania zatwierdzonego przez organ zarządzający, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r., oraz
- w przypadku naruszeń art. 18, 19 i 20 Rozporządzenia MAR – 1.000.000 EUR, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r.

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

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

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

Zgodnie z art. 96 ust. 1i Ustawy o ofercie, jeżeli emitent nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 17 ust. 1 i 4-8 Rozporządzenia MAR, KNF może wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym, a w przypadku, gdy papiery wartościowe emitenta są wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu – decyzję o wykluczeniu tych papierów wartościowych z obrotu w tym systemie, albo nałożyć karę pieniężną do wysokości 10.364.000 zł lub kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wskazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 10.364.000 zł, albo zastosować obie sankcje łącznie. W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez emitenta w wyniku naruszenia obowiązków, o których mowa w powyższym przepisie, zamiast kary, o której mowa w tym przepisie, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub uniknięte straty.

W przypadku stwierdzenia naruszenia obowiązków wymienionych w art. 96 ust. 1i Ustawy o ofercie Komisja może nakazać podmiotowi, który dopuścił się ich naruszenia, zaprzestania ich naruszania, a także zobowiązać go do podjęcia we wskazanym terminie działań, które mają zapobiec naruszaniu tych przepisów w przyszłości. Środek ten może być stosowany bez względu na zastosowanie innych sankcji określonych w art. 96 ust. 1i Ustawy o ofercie.
Stosownie do art. 174 Ustawy o obrocie, na każdego kto, wbrew zakazowi, o którym mowa w art. 19 ust. 11 Rozporządzenia MAR, w czasie trwania okresu zamkniętego, dokonuje transakcji na rachunek własny lub na rachunek osoby trzeciej, Komisja może nałożyć, w drodze decyzji, karę pieniężną do wysokości 2.072.800 zł. W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez podmiot w wyniku tych naruszeń, zamiast kary, o której mowa powyżej, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

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

Zgodnie z art. 176 ust. 1 Ustawy o obrocie, w przypadku gdy emitent nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 18 ust. 1-6 Rozporządzenia MAR, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości 4 145 600 zł lub do kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 4 145 600 zł. W przypadku, gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez emitenta w wyniku naruszeń, o których mowa w powyższym przepisie, zamiast kary, o której mowa w tym przepisie, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

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

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

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

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

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

Ryzyko związane z rozwiązaniem lub wygaśnięciem umowy z Animatorem Rynku, lub zawieszenia prawa do wykonywania zadań Animatora Rynku w alternatywnym systemie
Zgodnie z § 9 ust. 3 Regulaminu ASO warunkiem notowania instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu jest istnienie ważnego zobowiązania Animatora Rynku, który w umowie o animowanie zobowiązał się do wypełniania w stosunku do tych instrumentów wymogów animowania w zakresie obecności w arkuszu zleceń, minimalnej wartości zleceń i maksymalnego spreadu, jak również dodatkowych warunków animowania.
Zgodnie z § 9 ust. 5 Organizator Alternatywnego Systemu może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu bez konieczności spełnienia warunku, o którym mowa w ust. 3 wskazanym powyżej, w szczególności z uwagi na charakter tych instrumentów finansowych, ich notowanie na rynku regulowanym albo na rynku lub w alternatywnym systemie obrotu innym niż prowadzony przez Organizatora Alternatywnego Systemu.

W przypadku, wskazanym powyżej, Organizator Alternatywnego Systemu może wezwać emitenta do spełnienia warunku, o którym mowa w ust. 3, w terminie 30 dni od tego wezwania, jeżeli uzna to za konieczne dla poprawy płynności obrotu instrumentami finansowymi tego emitenta.
Zgodnie z § 9 ust. 7 i ust. 8, z zastrzeżeniem ust. 5, 10 i 11, w przypadku (i) rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Animatorem Rynku oraz (ii) zawieszenia prawa do wykonywania zadań Animatora Rynku w alternatywnym systemie obrotu, instrumenty finansowe danego emitenta notowane są w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego - począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu (i) rozwiązania lub wygaśnięcia właściwej umowy z Animatorem Rynku, (ii) zawieszenia prawa do wykonywania zadań Animatora Rynku - o ile Organizator Alternatywnego Systemu nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego.

Zgodnie z § 20 Regulaminu ASO Animator Rynku na podstawie umowy zawartej z Organizatorem Alternatywnego Systemu zobowiązany jest do nabywania lub zbywania w ramach swojej działalności instrumentów finansowych na własny rachunek w alternatywnym systemie obrotu w celu wspomaganie płynności obrotu instrumentami finansowymi danego emitenta, na zasadach określonych przez Organizatora Alternatywnego Systemu. Organizator ASO może zawiesić prawo wykonywania przez dany podmiot zadań Animatora Rynku, o ile nie wykonuje on ich zgodnie z przepisami obowiązującymi w alternatywnym systemie obrotu lub umową, o której mowa powyżej.
Zgodnie z §9 ust. 10 Regulaminu ASO akcje zakwalifikowane do segmentu NewConnect Alert notowane są w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego – począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu podania do wiadomości uczestników obrotu informacji o dokonanej kwalifikacji – o ile Organizator Alternatywnego Systemu nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego.

Zgodnie z §9 ust. 11 Regulaminu ASO akcje, które przestały być kwalifikowane do segmentu NewConnect Alert, notowane są w systemie notowań ciągłych - począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu podania do wiadomości uczestników obrotu informacji o zaprzestaniu ich kwalifikowania do tego segmentu - o ile Organizator Alternatywnego Systemu nie postanowi o ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym lub jednokrotnym określaniem kursu jednolitego.
Jak wskazuje § 9 ust. 9 z zastrzeżeniem ust. 10 i 11, w przypadku zawarcia nowej umowy z Animatorem Rynku, Organizator Alternatywnego Systemu może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych danego emitenta w systemie notowań ciągłych lub w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego, jednak nie wcześniej niż od dnia wejścia w życie nowej umowy z Animatorem Rynku.

13. Historia emitenta

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

Data	Wydarzenia
10 stycznia 2017 r.	Przekształcenie Nestmedic sp. z o.o. w S.A., w wyniku podjęcia w dniu 10 stycznia 2017 roku przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki uchwały nr 7 (Rep A nr 47/2017). Przekształcenie zostało zarejestrowane w KRS dnia 28 lutego 2017 roku.
17 marca 2017 r.	Podjęcie przez NWZ uchwały nr 3/03/2017 w sprawie podwyższenia kapitału w drodze emisji 703.834 akcji zwykłych na okaziciela serii B. Powyższe podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w KRS dnia 26 maja 2017 roku.
31 maja 2017 r.	Uchwała nr 530/2017 Zarządu GPW w sprawie wprowadzenia do ASO na rynku NewConnect akcji zwykłych na okaziciela serii A i B Emitenta. Emitent zadebiutował na rynku NewConnect 12 czerwca 2017 r.
29 sierpnia 2018 r.	Podjęcie przez Zarząd uchwały nr 1 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego w drodze emisji 357.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C. Akcje serii C zostały zarejestrowane w KRS 30 października 2018 r.
6 grudnia 2018 r.	Zarząd Nestmedic S.A. podjął uchwałę nr 1 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego poprzez emisję 143.000 akcji

	zwykłych na okaziciela serii D. Powyższe podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w KRS 20 grudnia 2018 r.
29 maja 2019 r.	Akcjonariusz Deutsche Balaton Aktiengesellschaft zawarł z Emitentem umowę pożyczki na kwotę 200.00) EUR. Pożyczka została spłacona w całości w związku z objęciem akcji serii E przez akcjonariusza 500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E zostało wyemitowanych na podstawie uchwały nr 1 Zarządu z dnia 7 marca 2019 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego. Akcje serii E zostały zarejestrowane w KRS 4 kwietnia 2019 roku.
10 lipca 2019 r.	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 uchwałą nr 26/2019 ZWZ dnia 15 lipca 2019 r. wyemitowane zostały obligacje serii A zamienne na akcje serii G oraz uchwałą nr 28/2019 ZWZ dnia 15 lipca 2019 r. warranty subskrypcyjne serii A uprawniające do objęcia 1 (jednej) akcji serii H. Wszystkie obligacje serii A zostały zaoferowane Deutsche Balaton Aktiengesellschaft akcjonariuszowi Emitenta. Warranty subskrypcyjne serii A zostały w dniu 17 września 2019 roku zaoferowane akcjonariuszowi Deutsche Balaton Aktiengesellschaft i objęte w dniu 20 września 2019 roku. Warranty subskrypcyjne serii A zostały wyemitowane nieodpłatnie. Akcje serii H zostały wyemitowane uchwałą nr 29/2019 ZWZ 15 lipca 2019 roku i zostały wydane przez Emitenta 31 marca 2020 roku. Akcje serii H zostały zarejestrowane w KRS dnia 30 marca 2021 r. W dniu 20 września 2019 r. 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. 30 października 2023 r. obligacje zostały skonwertowane na akcje serii G, które zostały wyemitowane uchwałą nr 27/2019 przez ZWZ dnia 19 lipca 2019. Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu akcje serii G nie zostały zarejestrowane w KRS.
26 listopada 2019 r.	Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę nr 1201/2019 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.
11 września 2020 r.	Deutsche Balaton Aktiengesellschaft zawarł z Emitentem umowę pożyczki. Pierwotna kwota pożyczki wynosiła 80.000 EUR, a oprocentowanie 6,5% 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 został 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 1.327.672 akcji serii K wyemitowanych na podstawie uchwały ZWZ nr 23/2021 w dniu 30 czerwca 2021 r. wartość kwoty głównej pożyczki wraz z odsetkami została spłacona do kwoty 361.141,58 EUR, tj. 1.659.590,00 zł .
17 września 2020 r.	Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta 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 poprzez emisję 2.640.000 zwykłych akcji na okaziciela serii J. Emisja została objęta w całości. Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego) w związku z emisją akcji serii J nastąpiła 31 marca 2021 r.

28 maja 2021 r.	Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę numer 558/2021 w sprawie wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect 500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii H Spółki.
30 czerwca 2021 r.	Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę nr 23/2021 w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji 1.327.672 akcji serii K Emisja została objęta w całości. Emisja została objęta w całości. Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego w związku z emisją akcji serii K nastąpiła 14 stycznia 2022 r.
15 lipca 2019 r.	Uchwałą nr 32/2019 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w przedmiocie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji 230.000 akcji serii I oraz pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii I warunkowo podwyższono kapitał zakładowy Spółki. Akcje serii I zostały zarejestrowane w KRS dnia 24 czerwca 2022 r.
18 sierpnia 2021 r.	Podjęcie przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta uchwały nr 05/2021 w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji 2.000.548 akcji serii L. Emisja została objęta w całości. Powyższe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii L zostało zarejestrowane dniu 25 lutego 2022 roku.
25 listopada 2021 r.	Podjęcie przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta uchwały nr 05/2021 w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji 7.936.000 serii M. Podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii M zostało zarejestrowane w KRS 27 kwietnia 2022 r.
25 listopada 2021 r	Podjęcie przez NWZ uchwały nr 09/2021 w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji 180.250 akcji serii N. Podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii M zostało zarejestrowane w KRS 18 sierpnia 2023 r.
14 grudnia 2021 r.	Podjęcie uchwały nr 1255/2021 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A w sprawie wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect 2.640.000 akcji zwykłych na okaziciela serii J Nestmedic S.A.
19 maja 2022 r.	Podjęcie przez Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A uchwały nr 464/2022 w sprawie wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect 230.000 akcji zwykłych na okaziciela serii I, 1.327.672 serii K oraz 2.000.548 serii L.
3 listopada 2022 r.	Podjęcie uchwały nr 1003/2022 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w sprawie wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect 7.936.000 akcji zwykłych na okaziciela serii M Spółki.
25 listopada 2022 r.	Podjęcie przez NWZ uchwały nr 03/11/2022 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Nestmedic S.A. w drodze emisji 3.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii O, zmienionej następnie uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 03/01/2023 w dniu 23 stycznia 2023 r. Podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii O zostało zarejestrowane w KRS 22 czerwca 2023 r.
28 czerwca 2023 r.	Podjęcie przez Zarząd Emitenta decyzji o rozpoczęciu przeglądu dostępnych opcji strategicznych wspierających dalszy rozwój działalności Spółki. Intencją Zarządu było zarekomendowanie Walnemu Zgromadzeniu rozwiązania, które w najlepszy sposób wspierać będzie budowę wartości Spółki i tym samym przyczyni się do maksymalizacji jej wartości dla akcjonariuszy. W ramach niniejszego przeglądu, wzięty pod uwagę ma być szereg czynników, mianowicie m.in.: dotychczasowe wyniki finansowe, osiąganą sprzedaż, poziom przyszłych kosztów, możliwość pozyskania dodatkowych środków, rozwój podmiotów konkurencyjnych czy potencjalne zainteresowanie inwestorów branżowych zakupem technologii lub całej Spółki. Zarząd jednocześnie podtrzymał wcześniejsze deklaracje dotyczące komercjalizacji flagowego produktu firmy jakim jest urządzenie Pregnabit Pro, w tym m.in. uzyskania certyfikacji FDA.

30 października 2023 r.	Deutsche Balaton Aktiengesellschaft przekazał Emitentowi zawiadomienie o realizacji praw z obligacji zamiennych serii A i objęciu akcji serii G. Deutsche Balaton Aktiengesellschaft dokonał konwersji 28.571 obligacji serii A o wartości nominalnej 150,00 zł każda obligacja na 2.857.100 akcji zwykłych na okaziciela serii G.
29 grudnia 2023 r.	Zapisanie akcji serii G na rachunku papierów wartościowych Deutsche Balaton Aktiengesellschaft, w wyniku czego nastąpiła zmiana wysokości kapitału zakładowego Spółki. Z chwilą zapisania akcji serii G na rachunku papierów wartościowych, kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o kwotę 285.710,00 zł, tj. z kwoty 2.464.330,40 zł do kwoty 2.750.040,40 zł.
18 stycznia 2024 r.	Sfinalizowanie umów pożyczek z prawem do objęcia akcji, które zostały zawarte z wybranymi akcjonariuszami. Na mocy wskazanych umów Emitent pozyskał łącznie kwotę 1,9 mln.
12 lutego 2024 r.	Rozpoczęcie współpracy z Premi Medical Devices Manufacturing Sole Proprietorship Co. z siedzibą w Arabii Saudyjskiej – otrzymanie pierwszego zamówienia na 10 urządzeń PregnabitPro.

14. Opis działalności emitenta

14.1. Charakterystyka działalności

Nestmedic sp. z o.o., 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 sp. z o.o. 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) – 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.

14.2. Produkty Emitenta

1. Pregnabit

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

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



Źródło: Emitent

2. Pregnabit Pro

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

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

Główne cechy Pregnabit Pro:

- Dostęp wielu podmiotów (placówki medyczne, lekarze) do konta pacjenta;
- Różne modele biznesowe na jednej wspólnej Platformie Telemedycznej;
- Zaawansowane sondy FHR i TOCO wysokiej jakości (porównywalnej z Philips);
- Moduł audio dostarczający matce pozytywnych doznań dźwiękowych;
- Łatwa adaptacja do standardów GSM dla różnych rynków i różnych krajów;
- Poziom bezpieczeństwa wymagany przez zachodnie placówki medyczne;
- Łatwe skalowanie mocy obliczeniowej w miarę wzrostu wolumenu danych;
- Dokumentacja utworzona tak, by ułatwić proces certyfikacji FDA w USA;
- Moduł obliczeniowy z własnymi algorytmami do analizy danych badania;
- Zintegrowane narzędzia do logistyki i zdalnej obsługi technicznej urządzeń;
- Atrakcyjny moduł pacjentki współpracujący z mediami społecznościowymi.

3. Pregnabit Cloud

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

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

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

Odbiorcami platformy Pregnabit Cloud są:

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

14.3. Badanie wykonywane 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.

14.4. Certyfikaty

Istotne certyfikaty Emitenta przedstawiają się następująco:

1. Certyfikat UE wg Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/745 wystawiony przez TÜV Rheinland LGA Products GmbH (nr rejestracyjny certyfikatu: HZ 2376385-1).
2. Certyfikat dla Systemu Zarządzania wg PN-EN ISO 13485:2016-04 wystawiony przez TÜV Nord Sp. z o.o. (nr rejestracyjny certyfikatu: AC090 MD/1220/4413/2016).
3. Certyfikat dla Systemu Zarządzania wg PN-EN ISO/IEC 27001:2017-06 (ISO/IEC 27001:2013) wystawiony przez TÜV Nord Sp. z o.o. (nr rejestracyjny certyfikatu: AC090 121/1220/4413/2016).

14.5. Kluczowi partnerzy grupy Emitenta

Do kluczowych partnerów grupy kapitałowej Emitenta zalicza się:

1. **ICT Group** - holenderska firma, założona w 1978 roku, będąca wiodącym dostawcą rozwiązań i usług technologii przemysłowej. Oferuje innowacyjne technologie jako rozwiązania biznesowe oraz obsługuje następujące kluczowe branże: transport i logistyka, automotive i mobilność, energia, woda i infrastruktura, opieka zdrowotna, przemysł, maszyny i systemy oraz technologia wysokich umiejętności.

2. **Al-Dawaa DMSCO** - pierwsza wiodąca firma w dziedzinie opieki zdrowotnej w Królestwie Arabii Saudyjskiej. Posiada około 900 aptek. Jej celem jest opracowanie innowacyjnej sieci aptek detalicznych, w oparciu o solidną wielokanałową (wielokanałową) infrastrukturę, zarządzaną przez specjalistów, wspieranych najnowocześniejszą technologią.

3. **ADiTech Srl** - firma została założona w 2006 roku jako punkt odniesienia dla rozwoju i integracji innowacyjnych systemów i rozwiązań adresujących rynki telemedycyny, opieki domowej i dobrostanu. ADiTech rozwija systemy opieki zdrowotnej, dzięki zaangażowaniu w krajowe i międzynarodowe projekty telemedyczne, założyciele firmy zgromadzili bardzo wysoki stopień doświadczenia i know-how.

4. **Scan-Med a|s Norway** - norweską firma zajmującą się importem, sprzedażą i serwisem technicznego sprzętu medycznego. Scan-Med a|s Norwegia jest partnerem dla norweskich szpitali i placówek służby zdrowia. Posiada spółki zależne w Danii, Szwecji i Finlandii, obsługuje całą Skandynawię.

5. **Speculum Artigos Medicos SA** - zajmuje się dystrybucją artykułów powszechnego użytku konsumenckiego oraz szpitalnego sprzętu medycznego. Rozpoczęło swoją działalność, poświęcając się ginekologii i położnictwu, i od tego czasu przyczyniło się do zwiększenia komfortu i bezpieczeństwa pracowników służby zdrowia oraz zdrowia dzieci i kobiet w Portugalii. Od 10 lat jest także producentem i eksporterem urządzenia medycznego do scentralizowanego monitorowania parametrów życiowych płodu i ciąży.

14.6. Strategia rozwoju Spółki na lata 2022 – 2026

W związku z szybko postępującą globalizacją i dynamicznymi zmianami w branży telemedycznej, dnia 8 maja 2018 r. Zarząd Emitenta podjął uchwałę w przedmiocie przyjęcia Strategii Korporacyjnej Grupy Kapitałowej Nestmedic. W dniu 6 października 2020 roku Zarząd Emitenta poinformował o aktualizacji strategii korporacyjnej Grupy Kapitałowej Nestmedic S.A.

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:

1) ekspansja międzynarodowa na wyselekcjonowanych rynkach;
2) ciągły rozwój produktu;
3) pozyskanie strategicznych partnerów na rynku polskim.

Ad. 1. Ekspansja międzynarodowa na wybrane rynki zagraniczne
Celem strategicznym Emitenta w latach 2018-2023 jest stopniowe wchodzenie na wybrane rynki zagraniczne. W związku z tym Emitent zidentyfikował do 20 rynków, w których w latach 2018-2023 Emitent zamierza podejmować aktywne działania nakierowane na budowanie współpracy i relacji z lokalnymi partnerami oraz sieci dystrybucji oraz sprzedaży systemu Pregnabit . W ocenie Emitenta najbardziej perspektywiczne kraje to przede wszystkim europejskie oraz USA. Ekspansja międzynarodowa będzie wspierana aktywnymi działaniami pro sprzedażowymi, 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.

Ad. 2. 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.

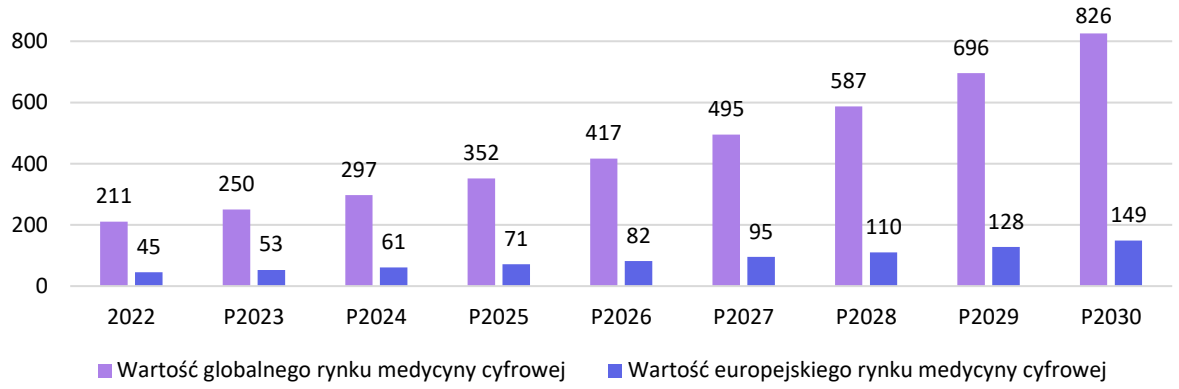
Ad. 3. Pozyskanie partnerów strategicznych na rynku polskim

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.

14.7. Opis rynków działalności Spółki

Nestmedic S.A. jest spółką działającą w branży medycyny cyfrowej (technologicznej). Rozwój wskazanej branży stymulowany jest zarówno na rynku krajowym, jak i na rynkach globalnych przez takie trendy, jak: zmiany demograficzne, rosnący niedobór personelu medycznego, a także przyspieszona digitalizacja w gospodarce, spowodowana wybuchem pandemii COVID-19 w roku 2020. Zgodnie z raportem Grand View Research Inc., wartość światowego rynku medycyny cyfrowej wyniosła w roku 2022 niemalże 211 miliardów dolarów. Analitycy spółki prognozują, że rynek ten rozwijał się będzie na średniorocznym poziomie 18,6% w latach 2023 – 2030. Rynek europejski, według spółki EuroDev BV, będzie rozwijał się we wskazanym okresie w średniorocznym tempie 16%, a jego wartość wyniosła w 2022 roku przeszło 45,3 miliardów dolarów. Zgodnie z prognozami przedstawionymi we wspomnianym wcześniej raporcie, wartość globalnego rynku medycyny cyfrowej ma wynieść w roku 2030 ponad 825 mld dolarów, przy niemalże 149 mln dolarów wartości rynku europejskiego.

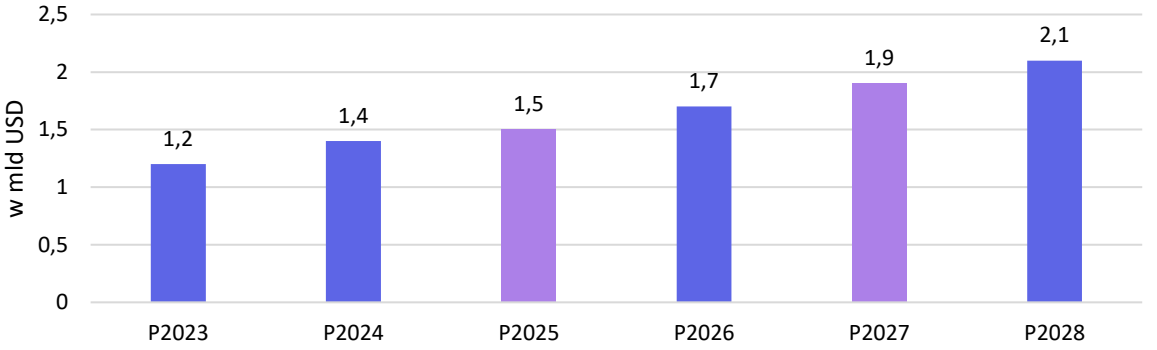
Na poniższym wykresie przedstawiono wartości globalnej oraz europejskiej branży medycyny cyfrowej w latach 2022 – 2030.



Źródło: Opracowanie własne na podstawie Grand View Research Inc.; Euro Dev BV.

Z niewiele niższą dynamiką niż w przypadku rynku europejskiego rozwijał się będzie polski rynek medycyny cyfrowej, którego średnioroczny wzrost w latach 2023 – 2028 wyniesie 11,59%, a jego wartość w 2028 roku wyniesie ponad 2,1 mld USD. Pomimo niższej historycznej dynamiki wzrostu względem zarówno rynku globalnego, jak i europejskiego, polska branża MedTech ustawicznie zwiększa swój udział w opisywanej branży. Prognozowane przychody polskich spółek medycyny cyfrowej prognozowane są na poziomie 1,24 mld USD w 2023 roku.

Na poniższym wykresie przedstawiono prognozowaną wartość polskiego rynku medycyny cyfrowej w latach 2023 – 2028.

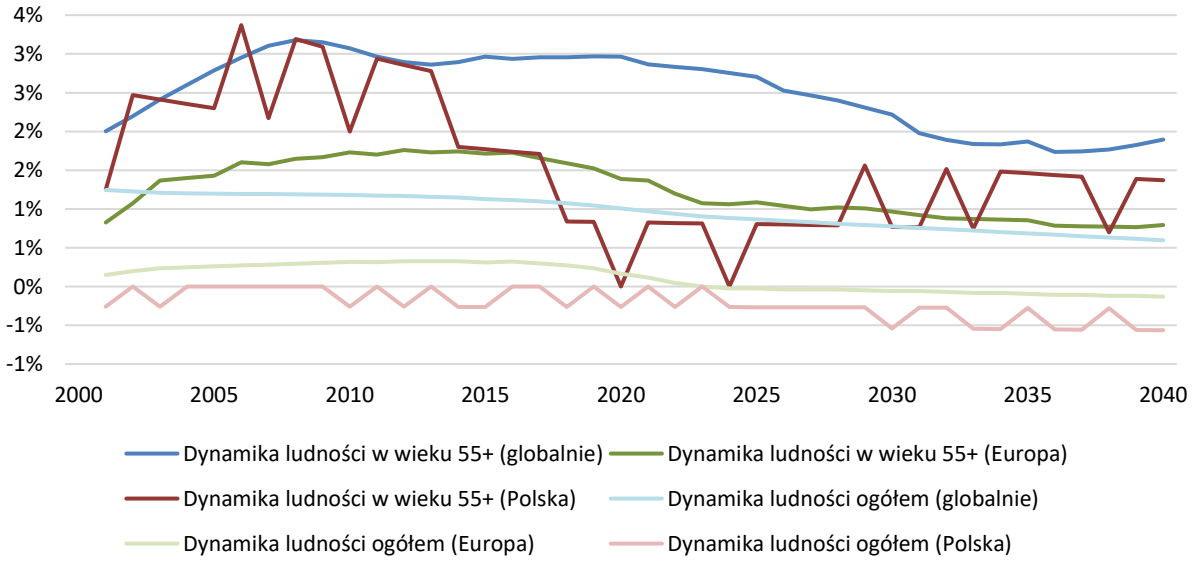


Źródło: Opracowanie własne na podstawie Statista.com

Wśród największych światowych rynków branży medycyny technologicznej znalazły się w 2022 roku między innymi Stany Zjednoczone, ale również kraje azjatyckie, jak i państwa dalekiego wschodu, które wykazują najwyższy stopień rozwoju wskazanej branży w okresie prognozy. Ma na to wpływ wiele czynników m.in. zwiększone wydatki państw na rozwój nowoczesnych metod leczenia, popyt wśród pacjentów na zdalne monitorowanie ich stanu zdrowia oraz powstawanie wielu przedsiębiorstw oferujących innowacyjne rozwiązania.

Postępujący rozwój telemedycyny na całym świecie spowodowany jest między innymi zjawiskiem starzejącego się społeczeństwa szczególnie w krajach rozwiniętych, co może skutkować brakiem wystarczającej liczby personelu medycznego. Według danych WHO, do 2030 roku deficyt osobowy w medycynie wyniesie nawet do 15 milionów pracowników, dlatego też wykorzystanie różnego rodzaju oprogramowania oraz wideokonferencji może znacząco przyspieszyć pracę personelu medycznego i zmniejszyć obciążenie placówek stacjonarnych.

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



Źródło: Opracowanie własne na podstawie Statista.com

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

Według wiedzy Spółki struktura akcjonariatu Emitenta, według stanu na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego, przedstawia się następująco:

lp.	Imię i nazwisko akcjonariusza	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach
1.	Deutsche Balaton Aktiengesellschaft	12.855.326	43,52%	43,52%
2.	Krzysztof Dynowski	3.688.495	12,49%	12,49%
3.	5HT Fundacja Rodzinna w organizacji	1.785.956	6,05%	6,05%
4.	Robert Wilczyński	1.701.878	5,76%	5,76%
5.	Pozostali	9.509.749	32,19%	32,19%
Razem		**29.541.404**	**100%**	**100%**

Źródło: Emitent

16. Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego:

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 2.954.140,40 zł (dwa miliony dziewięćset pięćdziesiąt cztery tysiące sto czterdzieści złotych czterdzieści groszy) i dzieli się na:

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

Inne kapitały na dzień 31 grudnia 2022 r.
Kapitały własne Emitenta miały wartość 3.247.918,29 zł, w tym:

- kapitał zakładowy wynosił 2.146.305,40 zł;
- kapitał (fundusz zapasowy) wynosił 25.041.314,46 zł;
- strata z lat ubiegłych wyniosła 19.293.621,95 zł;
- strata netto na 31 grudnia 2022 r. wyniosła 4.964.122,62 zł.

Inne kapitały na dzień 31 grudnia 2023 r.
Kapitały własne Emitenta miały wartość 5.416.608,08 zł, w tym:

- kapitał zakładowy wynosił 2.464.330,40 zł;
- kapitał (fundusz zapasowy) wynosił 24.275.955,37 zł;
- pozostałe kapitały rezerwowe 4.603.693,00 zł;
- strata z lat ubiegłych wyniosła 19.293.621,95 zł;
- strata netto na 31 grudnia 2023 r. wyniosła 6.633.748,74 zł.

17. Dokumenty korporacyjne emitenta udostępnione do wglądu

Statut Emitenta dostępny jest na stronie internetowej Emitenta: www.nestmedic.com oraz w siedzibie Emitenta. Uchwały podjęte przez Walne Zgromadzenie Emitenta podawane są do publicznej wiadomości w drodze raportów bieżących zamieszczanych na stronie internetowej rynku NewConnect www.newconnect.pl i na stronie Emitenta www.nestmedic.com
W siedzibie Emitenta dostępne są protokoły z Walnych Zgromadzeń Emitenta. Zgodnie z art. 421 § 3 KSH akcjonariusze mogą przeglądać księgę protokołów, a także żądać wydania poświadczonych przez Zarząd Spółki odpisów uchwał.

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

Emitent oświadcza, że według niego jego aktywa obrotowe wystarczają do pokrycia jego bieżących potrzeb, to jest potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego.

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

Emisja warrantów subskrypcyjnych serii A, warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego:
Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwałą nr 28/2019 z 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, pod warunkiem zarejestrowania § 4b statutu Spółki, uchwaliło emisję 2.857.142 (dwóch milionów ośmiuset pięćdziesięciu siedmiu tysięcy stu czterdziestu dwóch) warrantów subskrypcyjnych imiennych serii A z prawem do objęcia akcji serii H Spółki z pierwszeństwem przed akcjonariuszami Spółki. Warranty subskrypcyjne zostały zaoferowane Deutsche Balaton Aktiengesellschaft. Każdy warrant subskrypcyjny uprawnia posiadacza warrantów subskrypcyjnych do objęcia 1 (jednej) akcji serii H po cenie emisyjnej równej 1,50 zł (jeden złoty pięćdziesiąt groszy) za jedną akcję serii H, z uwzględnieniem zastrzeżeń określonych w uchwale emisyjnej. Warranty subskrypcyjne będą emitowane nieodpłatnie i prawa z nich wynikające mogą być realizowane nie później niż w terminie 60 miesięcy od daty przydziału warrantów subskrypcyjnych.

Uchwałą nr 29/2019 Zwyczajne Walne Zgromadzenie warunkowo podwyższyło kapitał zakładowy 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 tysięcy stu czterdziestu dwóch) akcji na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

„§ 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 do objęcia akcji serii H może być wykonane nie później niż w terminie 36 miesięcy od daty przydzielenia warrantów osobom uprawnionym".

Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego w związku z emisją warrantów subskrypcyjnych serii A zostało zarejestrowane w KRS 3 września 2019 r.

§ 1 ust. 4 uchwały nr 28/2019 oraz § 4 ust. 3 uchwały nr 29/2019 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 15 lipca 2019 r. zostały zmienione odpowiednio uchwałami nr 11/2021 oraz 12/2021 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 25 listopada 2021 r. co do warunków ustalenia wysokości ceny emisyjnej, docelowo równej 1,50 zł za jedną akcję serii H. Jednocześnie uchwałą nr 13/2021 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 25 listopada 2021 r. zmieniono dotychczasowe brzmienie § 4b statutu Spółki w następujący sposób:

„§ 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 do objęcia akcji serii H może być wykonane nie później niż w terminie 60 miesięcy od daty przydzielenia warrantów osobom uprawnionym".

Powyższa zmiana statutu została zarejestrowana w KRS 24 czerwca 2022 r.

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. 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. Akcje serii H zostały zarejestrowane w KRS 30 marca 2021 r.

Uchwałą nr 04/12/2023 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta z dnia 21 grudnia 2023 r. zmieniło uchwałę na 28/2019 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 15 lipca 2019 roku, zmienioną następnie uchwałą nr 11/2021 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 25 listopada 2021 roku w ten sposób, że:

§ 1 ust. 3 uchwały nr 28/2019 otrzymał nowe, następujące brzmienie:

„3. Warranty Subskrypcyjne serii A zostaną zaoferowane Deutsche Balaton AG z siedzibą w Heidelbergu, spółce zarejestrowanej pod prawem niemieckim w rejestrze pod numerem HRB 338172."

§ 1 ust. 7 uchwały nr 28/2019 otrzymał nowe, następujące brzmienie:

„7. Prawa wynikające z Warrantów Subskrypcyjnych mogą być realizowane nie później niż w terminie do dnia 31 lipca 2026 roku. Prawa z Warrantów Subskrypcyjnych mogą być realizowane w całości jednorazowo bądź w częściach i terminach określonych według uznania posiadacza Warrantów Subskrypcyjnych."

Następnie Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki postanowiło zmienić uchwałę nr 29/2019 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki Nestmedic S.A. z dnia 15 lipca 2019 zmienioną następnie uchwałą nr 12/2021 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 25 listopada 2021 roku w ten sposób, że §4 ust. 4 Uchwały nr 29/2019 otrzymał nowe, następujące brzmienie:

„4. Prawo objęcia akcji serii H może zostać zrealizowane nie później niż w terminie do dnia 31 lipca 2026 roku."

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki postanowiło również zmienić statut Spółki w ten sposób, że §4b statutu otrzymał nowe, następujące brzmienie:
„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 do dnia 31 lipca 2026 roku."
Emitent, na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu wyemitował w ramach niniejszego upoważnienia 500.000 z możliwych 2.857.142 akcji.

Emisja warrantów subskrypcyjnych serii B, warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego:
Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwałą nr 31/2019 z dnia 15 lipca 2019 roku w przedmiocie emisji warrantów subskrypcyjnych serii B z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji serii I oraz pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii B w związku z programem motywacyjnym dla kadry zarządzającej i kluczowych pracowników Spółki pod warunkiem zarejestrowania § 4c Statutu Spółki i w celu realizacji ustanowionego w Spółce Programu Motywacyjnego uchwaliło emisję 682.883 (sześciuset osiemdziesięciu dwóch tysięcy ośmiuset osiemdziesięciu trzech) imiennych warrantów subskrypcyjnych serii B od numeru 1 (jeden) do numeru 682.883 (sześćset osiemdziesiąt dwa tysiące osiemset osiemdziesiąt trzy), z prawem do objęcia akcji serii I Spółki z pierwszeństwem przed pozostałymi akcjonariuszami Spółki. Każdy warrant subskrypcyjny będzie uprawniał osoby uprawnione do objęcia 1 (jednej) akcji serii I na warunkach ustalonych w uchwale Walnego Zgromadzenia oraz w uchwale Rady Nadzorczej, która jest uprawniona do przyjęcia Regulaminu Programu Motywacyjnego.
Uchwałą nr 31/2019 z dnia 15 lipca 2019 roku w przedmiocie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii I oraz pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii I Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta postanowiło warunkowo podwyższyć kapitał zakładowy o kwotę nie większą niż 68.288,30 zł w drodze emisji nie więcej niż 682.883 akcji na okaziciela serii I o wartości nominalnej 0,10 zł każda celem przyznania prawa do objęcia akcji serii I posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii B emitowanych na podstawie uchwały nr 31/2019 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki. Wyżej wskazany cel stanowi również uzasadnienie powzięcia powyższej uchwały wymagane art. 449 § 1 w związku z art. 445 § 1 Kodeksu spółek handlowych. Na podstawie uchwały 32/2019 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia nastąpiło także pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa pierwszeństwa do objęcia akcji serii I.
Zgodnie z przedmiotową uchwałą:

1. prawo objęcia akcji serii I przysługuje posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii B;
2. akcje serii I obejmowane będą wyłącznie za wkłady pieniężne.
3. akcje serii I obejmowane będą po cenie emisyjnej w wysokości równej 0,10 zł (dziesięć groszy) za każdą akcję serii I.
4. prawo objęcia akcji serii I może zostać zrealizowane nie później niż w terminie 5 lat od daty przydzielenia warrantów subskrypcyjnych serii B osobom uprawnionym;
5. akcje serii I uczestniczyć będą w dywidendzie od chwili ich wydania osobom uprawnionym, tj.:

a) w przypadku wydania akcji serii I lub zapisania na rachunku papierów wartościowych uprawnionego w okresie od początku roku do dnia dywidendy włącznie z tym dniem uczestniczą w zysku od pierwszego stycznia roku obrotowego poprzedzającego rok, w którym doszło do ich wydania (zapisania),
b) w przypadku wydania akcji serii I lub zapisania na rachunku papierów wartościowych uprawnionego w okresie po dniu dywidendy do końca roku obrotowego, uczestniczą w zysku począwszy od pierwszego stycznia roku obrotowego, w którym zostały wydane (zapisane).

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

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

Rada Nadzorcza uchwałą nr 05/08/2020 r. z 27 sierpnia 2020 r. w sprawie realizacji Programu Motywacyjnego ustalonego przez Walne Zgromadzenie Spółki wskazała osoby uprawnione do objęcia łącznie 130.000 warrantów subskrypcyjnych serii B, pod warunkiem uprzedniego zobowiązania się wobec Spółki do niezbywania objętych Warrantów lub akcji objętych w wykonaniu praw z warrantów do Dokument Informacyjny NESTMEDIC S.A. Strona | 93 dnia 31 lipca 2022 roku. Rada Nadzorcza postanowiła, że przedmiotowa uchwała stanowi element Regulaminu Programu Motywacyjnego, do którego przyjęcia Walne Zgromadzenie upoważniło Radę Nadzorczą.

Rada Nadzorcza uchwałą nr 04/06/2021 r. z 28 czerwca 2021 r. w sprawie realizacji Programu Motywacyjnego ustalonego przez Walne Zgromadzenie Spółki wskazała Pana Krzysztofa Dynowskiego jako osobę uprawnioną do objęcia łącznie 100.000 warrantów subskrypcyjnych serii B, pod warunkiem uprzedniego zobowiązania się wobec Spółki do niezbywania objętych Warrantów lub akcji objętych w wykonaniu praw z warrantów do dnia 31 lipca 2022 roku. Rada Nadzorcza postanawiała, że przedmiotowa uchwała stanowi element Regulaminu Programu Motywacyjnego, do którego przyjęcia Walne Zgromadzenie upoważniło Radę Nadzorczą.

Rada Nadzorcza, działając na podstawie upoważnienia udzielonego przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, uchwaliła program motywacyjny na lata 2019 – 2022. Zgodnie z założeniem przyjętego w spółce programu motywacyjnego, osoby w nim uczestniczące nabyły prawo do objęcia warrantów subskrypcyjnych serii B. Umowy z osobami uprawnionymi dotyczące objęcia 230.00 warrantów subskrypcyjnych zostały zawarte po spełnieniu się warunków, wskazanych odpowiednio w uchwale nr 05/08/2020 r. z 27 sierpnia 2020 r. oraz nr 04/06/2021 r. z 28 czerwca 2021 r.

Na dzień niniejszego dokumentu informacyjnego Emitent zaoferował warranty subskrypcyjne serii B w łącznej liczbie 230.000 (dwieście trzydzieści tysięcy) następującym osobom uprawnionym:

Pan Miłosz Jamroży objął 20.000 (dwadzieścia tysięcy) warrantów subskrypcyjnych serii B;

Pan Jacek Gnich objął 100.000 (sto tysięcy) warrantów subskrypcyjnych serii B;

Pan Krzysztof Dynowski objął 100.000 (sto tysięcy) warrantów subskrypcyjnych serii B;

Pan Krzysztof Andrijew objął 10.000 (dziesięć tysięcy) warrantów subskrypcyjnych serii B.

Osoby uprawnione dokonały w dniach 15-16 grudnia 2021 r. wykonania praw ze wszystkich wskazanych wyżej posiadanych warrantów serii B oraz po uiszczeniu pełnej wpłaty na akcje, dokonały objęcia łącznie 230.000 akcji.

Emitent, na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu wyemitował w ramach niniejszego upoważnienia 230.000 z możliwych 682.883 akcji.

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

Na podstawie uchwały nr 08/2021 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 25 listopada 2021 roku w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii C z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji serii N oraz pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii C w związku z programem motywacyjnym dla kadry zarządzającej i kluczowych pracowników Spółki (Rep. A nr 13726/2021) wyemitowano 221.250 warrantów subskrypcyjnych serii C, uprawniających do objęcia 221.250 akcji serii N.

W celu realizacji powyższego uprawnienia, uchwałą nr 09/2021 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 25 listopada 2021 r. w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii N oraz pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii N, w trybie określonym w art. 448 i art. 449 Kodeksu spółek handlowych warunkowo podwyższono kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie

większą niż 125.000,00 zł (sto dwadzieścia pięć tysięcy złotych) w drodze emisji nie więcej niż 1.250.000 (jednego miliona dwustu pięćdziesięciu tysięcy) akcji na okaziciela serii N o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.
W marcu 2023 r., w wyniku wykonania przez 7 (siedmioro) posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii C praw łącznie z 180.250 warrantów subskrypcyjnych serii C, w związku ze złożeniem zapisów oraz opłaceniem akcji serii N, doszło do objęcia przez nich łącznie 180.250 (sto osiemdziesiąt tysięcy dwieście pięćdziesiąt) akcji serii N, o wartości nominalnej 0,10 zł za jedną akcję, o łącznej wartości nominalnej 18.025,00 zł (osiemnaście tysięcy dwadzieścia pięć złotych). Cena emisyjna akcji serii N wynosiła 0,10 zł za jedną akcję.
W kwietniu 2024 r., w wyniku wykonania przez 2 (dwóch) posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii C praw łącznie z 41.000 warrantów subskrypcyjnych serii C, w związku ze złożeniem zapisów oraz opłaceniem akcji serii N, doszło do objęcia przez nich łącznie 41.000 (czterdzieści jeden tysięcy) akcji serii N, o wartości nominalnej 0,10 zł za jedną akcję, o łącznej wartości nominalnej 4.100,00 zł (cztery tysiące sto złotych). Cena emisyjna akcji serii N wynosiła 0,10 zł za jedną akcję.
Akcje serii N zostały wyemitowane w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. W ramach emisji akcji serii N nie sporządzono prospektu informacyjnego ani memorandum informacyjnego na podstawie art. 1 ust. 4 lit. b) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129. Zgodnie z jego treścią obowiązek opublikowania prospektu emisyjnego nie ma zastosowania do oferty papierów wartościowych skierowanej do mniej niż 150 osób fizycznych lub prawnych na państwo członkowskie, innych niż inwestorzy kwalifikowani. Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego w KRS w ramach emisji 180.250 akcji serii N miała miejsce 18 sierpnia 2023 r. Pozostałe 41.000 akcji serii N zostały zarejestrowane w KRS dnia 18 czerwca 2024 r.
Dnia 25 listopada 2021 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta podjęło uchwałę numer 10/2021 w sprawie zmiany Statutu Spółki w związku z warunkowym podwyższeniem kapitału zakładowego. Kolejno, dnia 7 kwietnia 2022 r. Rada Nadzorcza Emitenta podjęła uchwałę nr 06/04/2022 w sprawie przyjęcia Regulaminu Programu Motywacyjnego. Kolejno, uchwałą nr 07/04/2022 wskazano osoby uprawnione do uczestnictwa w Progamie Motywacyjnym.
Emitent, na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu wyemitował w ramach niniejszego upoważnienia 221.250 z możliwych 1.250.000 akcji. Zgodnie z uchwałą nr 09/2021 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 25 listopada 2021 roku prawo objęcia akcji serii N może zostać zrealizowane nie później niż w terminie 5 lat od daty przydzielania warrantów osobom uprawnionym.

Poza powyżej wskazanymi, nie istnieją podstawy do przewidywania innych zmian kapitału zakładowego w wyniku realizacji takich uprawnień przez obligatariuszy czy posiadaczy warrantów subskrypcyjnych.

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

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

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

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

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

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

22. Załączniki

22.1. Statut Emitenta

STATUT SPÓŁKI

NESTMEDIC SPÓŁKA AKCYJNA

z siedzibą w Warszawie

POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1

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

SPOSÓB POWSTANIA SPÓŁKI

§ 2

1. *Spółka powstała z przekształcenia spółki Nestmedic spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę Nestmedic Spółka Akcyjna.* ----------
2. *Założycielami Spółki są:* ----------
   a) *Avallonii Seed Limited z siedzibą w Larnace,* ----------
   b) *Patrycja Aleksandra Wizińska – Socha,* ----------
   c) *Anna Skotny,* ----------
   d) *Centurion Partners Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie,* ----------
   e) *Leonarto Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu,* ----------
   f) *Marcin Bruś,* ----------
   g) *Jacek Szkurłat,* ----------
   h) *Mariusz Jaklewicz,* ----------
   i) *Bartłomiej Wydra,* ----------
   j) *Bartłomiej Godlewski,* ----------
   k) *Kamil Cisło,* ----------
   l) *Stefan Twardak,* ----------
   m) *Wiesław Likus,* ----------

n) Anna Łagowska, - ----------

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

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

PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

§ 3

1. Przedmiotem działalności Spółki jest: ----------

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

24) *PKD 70.22.Z Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania, -*
25) *PKD 68.20.Z Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi, ----------*
26) *PKD 70.22.Z Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania, -*
27) *PKD 71.20.B Pozostałe badania i analizy techniczne, ----------*
28) *PKD 72.11.Z Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii, ----------*
29) *PKD 72.19.Z Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych, ----------*
30) *PKD 73.20.Z Badanie rynku i opinii publicznej, ----------*
31) *PKD 74.10.Z Działalność w zakresie specjalistycznego projektowania, ----------*
32) *PKD 74.90.Z Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana, ----------*
33) *PKD 77.29.Z Wypożyczanie i dzierżawa pozostałych artykułów użytku osobistego i domowego, -------*
34) *PKD 77.39.Z Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane, ----------*
35) *PKD 77.40.Z Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim; ----------*
36) *PKD 82.30.Z Działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów, ----------*
37) *PKD 82.99.Z Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana, ----------*
38) *PKD 85.59.B Pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane, ----------*
39) *PKD 85.60.Z Działalność wspomagająca edukację, ----------*
40) *PKD 86.90.E Pozostała działalność w zakresie opieki zdrowotnej, gdzie indziej niesklasyfikowana,- ---*
41) *PKD 96.09.Z Pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana. ----------*

2. *Działalność wymagająca uzyskania stosownych zezwoleń lub koncesji zostanie przez Spółkę podjęta po ich uprzednim uzyskaniu. ----------*
3. *Zmiana przedmiotu działalności spółki nie wymaga przeprowadzania wykupu akcji akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się na zmianę, jeżeli uchwała w przedmiocie zmiany przedmiotu działalności powzięta będzie większością dwóch trzecich głosów w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego. ----------*

KAPITAŁ ZAKŁADOWY I AKCJE

§4

1. *Kapitał zakładowy Spółki wynosi 2.954.140,40 zł (dwa miliony dziewięćset pięćdziesiąt cztery tysiące sto czterdzieści złotych czterdzieści groszy) i dzieli się na: ----------*
    i. *5.125.000 (pięć milionów sto dwadzieścia pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, ----------*

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

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

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

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

vi. *2.857.100 (dwa miliony osiemset pięćdziesiąt siedem tysięcy sto) akcji zwykłych na okaziciela serii G, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja;*----------

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

viii. *230.000 (dwieście trzydzieści tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii I, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja;*----------

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

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

xi. *2.000.548 (dwa miliony pięćset czterdzieści osiem), akcji zwykłych na okaziciela serii L, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja;* ----------

xii. *7.936.000 (siedem milionów dziewięćset trzydzieści sześć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii M, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja;* ----------

xiii. *221.250 (dwieście dwadzieścia jeden tysięcy dwieście pięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii N, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja;* ----------

xiv. *3.000.000 (trzy miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii O, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja;* ----------

xv. *2.000.000 (dwa miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii P, 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. ----------

§ 4a

Warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 285.710 zł (dwieście osiemdziesiąt pięć tysięcy siedemset dziesięć złotych) akcje na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) i dzieli się na nie więcej niż 2.857.100 (dwa miliony osiemset pięćdziesiąt siedem tysięcy sto) akcji zwykłych na okaziciela serii G Spółki o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 285.710 zł (dwieście osiemdziesiąt pięć tysięcy siedemset dziesięć złotych). Uprawnionymi do objęcia akcji serii G będą posiadacze obligacji serii A Spółki zamiennych na akcje serii G wyemitowanych przez Spółkę Prawo do objęcia akcji serii G może być wykonane przez obligatariuszy posiadających Obligacje w terminie nie późniejszym niż dzień wykupu określony w Warunkach Emisji Obligacji, to jest do 31 lipca 2024 r.----------

§ 4b

Warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 285.714,20 zł (dwieście osiemdziesiąt pięć tysięcy siedemset czternaście złotych i dwadzieścia groszy) w drodze emisji nie więcej niż 2.857.142 (dwóch milionów ośmiuset pięćdziesięciu siedmiu tysięcy stu czterdziestu dwóch) akcji na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. Uprawnionymi do objęcia akcji serii H będą posiadacze warrantów subskrypcyjnych serii A wyemitowanych przez Spółkę. Prawo objęcia akcji serii H może być wykonane nie później niż w terminie 60 miesięcy od daty przydzielenia warrantów osobom uprawnionym. ----------

§ 4c

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

§ 4d

Warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 125.000,00 zł (sto dwadzieścia pięć tysięcy złotych) i dzieli się na nie więcej niż 1.250.000 (jeden milion dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii N o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. Uprawnionymi do objęcia akcji serii N będą posiadacze warrantów subskrypcyjnych serii C wyemitowanych przez Spółkę. Prawo objęcia akcji serii N może być wykonane nie później niż w terminie 5 lat od daty przydzielenia warrantów subskrypcyjnych serii C osobom uprawnionym.----------

<u>ORGANY SPÓŁKI</u>

§ 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.* -------
3. *Zawarcie przez Spółkę jakiejkolwiek umowy, porozumienia, lub wypłata jakiegokolwiek wynagrodzenia na rzecz:* ----------
    a) *osoby posiadającej bezpośrednio co najmniej 5% (pięć procent) akcji w Spółce, lub* ----------
    b) *osoby posiadającej pośrednio co najmniej 5% (pięć procent) akcji w Spółce, lub* ----------
    c) *podmiotu zależnego, powiązanego lub kontrolowanego (w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości lub MSR/MSSF) od którejkolwiek z osób wskazanych w lit. a) lub b) powyżej,*

    wymaga uprzedniej zgody Rady Nadzorczej. ----------
4. *Wymóg uzyskania zgody Rady Nadzorczej, o którym mowa w ust. 3 powyżej, nie dotyczy wypłacania wynagrodzenia Członkom Zarządu lub Członkom Rady Nadzorczej z tytułu pełnionej funkcji w Spółce.* -------

§ 13

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

2. *Posiedzenie Rady Nadzorczej może także odbyć się bez formalnego zwołania, o którym mowa powyżej, jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrażą na to zgodę oraz żaden z nich nie zgłosi sprzeciwu co do porządku obrad posiedzenia.* ----------
3. *Posiedzeniom Rady przewodniczy Przewodniczący Rady, a w przypadku jego nieobecności Wiceprzewodniczący. W przypadku nieobecności na posiedzeniu Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego, przewodniczącego posiedzenia wybiera Rada Nadzorcza.* ----------
4. *Rada Nadzorcza jest zdolna do podejmowania uchwał, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy członkowie zostali zaproszeni. Uchwały zapadają zwykłą większością głosów obecnych na posiedzeniu Członków Rady Nadzorczej. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.* ----------
5. *Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.* ----------
6. *Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.*----------
7. *Podejmowanie uchwał w trybie, o którym mowa ust 5 i 6 nie dotyczy wyborów przewodniczącego i wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, powołania Członka Zarządu oraz odwołania i zawieszania w czynnościach tych osób.* ----------
8. *Rada Nadzorcza może uchwalić regulamin określający jej organizację oraz sposób wykonywania czynności.* ----------

C. Walne Zgromadzenie

§ 14

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

§ 15

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

§ 16

1. *Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają zwykłą większością głosów oddanych, o ile przepisy ustawy lub niniejszy Statut nie stanowią inaczej.* ----------
2. *Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na reprezentowaną na nim liczbę głosów.* ----------
3. *Głosowanie jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów spółki lub likwidatorów, o pociągnięcie ich do odpowiedzialności lub na wniosek choćby jednego z obecnych uprawnionych do głosowania.* ----------

§ 17

1. *Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub w wypadku jego nieobecności inny członek Rady Nadzorczej, po czym spośród osób uprawnionych do głosowania wybiera się przewodniczącego. W razie nieobecności tych osób Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd.* ----------
2. *Walne Zgromadzenie uchwala swój regulamin określający szczegółowo tryb prowadzenia obrad.* ----------

§ 18

1. *Poza sprawami wymienionymi w przepisach Kodeksu spółek handlowych oraz niniejszym Statucie do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy:* ----------
   a) *uchwalenie regulaminu obrad Walnego Zgromadzenia, -* ----------
   b) *powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej oraz ustalanie ich wynagrodzenia,* ----------
   c) *rozpatrywanie i rozstrzyganie wniosków przedstawionych przez Radę Nadzorczą lub Zarząd.* -------
2. *Uchwały Walnego Zgromadzenia nie wymaga zawarcie z subemitentem umowy, o której mowa w art. 433 § 3 Kodeksu spółek handlowych. W takim przypadku wymagane jest jedynie uzyskanie zgody Rady Nadzorczej.* ----------
3. *Uchwały Walnego Zgromadzenia nie wymaga nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości. W takim przypadku wymagana jest zgoda Rady Nadzorczej.* ----------

RACHUNKOWOŚĆ SPÓŁKI

§ 19

1. *Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.* ----------
2. *Pierwszy rok obrotowo kończy się w dniu 31 grudnia roku, w którym spółka została zarejestrowana.-* -------
3. *Na pokrycie strat finansowych tworzy się kapitał zapasowy, na który będą dokonywane coroczne odpisy, w wysokości nie mniejszej niż 8% (osiem procent) czystego zysku rocznego, do czasu kiedy kapitał zapasowy nie osiągnie przynajmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego.* ----------

§ 20

1. *Wypłata dywidendy dokonywana jest w terminach ustalonych przez Walne Zgromadzenie.* ----------
2. *Walne Zgromadzenie określa dzień, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy.* ----------
3. *Zarząd jest upoważniony do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli spółka posiada środki wystarczające na jej wypłatę. Wypłata zaliczki wymaga zgody Rady Nadzorczej.* ----------

22.2. Odpis z KRS

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

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 08.08.2024 godz. 10:01:06
Numer KRS: 0000665017

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym		28.02.2017		
Ostatni wpis	Numer wpisu	86	Data dokonania wpisu	10.07.2024
	Sygnatura akt	RDF/650752/24/817		
	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. PASYMSKA, nr 20, lok. ---, miejsc. WARSZAWA, kod 01-993, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	OFFICE@NESTMEDIC.COM
4.Adres strony internetowej	WWW.NESTMEDIC.COM

Rubryka 3 - Oddziały
Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1.Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	10.01.2017 R., NOTARIUSZ JOANNA KNAP, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE; REP. A NR 47/2017
	2	17.03.2017 R., NOTARIUSZ JOANNA KNAP, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, REP. A NR 560/2017;

	ZMIANA: §4 UST. 1; 14.04.2017 R., NOTARIUSZ JOANNA KNAP, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, REP. A NR 935/2017 - OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O DOOKREŚLENIU WYSOKOŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO ZMIANA: §4 UST. 1.
3	29.08.2018 R., NOTARIUSZ ROMAN TOKARCZYK, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE; REP. A NR 4750/2018; ZMIANA: §4 UST. 1.
4	06.12.2018 R., MAGDALENA JÓŹWIAK ZASTĘPCA NOTARIALNY NOTARIUSZA ROMANA TOKARCZYKA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE; REP. A NR 6865/2018; ZMIANA: §4 UST. 1.
5	07.03.2019 R., NOTARIUSZ NATALIA GROSZ, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU; REP. A NR 1266/2019; ZMIANA: §4 UST. 1.
6	15.07.2019 R., NOTARIUSZ NATALIA GROSZ, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU; REP. A NR 3231/2019; ZMIANA: DODANO §4A, §4B, §4C.
7	17.09.2020 R., NOTARIUSZ SŁAWOMIR WIŚNIEWSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, REP. A NR 11330/2020; ZMIANA: §1 UST. 3.
8	30.06.2021 R., REP A 7703/2021, MAGDALENA DYBCIAK, ZASTĘPCA NOTARIALNY NOTARIUSZA MARCINA SOLANOWSKIEGO PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ NOTARIALNĄ NA ZASADACH SPÓŁKI CYWILNEJ Z NOTARIUSZ KAROLINĄ KUŹNIAR W WARSZAWIE PRZY UL. KASPROWICZA 68 LOK. 85 ZMIENIONO PAR. 4 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI
9	18.08.2021 R., REP. A NR 9925/2021, NOTARIUSZ KAROLINA KUŹNIAR, PROWADZĄCA KANCELARIĘ NOTARIALNĄ NA ZASADACH SPÓŁKI CYWILNEJ Z NOTARIUSZEM MARCINEM SOLANOWSKIM W WARSZAWIE, ZMIENIONO: § 4 UST 1 STATUTU SPÓŁKI, 20.01.2022, REP. A NR 612/2022, NOTARIUSZ KAROLINA KUŹNIAR KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, DOOKREŚLENIA ART. 4 STATUTU SPÓŁKI
10	17.09.2020 R., REP. A NR 11330/2020, NOTARIUSZ SŁAWOMIR WIŚNIEWSKI KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIENIONO: § 4 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI 09.03.2021 R., REP. A NR 2809/2021, NOTARIUSZ KAROLINA KUZNIAR PROWADZĄCA KANCELARIĘ NOTARIALNĄ NA ZASADACH SPÓŁKI CYWILNEJ Z NOTARIUSZEM MARCINEM SOLANOWSKIM W WARSZAWIE, DOOKREŚLONO § 4 UST. 1 STATUTU UMOWY SPÓŁKI
11	25.11.2021 R., REP. A NR 13726/2021, NOTARIUSZ KAROLINA KUŹNIAR PROWADZĄCA KANCELARIĘ NOTARIALNĄ NA ZASADACH SPÓŁKI CYWILNEJ Z NOTARIUSZEM MARCINEM SOLANOWSKIM W WARSZAWIE, ZMIENIONO: § 4 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI 11.03.2022 R., REP. A NR 2603/2022, NOTARIUSZ KAROLINA KUŹNIAR PROWADZĄCA KANCELARIĘ NOTARIALNĄ NA ZASADACH SPÓŁKI CYWILNEJ Z NOTARIUSZEM MARCINEM SOLANOWSKIM W WARSZAWIE, DOOKREŚLONO § 4 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI
12	25.11.2021 R., REP. A NR 13726/2021, NOTARIUSZ KAROLINA KUŹNIAR PROWADZĄCA KANCELARIĘ NOTARIALNĄ NA ZASADACH SPÓŁKI CYWILNEJ Z NOTARIUSZEM MARCINEM SOLANOWSKIM W WARSZAWIE, ZMIENIONO: § 4A, § 4B STATUTU SPÓŁKI ORAZ DODANO § 4D STATUTU SPÓŁKI
13	28.06.2022 R., REP. A NR 6388/2022, NOTARIUSZ KAROLINA KUŹNIAR PROWADZĄCA KANCELARIĘ NOTARIALNĄ NA ZASADACH SPÓŁKI CYWILNEJ Z NOTARIUSZEM MARCINEM SOLANOWSKIM W WARSZAWIE, DODANO § 12 UST. 3 I UST. 4 STATUTU SPÓŁKI
14	25.11.2022 R., REP. A NR 11605/2022, ZASTĘPCA NOTARIALNY MAGDALENA DYBCIAK, ZASTĘPCA KAROLINY KUŹNIAR, NOTARIUSZA W WARSZAWIE, PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ NOTARIALNĄ NA ZASADACH SPÓŁKI CYWILNEJ Z NOTARIUSZEM MARCINEM SOLANOWSKIM, ZMIENIONO § 4 STATUTU. 11.05.2023 R., REP. A NR 4446/2023, ZASTĘPCA NOTARIALNY MAGDALENA DYBCIAK, ZASTĘPCA MARCINA SOLANOWSKIEGO, NOTARIUSZA W WARSZAWIE, PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ NOTARIALNĄ NA ZASADACH SPÓŁKI CYWILNEJ Z NOTARIUSZEM KAROLINĄ KUŹNIAR, DOOKREŚLONO § 4 UST. 1 STATUTU.
15	21.12.2023 R., REP. A NR 13039/2023, NOTARIUSZ W WARSZAWIE MARCIN SOLANOWSKI,

	PROWADZĄCY KANCELARIĘ NOTARIALNĄ NA ZASADACH SPÓŁKI CYWILNEJ Z NOTARIUSZEM KAROLINĄ KUŹNIAR, ZMIENIONO § 4 STATUTU. 16.05.2024 R., REP. A NR 4940/2024, NOTARIUSZ W WARSZAWIE KAROLINA KUŹNIAR, PROWADZĄCA KANCELARIĘ NOTARIALNĄ NA ZASADACH SPÓŁKI CYWILNEJ Z NOTARIUSZEM MARCINEM SOLANOWSKIM, DOOKREŚLONO § 4 UST. 1 STATUTU.

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 obligatariusze mają prawo do udziału w zysku?	NIE

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

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

Rubryka 7 - Dane jedynego akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki	

1.Wysokość kapitału zakładowego	2 954 140,40 ZŁ
2.Wysokość kapitału docelowego	100 000,00 ZŁ
3.Liczba akcji wszystkich emisji	29541404
4.Wartość nominalna akcji	0,10 ZŁ
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	2 954 140,40 ZŁ
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	383 877,50 ZŁ
7.Wartość nominalna podwyższenia kapitału zakładowego w wyniku zamiany obligacji kapitałowych na akcje	------
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 uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
5	1.Nazwa serii akcji	E
	2.Liczba akcji w danej serii	500000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
6	1.Nazwa serii akcji	H

	2.Liczba akcji w danej serii	500000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
7	1.Nazwa serii akcji	J
	2.Liczba akcji w danej serii	2640000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
8	1.Nazwa serii akcji	K
	2.Liczba akcji w danej serii	1327672
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
9	1.Nazwa serii akcji	L
	2.Liczba akcji w danej serii	2000548
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
10	1.Nazwa serii akcji	M
	2.Liczba akcji w danej serii	7936000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
11	1.Nazwa serii akcji	I
	2.Liczba akcji w danej serii	230000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
12	1.Nazwa serii akcji	O
	2.Liczba akcji w danej serii	3000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
13	1.Nazwa serii akcji	N
	2.Liczba akcji w danej serii	221250
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
14	1.Nazwa serii akcji	G

	2.Liczba akcji w danej serii	2857100
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
15	1.Nazwa serii akcji	P
	2.Liczba akcji w danej serii	2000000
	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	1.Data podjęcia uchwały o emisji obligacji zamiennych i akcji przyznawanych za te obligacje oraz maksymalna wysokość podwyższenia kapitału zakładowego	15.07.2019, 0 PLN

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

Rubryka 12 - Wzmianka o uczestnictwie w grupie spółek
Brak wpisów

Rubryka 13 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji kapitałowych
Brak wpisów

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 lub data urodzenia	70071506178, ------
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie	PREZES ZARZĄDU

	reprezentującym	
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	------
2	1.Nazwisko / Nazwa lub Firma	TURLEJSKA
	2.Imiona	BEATA
	3.Numer PESEL/REGON lub data urodzenia	78072501024, ------
	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	GORZELNIK
		2.Imiona	KAMIL MACIEJ
		3.Numer PESEL lub data urodzenia	84012300635, ------
	2	1.Nazwisko	BURCKHARDT
		2.Imiona	ARMIN
		3.Numer PESEL lub data urodzenia	------, ------
	3	1.Nazwisko	HOP
		2.Imiona	KAROL STANISŁAW
		3.Numer PESEL lub data urodzenia	88072313895, ------
	4	1.Nazwisko	MAZUREK
		2.Imiona	MARZENA
		3.Numer PESEL lub data urodzenia	76042602223, ------
	5	1.Nazwisko	DYNOWSKI
		2.Imiona	KRZYSZTOF BOLESŁAW
		3.Numer PESEL lub data urodzenia	57041900635, ------
	6	1.Nazwisko	LINK
		2.Imiona	ALEXANDER
		3.Numer PESEL lub data urodzenia	------, ------
	7	1.Nazwisko	TLAK
		2.Imiona	JOANNA
		3.Numer PESEL lub data urodzenia	78071700608, ------

Rubryka 3 - Prokurenci

Brak wpisów

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	72, 19, Z, BADANIA NAUKOWE I PRACE ROZWOJOWE W DZIEDZINIE POZOSTAŁYCH NAUK PRZYRODNICZYCH I TECHNICZNYCH
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	61, 90, Z, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE POZOSTAŁEJ TELEKOMUNIKACJI
	2	62, 01, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM
	3	62, 09, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE TECHNOLOGII INFORMATYCZNYCH I KOMPUTEROWYCH
	4	73, 20, Z, BADANIE RYNKU I OPINII PUBLICZNEJ
	5	74, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE SPECJALISTYCZNEGO PROJEKTOWANIA
	6	74, 90, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ PROFESJONALNA, NAUKOWA I TECHNICZNA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA
	7	77, 40, Z, DZIERŻAWA WŁASNOŚCI INTELEKTUALNEJ I PODOBNYCH PRODUKTÓW, Z WYŁĄCZENIEM PRAC CHRONIONYCH PRAWEM AUTORSKIM
	8	86, 90, E, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE OPIEKI ZDROWOTNEJ, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA
	9	96, 09, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	06.07.2018	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	2	12.07.2018	OD 28.02.2017 DO 31.12.2017
	3	30.09.2020	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	4	09.08.2021	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	5	05.07.2022	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
	6	07.07.2023	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
	7	10.07.2024	OD 01.01.2023 DO 31.12.2023
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	2	*****	OD 28.02.2017 DO 31.12.2017
	3	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	4	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	5	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
	6	*****	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
	7	*****	OD 01.01.2023 DO 31.12.2023
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
	5	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
	6	*****	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
	7	*****	OD 01.01.2023 DO 31.12.2023

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
	5	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
	6	*****	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
	7	*****	OD 01.01.2023 DO 31.12.2023

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	12.07.2018	OD 28.02.2017 DO 31.12.2017
	2	30.09.2020	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	3	10.08.2021	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	4	17.03.2022	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	5	05.07.2022	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
	6	07.07.2023	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
	7	10.07.2024	OD 01.01.2023 DO 31.12.2023
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 28.02.2017 DO 31.12.2017
	2	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	3	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	4	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	5	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
	6	*****	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
	7	*****	OD 01.01.2023 DO 31.12.2023
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 28.02.2017 DO 31.12.2017
	2	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	3	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	4	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	5	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
	6	*****	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
	7	*****	OD 01.01.2023 DO 31.12.2023
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności spółki dominującej	1	*****	OD 28.02.2017 DO 31.12.2017
	2	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	3	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	4	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	5	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
	6	*****	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
	7	*****	OD 01.01.2023 DO 31.12.2023

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

Strona 11 z 11

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, o przymusowej restrukturyzacji lub o objęciu spółki akcyjnej restrukturyzacją i uporządkowaną likwidacją
Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 08.08.2024 adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: prs.ms.gov.pl

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

W okresie ostatnich 2 lat obrotowych nie zostały wniesione wkłady niepieniężne na pokrycie kapitału zakładowego Emitenta lub jego poprzednika prawnego.

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

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

25. Definicje skrótów

Dokument Informacyjny, Dokument	Niniejszy Dokument Informacyjny Spółki
Giełda, GPW, Giełda Papierów Wartościowych	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
KDPW, Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
Kodeks spółek handlowych, KSH	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz. U. z 2013 r. poz. 1030, z późn. zm.)
Komisja, KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
MSR/MSSF	Międzynarodowe Standardy Rachunkowości/ Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej
NBP	Narodowy Bank Polski

NewConnect	Alternatywny System Obrotu w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect
NWZ, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Nestmedic Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
Ordynacja podatkowa	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja podatkowa (t.j. Dz.U. z 2019 r. poz. 900, z późn. zm.)
PLN, zł, złoty	złoty — jednostka monetarna Rzeczypospolitej Polskiej
PSR	Polskie Standardy Rachunkowości wg Ustawy o rachunkowości
Rada Giełdy	Rada Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna
Regulamin ASO, Regulamin NewConnect	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu, uchwalony Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.)
Rozporządzenie MAR	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie nadużyć na rynku
Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE
Spółka, Emitent	Nestmedic Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
Spółka zależna, Medyczne Centrum Telemonitoringu sp. z o.o., MCT	Medyczne Centrum Telemonitoringu sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – podmiot zależny od Emitenta, w którym Emitent posiada 100% zaangażowanie w kapitale zakładowym
Statut, Statut Emitenta, Statut Spółki	Statut Nestmedic Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
Ustawa o KRS	Ustawa z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym (t.j. Dz.U. z 2019 r. poz. 1500, z późn. zm.)
Ustawa o obrocie, Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz.U. z 2020 r. poz. 89 poz. 94, z późn. zm.)
Ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (tj. (Dz.U. z 2020 r. poz. 1076, z późn. zm.)
Ustawa o ofercie, Ustawa o ofercie publicznej	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz.U. z 2020 r. poz. 2080, z późn. zm.)
Ustawa o podatku dochodowym od osób fizycznych	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (t.j. (Dz.U. z 2019 r. poz. 1387, z późn. zm.)
Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (t.j. Dz.U. z 2019 r. poz. 865, z późn. zm.)
Ustawa o podatku dochodowym od czynności cywilnoprawnych	Ustawa z dnia 9 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych (t.j. Dz.U. z 2020 r. poz. 815, z późn. zm.)
Ustawa o podatku od spadków i darowizn	Ustawa z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn (t.j. Dz.U. z 2019 r. poz. 1813)
Ustawa o rachunkowości	Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz.U. z 2019 r. poz. 351 z późn. zm.)
VAT	Podatek od towarów i usług

WZ, WZA, Walne Zgromadzenie, Walne Zgromadzenie Spółki	Walne Zgromadzenie Nestmedic Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
Zarząd Giełdy	Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Zarząd, Zarząd Spółki, Zarząd Emitenta	Zarząd Nestmedic Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie