

DOKUMENT INFORMACYJNY



NESTMEDIC S.A.

SPÓŁKA AKCYJNA
Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE

sporządzony na potrzeby wprowadzenia
akcji serii R, S, T i U 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. (ryнку 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: 6.10.2025 R.



Autoryzowany Doradca

Oświadczenie Emitenta

	
Nazwa (firma):	Nestmedic S.A.
Kraj:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	Ul. Pasymaska 20, 01-993 Warszawa
Numer KRS:	0000665017
Oznaczenie Sądu	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS
REGON:	02245525500000
NIP:	8943054930
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

.....
Beata Turlejska – Wiceprezes Zarządu

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 WYMAGU – 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	12
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	60
7. OZNACZENIE DAT, OD KTÓRYCH AKCJE UCZESTNICZĄ W DYWIDENDZIE	62
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	62
9. OBOWIĄZKI I OGRANICZENIA ZWIĄZANE Z WPROWADZONYMI INSTRUMENTAMI	69
10. WSKAZANIE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH EMITENTEM I NADZORUJĄCYCH EMITENTA, AUTORYZOWANEGO DORADCY ORAZ FIRM AUDYTORSKICH BADAJĄCYCH SPRAWOZDANIA FINANSOWE EMITENTA (WRAZ ZE WSKAZANIEM BIEGŁYCH REWIDENTÓW DOKONUJĄCYCH BADANIA)	80
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 KAPITAŁE ZAKŁADOWYM LUB WNIESIONYM WKŁADZIE, JAK RÓWNIEŻ INFORMACJI O PRZYSŁUGUJĄCYCH IM UDZIAŁACH W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW LUB W PRAWACH GŁOSU	81
12. CZYNNIKI RYZYKA	82
13. HISTORIA EMITENTA	93
14. OPIS DZIAŁALNOŚCI EMITENTA	96
15. AKCJONARIUSZE EMITENTA POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% NA WALNYM ZGROMADZENIU	100
16. KAPITAŁ ZAKŁADOWY	100
17. DOKUMENTY KORPORACYJNE EMITENTA UDOSTĘPNIONE DO WGLĄDU	101
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	101
19. INFORMACJE O PRZEWIDYWANYCH ZMIANACH KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO W WYNIKU REALIZACJI PRZEZ OBLIGATARIUSZY UPRAWNIENI Z OBLIGACJI ZAMIENNYCH LUB Z OBLIGACJI DAJĄCYCH PIERWSZEŃSTWO DO OBJĘCIA W PRZYSZŁOŚCI NOWYCH EMISJI AKCJI LUB W WYNIKU REALIZACJI UPRAWNIENI PRZEZ POSIADACZY WARRANTÓW SUBSKRYPCYJNYCH, ZE WSKAZANIEM WARTOŚCI	

PRZEWIDYWANEGO WARUNKOWEGO PODWYŻSZENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO ORAZ TERMINU WYGAŚNIĘCIA PRAW PODMIOTÓW UPRAWNIONYCH DO NABYCIA TYCH AKCJI	101
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	105
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	105
22. ZAŁĄCZNIKI.....	106
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.....	128
24. TREŚĆ UCHWAŁ WALNEGO ZGROMADZENIA W SPRAWIE ZMIAN STATUTU SPÓŁKI NIEZAREJESTROWANYCH JESZCZE PRZEZ SĄD	128
25. DEFINICJE SKRÓTÓW	128

- 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:	Ul. Pasymaska 20, 01-993 Warszawa
Numer KRS:	0000665017
Oznaczenie Sądu	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS
REGON:	02245525500000
NIP:	8943054930
Poczta e-mail:	office@nestmedic.com
Strona www:	www.nestmedic.com

- 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.

- 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:

- 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii R o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja;
- 1.552.258 (jeden milion pięćset pięćdziesiąt dwa tysiące dwieście pięćdziesiąt osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii S o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja;
- 3.000.000 (trzy miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii T o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja;
- 6.520.000 (sześć milionów pięćset dwadzieścia tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii U o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja.

Akcje nie są uprzywilejowane. Akcje Emitenta nie są akcjami uprzywilejowanymi w rozumieniu art. 351, art. 352 i art. 353 KSH.

Statut Spółki nie przewiduje uprzywilejowań osobistych akcjonariuszy.

Nie występują umowne ograniczenia dotyczące zbywalności akcji, które zostały opisane w punkcie 9.1. niniejszego Dokumentu Informacyjnego.

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 R

Data rozpoczęcia subskrypcji:	27 czerwca 2024 r.
Data zakończenia subskrypcji:	27 listopada 2024 r.
Data przydziału Akcji Serii R:	Objęcie Akcji Serii R nastąpiło w drodze subskrypcji prywatnej na podstawie art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych poprzez złożenie przez Zarząd Spółki oferty objęcia Akcji Serii R 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 R objętych subskrypcją:	Subskrypcja prywatna Akcji Serii R obejmowała nie mniej niż 1 i nie więcej niż 2.500.000 akcji zwykłych akcji na okaziciela serii R o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda
Stopa redukcji w poszczególnych transzach:	Subskrypcja została przeprowadzona bez redukcji.
Liczba Akcji Serii R która została przydzielona:	Akcje Serii R zostały objęte w wyniku subskrypcji prywatnej, wobec czego nie składano zapisów na akcje. W ramach subskrypcji prywatnej zostało objętych 2.500.000 Akcji Serii R
Cena po jakiej Akcje Serii R były nabywane:	Akcje Serii R były obejmowane po cenie emisyjnej wynoszącej 0,70 zł (siedemdziesiąt groszy) za każdą jedną akcję.
Opis sposobu pokrycia akcji:	Akcje Serii R zostały w całości opłacone wkładem pieniężnym. Do objęcia Akcji Serii R doszło częściowo w drodze potrącenia: a) wierzytelności Emitenta wobec Deutsche Balaton AG z tytułu zawarcia umowy objęcia 914.564 Akcji Serii R w dniu 27 listopada 2024 r. (data powstania wierzytelności) i opłacenia tych akcji w kwocie 640.194,80 zł z wierzytelnością Deutsche Balaton AG wobec Emitenta, która przysługuje Deutsche Balaton AG wobec Emitenta z tytułu umowy pożyczki z dnia 18 czerwca 2024 r. (data powstania wierzytelności) na kwotę 640.195,00 zł; b) wierzytelności Emitenta wobec 5HT Fundacja Rodzinna z siedzibą we Wrocławiu z tytułu zawarcia umowy objęcia 229.452 Akcji Serii R w dniu 27 listopada 2024 r. (data powstania wierzytelności) i opłacenia tych akcji w kwocie 160 616,40 zł z wierzytelnością 5HT Fundacja Rodzinna z siedzibą we Wrocławiu wobec Emitenta, która przysługuje 5HT Fundacja Rodzinna z siedzibą we Wrocławiu wobec Emitenta z tytułu umowy pożyczki z dnia 18 czerwca 2024 r. (data

powstania wierzytelności) na kwotę 160.595,00 zł wraz z należnymi odsetkami liczonymi zgodnie z umową pożyczki; 1 Akcja Serii R objęta przez 5HT Fundacja Rodzinna z siedzibą we Wrocławiu została opłacona wkładem pieniężnym w formie bezgotówkowej przelewem na rachunek bankowy Spółki; c) wierzytelności Emitenta wobec Roberta Wilczyńskiego z tytułu zawarcia umowy objęcia 141.747 Akcji Serii R w dniu 27 listopada 2024 r. (data powstania wierzytelności) i opłacenia tych akcji w kwocie 99 222,90 zł z wierzytelnością Roberta Wilczyńskiego wobec Emitenta z tytułu umowy pożyczki z dnia 18 czerwca 2024 r. (data powstania wierzytelności) na kwotę 99.210,00 zł wraz z należnymi odsetkami liczonymi zgodnie z umową pożyczki; 1 Akcja Serii R objęta przez Roberta Wilczyńskiego została opłacona wkładem pieniężnym w formie bezgotówkowej przelewem na rachunek bankowy Spółki.

W wyniku potrącenia doszło do umorzenia wzajemnych wierzytelności stron do wysokości kwoty wierzytelności niższej, w rezultacie czego:

- 1) Deutsche Balaton AG objął 914.564 Akcji Serii R za kwotę 640.194,80 zł;
- 2) 5HT Fundacja Rodzinna z siedzibą we Wrocławiu objęła 229.452 Akcji Serii R za kwotę 160.616,40 zł;
- 3) Robert Wilczyński objął 141.747 Akcji Serii R za kwotę 99.222,90 zł.

Ponadto:

- 1) 5HT Fundacja Rodzinna z siedzibą we Wrocławiu objęła 1 Akcję Serii R poza konwersją, pokrywając ją wkładem pieniężnym w formie bezgotówkowej przelewem na rachunek bankowy Spółki, a tym samym łącznie objęła 229.453 Akcji Serii R;
- 2) Robert Wilczyński objął 1 Akcję Serii R poza konwersją, pokrywając ją wkładem pieniężnym w formie bezgotówkowej przelewem na rachunek bankowy Spółki, a tym samym łącznie objął 141.748 Akcji Serii R.

Liczba podmiotów, do których została skierowana emisja:	Akcje Serii R zostały zaoferowane przez Zarząd w trybie subskrypcji prywatnej łącznie 5 (pięciu) inwestorom, w tym dwóm osobom prawnym i 3 osobom fizycznym.
Liczba osób, które złożyły zapisy na akcje:	Akcje Serii R zostały zaoferowane przez Zarząd w trybie subskrypcji prywatnej łącznie 5 (pięciu) inwestorom, w tym dwóm osobom prawnym i 3 osobom fizycznym, z którymi zawarto łącznie 6 umów objęcia Akcji Serii R.
Liczba osób, którym przydzielono Akcje Serii R:	Akcje Serii R zostały zaoferowane przez Zarząd w trybie subskrypcji prywatnej łącznie 5 (pięciu) inwestorom, z którymi zawarto łącznie 6 umów objęcia Akcji Serii R.
Informacja czy osoby, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji, są podmiotami powiązanymi z Emitentem w rozumieniu § 4 ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu:	Jedna osoba fizyczna oraz dwie osoby prawne są podmiotami powiązanymi z Emitentem w rozumieniu § 4 ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli akcje w ramach wykonywania umów o subemisję:

W ofercie Akcji Serii R nie uczestniczyli subemitenci.

Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji:

Według szacunku Emitenta, łączne koszty emisji Akcji Serii R wyniosły 6 157 zł, w tym:

- koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty: 6 157 zł -
- koszty wynagrodzenia subemitentów: 0,00 zł
- koszty sporządzenia publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego z uwzględnieniem kosztów doradztwa: 0,00 zł
- koszty 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 13 stycznia 2025 roku.

Akcje Serii S

Data rozpoczęcia subskrypcji:	24 lutego 2025 roku
Data zakończenia subskrypcji:	23 marca 2025 roku
Data przydziału Akcji Serii S:	Objęcie Akcji Serii S nastąpiło w drodze subskrypcji prywatnej na podstawie art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych poprzez złożenie przez Zarząd Spółki oferty objęcia Akcji Serii S 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 Kodeksu spółek handlowych.
Liczba Akcji Serii S objętych subskrypcją:	Subskrypcja prywatna Akcji Serii S obejmowała 1.552.258 akcji zwykłych akcji na okaziciela serii S o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.
Stopa redukcji w poszczególnych transzach:	Subskrypcja została przeprowadzona bez redukcji.
Liczba Akcji Serii S która została przydzielona:	Akcje Serii S zostały objęte w wyniku subskrypcji prywatnej, wobec czego nie składano zapisów na akcje. W ramach subskrypcji prywatnej zostało objętych 1.552.258 Akcji Serii S.
Cena po jakiej Akcje Serii S były nabywane:	Akcje Serii S były obejmowane po cenie emisyjnej wynoszącej 0,70 zł (siedemdziesiąt groszy) za każdą jedną akcję.
Opis sposobu pokrycia akcji:	Akcje Serii S zostały w całości opłacone wkładem pieniężnym. Do objęcia Akcji Serii S doszło w drodze potrącenia: a) wierzytelności Emitenta wobec Deutsche Balaton AG z tytułu zawarcia umowy objęcia 1.107.077 Akcji Serii S w dniu 23 marca 2025 roku (data powstania wierzytelności) i opłacenia tych akcji w kwocie 774.953,90 zł z wierzytelnością Deutsche Balaton AG wobec Emitenta, która przysługuje Deutsche Balaton AG wobec Emitenta z tytułu umowy pożyczki z dnia 21 września 2023 roku (data powstania wierzytelności) na kwotę 774.954,34 zł; b) wierzytelności Emitenta wobec 5HT Fundacja Rodzinna z siedzibą we Wrocławiu z tytułu zawarcia umowy objęcia 299.062 Akcji Serii S w dniu 19 marca 2025 roku (data powstania

wierzytelności) i opłacenia tych akcji w kwocie 209.343,40 zł z wierzytelnością 5HT Fundacja Rodzinna z siedzibą we Wrocławiu wobec Emitenta, która przysługuje 5HT Fundacja Rodzinna z siedzibą we Wrocławiu wobec Emitenta z tytułu umowy pożyczki z dnia 22 września 2023 roku (data powstania wierzytelności) na kwotę 209.343,98 zł;

c) wierzytelności Emitenta wobec Roberta Wilczyńskiego z tytułu zawarcia umowy objęcia 146.119 Akcji Serii S w dniu 19 marca 2025 roku (data powstania wierzytelności) i opłacenia tych akcji w kwocie 102.283,30 zł z wierzytelnością Roberta Wilczyńskiego wobec Emitenta z tytułu umowy pożyczki z dnia 22 września 2023 roku (data powstania wierzytelności) na kwotę 102.283,60 zł.

W wyniku potrącenia doszło do umorzenia wzajemnych wierzytelności stron do wysokości kwoty wierzytelności niższej, w rezultacie czego:

- 1) Deutsche Balaton AG objął 1.107.077 Akcji Serii S za kwotę 774.953,90 zł;
- 2) 5HT Fundacja Rodzinna z siedzibą we Wrocławiu objęła 299.062 Akcji Serii S za kwotę 209.343,40 zł;
- 3) Robert Wilczyński objął 146.119 Akcji Serii S za kwotę 102.283,30 zł.

Liczba podmiotów, do których została skierowana emisja:	Akcje Serii S zostały zaoferowane przez Zarząd w trybie subskrypcji prywatnej łącznie 3 (trzy) inwestorom, w tym dwóm osobom prawnym i 1 osobom fizycznym.
Liczba osób, które złożyły zapisy na akcje:	Akcje Serii S zostały zaoferowane przez Zarząd w trybie subskrypcji prywatnej łącznie 3 (trzy) inwestorom, w tym dwóm osobom prawnym i 1 osobie fizycznej, z którymi zawarto łącznie 3 umowy objęcia Akcji Serii S.
Liczba osób, którym przydzielono Akcje Serii S:	Akcje Serii S zostały zaoferowane przez Zarząd w trybie subskrypcji prywatnej łącznie 3 (trzy) inwestorom, z którymi zawarto łącznie 3 umowy objęcia Akcji Serii S.
Informacja czy osoby, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji, są podmiotami powiązanymi z Emitentem w rozumieniu § 4 ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu:	Dwie osoby prawne są podmiotami powiązanymi z Emitentem w rozumieniu § 4 ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.
Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli akcje w ramach wykonywania umów o subemisję:	W ofercie Akcji Serii S nie uczestniczyli subemitenci.
Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji:	Według szacunku Emitenta, łączne koszty emisji Akcji Serii S wyniosły 6 000 zł, w tym: - koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty: 6000,00 zł - koszty wynagrodzenia subemitentów: 0,00 zł - koszty sporządzenia publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego z uwzględnieniem kosztów doradztwa: 0,00 zł - koszty 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.

Akcje Serii T

Data rozpoczęcia subskrypcji:	24 lutego 2025 roku
Data zakończenia subskrypcji:	4 kwietnia 2025 roku
Data przydziału Akcji Serii T:	Objęcie Akcji Serii T nastąpiło w drodze subskrypcji prywatnej na podstawie art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych poprzez złożenie przez Zarząd Spółki oferty objęcia Akcji Serii T 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 Kodeksu spółek handlowych.
Liczba Akcji Serii T objętych subskrypcją:	Subskrypcja prywatna Akcji Serii T obejmowała 3.000.000 akcji zwykłych akcji na okaziciela serii T o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.
Stopa redukcji w poszczególnych transzach:	Subskrypcja została przeprowadzona bez redukcji.
Liczba Akcji Serii T która została przydzielona:	Akcje Serii T zostały objęte w wyniku subskrypcji prywatnej, wobec czego nie składano zapisów na akcje. W ramach subskrypcji prywatnej zostało objętych 3.000.000 Akcji Serii T.
Cena po jakiej Akcje Serii T były nabywane:	Akcje Serii T były obejmowane po cenie emisyjnej wynoszącej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) za każdą jedną akcję.
Opis sposobu pokrycia akcji:	Akcje Serii T zostały w całości opłacone wkładem pieniężnym w drodze przelewu na rachunek bankowy.
Liczba podmiotów, do których została skierowana emisja:	Akcje Serii T zostały zaoferowane przez Zarząd w trybie subskrypcji prywatnej łącznie 2 inwestorom, w tym dwóm osobom prawnym.
Liczba osób, które złożyły zapisy na akcje:	Akcje Serii T zostały zaoferowane przez Zarząd w trybie subskrypcji prywatnej łącznie 2 inwestorom - dwóm osobom prawnym, z którymi zawarto łącznie 2 umowy objęcia Akcji Serii T.
Liczba osób, którym przydzielono Akcje Serii T:	Akcje Serii T zostały zaoferowane przez Zarząd w trybie subskrypcji prywatnej łącznie 2 inwestorom, z którymi zawarto łącznie 2 umowy objęcia Akcji Serii T.
Informacja czy osoby, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji, są podmiotami powiązanymi z Emitentem w rozumieniu § 4 ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu:	Jedna osoba prawna jest podmiotem powiązanym z Emitentem w rozumieniu § 4 ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.
Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli akcje w ramach wykonywania umów o subemisję:	W ofercie Akcji Serii T nie uczestniczyli subemitenci.
Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji:	Według szacunku Emitenta, łączne koszty emisji Akcji Serii T wyniosły 0 zł, w tym: - koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty: 0 zł

- koszty wynagrodzenia subemitentów: 0,00 zł
- koszty sporządzenia publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego z uwzględnieniem kosztów doradztwa: 0,00 zł
- koszty 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 12 maja 2025 roku.

Akcje Serii U

Data rozpoczęcia subskrypcji:	5 maja 2025 roku
Data zakończenia subskrypcji:	5 maja 2025 roku
Data przydziału Akcji Serii U:	Objęcie Akcji nastąpiło w trybie subskrypcji prywatnej na podstawie art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych w drodze złożenia przez Spółkę oferty objęcia Akcji oznaczonemu adresatowi. W związku z powyższym nie przyjmowano zapisów na Akcje ani nie dokonywano przydziału Akcji w rozumieniu art. 434 Kodeksu spółek handlowych.
Liczba Akcji Serii U objętych subskrypcją:	W ramach subskrypcji Spółka oferowała 6.520.000 (sześć milionów pięćset dwadzieścia tysięcy) Akcji serii U.
Stopa redukcji w poszczególnych transzach:	Subskrypcja została przeprowadzona bez redukcji.
Liczba Akcji Serii U która została przydzielona:	Emisja Akcji została przeprowadzona w trybie subskrypcji prywatnej, wobec czego nie dokonywano przydziału akcji w rozumieniu art. 434 Kodeksu spółek handlowych. W ramach subskrypcji prywatnej zostało objętych 6.520.000 (sześć milionów pięćset dwadzieścia tysięcy) Akcji;
Cena po jakiej Akcje Serii U były nabywane:	Cena emisyjna jednej Akcji wynosiła 0,50 PLN (pięćdziesiąt groszy), a zatem cena emisyjna wszystkich Akcji objętych przez inwestora wyniosła 3.260.000 PLN (trzy miliony dwieście sześćdziesiąt tysięcy złotych).
Opis sposobu pokrycia akcji:	Akcje Serii U zostały w całości opłacone wkładami pieniężnymi.
Liczba podmiotów, do których została skierowana emisja:	Emisja Akcji została przeprowadzona w trybie subskrypcji prywatnej w związku z czym nie przyjmowano zapisów na Akcje. Umowa objęcia Akcji została zawarta z 1 inwestorem
Liczba osób, które złożyły zapisy na akcje:	Emisja Akcji została przeprowadzona w trybie subskrypcji prywatnej w związku z czym nie przyjmowano zapisów na Akcje. Umowa objęcia Akcji została zawarta z 1 inwestorem
Liczba osób, którym przydzielono Akcje Serii U:	Emisja Akcji została przeprowadzona w trybie subskrypcji prywatnej w związku z czym nie przyjmowano zapisów na Akcje ani nie dokonywano przydziału Akcji w rozumieniu art. 434 Kodeksu spółek handlowych. Umowa objęcia Akcji została zawarta z 1 inwestorem.
Informacja czy osoby, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji, są	Inwestor, który objął Akcje nie jest podmiotem powiązanym ze Spółką w rozumieniu § 4 ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu;

podmiotami powiązanymi z Emitentem
w rozumieniu § 4 ust. 6 Regulaminu
Alternatywnego Systemu Obrotu:

Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli akcje w ramach wykonywania umów o subemisję:	W ofercie Akcji Serii U nie uczestniczyli subemitenci.
--	--

Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji:	Łączne koszty zaliczone do kosztów emisji Akcji wyniosły 19557 PLN, w tym: a) przygotowanie i przeprowadzenie oferty: 19557 zł; b) wynagrodzenie subemitentów: nie dotyczy; c) sporządzenie prospektu z uwzględnieniem doradztwa: nie dotyczy; d) promocja oferty: nie dotyczy.
---	---

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 9 czerwca 2025 roku.

W ciągu 12 miesięcy od dnia sporządzenia Dokumentu Informacyjnego nie miały miejsca żadne transakcje na akcjach serii R, S, T i U 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 R powstały w następujący sposób:

Dnia 27 czerwca 2024 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki na podstawie Uchwały nr 22/06/2024 zaprotokołowaną aktem notarialnym Repertorium A nr 6487/2024 sprostowaną w akcie notarialnym sporządzonym w dniu 27 czerwca 2024 r., podjęto Uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Nestmedic S.A. w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii R w trybie subskrypcji prywatnej i pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru akcji serii R w całości oraz zmiany statutu Nestmedic S.A. Kapitał zakładowy Spółki został podwyższony z kwoty 2.954.140,40 zł do kwoty nie niższej niż 2.954.140, 50 zł i nie większej niż 3.204.140,40 zł poprzez emisję akcji serii R w liczbie nie mniejszej niż 1 i nie więcej niż 2.500.000 o wartości nominalnej 0,10 zł i cenie emisyjnej 0,70 zł (Uchwała Zarządu z dnia 30 września 2024 roku nr 01/09/2024). Akcje Serii R zostały w całości opłacone wkładem pieniężnym. Akcje zostały zaoferowane i objęte przez 2 osoby prawne i 3 osoby fizyczne.

Do objęcia Akcji Serii R doszło częściowo w drodze potrącenia:

- wierzytelności Emitenta wobec Deutsche Balaton AG z tytułu zawarcia umowy objęcia 914.564 Akcji Serii R w dniu 27 listopada 2024 r. (data powstania wierzytelności) i opłacenia tych akcji w kwocie 640.194,80 zł z wierzytelnością Deutsche Balaton AG wobec Emitenta, która przysługuje Deutsche Balaton AG wobec Emitenta z tytułu umowy pożyczki z dnia 18 czerwca 2024 r. (data powstania wierzytelności) na kwotę 640.195,00 zł;
- wierzytelności Emitenta wobec 5HT Fundacja Rodzinna z siedzibą we Wrocławiu z tytułu zawarcia umowy objęcia 229.452 Akcji Serii R w dniu 27 listopada 2024 r. (data powstania wierzytelności) i opłacenia tych akcji w kwocie 160 616,40 zł z wierzytelnością 5HT Fundacja Rodzinna z siedzibą we Wrocławiu wobec Emitenta, która przysługuje 5HT Fundacja Rodzinna z siedzibą we Wrocławiu wobec Emitenta z tytułu umowy pożyczki z dnia 18 czerwca 2024 r. (data powstania wierzytelności) na kwotę 160.595,00 zł wraz z należnymi odsetkami liczonymi zgodnie z umową pożyczki; 1 Akcja Serii R objęta

przez 5HT Fundacja Rodzinna z siedzibą we Wrocławiu została opłacona wkładem pieniężnym w formie bezgotówkowej przelewem na rachunek bankowy Spółki;

- c) wierzytelności Emitenta wobec Roberta Wilczyńskiego z tytułu zawarcia umowy objęcia 141.747 Akcji Serii R w dniu 27 listopada 2024 r. (data powstania wierzytelności) i opłacenia tych akcji w kwocie 99 222,90 zł z wierzytelnością Roberta Wilczyńskiego wobec Emitenta z tytułu umowy pożyczki z dnia 18 czerwca 2024 r. (data powstania wierzytelności) na kwotę 99.210,00 zł wraz z należnymi odsetkami liczonymi zgodnie z umową pożyczki; 1 Akcja Serii R objęta przez Roberta Wilczyńskiego została opłacona wkładem pieniężnym w formie bezgotówkowej przelewem na rachunek bankowy Spółki.

W wyniku potrącenia doszło do umorzenia wzajemnych wierzytelności stron do wysokości kwoty wierzytelności niższej, w rezultacie czego:

- 1) Deutsche Balaton AG objął 914.564 Akcji Serii R za kwotę 640.194,80 zł;
- 2) 5HT Fundacja Rodzinna z siedzibą we Wrocławiu objęła 229.452 Akcji Serii R za kwotę 160.616,40 zł;
- 3) Robert Wilczyński objął 141.747 Akcji Serii R za kwotę 99.222,90 zł.

Ponadto:

- 1) 5HT Fundacja Rodzinna z siedzibą we Wrocławiu objęła 1 Akcję Serii R poza konwersją, pokrywając ją wkładem pieniężnym w formie bezgotówkowej przelewem na rachunek bankowy Spółki, a tym samym łącznie objęła 229.453 Akcji Serii R;
- 2) bert Wilczyński objął 1 Akcję Serii R poza konwersją, pokrywając ją wkładem pieniężnym w formie bezgotówkowej przelewem na rachunek bankowy Spółki, a tym samym łącznie objął 141.748 Akcji Serii R.

Emisja akcji serii R została przeprowadzona w drodze subskrypcji prywatnej, z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości, na podstawie imiennie zawartych umów objęcia akcji, adresowanych i zawartych z zachowaniem warunków emisji, do której nie jest wymagane sporządzenie ani zatwierdzenie prospektu emisyjnego na podstawie art. 1 ust 4 lit b Rozporządzenia 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. 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.

Odnosząc się do art. 3 ust. 1a ustawy o ofercie publicznej wskazujemy, że w związku z ofertą akcji zwykłych na okaziciela serii R (skierowaną do 5 osób) liczba osób do których była kierowana oferta tych akcji, wraz z liczbą osób, do których kierowane były oferty publiczna akcji zwykłych na okaziciela serii P (skierowaną do 4 osób), o której mowa w art. 1 ust. 4 lit. b rozporządzenia 2017/1129, tego samego rodzaju papierów wartościowych, dokonana w okresie poprzednich 12 miesięcy, wynosiła 9 osób i tym samym nie przekraczała 149 osób, a w konsekwencji oferta ta nie wymagała sporządzenia i opublikowania memorandum informacyjnego, o którym mowa w art. 38b ustawy o ofercie publicznej.

W wyniku przeprowadzenia emisji akcji serii R w drodze subskrypcji prywatnej, skutecznie objęte i w pełni pokryte wkładami pieniężnymi zostało 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii R o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, to jest o łącznej wartości nominalnej 250.000,00 zł (dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych). W związku z powyższym wysokość kapitału zakładowego Spółki objętego w ramach przedmiotowego podwyższenia wynosi 250.000,00 zł (dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych). Z tego względu Zarząd oświadczeniem z dnia 12 grudnia 2024 roku przed zastępcą notarialnym Magdaleną Dybiak, zastępcą Marcina Solanowskiego, notariusza w Warszawie, prowadzącego Kancelarię Notarialną na zasadach spółki cywilnej z notariuszem Karoliną Kuźniar, w Warszawie, przy ulicy Kasprowicza numer 68 lokal 85 (Repertorium A numer 12601/2024) dookreślił kapitał zakładowy Spółki na kwotę 3.204.140,40 zł (trzy miliony dwieście cztery tysiące sto czterdzieści złotych i czterdzieści groszy) oraz wskazał, że dzieli się on na 32.041.404 (trzydzieści dwa miliony czterdzieści jeden tysięcy czterysta cztery) akcje o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda oraz ustalił tekst jednolity statutu Spółki.

Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane przez Sąd Rejestrowy dnia 13 stycznia 2025 roku.
Na podstawie oświadczenia KDPW nr 174/2025 akcje serii R zostały zarejestrowane dnia 24 lutego 2025 roku.

~~~~~

**Uchwała nr 22/06/2024**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**spółki pod firmą NESTMEDIC spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie**  
**z dnia 27 czerwca 2024 roku**

*w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Nestmedic S.A. w drodze emisji  
akcji zwykłych na okaziciela serii R w trybie subskrypcji prywatnej i pozabawienia*

2

*akcjonariuszy prawa poboru akcji serii R 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”), Zwyczajne Walne Zgromadzenie Nestmedic S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”) postanawia, co następuje: -----

**§ 1**

**Podwyższenie kapitału**

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki z kwoty 2.954.140,40 zł (dwa miliony dziewięćset pięćdziesiąt cztery tysiące sto czterdzieści złotych i czterdzieści groszy) do kwoty nie niższej niż 2.954.140,50 zł (dwa miliony dziewięćset pięćdziesiąt cztery tysiące sto czterdzieści złotych i pięćdziesiąt groszy) i nie większej niż 3.204.140,40 zł (trzy miliony dwieście cztery tysiące sto czterdzieści złotych i czterdzieści groszy), tj. o kwotę nie niższą niż 0,10 zł (dziesięć groszy) i

złotych i czterdzieści groszy), tj. o kwotę nie niższą niż 0,10 zł (dziesięć groszy) i nie wyższą niż 250.000,00 zł (dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych), w drodze emisji nie mniej niż 1 (jednej) i nie więcej niż 2.500.000 (dwóch milionów pięciuset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii R, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda („**Akcje Serii R**”).-----

2. Akcje Serii R zostaną pokryte w całości wkładem pieniężnym przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.-----
3. Z Akcjami Serii R nie będą związane żadne szczególne uprawnienia. -----
4. Zwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do wyznaczenia ceny emisyjnej Akcji Serii R. -----
5. Akcje Serii R będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących warunkach: -----
  - a. Akcje Serii R 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 poczynając od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych;

- 
- b. Akcje Serii R 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 poczynawszy 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. -----

6. Akcje Serii R zostaną zaoferowane w formie subskrypcji prywatnej poprzez złożenie oferty objęcia Akcji Serii R inwestorom wybranym przez Zarząd Spółki, wedle jego wyłącznego uznania i jej przyjęcie przez adresatów oferty. -----
7. Umowy objęcia Akcji Serii R zostaną zawarte przez Spółkę w trybie wskazanym w art. 431 § 2 pkt 1 KSH nie później niż w terminie do dnia 27 listopada 2024 r. (dwudziestego siódmego listopada dwa tysiące dwudziestego czwartego roku). ----

## § 2

### Wyłączenie prawa poboru

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

## § 3

### Pozostałe postanowienia

1. Upoważnia się i umocowuje Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności i działań niezbędnych do wykonania Uchwały, w szczególności: -----
  - a) wyboru inwestorów, którym zostaną zaoferowane Akcje Serii R, -----
  - b) zawarcia umów objęcia Akcji Serii R, -----
  - c) ustalenia innych szczegółowych warunków emisji Akcji Serii R w zakresie nieuregulowanym w tej uchwale.-----
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zobowiązuje Zarząd Spółki do podjęcia

2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zobowiązuje Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich działań niezbędnych do wprowadzenia Akcji Serii R do obrotu w

---

Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”).-----

3. Upoważnia i umocowuje się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich niezbędnych czynności prawnych i faktycznych, w tym do zawarcia wszelkiego rodzaju umów, aneksów do tych umów oraz ich rozwiązania, złożenia odpowiednich wniosków, zawiadomień i oświadczeń, zgodnie z wymogami określonymi w przepisach prawa oraz regulacjami, uchwałami bądź wytycznymi GPW oraz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie („KDPW”), związanych z:
  - a) ubieganiem się o wprowadzenie Akcji Serii R do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez GPW, w tym do złożenia odpowiednich wniosków, oświadczeń; oraz-----
  - b) rejestracją Akcji Serii R w KDPW, w tym w szczególności upoważnia i umocowuje się Zarząd Spółki do zawarcia umowy z KDPW o rejestrację Akcji Serii R w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW w związku z ubieganiem się o wprowadzenie Akcji do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez

.....  
GPW. ....

4. Upoważnia i umocowuje się Radę Nadzorczą Spółki do przyjęcia tekstu jednolitego Spółki. ....

#### §4

##### Zmiana statutu

Zwyczajne 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: .....

#### „§ 4

1. *Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 2.954.140,50 zł (dwa miliony dziewięćset pięćdziesiąt cztery tysiące sto czterdzieści złotych i pięćdziesiąt*

*groszy) i nie więcej niż 3.204.140,40 zł (trzy miliony dwieście cztery tysiące sto czterdzieści 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. 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. -----
  - xvi. nie mniej niż 1 (jedna) i nie więcej niż 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela Serii R, 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." -----

## §5

## Wejście w życie

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

7

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

- *liczba akcji, z których oddano ważne głosy wyniosła 16.098.853, co stanowi 54,5 % kapitału zakładowego Spółki, -----*
- *łączna liczba ważnych głosów wyniosła 16.098.853, -----*
- *oddano: 16.098.853 głosów „za”, 0 głosów „przeciw”, 0 głosów „wstrzymujących się”, -----*
- *brak było sprzeciwów, -----*

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

**(...). -----**

**UWAGA: tekst oznaczony symbolem (...) oznacza pominiętą treść aktu notarialnego Repertorium A 6487/2024. -----**

**Akt ten został odczytany, przyjęty i podpisany. -----**

NA ORYGINALE PODPISY PRZEWODNICZĄCEGO I ZASTĘPCY NOTARIALNEGO

Na oryginale aktu właściwe podpisy

Wypis ten wydano dla KRS

Repertorium A nr 12574/2024

**Uchwała nr 01/09/2024**

**Zarząd NESTMEDIC S.A. z dnia 30 września 2024 roku w sprawie ustalenia ceny emisyjnej  
akcji serii R**

1. Zarząd Nestmedic S.A. z siedzibą w Warszawie („**Spółka**”), działając na podstawie upoważnienia zawartego w § 1 ust. 4 uchwały nr 22/06/2024 Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 27 czerwca 2024 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii R w trybie subskrypcji prywatnej i pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru akcji serii R w całości oraz zmiany statutu Nestmedic

S.A. postanawia ustalić cenę emisyjną 1 (jednej) akcji serii R na 0,70 **PLN** (siedemdziesiąt groszy)

2. Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

| Głosuję „za” | Głosuję „przeciw” | Wstrzymuję się od głosu |
|--------------|-------------------|-------------------------|
| x            |                   |                         |

W odpowiednim polu zamieść x

Jacek Gnich

| Głosuję „za” | Głosuję „przeciw” | Wstrzymuję się od głosu |
|--------------|-------------------|-------------------------|
| x            |                   |                         |

W odpowiednim polu zamieść x

Beata Turlejska



## OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

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

2

- 
- w związku z podjętą Uchwałą nr 22/06/2024 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą Nestmedic Spółka Akcyjna z dnia 27 czerwca 2024 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Nestmedic S.A. w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii R w trybie subskrypcji prywatnej i pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru akcji serii R w całości oraz zmiany statutu Nestmedic, 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 Kasprówicza 68 lokal 85, 01-949 Warszawa (Repertorium A numer 6487/2024) (zwanej dalej także „Uchwałą o Podwyższeniu”), zgodnie z § 1 Uchwały o Podwyższeniu podwyższono kapitał zakładowy Nestmedic S.A. do kwoty nie niższej niż 2.954.140,50 zł (dwa miliony dziewięćset pięćdziesiąt cztery tysiące sto czterdzieści złotych i pięćdziesiąt groszy) i nie większej niż 3.204.140,40 zł (trzy miliony dwieście cztery tysiące sto czterdzieści złotych i
-

- czterdzieści groszy), tj. o kwotę nie niższą niż 0,10 zł (dziesięć groszy) i nie wyższą niż 250.000,00 zł (dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych), w drodze emisji nie mniej niż 1 (jednej) i nie więcej niż 2.500.000 (dwóch milionów pięciuset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii R, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda (zwane dalej także „**Akcjami Serii R**”),-----
- wobec zakończenia subskrypcji Akcji Serii R Nestmedic S.A., emitowanych na podstawie Uchwały o Podwyższeniu, w wyniku której objętych zostało 2 500 000 (dwa miliony pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii R, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda i łącznej wartości nominalnej 250 000,00 zł (dwieście pięćdziesiąt 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 R w drodze subskrypcji prywatnej, skutecznie objęte i w pełni pokryte wkładami pieniężnymi zostało 2 500 000 (dwa miliony pięćset tysięcy ) akcji

---

zwykłych na okaziciela serii R, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda i łącznej wartości nominalnej 250 000,00 zł (dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych), tj. emisja akcji serii R została objęta w całości. Tym samym wysokość objętego i opłaconego w ramach podwyższenia kapitału zakładowego Spółki wynosi 3.204.140,40 zł (trzy miliony dwieście cztery tysiące sto czterdzieści złotych i czterdzieści groszy). Wobec tego, Zarząd dookreśla kapitał zakładowy Nestmedic S.A. i oświadcza, że kapitał zakładowy Nestmedic S.A. wynosi 3.204.140,40 zł (trzy miliony dwieście cztery tysiące sto czterdzieści złotych i czterdzieści groszy) i dzieli się na 32.041.404 (trzydzieści dwa miliony czterdzieści jeden tysięcy czterysta cztery) akcje o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. -----

**„§ 4**

1. *Kapitał zakładowy Spółki wynosi 3.204.140,40 zł (trzy miliony dwieście cztery tysiące sto czterdzieści 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. 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. -----
  - xvi. 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela Serii R, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja. "----

**KDPW**

NR 174/2025

Krajowy Depozyt  
Papierów Wartościowych S.A.  
ul. Książęca 4  
00-498 Warszawa  
  
T 22 537 93 43  
F 22 627 31 11  
E kdpw@kdpw.pl  
www.kdpw.pl

**OŚWIADCZENIE  
KRAJOWEGO DEPOZYTU PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH S.A.  
Z DNIA 20 LUTEGO 2025 R.**

W odpowiedzi na wniosek EMITENTA, Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. zawiera z EMITENTEM umowę o rejestrację w depozycie papierów wartościowych wskazanych poniżej papierów wartościowych:

|                               |                            |           |
|-------------------------------|----------------------------|-----------|
| FIRMA (NAZWA) EMITENTA        | NESTMEDIC S.A.             |           |
| KOD EMITENTA                  | 2269                       |           |
| Kod ISIN                      | PLNSTMD00168               |           |
| Typ i rodzaj                  | akcje zwykłe na okaziciela |           |
| Seria i liczba                | R                          | 2.500.000 |
| Jednostkowa wartość nominalna | 0,10 PLN                   |           |
| Opłacenie                     | opłacone w całości         |           |
| Termin/Tryb rejestracji       | 24.02.2025 r.              |           |

Pełnomocnik Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A.:

Krzysztof Ołdak  
Dyrektor Działu Operacyjnego

**KRZYSZTOF  
OŁDAK** Elektronicznie podpisany  
przez KRZYSZTOF OŁDAK  
Data: 2025.02.20 15:12:12  
+01'00'

**Akcje serii S powstały w następujący sposób:**

Na podstawie uchwały nr 05/02/2025 zaprotokołowanej aktem notarialnym Rep A nr 1736/2025 z dnia 24 lutego 2025 roku z NWZA Spółki w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Nestmedic S.A. w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii S w trybie subskrypcji prywatnej i pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru akcji serii S w całości oraz zmiany statutu Nestmedic S.A. Kapitał zakładowy Spółki został podwyższony z kwoty 3.204.140,40,00 zł (trzy miliony dwieście cztery tysiące sto czterdzieści złotych i czterdzieści groszy) do kwoty 3.359.366,20 zł (trzy miliony trzysta pięćdziesiąt dziewięć tysięcy trzysta sześćdziesiąt sześć złotych i dwadzieścia groszy), tj. o kwotę 155.225,80 zł (sto pięćdziesiąt pięć tysięcy dwieście dwadzieścia pięć złotych i osiemdziesiąt groszy) w drodze emisji 1.552.258 (jednego miliona pięciuset pięćdziesięciu dwóch tysięcy

dwustu pięćdziesięciu ośmiu) akcji zwykłych na okaziciela serii S, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. Akcje zostały zaoferowane i objęte przez 2 osoby prawne i 1 osobę fizyczną.

Akcje Serii S zostały w całości opłacone wkładem pieniężnym. Do objęcia Akcji Serii S doszło w drodze potrącenia:

- a) wierzytelności Emitenta wobec Deutsche Balaton AG z tytułu zawarcia umowy objęcia 1.107.077 Akcji Serii S w dniu 23 marca 2025 roku (data powstania wierzytelności) i opłacenia tych akcji w kwocie 774.953,90 zł z wierzytelnością Deutsche Balaton AG wobec Emitenta, która przysługuje Deutsche Balaton AG wobec Emitenta z tytułu umowy pożyczki z dnia 21 września 2023 roku (data powstania wierzytelności) na kwotę 774.954,34 zł;
- b) wierzytelności Emitenta wobec 5HT Fundacja Rodzinna z siedzibą we Wrocławiu z tytułu zawarcia umowy objęcia 299.062 Akcji Serii S w dniu 19 marca 2025 roku (data powstania wierzytelności) i opłacenia tych akcji w kwocie 209.343,40 zł z wierzytelnością 5HT Fundacja Rodzinna z siedzibą we Wrocławiu wobec Emitenta, która przysługuje 5HT Fundacja Rodzinna z siedzibą we Wrocławiu wobec Emitenta z tytułu umowy pożyczki z dnia 22 września 2023 roku (data powstania wierzytelności) na kwotę 209.343,98 zł;
- c) wierzytelności Emitenta wobec Roberta Wilczyńskiego z tytułu zawarcia umowy objęcia 146.119 Akcji Serii S w dniu 19 marca 2025 roku (data powstania wierzytelności) i opłacenia tych akcji w kwocie 102.283,30 zł z wierzytelnością Roberta Wilczyńskiego wobec Emitenta z tytułu umowy pożyczki z dnia 22 września 2023 roku (data powstania wierzytelności) na kwotę 102.283,60 zł.

W wyniku potrącenia doszło do umorzenia wzajemnych wierzytelności stron do wysokości kwoty wierzytelności niższej, w rezultacie czego:

- 1) Deutsche Balaton AG objął 1.107.077 Akcji Serii S za kwotę 774.953,90 zł;
- 2) 5HT Fundacja Rodzinna z siedzibą we Wrocławiu objęła 299.062 Akcji Serii S za kwotę 209.343,40 zł;
- 3) Robert Wilczyński objął 146.119 Akcji Serii S za kwotę 102.283,30 zł.

Emisja Akcji Serii S nastąpiła w trybie subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych przeprowadzanej w drodze oferty publicznej („Oferta Publiczna”), co do której nie ma obowiązku sporządzania, zatwierdzania i udostępniania prospektu zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE („Rozporządzenie 2017/1129”). Oferta Publiczna Akcji Serii S została skierowana do wybranych przez Zarząd: (i) inwestorów kwalifikowanych w rozumieniu art. 2 lit. e) Rozporządzenia 2017/1129 lub (ii) nie więcej niż 149 osób fizycznych lub prawnych innych niż inwestorzy kwalifikowani (z uwzględnieniem limitów wynikających z przepisów prawa), w związku z czym zgodnie odpowiednio z art. 1 ust. 4 lit. a) oraz lit. b) Rozporządzenia 2017/1129, przeprowadzenie Oferty Publicznej Akcji Serii S nie wymaga sporządzenia, zatwierdzenia i udostępnienia prospektu.

Odnosząc się do art. 3 ust. 1a ustawy o ofercie publicznej wskazujemy, że w związku z ofertą akcji zwykłych na okaziciela serii S (skierowaną do 3 osób) liczba osób do których była kierowana oferta tych akcji, wraz z liczbą osób, do których kierowane były oferty publiczna akcji zwykłych na okaziciela serii P (skierowaną do 4 osób) i akcji zwykłych na okaziciela serii R (skierowaną do 5 osób), o której mowa w art. 1 ust. 4 lit. b) rozporządzenia 2017/1129, tego samego rodzaju papierów wartościowych, dokonana w okresie poprzednich 12 miesięcy, wynosiła 12 osób i tym samym nie przekraczała 149 osób, a w konsekwencji oferta ta nie wymagała sporządzenia i opublikowania memorandum informacyjnego, o którym mowa w art. 38b ustawy o ofercie publicznej.

Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane przez Sąd Rejestrowy dnia 14 kwietnia 2025 roku.

Na podstawie oświadczenia KDPW nr 494/2025 akcje serii S zostały zarejestrowane dnia 6 czerwca 2025 roku.

**Uchwała nr 05/02/2025**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**spółki pod firmą Nestmedic Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie**  
**z dnia 24 lutego 2025 roku**  
**w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Nestmedic S.A. w drodze emisji**  
**akcji zwykłych na okaziciela serii S w trybie subskrypcji prywatnej i pozbawienia**  
**akcjonariuszy prawa poboru akcji serii S 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 Nestmedic S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”), postanawia, co następuje: -----

8

**§ 1**

**Podwyższenie kapitału**

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki z kwoty 3.204.140,40,00 zł (trzy miliony dwieście cztery tysiące sto czterdzieści złotych i czterdzieści groszy) do kwoty 3.359.366,20 zł (trzy miliony trzysta pięćdziesiąt dziewięć tysięcy trzysta sześćdziesiąt sześć złotych i dwadzieścia groszy), tj. o kwotę 155.225,80 zł (sto pięćdziesiąt pięć tysięcy dwieście dwadzieścia pięć złotych i osiemdziesiąt groszy) w drodze emisji 1.552.258 (jednego miliona pięciuset pięćdziesięciu dwóch tysięcy dwustu pięćdziesięciu ośmiu) akcji zwykłych na okaziciela serii S, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda („Akcje Serii S”). -----

- zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. -----
3. Cena emisyjna Akcji Serii S wynosi **0,70 zł** (siedemdziesiąt groszy) za jedną Akcję Serii S. -----
4. Z Akcjami Serii S nie będą związane żadne szczególne uprawnienia. -----
5. Akcje Serii S będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących warunkach: -----
- a. Akcje Serii S zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych lub na rachunku zbiorczym najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie poczynając od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych lub na rachunku zbiorczym; -----
- b. Akcje Serii S zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych lub na rachunku zbiorczym w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie poczynając od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych lub na rachunku zbiorczym, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego. -----
6. Akcje Serii S zostaną zaoferowane w formie subskrypcji prywatnej poprzez

---

złożenie oferty objęcia Akcji Serii S inwestorom wybranym przez Zarząd Spółki, wedle jego wyłącznego uznania i jej przyjęcie przez adresatów oferty. -----

7. Umowy objęcia Akcji Serii S zostaną zawarte przez Spółkę w trybie wskazanym

- w art. 431 § 2 pkt 1 KSH nie później niż w terminie do dnia 30 kwietnia 2025 r. (trzydziestego kwietnia dwa tysiące dwudziestego piątego roku). -----
8. Emisja Akcji Serii S nastąpi w trybie subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych przeprowadzanej w drodze oferty publicznej („**Oferta Publiczna**”), co do której nie ma obowiązku sporządzania, zatwierdzania i udostępniania prospektu zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE („**Rozporządzenie 2017/1129**”). -----
9. Oferta Publiczna Akcji Serii S zostanie skierowana do wybranych przez Zarząd: (i) inwestorów kwalifikowanych w rozumieniu art. 2 lit. e) Rozporządzenia 2017/1129 lub (ii) nie więcej niż 149 osób fizycznych lub prawnych innych niż inwestorzy kwalifikowani (z uwzględnieniem limitów wynikających z przepisów prawa), w związku z czym zgodnie odpowiednio z art. 1 ust. 4 lit. a) oraz lit. b) Rozporządzenia 2017/1129, przeprowadzenie Oferty Publicznej Akcji Serii S nie wymaga sporządzenia, zatwierdzenia i udostępnienia prospektu. -----

## § 2

### Wylączenie prawa poboru

Po zapoznaniu się z pisemną opinią Zarządu uzasadniającą pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru Akcji Serii S w całości oraz proponowaną cenę emisyjną Akcji Serii S, w interesie Spółki pozbawia się akcjonariuszy Spółki prawa poboru Akcji Serii S w całości. Pisemna opinia Zarządu uzasadniająca pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru Akcji Serii S w całości oraz proponowaną cenę emisyjną Akcji Serii S została przedstawiona powyżej. -----

## § 3

### Pozostałe postanowienia

1. Upoważnia się i umocowuje Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności i działań niezbędnych do wykonania Uchwały, w szczególności: -----
  - a) ustalenia zasad płatności za Akcje Serii S, -----
  - b) wyboru inwestorów, którym zostaną zaoferowane Akcje Serii S,-----
  - c) zawarcia umów objęcia Akcji Serii S, -----
  - d) ustalenia innych szczegółowych warunków emisji Akcji Serii S w zakresie nieuregulowanym w tej uchwale. -----
2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zobowiązuje Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich działań niezbędnych do wprowadzenia Akcji Serii S do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”). -----
3. Upoważnia i umocowuje się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich niezbędnych czynności prawnych i faktycznych, w tym do zawarcia wszelkiego rodzaju umów, aneksów do tych umów oraz ich rozwiązania, złożenia odpowiednich wniosków, zawiadomień i oświadczeń, zgodnie z wymogami określonymi w przepisach prawa oraz regulacjami, uchwałami bądź wytycznymi GPW oraz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie („KDPW”), związanych z:
  - a) ubieganiem się o wprowadzenie Akcji Serii S do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez GPW, w tym do złożenia odpowiednich wniosków, oświadczeń; oraz -----
  - b) rejestracją Akcji Serii S w KDPW, w tym w szczególności upoważnia i umocowuje się Zarząd Spółki do zawarcia umowy z KDPW o rejestrację Akcji Serii S w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW w związku z ubieganiem się o wprowadzenie Akcji do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez GPW. -----
4. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, działając na podstawie art. 430 § 5 Kodeksu spółek handlowych, upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do sporządzenia

tekstu jednolitego statutu Spółki, uwzględniającego zmianę statutu dotyczącą podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, dokonywaną na mocy tej uchwały. ---

11

#### §4

##### Zmiana statutu

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Nestmedic S.A., działając na podstawie art. 430 § 1 KSH, dokonuje zmiany § 4 ust. 1 statutu Spółki w ten sposób, że otrzymuje on nowe następujące brzmienie: -----

##### *“§4.*

1. *Kapitał zakładowy Spółki wynosi 3.359.366,20 zł (trzy miliony trzysta pięćdziesiąt dziewięć tysięcy trzysta sześćdziesiąt sześć złotych i dwadzieścia groszy) i dzieli się na 33.593.662 (trzydzieści trzy miliony pięćset dziewięćdziesiąt trzy tysiące sześćset sześćdziesiąt dwa) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, w tym: -----*
  - 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
-

- 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.-----
- xvi. 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii R, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.-----
- xvii. 1.552.258 (jeden milion pięćset pięćdziesiąt dwa tysiące dwieście pięćdziesiąt osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii S, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.”-----

## §5

### Wejście w życie

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia, przy czym staje się skuteczna w zakresie zmian statutu z chwilą rejestracji zmian przez sąd rejestrowy.-----

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

8

**Wejście w życie**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia, przy czym staje się skuteczna w zakresie zmian statutu z chwilą rejestracji zmian przez sąd rejestrowy.-----

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

13

- *liczba akcji, z których oddano ważne głosy wyniosła 14.414.869, co stanowi 44,99 % kapitału zakładowego Spółki, -----*
  - *łączna liczba ważnych głosów wyniosła 14.414.869, -----*
  - *oddano: 14.414.869 głosów „za”, 0 głosów „przeciw”, 0 głosów „wstrzymujących się”, -----*
  - *brak było sprzeciwów, -----*
- wobec czego uchwała została podjęta. -----*  
(...).-----

**UWAGA: tekst oznaczony symbolem (...) oznacza pominiętą treść aktu notarialnego Repertorium A 1736/2025. -----**

**Akt ten został odczytany, przyjęty i podpisany. -----**

NA ORYGINALE PODPISY PRZEWODNICZĄCEGO I ZASTĘPCY  
NOTARIALNEGO

Repertorium A numer 3280/2025

Wypis ten wydano dla KRS

**KDPW**

Krajowy Depozyt  
Papierów Wartościowych S.A.  
ul. Książęca 4  
00-498 Warszawa

T 22 537 93 43  
F 22 627 31 11  
E kdpw@kdpw.pl  
www.kdpw.pl

NR 494/2025

**OŚWIADCZENIE  
KRAJOWEGO DEPOZYTU PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH S.A.  
Z DNIA 4 CZERWCA 2025 R.**

W odpowiedzi na wniosek EMITENTA, Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. zawiera z EMITENTEM umowę o rejestrację w depozycie papierów wartościowych wskazanych poniżej papierów wartościowych:

|                               |                            |           |
|-------------------------------|----------------------------|-----------|
| FIRMA (NAZWA) EMITENTA        | NESTMEDIC S.A.             |           |
| KOD EMITENTA                  | 2269                       |           |
| Kod ISIN                      | PLNSTMD00176               |           |
| Typ i rodzaj                  | akcje zwykłe na okaziciela |           |
| Seria i liczba                | S                          | 1.552.258 |
|                               | T                          | 3.000.000 |
| Jednostkowa wartość nominalna | 0,10 PLN                   |           |
| Opłacenie                     | opłacone w całości         |           |
| Termin/Tryb rejestracji       | 06.06.2025 r.              |           |

Pełnomocnik Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A.

Jacek Michalczyk  
Dyrektor Biura Prawnego

Jacek  
Michalczyk

Elektronicznie  
podpisany przez  
Jacek Michalczyk  
Data: 2025.06.04  
10:48:47 +02'00'

**Akcje serii T powstały w następujący sposób**

Na podstawie uchwały nr 06/02/2025 zaprotokołowanej aktem notarialnym Rep A nr 1736/2025 z dnia 24 lutego 2025 roku z NWZA Spółki w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Nestmedic S.A. w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii T w trybie subskrypcji prywatnej i pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru akcji serii T w całości oraz zmiany statutu Nestmedic S.A. Kapitał zakładowy Spółki podwyższa się z kwoty 3.359.366,20 zł (trzy miliony trzysta pięćdziesiąt dziewięć tysięcy trzysta sześćdziesiąt sześć złotych i dwadzieścia groszy) do kwoty nie niższej niż 3.359.366,30 zł (trzy miliony trzysta pięćdziesiąt dziewięć tysięcy

trzysta sześćdziesiąt sześć złotych i trzydzieści groszy) i nie większej niż 3.659.366,20 zł (trzy miliony sześćset pięćdziesiąt dziewięć tysięcy trzysta sześćdziesiąt sześć złotych i dwadzieścia groszy), tj. o kwotę nie mniejszą niż 0,10 zł (dziesięć groszy) i nie większą niż 300.000,00 zł (trzysta tysięcy) w drodze emisji nie mniej niż 1 (jednej) i nie więcej niż 3.000.000 (trzech milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii T, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda i cenie emisyjnej 0,70 zł (Uchwała Zarządu z dnia 18 marca 2025 roku nr 01/03/2025). Akcje Serii T zostały w całości opłacone wkładem pieniężnym w postaci przelewu na rachunek bankowy. Akcje zostały zaoferowane i objęte przez 2 osoby prawne.

Emisja Akcji Serii T nastąpiła w trybie subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych przeprowadzanej w drodze oferty publicznej („Oferta Publiczna”), co do której nie ma obowiązku sporządzania, zatwierdzania i udostępniania prospektu zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE („Rozporządzenie 2017/1129”). Oferta Publiczna Akcji Serii T została skierowana do wybranych przez Zarząd: (i) inwestorów kwalifikowanych w rozumieniu art. 2 lit. e) Rozporządzenia 2017/1129 lub (ii) nie więcej niż 149 osób fizycznych lub prawnych innych niż inwestorzy kwalifikowani (z uwzględnieniem limitów wynikających z przepisów prawa), w związku z czym zgodnie odpowiednio z art. 1 ust. 4 lit. a) oraz lit. b) Rozporządzenia 2017/1129, przeprowadzenie Oferty Publicznej Akcji Serii T nie wymaga sporządzenia, zatwierdzenia i udostępnienia prospektu.

W wyniku przeprowadzenia emisji akcji serii T w drodze subskrypcji prywatnej, skutecznie objęte i w pełni pokryte wkładami pieniężnymi zostało 3.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii T o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, to jest o łącznej wartości nominalnej 300.000,00 zł (dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych). W związku z powyższym wysokość kapitału zakładowego Spółki objętego w ramach przedmiotowego podwyższenia wynosi 300.000,00 zł (dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych). Z tego względu Zarząd oświadczeniem z dnia 29 kwietnia 2025 roku (data po sprostowaniu) przed Marcinem Solanowskim, notariuszem w Warszawie, prowadzącego Kancelarię Notarialną na zasadach spółki cywilnej z notariuszem Karoliną Kuźniar, w Warszawie, przy ulicy Kasprowicza numer 68 lokal 85 (Repertorium A numer 4176/2025) dookreślił kapitał zakładowy Spółki na kwotę 3.659.366,20 zł (trzy miliony sześćset pięćdziesiąt dziewięć tysięcy trzysta sześćdziesiąt sześć złotych i dwadzieścia groszy) i dzieli się na 36.593.662 (trzydzieści sześć milionów pięćset dziewięćdziesiąt trzy tysiące sześćset sześćdziesiąt dwa) akcje.

Odnosząc się do art. 3 ust. 1a ustawy o ofercie publicznej wskazujemy, że w związku z ofertą akcji zwykłych na okaziciela serii T (skierowaną do 2 osób) liczba osób do których była kierowana oferta tych akcji, wraz z liczbą osób, do których kierowane były oferty publiczna akcji zwykłych na okaziciela serii P (skierowaną do 4 osób), akcji zwykłych na okaziciela serii R (skierowaną do 5 osób) i akcji zwykłych na okaziciela serii S (skierowaną do 3 osób), o której mowa w art. 1 ust. 4 lit. b) rozporządzenia 2017/1129, tego samego rodzaju papierów wartościowych, dokonana w okresie poprzednich 12 miesięcy, wynosiła 14 osób i tym samym nie przekraczała 149 osób, a w konsekwencji oferta ta nie wymagała sporządzenia i opublikowania memorandum informacyjnego, o którym mowa w art. 38b ustawy o ofercie publicznej.

Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane przez Sąd Rejestrowy dnia 12 maja 2025 roku.

Na podstawie oświadczenia KDPW nr 494/2025 akcje serii T zostały zarejestrowane dnia 6 czerwca 2025 roku.

**Uchwała nr 06/02/2025**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**spółki pod firmą Nestmedic Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie**  
**z dnia 24 lutego 2025 roku**  
**w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Nestmedic S.A. w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii T**  
**w trybie subskrypcji prywatnej i pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru akcji serii T 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 Nestmedic S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”), postanawia, co następuje: -----

**§ 1**

**Podwyższenie kapitału**

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki z dotychczas niezarejestrowanej w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonym przez sąd rejestrowy kwoty 3.359.366,20 zł (trzy miliony trzysta pięćdziesiąt dziewięć tysięcy trzysta sześćdziesiąt sześć złotych i dwadzieścia groszy) do kwoty nie niższej niż 3.359.366,30 zł (trzy miliony trzysta pięćdziesiąt dziewięć tysięcy trzysta sześćdziesiąt sześć złotych i trzydzieści groszy) i nie większej niż 3.659.366,20 zł (trzy miliony sześćset pięćdziesiąt dziewięć tysięcy trzysta sześćdziesiąt sześć złotych i dwadzieścia groszy), tj. o kwotę nie mniejszą niż 0,10 zł (dziesięć groszy) i nie większą niż 300.000,00 zł (trzysta tysięcy) w drodze emisji nie mniej niż 1 (jednej) i nie więcej niż 3.000.000 (trzech milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii T, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda („**Akcje Serii T**”). -----
2. Akcje Serii T zostaną pokryte w całości wkładem pieniężnym przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. -----
3. Z Akcjami Serii T nie będą związane żadne szczególne uprawnienia. -----
4. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii T. -----
5. Akcje Serii T będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących warunkach:-----
  - a. Akcje Serii T zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych lub rachunku zbiorczym najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie poczynszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia

- roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych lub rachunku zbiorczym; -----
- b. Akcje Serii T zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych lub rachunku zbiorczym w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie poczynwszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych lub rachunku zbiorczym, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.-----
6. Akcje Serii T zostaną zaoferowane w formie subskrypcji prywatnej poprzez złożenie oferty objęcia Akcji Serii T inwestorom wybranym przez Zarząd Spółki, wedle jego wyłącznego uznania i jej przyjęcie przez adresatów oferty. -----
7. Umowy objęcia Akcji Serii T zostaną zawarte przez Spółkę w trybie wskazanym w art. 431 § 2 pkt 1 KSH nie później niż w terminie do dnia 24 lipca 2025 r. (dwudziestego czwartego lipca dwa tysiące dwudziestego piątego roku). -----
8. Emisja Akcji Serii T nastąpi w trybie subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych przeprowadzanej w drodze oferty publicznej („Oferta Publiczna”), co do której nie ma obowiązku sporządzania, zatwierdzania i udostępniania prospektu zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE („Rozporządzenie 2017/1129”). -----
9. Oferta Publiczna Akcji Serii T zostanie skierowana do wybranych przez Zarząd: (i) inwestorów kwalifikowanych w rozumieniu art. 2 lit. e) Rozporządzenia 2017/1129 lub (ii) nie więcej niż 149 osób fizycznych lub prawnych innych niż inwestorzy kwalifikowani (z uwzględnieniem limitów wynikających z przepisów prawa), w związku z czym zgodnie odpowiednio z art. 1 ust. 4 lit. a) oraz lit. b) Rozporządzenia 2017/1129, przeprowadzenie Oferty Publicznej Akcji Serii T nie wymaga sporządzenia, zatwierdzenia i udostępnienia prospektu. -----

## § 2

### Wyłączenie prawa poboru

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

## § 3

### Pozostałe postanowienia

1. Upoważnia się i umocowuje Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności i działań niezbędnych do wykonania Uchwały, w szczególności: -----
- a) ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii T, -----

- b) ustalenia zasad płatności za Akcje Serii T, -----
- c) wyboru inwestorów, którym zostaną zaoferowane Akcje Serii T, -----
- d) zawarcia umów objęcia Akcji Serii T, -----
- e) ustalenia innych szczegółowych warunków emisji Akcji Serii T w zakresie nieuregulowanym w tej uchwale.
- 2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zobowiązuje Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich działań niezbędnych do wprowadzenia Akcji Serii T do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”). -----
- 3. Upoważnia i umocowuje się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich niezbędnych czynności prawnych i faktycznych, w tym do zawarcia wszelkiego rodzaju umów, aneksów do tych umów oraz ich rozwiązywania, złożenia odpowiednich wniosków, zawiadomień i oświadczeń, zgodnie z wymogami określonymi w przepisach prawa oraz regulacjami, uchwałami bądź wytycznymi GPW oraz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie („KDPW”), związanych z: -----
  - a) ubieganiem się o wprowadzenie Akcji Serii T do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez GPW, w tym do złożenia odpowiednich wniosków, oświadczeń; oraz
  - b) rejestracją Akcji Serii T w KDPW, w tym w szczególności upoważnia i umocowuje się Zarząd Spółki do zawarcia umowy z KDPW o rejestrację Akcji Serii T w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW w związku z ubieganiem się o wprowadzenie Akcji do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez GPW. -----
- 4. Zarząd Spółki na podstawie art. 310 w związku z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych określi ostateczną treść § 4 ust. 1 statutu Spółki poprzez złożenie oświadczenia w formie aktu notarialnego o wysokości objętego kapitału zakładowego po zakończeniu subskrypcji Akcji Serii T. -----
- 5. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, działając na podstawie art. 430 § 5 Kodeksu spółek handlowych, upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do sporządzenia tekstu jednolitego statutu Spółki, uwzględniającego zmianę statutu dotyczącą podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, dokonywaną na mocy tej uchwały. ----

#### §4

##### Zmiana statutu

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Nestmedic S.A., działając na podstawie art. 430 § 1 KSH, dokonuje zmiany § 4 ust. 1 statutu Spółki w ten sposób, że otrzymuje on nowe następujące brzmienie: -----

#### „§ 4

1. *Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 3.359.366,30 zł (trzy miliony trzysta pięćdziesiąt dziewięć tysięcy trzysta sześćdziesiąt sześć złotych i trzydzieści groszy) i nie więcej niż 3.659.366,20 zł (trzy miliony sześćset pięćdziesiąt dziewięć tysięcy trzysta sześćdziesiąt sześć złotych i dwadzieścia groszy) i dzieli się na nie mniej niż 33.593.663 (trzydzieści trzy miliony pięćset dziewięćdziesiąt trzy tysiące sześćset sześćdziesiąt trzy) i nie więcej niż 36.593.662 (trzydzieści sześć milionów pięćset dziewięćdziesiąt trzy tysiące sześćset sześćdziesiąt dwa) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, w tym:*
  - 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. -----
- xvi. 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii R, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja. -----
- xvii. 1.552.258 (jeden milion pięćset pięćdziesiąt dwa tysiące dwieście pięćdziesiąt osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii S, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja. -----
- xviii. nie mniej niż 1 (jedna) i nie więcej niż 3.000.000 (trzy miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii T, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja. -----

## §5

### Wejście w życie

**§5****Wejście w życie**

medic S.A. • ul. Posymska 20 • 01-993 Warszawa  
8054930 KRS 0000665017 REGON 022455255 kapitał zakładowy: 3 204 140,40 zł

+48 664 346 559 • office@nestmedic.com

**nestmedic**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia, pod warunkiem rejestracji przez sąd rejestrowy zmian statutu Spółki wynikających z uchwały tego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 05/02/2025, przy czym staje się skuteczna w zakresie zmian statutu z chwilą rejestracji zmian przez sąd rejestrowy.-----

W głosowaniu wzięło udział 14.414.869 akcji, z których oddano 14.414.869 ważnych głosów, co stanowi 44,99% kapitału zakładowego, w tym: -----

- 14.414.869 głosów za podjęciem uchwały,-----

- 0 głosów przeciw,-----

- 0 głosów wstrzymało się.-----

Uchwała nr 01/03/2025 Zarządu NESTMEDIC S.A. z dnia 18 marca 2025 roku w sprawie ustalenia ceny emisyjnej akcji serii T

1. Zarząd Nestmedic S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”), działając na podstawie upoważnienia zawartego w § 3 ust. 1 lit. a uchwały 06/02/2025 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą Nestmedic Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie z dnia 24 lutego 2025 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Nestmedic S.A. w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii T w trybie subskrypcji prywatnej i pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru akcji serii T w całości oraz zmiany statutu Nestmedic S.A. postanawia ustalić cenę emisyjną 1 (jednej) akcji serii T na 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy)
2. Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.



## OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

§ 1. **Jacek Marek Gnich** działający jako Prezes Zarządu Spółki, **Beata Anna Turlejska** działająca jako Wiceprezes Zarządu Spółki, oboje działając jako Zarząd Spółki oświadczają, że: -----

2

- 
- w związku z podjętą Uchwałą nr 06/02/2025 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą Nestmedic Spółka Akcyjna z dnia 24 lutego 2025 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Nestmedic S.A. w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii T w trybie subskrypcji prywatnej i pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru akcji serii T 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 Kasprówicza 68 lokal 85, 01-949 Warszawa (Repertorium A numer 1736/2025) (zwanej dalej także „Uchwałą o Podwyższeniu”), zgodnie z § 1 Uchwały o Podwyższeniu podwyższono kapitał zakładowy Nestmedic S.A. z dotychczas niezarejestrowanej w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonym przez sąd rejestrowy kwoty 3.359.366,20 zł (trzy miliony trzysta pięćdziesiąt dziewięć tysięcy trzysta sześćdziesiąt sześć złotych i dwadzieścia groszy) do kwoty nie niższej niż 3.359.366,30 zł (trzy miliony trzysta pięćdziesiąt dziewięć tysięcy trzysta sześćdziesiąt sześć złotych i trzydzieści groszy) i nie większej niż 3.659.366,20 zł (trzy miliony sześćset pięćdziesiąt dziewięć tysięcy trzysta sześćdziesiąt sześć złotych i dwadzieścia groszy), tj. o kwotę nie mniejszą niż 0,10 zł (dziesięć groszy) i nie większą niż 300.000,00 zł (trzysta tysięcy) w drodze emisji nie mniej niż 1 (jednej) i nie więcej niż 3.000.000 (trzech milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii T, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda („Akcje Serii T”),-----

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

3

1. W wyniku przeprowadzenia, na podstawie Uchwały o Podwyższeniu, emisji akcji serii T w drodze subskrypcji prywatnej, skutecznie objęte i w pełni pokryte wkładami pieniężnymi zostało 3.000.000 (trzy miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii T, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda i łącznej wartości nominalnej 300.000,00 zł (trzysta tysięcy), tj. emisja akcji serii T została objęta w całości. Tym samym wysokość objętego i opłaconego w ramach podwyższenia kapitału zakładowego Spółki wynosi 3.659.366,20 zł (trzy miliony sześćset pięćdziesiąt dziewięć tysięcy trzysta sześćdziesiąt sześć złotych i dwadzieścia groszy). Wobec tego, Zarząd dookreśla kapitał zakładowy Nestmedic S.A. i oświadcza, że kapitał zakładowy Nestmedic S.A. wynosi 3.659.366,20 zł (trzy miliony sześćset pięćdziesiąt dziewięć tysięcy trzysta sześćdziesiąt sześć złotych i dwadzieścia groszy) i dzieli się na 36.593.662 (trzydzieści sześć milionów pięćset dziewięćdziesiąt trzy tysiące sześćset sześćdziesiąt dwa) akcje. -
2. W związku z powyższym, § 4 ust. 1 Statutu Nestmedic S.A. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:-----

**„§ 4**

1. *Kapitał zakładowy Spółki wynosi 3.659.366,20 zł (trzy miliony sześćset pięćdziesiąt dziewięć tysięcy trzysta sześćdziesiąt sześć złotych i dwadzieścia groszy) i dzieli się na 36.593.662 (trzydzieści sześć milionów pięćset dziewięćdziesiąt trzy tysiące sześćset sześćdziesiąt dwa) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, w tym: -----*

- 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. -----*

4

- 
- 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. -----
  - xvi. 1.552.258 (jeden milion pięćset pięćdziesiąt dwa tysiące dwieście pięćdziesiąt osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii S, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.-----
  - xvii. 3.000.000 (trzy miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii T, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja. -----

**KDPW**

NR 494/2025

Krajowy Depozyt  
Papierów Wartościowych S.A.  
ul. Książęca 4  
00-498 Warszawa

T 22 537 93 43  
F 22 627 31 11  
E kdpw@kdpw.pl  
www.kdpw.pl

**OŚWIADCZENIE  
KRAJOWEGO DEPOZYTU PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH S.A.  
Z DNIA 4 CZERWCA 2025 R.**

W odpowiedzi na wniosek EMITENTA, Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. zawiera z EMITENTEM umowę o rejestrację w depozycie papierów wartościowych wskazanych poniżej papierów wartościowych:

|                               |                            |           |
|-------------------------------|----------------------------|-----------|
| FIRMA (NAZWA) EMITENTA        | NESTMEDIC S.A.             |           |
| KOD EMITENTA                  | 2269                       |           |
| Kod ISIN                      | PLNSTMD00176               |           |
| Typ i rodzaj                  | akcje zwykłe na okaziciela |           |
| Seria i liczba                | S                          | 1.552.258 |
|                               | T                          | 3.000.000 |
| Jednostkowa wartość nominalna | 0,10 PLN                   |           |
| Opłacenie                     | opłacone w całości         |           |
| Termin/Tryb rejestracji       | 06.06.2025 r.              |           |

Pełnomocnik Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A.

Jacek Michalczyk  
Dyrektor Biura Prawnego

Jacek  
Michalczyk

Elektronicznie  
podpisany przez  
Jacek Michalczyk  
Data: 2025.06.04  
10:48:47 +02'00'

**Akcje serii U powstały w następujący sposób:**

Na podstawie uchwały nr 03/05/2025 zaprotokołowanej Rep. nr 4279/2025 z dnia 5 maja 2025 roku, z NWZA Spółki w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych akcji zwykłych na okaziciela serii U w wyłączeniu w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, zmianę statutu Spółki oraz ubiegania się o wprowadzenie akcji serii U do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku Newconnect. Kapitał zakładowy został podwyższony o kwotę nie niższą niż 0,10 zł (dziesięć groszy) i nie wyższą niż 750.000 zł (siedemset pięćdziesiąt tysięcy złotych), w drodze emisji nie mniej niż 1 (jednej) i nie więcej niż 7.500.000 (siedem milionów pięćset tysięcy) nowych akcji zwykłych na okaziciela serii U o wartości nominalnej

0,10 zł (dziesięć groszy) każda. Akcje serii U zostały pokryte w całości wkładami pieniężnymi w postaci przelewu na rachunek bankowy.

Oferta nie stanowiła oferty publicznej w rozumieniu Rozporządzenia 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 uchylecia dyrektywy 2003/71/WE („Rozporządzenie 2017/1129”), skierowanej wyłącznie do 5HT Fundacja Rodzinna z siedzibą we Wrocławiu („Akcjonariusz”), będącej stroną zawartej ze Spółką umowy inwestycyjnej z dnia 03 kwietnia 2025 r.

W wyniku przeprowadzenia emisji akcji serii U w drodze subskrypcji prywatnej, skutecznie objęte i w pełni pokryte wkładami pieniężnymi zostało 6.520.000 (sześć milionów pięćset dwadzieścia tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii U o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, to jest o łącznej wartości nominalnej 652.000,00 zł (sześćset pięćdziesiąt dwa tysiące złotych). W związku z powyższym wysokość kapitału zakładowego Spółki objętego w ramach przedmiotowego podwyższenia wynosi 652.000,00 zł (sześćset pięćdziesiąt dwa tysiące złotych)(trzy miliony dwieście sześćdziesiąt tysięcy). Z tego względu Zarząd Spółki oświadczeniem z dnia 23 maja 2025 roku przed Marcinem Solanowskim, notariuszem w Warszawie, prowadzący Kancelarię Notarialną na zasadach spółki cywilnej z notariuszem Karoliną Kuźniar, w Warszawie, przy ulicy Kasprowicza numer 68 lokal 85 (Repertorium A numer 5028/2025) dookreślił kapitał zakładowy Spółki, który wynosi 4.311.366,20 zł (cztery miliony trzysta jedenaście tysięcy trzysta sześćdziesiąt sześć złotych i dwadzieścia groszy) i dzieli się na 43.113.662 (czterdzieści trzy miliony sto trzynaście tysięcy sześćset sześćdziesiąt dwie) akcje.

Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane przez Sąd Rejestrowy dnia 9 czerwca 2025 roku.

**Uchwała nr 03/05/2025 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą Nestmedic Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie z dnia 05 maja 2025 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych akcji zwykłych na okaziciela serii U z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, zmiany statutu Spółki oraz ubiegania się o wprowadzenie akcji serii U do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku Newconnect**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, działając na podstawie art. 431 § 1 i § 2 pkt 1), art. 432 § 1, art. 433 § 2 oraz art. 430 § 1 Kodeksu spółek handlowych, niniejszym postanawia, co następuje: -----

## **§ 1**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia podwyższyć kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie niższą niż 0,10 zł (dziesięć groszy) i nie wyższą niż 750.000 zł (siedemset pięćdziesiąt tysięcy złotych), w drodze emisji nie mniej niż 1 (jednej) i nie więcej niż 7.500.000 (siedem milionów pięćset tysięcy) nowych akcji zwykłych na okaziciela serii U o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda („Akcje Serii U”). -----

## **§ 2**

1. Akcje Serii U zostaną zaoferowane przez Spółkę do objęcia w trybie subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych, przeprowadzanej w drodze: -----

- a) oferty niestanowiącej oferty publicznej w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z

ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE („**Rozporządzenie 2017/1129**”), skierowanej wyłącznie do SHT Fundacja Rodzinna z siedzibą we Wrocławiu („**Akcjonariusz**”), będącej stroną zawartej ze Spółką umowy inwestycyjnej z dnia 03 kwietnia 2025 r. („**Umowa Inwestycyjna**”); albo -----

b) oferty publicznej skierowanej do wybranych przez Zarząd: (i) inwestorów kwalifikowanych w rozumieniu art. 2 lit. e) Rozporządzenia 2017/1129, lub (ii) mniej niż 150 inwestorów niebędących inwestorami kwalifikowanymi w rozumieniu art. 2 lit. e) Rozporządzenia 2017/1129 (w tym Akcjonariusza), która to oferta publiczna, zgodnie z odpowiednio art. 1 ust. 4 lit. a) i b) Rozporządzenia 2017/1129, nie wymaga publikacji prospektu. -----

2. Jednostkowa cena emisyjna Akcji Serii U wynosi 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy). ----

3. Akcje Serii U zostaną w całości pokryte wkładami pieniężnymi, wniesionymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. -----

4. Nadwyżka ceny emisyjnej, po jakiej objęte zostaną Akcje Serii U ponad ich wartość nominalną zostanie przelana w całości na kapitał zapasowy Spółki. -----

5. Umowy objęcia Akcji Serii U mogą zostać przez Spółkę zawarte do dnia 30 czerwca 2025 r. -----

### § 3

1. Obejmowane Akcje Serii U będą uczestniczyć w dywidendzie za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2024 r., tj. począwszy od dnia 01 stycznia 2024 r. --

2. Akcje Serii U będą papierami wartościowymi nieposiadającymi formy dokumentu i będą podlegać dematerializacji w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, tj. rejestracji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. („**KDPW**”). -----

3. Akcje Serii U będą przedmiotem ubiegania się o ich wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („**GPW**”), po spełnieniu stosownych, wynikających z właściwych przepisów prawa i regulacji GPW, kryteriów i warunków umożliwiających wprowadzenie Akcji Serii U do obrotu na tym rynku. -----

### § 4

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, po zapoznaniu się z pisemną opinią Zarządu Spółki uzasadniającą powody pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru oraz cenę emisyjną Akcji Serii U, o następującej treści: -----

„Niniejsza opinia została sporządzona przez Zarząd Nestmedic S.A. z siedzibą w Warszawie („**Spółka**”), na podstawie art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, w związku z planowanym podjęciem przez Nadzwyczajne

Walne Zgromadzenie Spółki zwoływane na dzień 05 maja 2025 r. uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych akcji zwykłych na okaziciela serii U („**Akcje Serii U**”) z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, zmiany statutu Spółki oraz ubiegania się o wprowadzenie akcji serii U do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku Newconnect („**Uchwała Emisyjna**”). -----

W opinii Zarządu Spółki, wyłączenie w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w odniesieniu do Akcji Serii U leży w interesie Spółki i jej akcjonariuszy, ponieważ umożliwia wykonanie przez Spółkę jej zobowiązań wynikających z umowy inwestycyjnej z dnia 03 kwietnia 2025 r. zawartej przez Spółkę z akcjonariuszem Spółki – SHT Fundacja Rodzinna z siedzibą we Wrocławiu („**Akcionariusz**”) („**Umowa Inwestycyjna**”), tj. pozwala na skierowanie do Akcionariusza przez Spółkę oferty objęcia Akcji Serii U w liczbie i za cenę emisyjną odpowiadającą liczbie i cenie sprzedaży istniejących akcji Spółki rzeczywiście zbytych przez Akcionariusza w ramach oferty publicznej przeprowadzonej przez Akcionariusza w wykonaniu Umowy Inwestycyjnej („**Oferta Akcionariusza**”). Realizując opisane powyżej postanowienia Umowy Inwestycyjnej Spółka umożliwi Akcionariuszowi reinwestowanie w Spółkę całości środków pieniężnych pozyskanych przez Akcionariusza w wyniku Oferty Akcionariusza, a tym samym doprowadzi do pozyskania przez Spółkę nowych środków niezbędnych do częściowej realizacji opcji strategicznych związanych z rozwojem Spółki oraz jej flagowego produktu – Pregnabit Pro – na rynku amerykańskim. Celem Spółki jest przeznaczenie środków pieniężnych pozyskanych w wyniku Inwestycji na pokrycie bieżących kosztów związanych z przygotowaniem i złożeniem wniosku o dopuszczenie Pregnabit Pro na rynek amerykański przez amerykańską Agencję ds. Żywności i Leków (FDA).-----

Jednocześnie, objęcie Uchwałą Emisyjną możliwości poszerzenia przez Zarząd grona adresatów oferty Akcji Serii U o wybranych przez Zarząd (i) inwestorów kwalifikowanych w rozumieniu art. 2 lit. e) Rozporządzenia 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 uchylecia dyrektywy 2003/71/WE („**Rozporządzenia 2017/1129**”), lub (ii) mniej niż 150 inwestorów niebędących inwestorami kwalifikowanymi w rozumieniu art. 2 lit. e) Rozporządzenia 2017/1129, pozwoli Spółce zachować możliwość emisji wszystkich 7.500.000 (siedmiu milionów pięciuset tysięcy) Akcji Serii U również w przypadku braku pełnego sukcesu Oferty Akcionariusza. -----

W ocenie Zarządu Spółki, przyjęta struktura inwestycji jest strukturą optymalną z perspektywy interesu Spółki i jej akcjonariuszy, co wynika z faktu, że ze względu na zmienne warunki rynkowe w dacie zawierania Umowy Inwestycyjnej (i) umożliwienie inwestorom nabycia akcji Spółki już wprowadzonych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu oraz (ii) przeniesienia ryzyka inwestycyjnego wynikającego z potencjalnego braku rejestracji przez sąd rejestrowy podwyższenia kapitału zakładowego Spółki lub opóźnienia takiej rejestracji lub przedłużenia procesu wprowadzenia takich akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu wyłącznie na Akcionariusza, pozwoli zmaksymalizować popyt inwestorów na akcje Spółki i tym samym zapewnić Spółce wyższy poziom finansowania. -

Z powyższych względów, w ocenie Zarządu Spółki pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji Serii U w całości leży w interesie Spółki i jej akcjonariuszy. -----

Jednostkowa cena emisyjna Akcji Serii U w wysokości 0,50 PLN (pięćdziesiąt groszy) została określona w Umowie Inwestycyjnej i jest równa określonej w tej umowie cenie sprzedaży akcji istniejących Spółki w ramach Oferty Akcjonariusza. W ocenie Zarządu Spółki wysokość ceny emisyjnej Akcji Serii U uwzględnia całokształt okoliczności mających wpływ na cenę akcji Spółki, w tym przede wszystkim bieżący kurs akcji Spółki, koniunkturę panującą na rynkach kapitałowych oraz sytuację finansową i bieżące wydarzenia w Spółce." -----

uznając, że leży to w interesie Spółki oraz jej akcjonariuszy, postanawia pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji Serii U w całości.-----

## § 5

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Zarząd Spółki do dokonywania wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do przeprowadzenia emisji Akcji Serii U, dematerializacji Akcji Serii U oraz ich wprowadzenia do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez GPW, a w szczególności do: -----
  - 1) ustalenia ostatecznej liczby Akcji Serii U oferowanych inwestorom, w tym Akcjonariuszowi, z uwzględnieniem maksymalnej liczby Akcji Serii U określonej w § 1 powyżej; -----
  - 2) określenia pozostałych warunków emisji Akcji Serii U w zakresie nieuregulowanym w niniejszej uchwale; -----
  - 3) złożenia oświadczenia o wysokości kapitału zakładowego objętego w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w § 1 powyżej, celem dostosowania wysokości kapitału zakładowego określonej w statucie Spółki stosownie do art. 310 § 2 i 4 Kodeksu spółek handlowych w związku z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych; -----
  - 4) zawarcia z KDPW umowy o rejestrację Akcji Serii U w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW; -----
  - 5) wystąpienia z wnioskami wymaganymi przez regulacje GPW w celu wprowadzenia Akcji Serii U do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez GPW. -----

## § 6

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki dokonywanym na mocy niniejszej uchwały, postanawia zmienić statut Spółki w ten sposób, że § 4 ust. 1 statutu Spółki otrzymuje nowe, następujące brzmienie: -----

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 3.659.366,30 zł (trzy miliony sześćset pięćdziesiąt dziewięć tysięcy trzysta sześćdziesiąt sześć złotych i trzydzieści groszy) i nie więcej niż 4.409.366,20 zł (cztery miliony

czterysta dziewięć tysięcy trzysta sześćdziesiąt sześć złotych i dwadzieścia groszy) i dzieli się na nie mniej niż 36.593.663 (trzydzieści sześć milionów pięćset dziewięćdziesiąt trzy tysiące sześćset sześćdziesiąt trzy) i nie więcej niż 44.093.662 (czterdzieści cztery miliony dziewięćdziesiąt trzy tysiące sześćset sześćdziesiąt dwa) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, w tym: -----

- 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; -----
- xvi. 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela Serii R, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja;-----
- xvii. 1.552.258 (jeden milion pięćset pięćdziesiąt dwa tysiące dwieście pięćdziesiąt osiem) akcji zwykłych na okaziciela Serii S, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja;-----
- 
- xviii. 3.000.000 (trzy miliony) akcji zwykłych na okaziciela Serii T, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja;-----
- xix. nie mniej niż 1 (jedna) i nie więcej niż 7.500.000 (siedem milionów pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii U, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja. "-----
- 

2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, działając na podstawie art. 430 § 5 Kodeksu spółek handlowych, upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do sporządzenia tekstu jednolitego statutu Spółki, uwzględniającego zmianę statutu dotyczącą podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, dokonywaną na mocy ust. 1 powyżej.

## § 7

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia, z uwzględnieniem konieczności zarejestrowania przez sąd rejestrowy w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego: (i) zmian statutu Spółki uchwalonych uchwałą nr 05/02/2025 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 lutego 2025 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Nestmedic S.A. w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii S w trybie subskrypcji prywatnej i pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru akcji serii S w całości oraz zmiany statutu Nestmedic S.A., (ii) zmian statutu Spółki uchwalonych uchwałą nr 06/02/2025 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 lutego 2025 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Nestmedic S.A. w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii T w trybie subskrypcji prywatnej i pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru akcji serii T w całości oraz zmiany statutu Nestmedic S.A. oraz (iii) zmian statutu Spółki i podwyższenia kapitału zakładowego Spółki wynikających z niniejszej uchwały. -----

W głosowaniu wzięło udział 18.247.748 akcji, z których oddano 18.247.748 ważnych głosów, co stanowi 56,95% kapitału zakładowego, w tym: -----

- 18.247.748 głosów za podjęciem uchwały, -----
- 0 głosów przeciw, -----
- 0 głosów wstrzymało się. -----

## OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

§ 1. Jacek Gnich, działając jako Prezes Zarządu Spółki oraz Beata Turlejska, działając jak Wiceprezes Zarządu Spółki, to jest oboje działając łącznie jako Zarząd spółki pod firmą Nestmedic Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie oświadczają, że:

2

- 
- w związku z podjętą Uchwałą nr 03/05/2025 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 5 maja 2025 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych akcji zwykłych na okaziciela serii U z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, zmiany statutu Spółki oraz ubiegania się o wprowadzenie akcji serii U do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku Newconnect, 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 Kasprówicza 68 lokal 85, 01-949 Warszawa (Repertorium A numer 4279/2025) (zwanej dalej także „Uchwałą o Podwyższeniu”), zgodnie z § 1 Uchwały o Podwyższeniu podwyższono kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie niższą niż 0,10 zł (dziesięć groszy) i nie wyższą niż 750.000,00 zł (siedemset pięćdziesiąt tysięcy złotych) w drodze emisji nie mniej niż 1 (jednej) i nie więcej niż 7.500.000 (siedem milionów pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii U, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda („Akcje Serii U”), -----
  - wobec zakończenia subskrypcji Akcji Serii U Spółki, emitowanych na podstawie Uchwały o Podwyższeniu, w wyniku której objętych zostało 6.520.000 (sześć milionów pięćset dwadzieścia tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii U, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda i łącznej wartości nominalnej 652.000,00 zł (sześćset pięćdziesiąt dwa tysiące złotych),-----
  - oraz na podstawie art. 310 § 2 i § 4 w zw. z art. 431 § 7 oraz art. 441 § 2 pkt 7) Kodeksu spółek handlowych oraz § 5 Uchwały o Podwyższeniu, -----  
oświadczają, że: -----
  - 1. W wyniku przeprowadzenia, na podstawie Uchwały o Podwyższeniu, emisji akcji serii U w drodze subskrypcji prywatnej, skutecznie objęte i w pełni pokryte wkładami pieniężnymi zostało 6.520.000 (sześć milionów pięćset dwadzieścia tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii U, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda i łącznej wartości nominalnej 652.000,00 zł (sześćset pięćdziesiąt dwa tysiące złotych), tj. emisja akcji serii U została objęta w całości. Tym samym wysokość objętego i opłaconego w ramach podwyższenia kapitału

3

zakładowego Spółki wynosi 4.311.366,20 zł (cztery miliony trzysta jednaście tysięcy trzysta sześćdziesiąt sześć złotych i dwadzieścia groszy). Wobec tego, Zarząd dookreśla kapitał zakładowy Spółki i oświadcza, że kapitał zakładowy Spółki wynosi 4.311.366,20 zł (cztery miliony trzysta jednaście tysięcy trzysta sześćdziesiąt sześć złotych i dwadzieścia groszy) i dzieli się na 43.113.662 (czterdzieści trzy miliony sto trzynaście tysięcy sześćset sześćdziesiąt dwie) akcje.

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

#### „§ 4

1. *Kapitał zakładowy Spółki wynosi 4.311.366,20 zł (cztery miliony trzysta jednaście tysięcy trzysta sześćdziesiąt sześć złotych i dwadzieścia groszy) i dzieli się na 43.113.662 (czterdzieści trzy miliony sto trzynaście tysięcy sześćset sześćdziesiąt dwie) akcje zwykłe na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, w tym: -----*

- 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, -----
- xvi. 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela Serii R, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, -----
- xvii. 1.552.258 (jeden milion pięćset pięćdziesiąt dwa tysiące dwieście pięćdziesiąt osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii S, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja,-----
- xviii. 3.000.000 (trzy miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii T, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, -----

*xix. 6.520.000 (sześć milionów pięćset dwadzieścia tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii U, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.”. -----*

**§ 2.** Wypisy aktu mogą być wydawane także Spółce. -----

**§ 3.** Koszty związane z podpisaniem niniejszego aktu notarialnego wynoszą: --

- 1) wynagrodzenie notariusza** na podstawie § 3, § 16 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (t. j.: Dz. U. z 2020 r., poz. 1473 ze zm.) -----  
----- w kwocie **3.000,00 zł**,
- 2) należny od powyższego wynagrodzenia podatek od towarów i usług (23 %)** na podstawie art. 146ef ust. 1 pkt 1) w związku z art. 41 ust. 1, art. 2 i art. 15 ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług (t. j.: Dz. U. z 2024 r., poz. 361 ze zm.) ----- w kwocie **690,00 zł**.

Podatku od czynności cywilnoprawnych nie pobrano z uwagi na fakt, że został on pobrany przy protokole nadzwyczajnego walnego zgromadzenia udokumentowanym aktem notarialnym sporządzonym przez Karolinę Kuźniar, notariusza w Warszawie, w dniu 05.05.2025 r. (piątego maja dwa tysiące dwudziestego piątego roku) za Repertorium A nr 4279/2025. -----

Notariusz pouczył o sposobie i trybie składania wniosku w postępowaniu rejestrowym oraz o obowiązku podania we wniosku numeru wypisu albo wyciągu w Centralnym Repozytorium Elektronicznych Wypisów Aktów Notarialnych. -----

**Akt ten został odczytany, przyjęty i podpisany.** -----

NA ORYGINALE PODPISY STAWAJĄCYCH I NOTARIUSZA  
**Repertorium A numer 5030/2025**  
Wypis ten wydano dla KRS

Dnia 1 lipca 2025 roku akcje serii U zostały zarejestrowane w KDPW na podstawie oświadczenia nr 579/2025 z dnia 26 czerwca 2025 roku.

**KDPW**

Krajowy Depozyt  
Papierów Wartościowych S.A.  
ul. Książęca 4  
00-498 Warszawa

T 22 537 93 43  
F 22 627 31 11  
E kdpw@kdpw.pl  
www.kdpw.pl

NR 579/2025

**OŚWIADCZENIE  
KRAJOWEGO DEPOZYTU PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH S.A.  
Z DNIA 26 CZERWCA 2025 R.**

W odpowiedzi na wniosek EMITENTA, Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. zawiera z EMITENTEM umowę o rejestrację w depozycie papierów wartościowych wskazanych poniżej papierów wartościowych:

|                               |                            |           |
|-------------------------------|----------------------------|-----------|
| FIRMA (NAZWA) EMITENTA        | NESTMEDIC S.A.             |           |
| KOD EMITENTA                  | 2269                       |           |
| Kod ISIN                      | PLNSTMD00184               |           |
| Typ i rodzaj                  | akcje zwykłe na okaziciela |           |
| Seria i liczba                | U                          | 6.520.000 |
| Jednostkowa wartość nominalna | 0,10 PLN                   |           |
| Opłacenie                     | opłacone w całości         |           |
| Termin/Tryb rejestracji       | 01.07.2025 r.              |           |

Pełnomocnik Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A.

Jacek Michalczyk  
Dyrektor Biura Prawnego

Jacek  
Michalczyk

Elektronicznie  
podpisany przez Jacek  
Michalczyk  
Data: 2025.06.26  
15:33:12 +02'00'

**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 R zostały w całości opłacone wkładem pieniężnym.

Do objęcia Akcji Serii R doszło częściowo w drodze potrącenia:

a) wierzytelności Emitenta wobec Deutsche Balaton AG z tytułu zawarcia umowy objęcia 914.564 Akcji Serii R w dniu 27 listopada 2024 r. (data powstania wierzytelności) i opłacenia tych akcji w kwocie 640.194,80 zł z wierzytelnością Deutsche Balaton AG wobec Emitenta, która przysługuje Deutsche Balaton AG wobec Emitenta z tytułu umowy pożyczki z dnia 18 czerwca 2024 r. (data powstania wierzytelności) na kwotę 640.195,00 zł;

b) wierzytelności Emitenta wobec 5HT Fundacja Rodzinna z siedzibą we Wrocławiu z tytułu zawarcia umowy objęcia 229.452 Akcji Serii R w dniu 27 listopada 2024 r. (data powstania wierzytelności) i opłacenia tych akcji w kwocie 160 616,40 zł z wierzytelnością 5HT Fundacja Rodzinna z siedzibą we Wrocławiu wobec Emitenta, która przysługuje 5HT Fundacja Rodzinna z siedzibą we Wrocławiu wobec Emitenta z tytułu umowy pożyczki z dnia 18 czerwca 2024 r. (data powstania wierzytelności) na kwotę 160.595,00 zł wraz z należnymi odsetkami liczonymi zgodnie z umową pożyczki; 1 Akcja Serii R objęta przez 5HT Fundacja Rodzinna z siedzibą we Wrocławiu została opłacona wkładem pieniężnym w formie bezgotówkowej przelewem na rachunek bankowy Spółki;

c) wierzytelności Emitenta wobec Roberta Wilczyńskiego z tytułu zawarcia umowy objęcia 141.747 Akcji Serii R w dniu 27 listopada 2024 r. (data powstania wierzytelności) i opłacenia tych akcji w kwocie 99 222,90 zł z wierzytelnością Roberta Wilczyńskiego wobec Emitenta z tytułu umowy pożyczki z dnia 18 czerwca 2024 r. (data powstania wierzytelności) na kwotę 99.210,00 zł wraz z należnymi odsetkami liczonymi zgodnie z umową pożyczki; 1 Akcja Serii R objęta przez Roberta Wilczyńskiego została opłacona wkładem pieniężnym w formie bezgotówkowej przelewem na rachunek bankowy Spółki.

W wyniku potrącenia doszło do umorzenia wzajemnych wierzytelności stron do wysokości kwoty wierzytelności niższej, w rezultacie czego:

- 1) Deutsche Balaton AG objął 914.564 Akcji Serii R za kwotę 640.194,80 zł;
- 2) 5HT Fundacja Rodzinna z siedzibą we Wrocławiu objęła 229.452 Akcji Serii R za kwotę 160.616,40 zł;
- 3) Robert Wilczyński objął 141.747 Akcji Serii R za kwotę 99.222,90 zł.

Przedmiotowe potrącenie wzajemnych wierzytelności było zgodne z art. 14 § 4 Kodeksu spółek handlowych.

Ponadto:

- 1) 5HT Fundacja Rodzinna z siedzibą we Wrocławiu objęła 1 Akcję Serii R poza konwersją, pokrywając ją wkładem pieniężnym w formie bezgotówkowej przelewem na rachunek bankowy Spółki, a tym samym łącznie objęła 229.453 Akcji Serii R;
- 2) Robert Wilczyński objął 1 Akcję Serii R poza konwersją, pokrywając ją wkładem pieniężnym w formie bezgotówkowej przelewem na rachunek bankowy Spółki, a tym samym łącznie objął 141.748 Akcji Serii R.

- Akcje Serii S zostały w całości opłacone wkładem pieniężnym.

Do objęcia Akcji Serii S doszło w drodze potrącenia:

- a) wierzytelności Emitenta wobec Deutsche Balaton AG z tytułu zawarcia umowy objęcia 1.107.077 Akcji Serii S w dniu 23 marca 2025 roku (data powstania wierzytelności) i opłacenia tych akcji w kwocie 774.953,90 zł z wierzytelnością Deutsche Balaton AG wobec Emitenta, która przysługuje Deutsche Balaton AG wobec Emitenta z tytułu umowy pożyczki z dnia 21 września 2023 roku (data powstania wierzytelności) na kwotę 774.954,34 zł;
- b) wierzytelności Emitenta wobec 5HT Fundacja Rodzinna z siedzibą we Wrocławiu z tytułu zawarcia umowy objęcia 299.062 Akcji Serii S w dniu 19 marca 2025 roku (data powstania wierzytelności) i opłacenia tych akcji w kwocie 209.343,40 zł z wierzytelnością 5HT Fundacja Rodzinna z siedzibą we Wrocławiu wobec Emitenta, która przysługuje 5HT Fundacja Rodzinna z siedzibą we Wrocławiu wobec Emitenta z tytułu umowy pożyczki z dnia 22 września 2023 roku (data powstania wierzytelności) na kwotę 209.343,98 zł;
- c) wierzytelności Emitenta wobec Roberta Wilczyńskiego z tytułu zawarcia umowy objęcia 146.119 Akcji Serii S w dniu 19 marca 2025 roku (data powstania wierzytelności) i opłacenia tych akcji w kwocie 102.283,30 zł z wierzytelnością Roberta Wilczyńskiego wobec Emitenta z tytułu umowy pożyczki z dnia 22 września 2023 roku (data powstania wierzytelności) na kwotę 102.283,60 zł.

W wyniku potrącenia doszło do umorzenia wzajemnych wierzytelności stron do wysokości kwoty wierzytelności niższej, w rezultacie czego:

- 1) Deutsche Balaton AG objął 1.107.077 Akcji Serii S za kwotę 774.953,90 zł;
- 2) 5HT Fundacja Rodzinna z siedzibą we Wrocławiu objęła 299.062 Akcji Serii S za kwotę 209.343,40 zł;
- 3) Robert Wilczyński objął 146.119 Akcji Serii S za kwotę 102.283,30 zł.

Przedmiotowe potrącenie wzajemnych wierzytelności było zgodne z art. 14 § 4 Kodeksu spółek handlowych.

- Akcje Serii T i U zostały w całości opłacone wkładem pieniężnym w drodze przelewu na rachunek bankowy.

#### 7. Oznaczenie dat, od których akcje uczestniczą w dywidendzie

- Akcje serii R uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za rok obrotowy 2024.
- Akcje serii S uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za rok obrotowy 2024.
- Akcje serii T uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za rok obrotowy 2024.
- Akcje serii U uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za rok obrotowy 2024.

Dnia 30 czerwca 2025 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta, uchwałą nr 06/06/2025 zaprotokołowaną aktem notarialnym Rep. A nr 6601/2025, postanowiło pokryć stratę z roku 2024 w kwocie 5.492.318,94 PLN z kapitału zapasowego Spółki.

#### 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 obowiązków 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 uchwały, 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 wykazany 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<sup>1</sup> 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 oddzielną grupę celem wyboru jednego członka Rady Nadzorczej, nie biorą jednak udziału w wyborze pozostałych członków Rady Nadzorczej. Mandaty w Radzie Nadzorczej nieobsadzone przez odpowiednią 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 mają zastosowania w odniesieniu do takiego wyboru 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 Zgromadzenie 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 będącą 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 wykazany 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 („dnia 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 prześlą je na 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 uchwałą Walne Zgromadzenie 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 dziesiątą 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, stosownie 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.

### **9.2. Ograniczenia wynikające ze Statutu Emitenta**

Statut nie wprowadza żadnych ograniczeń w obrocie akcjami serii R, S, T i U 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) zajęciem 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 przychód ze sprzedaży i usług na terytorium RP, których w którymkolwiek z dwóch lat obrotowych, poprzedzających transakcje na akcjach, stanowił równowartość 10 mln euro.**

Zgodnie z art. 12c ust. 1 Ustawy o Kontroli Inwestycji, ilekroć w przepisach art. 12a-12k Ustawy o Kontroli Inwestycji, tj. w przepisach dotyczących 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 podmiot 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 obowiązki 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 podstęp;
- 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 podstęp 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 pkt. 25 Rozporządzenia MAR) oraz osoby blisko z nimi związane (zgodnie z definicją zawartą w art. 3 ust. 1 pkt. 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

W skład Zarządu wchodzi:

Jacek Marek Gnich – Prezes Zarządu,  
Beata Turlejska – Wiceprezes Zarządu.

## Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej wchodzi:

Kamil Maciej Gorzelnik – Członek Rady Nadzorczej,  
Armin Burckhardt – Członek Rady Nadzorczej,  
Aleksandra Puton-Pabijan – Członek Rady Nadzorczej,  
Krzysztof Bolesław Dynowski – Członek Rady Nadzorczej,  
Alexander Link – Członek Rady Nadzorczej.

## Firma audytorska badająca sprawozdania finansowe Emitenta

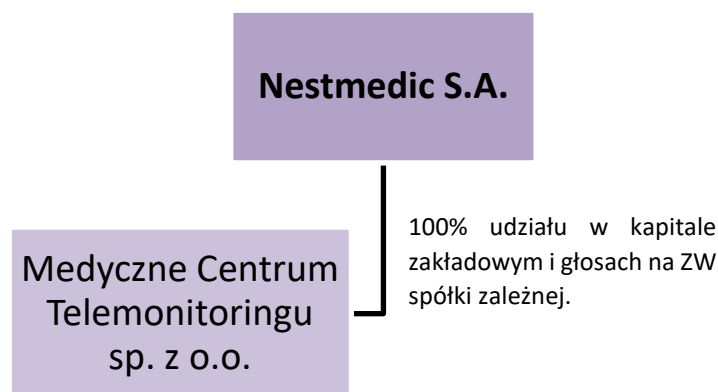
Sprawozdanie finansowe za rok 2024 zostało zbadane przez WBS Audyt sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Grzybowska 4 lok. U9B, wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 3685, w imieniu której kluczowy biegły rewident Anna Królikowska (nr ew.12881) zbadał sprawozdania finansowe.

## 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. Pasymaska 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).



**11.1. Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy:**

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

- Pan Jacek Gnich pełniący funkcję Prezesa Zarządu Spółki i podmiotu zależnego od Emitenta posiada na dzień Dokumentu 242.675 akcji Emitenta co stanowi 0,56% udziału w kapitale zakładowym i głosach na WZA,
- Pan Krzysztof Dynowski pełniący funkcję Członka Rady Nadzorczej Emitenta posiada na dzień Dokumentu 300.000 akcji Spółki co stanowi 0,09% udziału w kapitale zakładowym i głosach na WZA.

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

- Pan Armin Burckhardt pełniący funkcję Członka Rady Nadzorczej Emitenta pełni funkcję Equity Managera w Deutsche Balaton Aktiengesellschaft, będącego akcjonariuszem Emitenta posiadającego 17.289.668 akcji co stanowi 40,10% udziału w kapitale zakładowym i głosach na WZA,

- Pan Alexander Link pełniący funkcję Członka Rady Nadzorczej Emitenta pełni funkcję Managing Director w Deutsche Balaton Aktiengesellschaft, będącego akcjonariuszem Emitenta posiadającego 17.289.668 akcji, co stanowi 40,10% udziału w kapitale zakładowym i głosach na WZA.
  - 5HT Fundacja Rodzinna jako znaczący akcjonariusz Emitenta posiada na dzień Dokumentu 8.518.330 akcji co stanowi 19,75% udziału w kapitale zakładowym i głosach na WZA.
- 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 współnikami, a Emitentem i głównymi akcjonariuszami Emitenta.

## 12. Czynniki ryzyka

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

#### Ryzyko związane z realizacją strategii rozwoju

Strategia rozwoju Spółki koncentruje się na prowadzeniu zaawansowanych prac badawczo-rozwojowych nad kilkoma projektami, z naciskiem na kluczowy system Pregnabit, w celu ich wprowadzenia do obrotu komercyjnego. Realizacja tego celu przewidywana jest poprzez współpracę z partnerami zewnętrznymi, sprzedaż technologii do innych podmiotów lub – w przypadku testów diagnostycznych – także we własnym zakresie, przy wsparciu sieci dystrybucyjnej.

Plan komercjalizacji obejmuje kolejne fazy: walidację, wdrożenie do produkcji oraz wejście na rynek. Z uwagi na innowacyjny charakter projektów, istnieje ryzyko, że nie wszystkie założenia zostaną zrealizowane, bądź zostaną zrealizowane z opóźnieniem. Przesunięcia w harmonogramie mogą być wynikiem wyzwań technologicznych, co może z kolei negatywnie wpłynąć na płynność finansową przyszłych etapów prac. Spółka dostrzega również – choć uznaje je za mało prawdopodobne – ryzyko pojawienia się na rynku konkurencyjnego rozwiązania, które przewyższałoby oferowaną technologię.

Emitent na bieżąco obserwuje sektor telemedyczny i analizuje potencjalne zainteresowanie ze strony międzynarodowych firm, które mogłyby stać się partnerami biznesowymi w procesie komercjalizacji lub nabywcami opracowanych rozwiązań.

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

We wrześniu 2017 roku Emitent rozpoczął sprzedaż systemu Pregnabit na rynku polskim. Jednym z kluczowych elementów długofalowej strategii Grupy jest ekspansja na wybrane rynki zagraniczne, w szczególności w Stanach Zjednoczonych oraz wybranych krajach Europy. Skuteczna realizacja strategii sprzedażowej ma istotne znaczenie dla kondycji finansowej Spółki oraz osiągniętych przez nią rezultatów.

Należy jednak liczyć się z możliwością niepowodzenia zarówno na rynku krajowym, jak i w procesie zagranicznej ekspansji. Potencjalnymi czynnikami ryzyka są m.in.: ograniczone zainteresowanie produktem Pregnabit, niekorzystne zmiany gospodarcze w docelowych krajach, nieefektywna strategia marketingowa czy też pojawienie się konkurencyjnego rozwiązania o lepszych parametrach. Wystąpienie takich okoliczności może spowolnić tempo rozwoju Spółki, negatywnie wpłynąć na osiągnięte wyniki finansowe lub prowadzić do utraty części poniesionych nakładów inwestycyjnych.

W celu minimalizacji powyższych zagrożeń Emitent prowadzi szczegółowe analizy rynkowe, ocenia perspektywę rozwoju zarówno na rynku polskim, jak i zagranicznym, a także buduje relacje z zaufanymi i doświadczonymi partnerami biznesowymi.

#### Ryzyko związane z sytuacją finansową Emitenta

W odniesieniu do obecnej sytuacji finansowej Spółki, Zarząd informuje, że kluczowe wskaźniki ekonomiczno-finansowe, zwłaszcza te dotyczące rentowności, pozostają na ujemnym poziomie. Wynika to z faktu, że Emitent

– analizując wyniki finansowe z lat 2022, 2023 i 2024 – nadal ponosi stratę netto. Strata ta jest konsekwencją prowadzenia intensywnych działań rozwojowych, ukierunkowanych na rozwój podstawowej działalności operacyjnej, w szczególności związanych ze skalowaniem sprzedaży systemu Pregnabit, rozbudową platformy telemedycznej oraz wdrażaniem urządzenia Pregnabit Pro.

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego, sytuacja finansowa Emitenta nie wskazuje na bezpośrednie ryzyko utraty zdolności do kontynuowania działalności. Niemniej jednak, z uwagi na historyczne wyniki finansowe, które znacząco odbiegały od bezpiecznych standardów, a także możliwość wystąpienia niekorzystnych zmian w otoczeniu rynkowym, nie można wykluczyć dalszych odchyień w obszarze rentowności, płynności czy struktury finansowania i poziomu zadłużenia.

Aby ograniczyć ryzyko wynikające z niestabilności finansowej, Zarząd Emitenta na bieżąco śledzi kształtowanie się kluczowych wskaźników. Do momentu pełnej komercjalizacji systemu Pregnabit oraz uzyskania dodatknych przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej, zarówno Spółka, jak i cała Grupa Kapitałowa pozostają zależne od finansowania zewnętrznego.

### **Ryzyko związane z obowiązkami w zakresie ochrony danych osobowych**

W ramach prowadzonej działalności gospodarczej Emitent pełni funkcję administratora danych osobowych, zarządzając informacjami dotyczącymi różnych grup interesariuszy. Obejmuje to dane pracowników, informacje wykorzystywane w kontaktach z partnerami biznesowymi, a także dane osób, które zgodziły się na otrzymywanie materiałów marketingowych i ofert handlowych drogą elektroniczną. Dodatkowo, Emitent gromadzi i przetwarza dane osobowe w ramach badań realizowanych przy rozwijaniu technologii medycznej, w szczególności związanej z urządzeniem Pregnabit.

Z uwagi na fakt, że przetwarzane są również tzw. dane wrażliwe – przede wszystkim dotyczące stanu zdrowia – Emitent wdrożył dodatkowe, adekwatne środki ochrony i procedury mające na celu zapewnienie odpowiedniego poziomu bezpieczeństwa tych informacji. Przetwarzanie danych osobowych odbywa się w ścisłej zgodności z obowiązującymi regulacjami prawnymi, w szczególności z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 r. (tzw. RODO) oraz ustawą z dnia 10 maja 2018 r. o ochronie danych osobowych, która implementuje wspomniane rozporządzenie.

Emitent przykładą dużą wagę do przestrzegania wszystkich wymogów wynikających z przepisów RODO, podejmując staranne działania w celu zapewnienia zgodności procesów przetwarzania danych osobowych dotyczących pracowników, kontrahentów oraz innych osób, których dane znajdują się w jego posiadaniu.

### **Ryzyko związane z utratą kluczowych członków zespołu**

Rozwój Emitenta w dużym stopniu opiera się na wiedzy, kompetencjach oraz zaangażowaniu kluczowych członków zespołu. Sukcesy operacyjne i dalsze perspektywy Grupy Emitenta są silnie związane z doświadczeniem oraz kwalifikacjami jej najważniejszych pracowników. Wysokie zapotrzebowanie rynkowe na specjalistów z obszarów, w których działa Emitent, w połączeniu z konkurencyjnymi działaniami firm z branży, może prowadzić do utraty kluczowego personelu, a także stwarzać trudności w pozyskaniu nowych pracowników o odpowiednich umiejętnościach i wiedzy.

Odejście osób odgrywających kluczową rolę w procesach technologicznych, zarządczych czy operacyjnych – zwłaszcza tych dysponujących unikalną wiedzą i doświadczeniem – mogłoby w dłuższym horyzoncie czasowym wpłynąć niekorzystnie na jakość rozwijanych produktów i świadczonych usług, a tym samym spowolnić rozwój Emitenta oparty na wdrażaniu innowacyjnych rozwiązań.

### **Ryzyko związane z modelem komercjalizacji produktów Emitenta**

Emitent zakłada międzynarodową komercjalizację swoich produktów, w tym systemu Pregnabit, co wiąże się z koniecznością dogłębnego zrozumienia globalnych trendów, zwłaszcza w obszarze technologii medycznych. Realizacja tej strategii oparta jest na modelu dystrybucyjnym, który – choć efektywny – wiąże się z szeregiem potencjalnych zagrożeń.

Do najistotniejszych ryzyk należą: (i) trudność w trafnej ocenie potencjału rynkowego partnera dystrybucyjnego lub jego błędna ocena, (ii) nieprawidłowo skonstruowane umowy handlowe, które mogą skutkować sporami prawnymi lub postępowaniami administracyjnymi, (iii) niewywiązywanie się dystrybutora z ustalonych celów sprzedażowych i konieczność ich egzekwowania, (iv) wyzwania związane z opracowaniem i konsekwentnym wdrożeniem jednolitej polityki gwarancyjnej i reklamacyjnej we wszystkich lokalizacjach, (v) ryzyko

nadmiernego uzależnienia od jednego, strategicznego dystrybutora – czy to na konkretnym rynku, czy w skali globalnej, (vi) ograniczone możliwości nadzoru nad działalnością dystrybutorów, zwłaszcza w krajach o ograniczonym dostępie do informacji lub wysokim stopniu zamknięcia, (vii) zagrożenie upadłością lokalnego partnera i konieczność szybkiego znalezienia jego następcy, (viii) potencjalna utrata reputacji Emitenta w wyniku nieskoordynowanych działań marketingowych lub nieprawidłowych praktyk ze strony przedstawicieli handlowych.

W celu ograniczenia tych zagrożeń Emitent prowadzi stałą analizę i monitoring obszarów działalności związanych z dystrybucją, a także przygotowuje i aktualizuje plany awaryjne, które mogą zostać wdrożone w przypadku wystąpienia problemów.

#### **Ryzyko związane z możliwością braku uzyskania akceptacji urządzenia Pregnabit**

Wprowadzenie urządzenia Pregnabit na rynek amerykański wymaga uzyskania pozytywnej opinii od instytucji nadzorujących sektor medyczny, w tym przede wszystkim od Agencji ds. Żywności i Leków (FDA). Procedura zatwierdzenia przez FDA jest złożona i wieloetapowa. W celu zwiększenia szans na skuteczne przejście tego procesu, Emitent zawarł umowę z wyspecjalizowaną firmą doradczą z USA, która wspiera podmioty w uzyskaniu zgody na dopuszczenie produktów do obrotu na tamtejszym rynku i formalnie rozpoczęto proces certyfikacji PregnaOne System. Należy jednak zaznaczyć, że zawsze istnieje ryzyko, iż instytucje regulacyjne w Stanach Zjednoczonych mogą nie zatwierdzić tego rozwiązania.

Równocześnie, na rynku europejskim, w maju 2021 roku zaczęło obowiązywać nowe rozporządzenie dotyczące wyrobów medycznych (MDR), co wpłynęło na opóźnienia w procesach certyfikacyjnych zarówno w Polsce, jak i w innych krajach UE. Mimo tych trudności, jesienią 2021 roku Emitent pomyślnie przeszedł audyty dla urządzenia Pregnabit Pro oraz platformy Pregnabit Cloud. Finalizacja procesu certyfikacji nastąpiła 3 czerwca 2022 r., kiedy to TÜV Rheinland LGA Products GmbH wydał certyfikat zgodności obu rozwiązań z unijnym Rozporządzeniem MDR. Umożliwia to Spółce wprowadzenie Pregnabit Pro na rynek europejski, realizację większych zamówień oraz przygotowanie do sprzedaży w Polsce i pozostałych krajach UE.

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Emitent posiada zawarte umowy dystrybucyjne na sprzedaż urządzeń Pregnabit Pro w takich krajach jak Czechy, Portugalia, Izrael, Norwegia, Dania, Wielka Brytania i Włochy. Dodatkowo podpisano kontrakt na sprzedaż PregnaOne System w regionie MENA (z wyłączeniem Izraela). Jednak ze względu na wybuch konfliktu zbrojnego pomiędzy Izraelem a Palestyną w listopadzie 2023 roku, plany związane z ekspansją w tym rejonie zostały tymczasowo zawieszone. Zdaniem Emitenta, wznowienie współpracy z izraelskim partnerem będzie możliwe dopiero po zakończeniu działań wojennych.

W dniach 9-10 września 2025 roku Spółka podpisała trzy umowy typu Clinical Trial Agreement dotyczące przeprowadzenia badań klinicznych urządzenia PregnaOne System (klasa II) w ramach badania: "Use of In-Home Non-Stress Device for Fetal Monitoring: A Nonsignificant Risk \_NSR\_ Device Study". Umowy zostały zawarte pomiędzy Spółką, Innovo Research, Inc. z siedzibą w 206 W. White Street Champaign, IL 61820 oraz trzema placówkami medycznymi w Stanach Zjednoczonych. Każda z umów określa zasady prowadzenia badań klinicznych w danym ośrodku wskazane w raporcie ESPI 34/2025. Badania kliniczne realizowane będą w formule wieloośrodkowej, z udziałem maksymalnie 50 pacjentek w całym projekcie, a udział pojedynczego ośrodka nie przekroczy 30 osób badanych. Celem badań jest ocena bezpieczeństwa i skuteczności systemu PregnaOne w warunkach domowego monitoringu dobrostanu płodu. Zawarcie powyższych umów stanowi kolejny etap realizacji strategii Spółki, zakładającej komercjalizację systemu PregnaOne na rynku amerykańskim i uzyskanie rejestracji FDA.

#### **Ryzyko związane z otoczeniem makroekonomicznym i koniunkturą gospodarczą**

Funkcjonowanie Spółki jest silnie uzależnione od uwarunkowań makroekonomicznych panujących na rynkach, na których prowadzi działalność lub planuje ekspansję. Na efektywność operacyjną oraz rentowność wpływ mają m.in. dynamika wzrostu gospodarczego w poszczególnych krajach lub regionach, przepisy regulujące sektor gier, poziom wydatków konsumpcyjnych, a także polityka fiskalna i monetarna oraz wskaźniki inflacyjne. Czynniki te w sposób bezpośredni lub pośredni determinują poziom popytu na produkty rozrywkowe i decydują o skłonności konsumentów do ponoszenia tego rodzaju wydatków, co przekłada się na przychody i wyniki finansowe Spółki.

Nagłe zmiany koniunktury lub przedłużający się okres spowolnienia gospodarczego mogą prowadzić do pogorszenia sytuacji materialnej konsumentów, co może skutkować zmianą ich preferencji zakupowych. Tego rodzaju zjawiska mogą również zakłócić realizację przyjętej strategii rozwoju. W rezultacie, niekorzystne uwarunkowania makroekonomiczne mogą wywrzeć negatywny wpływ na działalność operacyjną Spółki, jej sytuację finansową oraz możliwości dalszego wzrostu.

**Ryzyko związane z prawem pracy**

W związku z tym, iż jednym ze składników kosztowych Emitenta w 2024 roku były wynagrodzenia stanowiące 20,9% kosztów oraz powiązane z nimi ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia (7,6%), a na dzień 30 czerwca 2025 r. wynosiły odpowiednio 13,1% oraz 3%, 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 3 osoby w ramach umowy o pracę oraz 2 osoby na umowie zlecenia (według stanu na dzień 30 czerwca 2025 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 zaostreżenie 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 z sytuacją geopolityczną na Ukrainie**

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. Konflikt zbrojny na terytorium Ukrainy może mieć znaczenie dla rynku i działalności prowadzonej przez Nestmedic S.A.

Ponadto trwające konflikty wojenne na Ukrainie i w Izraelu niosą 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 występowanie zwiększonej zmienności aktywów finansowych oraz cen surowców w tym ropy naftowej. W wyniku zaistniałych konfliktów zbrojnych zachwiane zostały wszystkie sektory gospodarki.

**Ryzyko walutowe**

Jednym z kluczowych elementów strategii Emitenta jest ekspansja zagraniczna i sprzedaż urządzenia Pregnabit na rynkach wybranych krajów Unii Europejskiej oraz poza jej obszarem, gdzie transakcje realizowane są w walutach obcych, takich jak euro (EUR) czy dolar amerykański (USD). Wzrost wartości złotego względem tych walut może skutkować obniżeniem przychodów z eksportu, co z kolei może negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe Grupy Emitenta. Emitent nie stosuje mechanizmów zabezpieczających przed ryzykiem walutowym, w tym nie korzysta z instrumentów pochodnych mających na celu ograniczenie skutków wahań kursowych.

**Ryzyko związane z konkurencją**

Rynek telemedycyny w Polsce, mimo że znajduje się na wczesnym etapie rozwoju, charakteryzuje się dużą dynamiką i szybkim tempem zmian. Działalność Spółki oraz całej Grupy Kapitałowej podlega rosnącej presji ze strony konkurencji – zarówno firm oferujących usługi telemedyczne, jak i producentów urządzeń stanowiących alternatywę dla systemu Pregnabit. Podmioty konkurencyjne mogą posiadać przewagę w postaci łatwiejszego dostępu do innowacyjnych technologii lub korzystniejszych źródeł finansowania. Taka intensyfikacja konkurencji w sektorze rozwiązań medycznych i technologii cyfrowych może negatywnie oddziaływać na wyniki operacyjne i kondycję finansową Grupy Kapitałowej.

**Ryzyko związane z postępem technologicznym oraz trendami w branży**

Grupa Kapitałowa Emitenta oferuje na rynku nowoczesne urządzenie medyczne oraz kompleksowy pakiet usług wspierających placówki medyczne w zakresie analizy badań KTG, czyli monitorowania pracy serca płodu.

Niemniej jednak istnieje ryzyko, że pojawią się na rynku przełomowe technologie lub rozwiązania, które znacząco przewyższą aktualną ofertę Emitenta, czyniąc ją nieaktualną pod względem technologicznym. Taka sytuacja mogłaby przełożyć się na obniżenie przychodów oraz pogorszenie wyników finansowych zarówno Spółki, jak i jej podmiotów zależnych. W odpowiedzi na to zagrożenie, Zarząd podejmuje działania mające na celu ograniczenie ryzyka utraty konkurencyjności, prowadząc stałą obserwację trendów rynkowych w obszarze telemedycyny i nieustannie rozwijając funkcjonalności systemu PregnaBit oraz oferowanych urządzeń.

#### **Ryzyko związane z procesami konsolidacyjnymi podmiotów konkurencyjnych**

Zachodzące na rynku procesy konsolidacyjne wśród konkurentów Emitenta mogą prowadzić do umocnienia ich pozycji, zarówno na rynku krajowym, jak i zagranicznym, co w konsekwencji może osłabić konkurencyjność Emitenta. Wzrost siły rynkowej połączonych podmiotów może negatywnie oddziaływać na działalność operacyjną Emitenta oraz jego wyniki finansowe. W celu ograniczenia tego ryzyka Spółka realizuje strategię rozwoju opartą m.in. na dywersyfikacji źródeł przychodów. Emitent na bieżąco analizuje sytuację rynkową i monitoruje procesy konsolidacyjne zachodzące w branży, jednak nie posiada wpływu na decyzje i działania innych uczestników rynku.

### **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 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 tę 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.

Dnia 30 czerwca 2025 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta, uchwałą nr 06/06/2025 zaprotokołowaną aktem notarialnym Rep. A nr 6601/2025, postanowiło pokryć stratę z roku 2024 w kwocie 5.492.318,94 PLN z kapitału zapasowego Spółki.

#### **Ryzyko związane ze znaczącymi akcjonariuszami**

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu w strukturze akcjonariatu można wyróżnić 3 głównych akcjonariuszy Spółki posiadających łącznie 24.522.138 akcji i 56,9% udziału w kapitale zakładowym Spółki i tyle samo głosów na Walnym Zgromadzeniu. W grupie istotnych akcjonariuszy znajduje się:

| lp.          | Imię i nazwisko akcjonariusza | Liczba akcji<br>(w szt.) | Udział w kapitale<br>zakładowym | Udział w głosach |
|--------------|-------------------------------|--------------------------|---------------------------------|------------------|
| 1.           | Deutsche Balaton AG           | 17.289.668               | 40,1%                           | 40,1%            |
| 2.           | Krzysztof Dynowski            | 4.050.000                | 9,39%                           | 9,39%            |
| 3.           | 5HT Fundacja Rodzinna         | 3.182.470                | 7,38%                           | 7,38%            |
| <b>Razem</b> |                               | <b>24.522.138</b>        | <b>56,9%</b>                    | <b>56,9%</b>     |

Źródło: Emitent

Akcjonariusze ci osiągnęli łącznie 56,9% 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 perspektywę rozwoju, osiągnięte 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 funeralnego w Polsce i na innych rynkach europejskich, 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 Emitenta.

#### 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 bezpieczeństwa 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 bezpieczeństwa 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 nienależyście 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 nienależyte 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 nienależyte, może podlegać karze administracyjnej, tj. karze pieniężnej do wysokości 100.000 zł (sto tysięcy złotych), nałożonej 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 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 nienależyce 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, jeżeli 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 nienależyce wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 17 ust. 1 i 4-8 Rozporządzenia MAR, KNF może wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym, a w przypadku, gdy papiery wartościowe emitenta są wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu – decyzję o wykluczeniu tych papierów wartościowych z obrotu w tym systemie, albo nałożyć karę pieniężną do wysokości 10.364.000 zł lub kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wskazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 10.364.000 zł, albo zastosować obie sankcje łącznie. W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez emitenta w wyniku naruszenia obowiązków, o których mowa w powyższym przepisie, zamiast kary, o której mowa w tym przepisie, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

W przypadku stwierdzenia naruszenia obowiązków wymienionych w art. 96 ust. 1i Ustawy o ofercie Komisja może nakazać podmiotowi, który dopuścił się ich naruszenia, zaprzestania ich naruszania, a także zobowiązać go do podjęcia we wskazanym terminie działań, które mają zapobiec naruszaniu tych przepisów w przyszłości. Środek ten może być stosowany bez względu na zastosowanie innych sankcji określonych w art. 96 ust. 1i Ustawy o ofercie.

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

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

Zgodnie z art. 176 ust. 1 Ustawy o obrocie, w przypadku gdy emitent nie wykonuje lub nienależyce 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 nienależyce 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 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

Emitent jako podmiot notowany na rynku NewConnect prowadzi podstawową działalność w branży telemedycyny.

| Data            | Wydarzenie                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|-----------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>2017 rok</b> | <p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <b>2018 rok</b> | <p>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.</p> <p>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.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <b>2019 rok</b> | <p>Akcjonariusz Deutsche Balaton Aktiengesellschaft zawarł z Emitentem umowę pożyczki na kwotę 200.000 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.</p> <p>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.</p> |

|                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|-----------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                 | <p>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.</p> <p>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.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| <b>2020 rok</b> | <p>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. Aneks 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.</p> <p>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.</p>                                                                                                                                                                    |
| <b>2021 rok</b> | <p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>Podjęcie uchwały nr 1255/2021 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w</p> |

|          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|----------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|          | <p>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.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 2022 rok | <p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 2023 rok | <p>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.</p> <p>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.</p> <p>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</p> |
| 2024 rok | <p>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.</p> <p>Rozpoczęcie współpracy z Premi Medical Devices Manufacturing Sole Proprietorship Co. z siedzibą w Arabii Saudyjskiej – otrzymanie pierwszego zamówienia na 10 urządzeń PregnabitPro.</p> <p>Realizacja praw z warrantów subskrypcyjnych serii C i objęcie akcji serii N. Z chwilą zapisania akcji serii N na rachunkach papierów wartościowych, kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o kwotę 4.100,00 zł, tj. z kwoty 2.750.040,40 zł do kwoty 2.754.140,40 zł.</p> <p>Podjęcie decyzji o realizacji opcji strategicznych związanych z rozwojem Spółki oraz jej produktu Pregnabit Pro na rynku amerykańskim.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |

|          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|----------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|          | <p>Dnia 27 czerwca 2024 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki na podstawie Uchwały nr 22/06/2024 zaprotokołowaną aktem notarialnym Repertorium A nr 6487/2024 sprostowaną w akcie notarialnym sporządzonym w dniu 27 czerwca 2024 r., podjęto Uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Nestmedic S.A. w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii R w trybie subskrypcji prywatnej i pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru akcji serii R w całości oraz zmiany statutu Nestmedic S.A.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 2025 rok | <p>Zawarcie umowy inwestycyjnej z akcjonariuszem Spółki – SHT Fundacja Rodzinna.</p> <p>Na podstawie uchwały nr 05/02/2025 zaprotokołowanej aktem notarialnym Rep A nr 1736/2025 z dnia 24 lutego 2025 roku z NWZA Spółki w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Nestmedic S.A. w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii S w trybie subskrypcji prywatnej i pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru akcji serii S w całości oraz zmiany statutu Nestmedic S.A. kapitał zakładowy Spółki został podwyższony z kwoty 3.204.140,40,00 zł do kwoty 3.359.366,20 zł, tj. o kwotę 155.225,80 zł w drodze emisji 1.552.258 akcji zwykłych na okaziciela serii S, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.</p> <p>Na podstawie uchwały nr 06/02/2025 zaprotokołowanej aktem notarialnym Rep A nr 1736/2025 z dnia 24 lutego 2025 roku z NWZA Spółki w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Nestmedic S.A. w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii T w trybie subskrypcji prywatnej i pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru akcji serii T w całości oraz zmiany statutu Nestmedic S.A. Kapitał zakładowy Spółki podwyższa się z kwoty 3.359.366,20 zł do kwoty nie niższej niż 3.359.366,30 zł i nie większej niż 3.659.366,20 zł, tj. o kwotę nie mniejszą niż 0,10 zł (dziesięć groszy) i nie większą niż 300.000,00 zł (trzysta tysięcy) w drodze emisji nie mniej niż 1 (jednej) i nie więcej niż 3.000.000 (trzech milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii T, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. Akcje Serii T zostały w całości opłacone wkładem pieniężnym w drodze przelewu na rachunek bankowy.</p> <p>Na podstawie uchwały nr 03/05/2025 zaprotokołowanej Rep. nr 4279/2025 z dnia 5 maja 2025 roku, z NWZA Spółki w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych akcji zwykłych na okaziciela serii U w wyłączeniu w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, zmiany statutu Spółki oraz ubiegania się o wprowadzenie akcji serii U do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku Newconnect, kapitał zakładowy został podwyższony z kwoty 3 659.366,20 zł do kwoty 4.311.366,20 zł, w drodze emisji 6.520.000 nowych akcji zwykłych na okaziciela serii U o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. Akcje serii U zostały pokryte w całości wkładami pieniężnymi.</p> |

Źródło: Emitent

## 14. Opis działalności emitenta

### 14.1. Charakterystyka działalności

Spółka powstała w wyniku przekształcenia spółki Nestmedic spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu w Nestmedic Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu (akt notarialny z dnia 10 stycznia 2017 roku sporządzony przez notariusza Joannę Knap, prowadzącą Kancelarię Notarialną w Warszawie; Repertorium A nr 47/2017). Wpis przekształcenia do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego miał miejsce w dniu 28 lutego 2017 roku.

Działalność Nestmedic S.A. i Grupy Kapitałowej polega na prowadzeniu prac badawczo-rozwojowych w obszarze innowacyjnych metod zdalnego badania dobrostanu płodu – badania kardiotokograficznego (KTG). Nestmedic S.A. to producent innowacyjnego technologicznie, mobilnego rozwiązania telemedycznego Pregnabit® oraz Pregnabit Pro®. Spółka jest jednym z nielicznych na rynku polskim i międzynarodowym dostawcą kompleksowej oferty: własnego produktu medycznego (teleKTG) oraz usługi zdalnej analizy zapisów KTG przez wykwalifikowany personel medyczny w Medycznym Centrum Telemonitoringu.



Po wejściu na rynek krajowy i osiągnięciu odpowiedniej skali gwarantującej wysoki poziom niezawodności oferowanych usług, Spółka rozpoczęła ekspansję na najbardziej atrakcyjne rynki europejskie i światowe, co stało się w części możliwe dzięki uzyskanym w 2022 roku certyfikacjom produktu. Na Pregnabit® oraz Pregnabit Pro® składa się urządzenie medyczne (teleKTG) pozwalające na rzetelne i bezpieczne pobieranie danych medycznych za pomocą certyfikowanych sond. Jest to urządzenie diagnostyczne i profilaktyczne w opiece okołoporodowej. Dokładność wyników badań oraz prostota obsługi umożliwia szerokie zastosowanie komercyjne rozwiązania Pregnabit® oraz Pregnabit Pro®.

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 Spółka jest w stanie świadczyć usługi medyczne na najwyższym poziomie, ponieważ poza profesjonalnym urządzeniem medycznym świadczy również usługę zdalnej analizy zapisów KTG, przez co kobieta ciężarna może w komfortowy i bezpieczny sposób wykonać kontrolne badanie KTG w dowolnym miejscu i o dowolnej porze. Spółka koncentruje się na rozwijaniu swoich produktów i systemów oraz ich komercjalizacji.



W czerwcu 2023 roku, Zarząd Emitenta podjął decyzję o rozpoczęciu przeglądu opcji strategicznych, który to proces zakończył się w grudniu 2024 roku i spowodował ustalenie protokołu ustaleń z FDA w sprawie warunków badań klinicznych. Pozwoli to Spółce przystąpić do badań klinicznych Pregnabit Pro z udziałem 50 pacjentek w trzech ośrodkach badawczych. Badanie to jest kluczowym krokiem przed złożeniem wniosku o zatwierdzenie produktu na rynku amerykańskim. Ponadto Zarząd Emitenta rozpoczął wstępne rozmowy z potencjalnymi partnerami strategicznymi w celu zbadania możliwości, które mogłyby pomóc Spółce w pełni wykorzystać potencjał rynku amerykańskiego. Rozmowy te są na wczesnym etapie i mogą obejmować różne rodzaje partnerstwa, w tym współpracę lub umowy dystrybucyjne, mające na celu dalsze wzmocnienie pozycji firmy na rynku.

Grupa konsekwentnie realizuje strategię rozwoju w kierunku internacjonalizacji swoich produktów. Aktualnie Zarząd podejmuje działania ukierunkowane na dopuszczenie Pregnabit Pro do stosowania w Stanach Zjednoczonych, których kluczowym elementem jest uzyskanie zezwolenia FDA - jest to proces wymagający czasowo i proceduralnie, jednak stanowi niezbędny krok na drodze do wejścia na rozległy rynek amerykański. Rynek amerykański jest najbardziej dojrzałym, chłonnym i perspektywicznym rynkiem dla rozwiązań telemedycznych. W ocenie Zarządu sukces komercjalizacji Pregnabit Pro w USA będzie miał kluczowe znaczenie dla wzrostu przychodów i osiągnięcia rentowności Grupy w kolejnych latach. W odniesieniu do powyższej strategii w IV kwartale 2024 roku jednostka dominująca uzyskała porozumienie z FDA w sprawie zakresu badań klinicznych niezbędnych do dopuszczenia do stosowania urządzenia Pregnabit Pro na rynku amerykańskim. Uzgodnienie skali i zakresu badań klinicznych ma kluczowe znaczenie dla sytuacji finansowej Grupy w przyszłości - badanie to jest kluczowym krokiem przed złożeniem wniosku o zatwierdzenie produktu na rynku amerykańskim. Proces certyfikacji FDA wymaga istotnego zaangażowania kapitałowego i czasowego jednak w ocenie Zarządu jest szansą dla Grupy. Zgodnie z analizami Zarządu całkowity koszt procesu certyfikacji

szacowany jest na około 9 mln PLN. W celu sfinansowania tego przedsięwzięcia Nestmedic S.A. pozyskuje środki finansowe od inwestorów w postaci emisji akcji nowych serii.

W sierpniu 2025 Spółka uzyskała ostateczną zgodę od Western Copernicus Group Institutional Review Board na przeprowadzenie badań klinicznych PregnaOne w Stanach Zjednoczonych. Ponadto w lipcu 2025 roku Spółka zawarła umowę ramową na przeprowadzenie pełnego procesu badań klinicznych PregnaOne stanowiących kluczowy etap w procedurze certyfikacji FDA.

W lipcu 2025 roku wyroby medyczne Pregnabit Pro oraz Pregnabit Cloud uzyskały od Saudi Food and Drug Authority (SFDA – Saudyjski Urząd ds. Żywności i Leków) oficjalne dopuszczenie do obrotu w postaci Medical Devices Marketing Authorization (MDMA) ważnego do dnia 24 lipca 2028 roku. Uzyskanie MDMA umożliwia komercjalizację wyrobów Nestmedic na terytorium Arabii Saudyjskiej i stanowi istotny krok w realizacji strategii ekspansji zagranicznej Spółki.

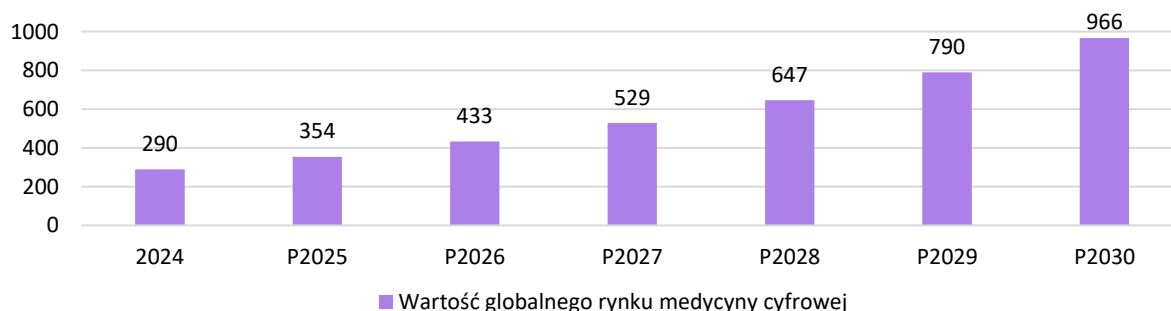
W 2024 roku skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży Grupy wyniosły 969,2 tys. PLN. Emitent poniósł stratę netto w wysokości 5,4 mln PLN. Z kolei w 1 połowie 2025 roku Grupa uzyskała 495,8 tys. PLN przychodów netto ze sprzedaży oraz wykazała stratę netto w kwocie 2,06 mln PLN. Znaczący wpływ na wyniki Emitenta miały ponoszone nakłady na realizację wdrożenia rozwiązania Pregnabit Pro na rynku europejskim. Grupa na dzień 30 czerwca 2025 roku posiadała 2,78 mln PLN środków pieniężnych.

Na dzień 30 czerwca 2025 roku Spółka zatrudniała 3 osoby na podstawie umowy o pracę oraz 2 na podstawie umowy zlecenia.

## 14.2. Opis rynku działalności

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 2024 niemalże 290 miliardów dolarów. Analitycy spółki prognozują, że rynek ten rozwijał się będzie na średniorocznym poziomie 22,2% w latach 2025 – 2030. Natomiast rynek europejski, wg. 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. Według prognoz przedstawionych we wspomnianym wcześniej raporcie, wartość globalnego rynku medycyny cyfrowej ma wynieść w roku 2030 ponad 825 mld dolarów, przy niemalże 80 mld dolarów wartości rynku europejskiego.

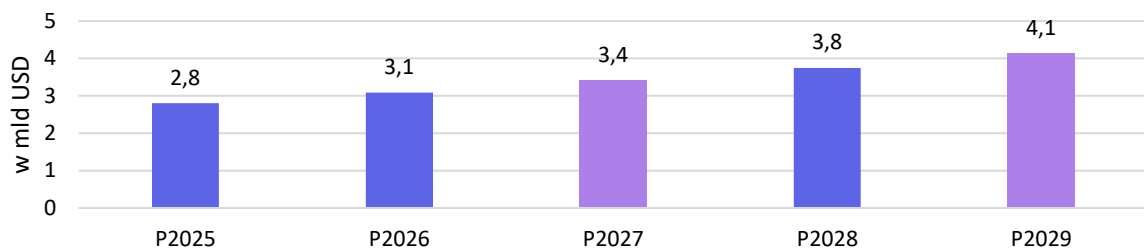
Na poniższym wykresie przedstawiono wartości globalnej branży medycyny cyfrowej w latach 2025 – 2030.



Źródło: Grand View Research Inc.

Z niewiele niższą dynamiką niż w przypadku rynku europejskiego, rozwijać się będzie polski rynek medycyny cyfrowej, której średnioroczny wzrost przychodów w latach 2025 – 2029 wyniesie 10,23%, a ich wartość w 2029 roku wyniesie ponad 4,1 mld USD. Pomimo niższej historycznej dynamiki wzrostu względem zarówno rynku globalnego, jak i europejskiego, polska branża MedTech ustawicznie zwiększa swój udział w opisywanej branży.

Na poniższym wykresie przedstawiono prognozowaną wartość przychodów polskiego rynku medycyny cyfrowej w latach 2025 – 2029.

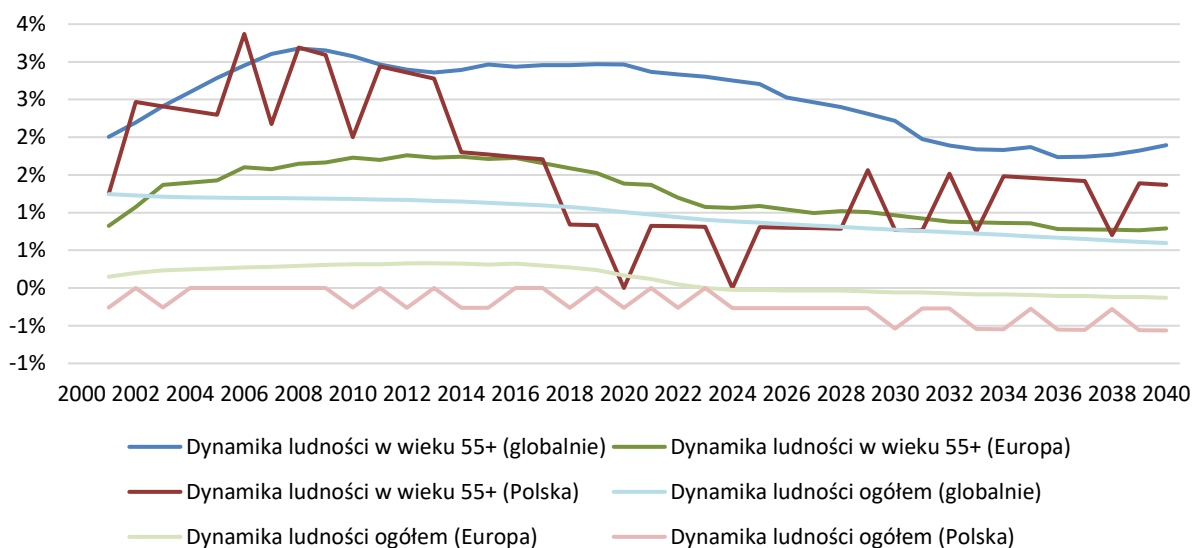


Źródło: Opracowanie własne na podstawie Statista.com

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 opisywanej 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<br>(w szt.) | Udział w kapitale<br>zakładowym | Udział w głosach |
|--------------|-------------------------------------|--------------------------|---------------------------------|------------------|
| 1.           | Deutsche Balaton AG                 | 17.289.668               | 40,10%                          | 40,10%           |
| 2.           | Krzysztof Dynowski                  | 4.050.000                | 9,39%                           | 9,39%            |
| 2.           | 5HT Fundacja Rodzinna w organizacji | 3.182.470                | 7,38%                           | 7,38%            |
| 3.           | Pozostali                           | 18.591.524               | 43,12%                          | 43,12%           |
| <b>Razem</b> |                                     | <b>43.113.662</b>        | <b>100%</b>                     | <b>100%</b>      |

Źródło: Emitent

## 16. Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego:

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 4.311.366,20 zł 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;
- 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii R o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja;
- 1.552.258 (jeden milion pięćset pięćdziesiąt dwa tysiące dwieście pięćdziesiąt osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii S o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja;
- 3.000.000 (trzy miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii T o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja;
- 6.520.000 (sześć milionów pięćset dwadzieścia tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii U o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda.

## **17. Dokumenty korporacyjne emitenta udostępnione do wglądu**

Statut Emitenta dostępny jest na stronie internetowej Emitenta: <https://nestmedic.com/relacje-inwestorskie/> 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](http://www.newconnect.pl) i na stronie Emitenta <https://nestmedic.com/relacje-inwestorskie/>.

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 i grupy kapitałowej aktywa obrotowe wystarczają do pokrycia jego i grupy kapitałowej 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 uchwałą nr 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 uchwałą 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 ośmuset 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 uchwaliło 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 (sześćset osiemdziesięciu dwóch tysięcy ośmuset 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 powyższej uchwały wymagane art. 449 § 1 w związku z art. 445 § 1 Kodeksu spółek handlowych. Na podstawie uchwały 32/2019 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia nastąpiło także pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa pierwszeństwa do objęcia akcji serii I.

Zgodnie z przedmiotową uchwałą:

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

W dniu 3 września 2019 roku dokonano wpisu zmian Statutu Emitenta w zakresie warunkowego podwyższenia

kapitału zakładowego tj.

„§ 4c Warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 68.288,30 zł (słownie: sześćdziesiąt osiem tysięcy dwieście osiemdziesiąt osiem złotych i trzydzieści groszy) i dzieli się na nie więcej niż 682.883 (słownie: sześćset osiemdziesiąt dwa tysiące osiemset osiemdziesiąt trzy) akcje na okaziciela serii I o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) 26 każda. Uprawnionymi do objęcia akcji serii I będą posiadacze warrantów subskrypcyjnych serii B wyemitowanych przez Spółkę. Prawo objęcia akcji serii I może być wykonane nie później niż w terminie 5 lat od daty przydzielenia warrantów subskrypcyjnych serii B osobom uprawnionym.” Rada Nadzorcza uchwałą nr 05/08/2020 r. z 27 sierpnia 2020 r. w sprawie realizacji Programu Motywacyjnego ustalonego przez Walne Zgromadzenie Spółki wskazała osoby uprawnione do objęcia łącznie 130.000 warrantów subskrypcyjnych serii B, pod warunkiem uprzedniego zobowiązania się wobec Spółki do niezbywania objętych Warrantów lub akcji objętych w wykonaniu praw z warrantów do dnia 31 lipca 2022 roku. Rada Nadzorcza postanowiła, że przedmiotowa uchwała stanowi element Regulaminu Programu Motywacyjnego, do którego przyjęcia Walne Zgromadzenie upoważniło Radę Nadzorczą. Rada Nadzorcza uchwałą nr 04/06/2021 r. z 28 czerwca 2021 r. w sprawie realizacji Programu Motywacyjnego ustalonego przez Walne Zgromadzenie Spółki wskazała Pana Krzysztofa Dynowskiego jako osobę uprawnioną do objęcia łącznie 100.000 warrantów subskrypcyjnych serii B, pod warunkiem uprzedniego zobowiązania się wobec Spółki do niezbywania objętych Warrantów lub akcji objętych w wykonaniu praw z warrantów do dnia 31 lipca 2022 roku. Rada Nadzorcza postanawiała, że przedmiotowa uchwała stanowi element Regulaminu Programu Motywacyjnego, do którego przyjęcia Walne Zgromadzenie upoważniło Radę Nadzorczą. Rada Nadzorcza, działając na podstawie upoważnienia udzielonego przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, uchwaliła program motywacyjny na lata 2019 – 2022. Zgodnie z założeniem przyjętego w spółce programu motywacyjnego, osoby w nim uczestniczące nabyły prawo do objęcia warrantów subskrypcyjnych serii B. Umowy z osobami uprawnionymi dotyczące objęcia 230.000 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 Jamróży 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.

#### Emisja warrantów subskrypcyjnych serii C, warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego:

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 Programie 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 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: | <a href="https://nestmedic.com/relacje-inwestorskie/dokument-informacyjny/">https://nestmedic.com/relacje-inwestorskie/dokument-informacyjny/</a> |
|-----------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

---

|                                             |                                                          |
|---------------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| Organizatora alternatywnego systemu obrotu: | <a href="http://www.newconnect.pl">www.newconnect.pl</a> |
|---------------------------------------------|----------------------------------------------------------|

Raporty okresowe Emitenta publikowane są w systemie EBI (Elektroniczna Baza Informacji) na stronach Rynku NewConnect: [www.newconnect.pl](http://www.newconnect.pl) oraz na stronie Emitenta <https://nestmedic.com/relacje-inwestorskie/>.

## 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 Szkurlat,
  - h) Mariusz Jaklewicz,
  - i) Bartłomiej Wydra,
  - j) Bartłomiej Godlewski,
  - k) Kamil Cisko,
  - 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 4.311.366,20 zł (cztery miliony trzysta jednaście tysięcy trzysta sześćdziesiąt sześć złotych i dwadzieścia groszy) i dzieli się na 43.113.662 (czterdzieści trzy miliony sto trzysta tysięcy sześćset sześćdziesiąt dwie) akcji zwykłe na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, w tym:-----
  - 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, -----
  - xvi. 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela Serii R, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, -----
  - xvii. 1.552.258 (jeden milion pięćset pięćdziesiąt dwa tysiące dwieście pięćdziesiąt osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii S, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, -----
  - xviii. 3.000.000 (trzy miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii T, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, -----
  - xix. 6.520.000 (sześć milionów pięćset dwadzieścia tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii U, 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 ośmuset 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. -----

#### § 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. -----

#### § 4e

1. Zarząd jest upoważniony do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o nie więcej niż 750.000 zł (siedemset pięćdziesiąt tysięcy złotych) poprzez emisję nowych akcji zwykłych na okaziciela o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 750.000 zł (siedemset pięćdziesiąt tysięcy złotych) („Akcje Nowe”)



- w drodze jednego albo kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego w granicach określonych w niniejszym § 4e („**Kapitał Docelowy**”). -----
2. Upoważnienie Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego w ramach Kapitału Docelowego (w tym do emitowania Akcji Nowych) wygasa z dniem 05 maja 2028 r. -----
  3. Za zgodą Rady Nadzorczej, Zarząd może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy w całości lub w części prawa poboru w stosunku do Akcji Nowych, jak również w stosunku do warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w ust. 7 poniżej. -----
  4. Z zastrzeżeniem ust. 3 i 6, o ile przepisy Kodeksu spółek handlowych nie stanowią inaczej, Zarząd decyduje o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach Kapitału Docelowego, w szczególności Zarząd jest umocowany do: -----
    - a) ustalenia ceny emisyjnej Akcji Nowych oraz określania innych warunków emisji Akcji Nowych w tym zasad realizowania przez akcjonariuszy prawa poboru, daty (dat), od której akcje będą uczestniczyć w dywidendzie, daty otwarcia i zamknięcia subskrypcji, z zastrzeżeniem, że cena emisyjna Akcji Nowych nie może być niższa niż 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) za 1 (jedną) Akcję Nową, -----
    - b) ustalania zasad, podejmowania uchwał, oraz wykonywania innych działań w sprawie emisji i proponowania Akcji Nowych w drodze oferty publicznej lub prywatnej, -----
    - c) zawierania umów z firmami inwestycyjnymi pośredniczącymi w procesie oferty publicznej lub prywatnej Akcji Nowych, -----
    - d) podejmowania uchwał oraz innych działań w sprawie dematerializacji Akcji Nowych, praw do Akcji Nowych, praw poboru Akcji Nowych oraz zawierania umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. o rejestrację Akcji Nowych, praw do tych akcji, praw poboru tych akcji, -----
    - e) podejmowania uchwał oraz innych niezbędnych działań w sprawie ubiegania się o wprowadzenie Akcji Nowych, praw do Akcji Nowych i praw poboru Akcji Nowych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. -----
  5. Akcje Nowe mogą być obejmowane za wkłady pieniężne lub niepieniężne. -----
  6. Uchwały Zarządu w sprawie ustalenia ceny emisyjnej Akcji Nowych lub wydania Akcji Nowych w zamian za wkłady niepieniężne wymagają zgody Rady Nadzorczej. -----
  7. W ramach upoważnienia do podwyższania kapitału zakładowego w ramach Kapitału Docelowego Zarząd jest uprawniony do emisji warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 § 2 Kodeksu spółek handlowych, z terminem wykonania prawa zapisu upływającym nie później niż okres, na który zostało udzielone niniejsze upoważnienie. -----

#### ORGANY SPÓŁKI

##### § 5

Organami Spółki są: -----

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

**A. Zarząd****§ 6**

1. Zarząd Spółki liczy od jednego do pięciu członków.-----
2. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Powołując Zarząd, Rada ustala liczbę członków i ich funkcje, w tym określa, który z członków Zarządu pełni funkcję Prezesa Zarządu. . -----
3. Kadencja Zarządu trwa trzy lata. Kadencja jest wspólna. -----
4. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosu, za wyjątkiem sytuacji, gdy Zarząd liczy dwóch Członków, w której wymagana jest jednomyślność. Za wyjątkiem sytuacji, gdy Zarząd liczy dwóch Członków gdzie wymagana jest jednomyślność, w pozostałych sytuacjach w przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu. -----

**§ 7**

1. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę. -----
2. Zasady funkcjonowania Zarządu Spółki określa Regulamin uchwalony przez Radę Nadzorczą. Zasady wynagradzania członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza. -----

**§ 8**

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

**§ 9**

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

**B. Rada Nadzorcza****§ 10**

1. Rada składa się z od 5 (pięciu) do 7 (siedmiu) członków, w tym Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego, powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Walne Zgromadzenie każdorazowo decyduje o liczbie członków Rady Nadzorczej danej kadencji. . -----
2. Kadencja Rady Nadzorczej trwa 3 lata. Członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji. -----

**§ 11**

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

**§ 12**

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

2. Poza sprawami wymienionymi w przepisach Kodeksu spółek handlowych oraz niniejszym Statucie, do kompetencji Rady Nadzorczej należy: -----
- a) wyrażanie zgody na nabycie lub zbycie przez Spółkę nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości; -----
  - b) wyrażanie zgody na nabycie przez Spółkę przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części;
  - c) wyrażenie zgody na założenie przez Spółkę nowego przedsiębiorstwa; -----
  - d) wyrażenie zgody na nabycie, objęcie i zbycie udziałów, akcji (innych podmiotów) lub obligacji; -----
  - e) wyrażenie zgody na przystępowanie do innych spółek; -----
  - f) wyrażanie zgody na emisję obligacji; -----
  - g) wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Spółki; -----
  - h) powoływanie i odwoływanie Zarządu Spółki, -----
  - i) ustalanie wynagrodzenia dla członków Zarządu; -----
  - j) zawieszanie, z ważnych powodów, w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu Spółki; -----
  - k) delegowanie członków Rady do czasowego wykonywania czynności członków zarządu niemogących sprawować swoich funkcji; -----
  - l) uchwalanie regulaminu Zarządu Spółki; -----
  - m) wyrażanie zgody na wypłatę zaliczki na poczet dywidendy; -----
  - n) wyrażanie zgody na zawarcie z subemitentem umowy, o której mowa w art. 433 Kodeksu spółek handlowych; -----
  - o) rozpatrywanie i rozstrzyganie wniosków zgłoszonych przez Zarząd lub Walne Zgromadzenie. -----
3. Zawarcie przez Spółkę jakiegokolwiek 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 uchwała 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 obrotowy 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. -----



Podpisany elektronicznie przez  
Jacek Marek Gnich  
23.05.2025  
12:50:40 +02'00'

Signature Not Verified

Dokument podpisany przez  
BEATA TURLEJSKA  
Data: 2025.05.23 17:36:23 CEST

## 22.2. Odpis z KRS

Strona 1 z 12

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 06.10.2025 godz. 10:05:22

Numer KRS: 0000665017

### Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

|                                               |                 |                                                                                                  |                      |
|-----------------------------------------------|-----------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|
| Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym | 28.02.2017      |                                                                                                  |                      |
| Ostatni wpis                                  | Numer wpisu     | 101                                                                                              | Data dokonania wpisu |
|                                               | Sygnatura akt   | WA.XII NS-REJ.KRS/42453/25/399                                                                   |                      |
|                                               | Oznaczenie sądu | SĄD REJONOWY DLA M.ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO |                      |

#### Dział 1

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

| Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu                                        |                                                                                           |
|------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1.Siedziba                                                                   | kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat WARSZAWA, gmina WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA          |
| 2.Adres                                                                      | ul. PASYMSKA, nr 20, lok. ---, miejsc. WARSZAWA, kod 01-993, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA |
| 3.Adres poczty elektronicznej                                                | OFFICE@NESTMEDIC.COM                                                                      |
| 4.Adres strony internetowej                                                  | WWW.NESTMEDIC.COM                                                                         |
| 5. Adres do doręczeń elektronicznych wpisany do Bazy Adresów Elektronicznych | -----                                                                                     |

| 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;<br>ZMIANA: §4 UST. 1;<br>14.04.2017 R., NOTARIUSZ JOANNA KNAP, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, REP. A NR 935/2017 - OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O DOOKREŚLENIU WYSOKOŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO<br>ZMIANA: §4 UST. 1.                                                                                                                           |
|                                                  | 3  | 29.08.2018 R., NOTARIUSZ ROMAN TOKARCZYK, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE; REP. A NR 4750/2018;<br>ZMIANA: §4 UST. 1.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|                                                  | 4  | 06.12.2018 R., MAGDALENA JÓŹWIĄK ZASTĘPCA NOTARIALNY NOTARIUSZA ROMANA TOKARCZYKA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE; REP. A NR 6865/2018;<br>ZMIANA: §4 UST. 1.                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|                                                  | 5  | 07.03.2019 R., NOTARIUSZ NATALIA GROSZ, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU; REP. A NR 1266/2019;<br>ZMIANA: §4 UST. 1.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|                                                  | 6  | 15.07.2019 R., NOTARIUSZ NATALIA GROSZ, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU; REP. A NR 3231/2019;<br>ZMIANA: DODANO §4A, §4B, §4C.                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|                                                  | 7  | 17.09.2020 R., NOTARIUSZ SŁAWOMIR WIŚNIEWSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, REP. A NR 11330/2020;<br>ZMIANA: §1 UST. 3.                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|                                                  | 8  | 30.06.2021 R., REP. A NR 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,<br>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<br>09.03.2021 R., REP. A NR 2809/2021, NOTARIUSZ KAROLINA KUŹNIAR 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<br>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.<br><br>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.<br><br>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.                                                                                                                                 |
| 16 | 27.06.2024 R., REPERTORIUM A NUMER 6487/2024, ZASTĘPCA NOTARIALNY MAGDALENA DYBCIAK, ZASTĘPCA KAROLINY KUŹNIAR, NOTARIUSZA W WARSZAWIE, PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ NOTARIALNĄ NA ZASADACH SPÓŁKI CYWILNEJ Z NOTARIUSZEM MARCINEM SOLANOWSKIM, ZMIENIONO § 4 STATUTU.<br><br>12.12.2024 R., REPERTORIUM A NUMER 12601/2024, 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. |
| 17 | 24.02.2025 R., REPERTORIUM A NUMER 1736/2025, ZASTĘPCA NOTARIALNY MAGDALENA DYBCIAK, ZASTĘPCA KAROLINY KUŹNIAR, NOTARIUSZA W WARSZAWIE, PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ NOTARIALNĄ NA ZASADACH SPÓŁKI CYWILNEJ Z NOTARIUSZEM MARCINEM SOLANOWSKIM, ZMIENIONO § 4B STATUTU.                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 18 | 24.02.2025 R., REPERTORIUM A NUMER 1736/2025, ZASTĘPCA NOTARIALNY MAGDALENA DYBCIAK, ZASTĘPCA KAROLINY KUŹNIAR, NOTARIUSZA W WARSZAWIE, PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ NOTARIALNĄ NA ZASADACH SPÓŁKI CYWILNEJ Z NOTARIUSZEM MARCINEM SOLANOWSKIM, ZMIENIONO § 4 UST. 1 STATUTU.                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 19 | 24.02.2025 R., REPERTORIUM A NUMER 1736/2025, ZASTĘPCA NOTARIALNY MAGDALENA DYBCIAK, ZASTĘPCA KAROLINY KUŹNIAR, NOTARIUSZA W WARSZAWIE, PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ NOTARIALNĄ NA ZASADACH SPÓŁKI CYWILNEJ Z NOTARIUSZEM MARCINEM SOLANOWSKIM, ZMIENIONO § 4 UST. 1 STATUTU.<br><br>29.04.2025 R., REPERTORIUM A NUMER 4176/2025, NOTARIUSZ MARCIN SOLANOWSKI Z KANCELARIĄ NOTARIALNĄ W WARSZAWIE PROWADZONEJ NA ZASADACH SPÓŁKI CYWILNEJ Z NOTARIUSZEM KAROLINĄ KUŹNIAR, DOOKREŚLONO § 4 UST. 1 STATUTU.                                                 |
| 20 | 05.05.2025 R., REPERTORIUM A NR 4279/2025, NOTARIUSZ KAROLINA KUŹNIAR PROWADZĄCA KANCELARIĘ NOTARIALNĄ NA ZASADACH SPÓŁKI CYWILNEJ Z NOTARIUSZEM MARCINEM SOLANOWSKIM W WARSZAWIE, ZMIENIONO § 4 UST. 1 STATUTU, DODANO § 4E STATUTU.<br><br>23.05.2025 R., REPERTORIUM A NR 5028/2025, NOTARIUSZ MARCIN SOLANOWSKI PROWADZĄCY KANCELARIĘ NOTARIALNĄ NA ZASADACH SPÓŁKI CYWILNEJ Z NOTARIUSZEM KAROLINĄ KUŹNIAR W WARSZAWIE, ZMIENIONO § 4 UST. 1 STATUTU (DOOKREŚLONO WYSOKOŚĆ KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO SPÓŁKI).                                         |

| Rubryka 5                                                                                                                                              |              |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|
| 1.Czas, na jaki została utworzona spółka                                                                                                               | NIEOZNACZONY |
| 2.Oznaczenie pisma innego niż Monitor Sądowy i Gospodarczy, przeznaczonego do ogłoszeń spółki                                                          | -----        |
| 4.Czy statut przyznaje uprawnienia osobiste określonym akcjonariuszom lub tytuły uczestnictwa w dochodach lub majątku spółki nie wynikających z akcji? | NIE          |
| 5.Czy 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<br>Podmioty, z których powstała spółka                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                         |
| 1                                                                                                           | 1.Nazwa lub firma                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | NESTMEDIC SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ,----- |
|                                                                                                             | 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 jedyne akcjonariusza |
|---------------------------------------|
| Brak wpisów                           |

| Rubryka 8 - Kapitał spółki                                                                             |                 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|
| 1.Wysokość kapitału zakładowego                                                                        | 4 311 366,20 Zł |
| 2.Wysokość kapitału docelowego                                                                         | 750 000,00 Zł   |
| 3.Liczba akcji wszystkich emisji                                                                       | 43113662        |
| 4.Wartość nominalna akcji                                                                              | 0,10 Zł         |
| 5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego                                                        | 4 311 366,20 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<br>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 UPZYWILEJOWANE |
| 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 UPZYWILEJOWANE |
| 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 UPZYWILEJOWANE |
| 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 UPZYWILEJOWANE |
| 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 UPZYWILEJOWANE |
| 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 UPZYWILEJOWANE |
| 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 UPZYWILEJOWANE |
| 8                        | 1.Nazwa serii akcji                                                                                        | K                           |
|                          | 2.Liczba akcji w danej serii                                                                               | 1327672                     |
|                          | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba                                                                         | AKCJE NIE SĄ UPZYWILEJOWANE |

|    |                                                                                                            |                               |
|----|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
|    | akcji uprzywilejowanych lub informacja, że 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 UPRIZYWILEJOWANE |
| 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 UPRIZYWILEJOWANE |
| 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 UPRIZYWILEJOWANE |
| 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 UPRIZYWILEJOWANE |
| 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 UPRIZYWILEJOWANE |
| 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 UPRIZYWILEJOWANE |
| 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 UPRIZYWILEJOWANE |
| 16 | 1.Nazwa serii akcji                                                                                        | R                             |
|    | 2.Liczba akcji w danej serii                                                                               | 2500000                       |

|    |                                                                                                            |                             |
|----|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|
|    | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE |
| 17 | 1.Nazwa serii akcji                                                                                        | S                           |
|    | 2.Liczba akcji w danej serii                                                                               | 1552258                     |
|    | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE |
| 18 | 1.Nazwa serii akcji                                                                                        | T                           |
|    | 2.Liczba akcji w danej serii                                                                               | 3000000                     |
|    | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE |
| 19 | 1.Nazwa serii akcji                                                                                        | U                           |
|    | 2.Liczba akcji w danej serii                                                                               | 6520000                     |
|    | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE |

| 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 reprezentującym                                      | PREZES ZARZĄDU     |
|                                                                                                                                                                                  | 6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach? | NIE                |
|                                                                                                                                                                                  | 7.Data do jakiej została zawieszona                                      | -----              |
| 2                                                                                                                                                                                | 1.Nazwisko / Nazwa lub Firma                                             | 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                         |
|                           | 2                                    | KAMIL MACIEJ                     |
|                           |                                      | 3.Numer PESEL lub data urodzenia |
|                           |                                      | 84012300635, -----               |
|                           | 3                                    | 1.Nazwisko                       |
|                           |                                      | BURCKHARDT                       |
|                           |                                      | 2.Imiona                         |
|                           | 4                                    | ARMIN                            |
|                           |                                      | 3.Numer PESEL lub data urodzenia |
|                           |                                      | -----, -----                     |
|                           | 5                                    | 1.Nazwisko                       |
|                           |                                      | DYNOWSKI                         |
|                           |                                      | 2.Imiona                         |
|                           | 6                                    | KRZYSZTOF BOLESŁAW               |
|                           |                                      | 3.Numer PESEL lub data urodzenia |
|                           |                                      | 57041900635, -----               |
|                           | 7                                    | 1.Nazwisko                       |
|                           |                                      | LINK                             |
|                           |                                      | 2.Imiona                         |
|                           | 8                                    | ALEXANDER                        |
|                           |                                      | 3.Numer PESEL lub data urodzenia |
|                           |                                      | -----, -----                     |
|                           | 9                                    | 1.Nazwisko                       |
|                           |                                      | PUTON PABIJAN                    |
|                           | 10                                   | 2.Imiona                         |
|                           |                                      | ALEKSANDRA SYLWIA                |

|                                  |                    |
|----------------------------------|--------------------|
| 3.Numer PESEL lub data urodzenia | 88011707103, ----- |
|----------------------------------|--------------------|

| 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 INDEKS 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 INDEKS INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA                |
|                                                       | 9 | 96, 09, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDEKS 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 |
|                                                                                                            | 8                 | 03.07.2025    | OD 01.01.2024 DO 31.12.2024 |
| 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 |
|                                                                                                            | 8                 | *****         | OD 01.01.2024 DO 31.12.2024 |
| 3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o                                                          | 1                 | *****         | OD 01.01.2018 DO 31.12.2018 |

|                                                            |   |       |                             |
|------------------------------------------------------------|---|-------|-----------------------------|
| zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego            | 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 |
|                                                            | 8 | ***** | OD 01.01.2024 DO 31.12.2024 |
| 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 |
|                                                            | 8 | ***** | OD 01.01.2024 DO 31.12.2024 |

| 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 |
|                                                                                                                             | 8                 | 03.07.2025    | OD 01.01.2024 DO 31.12.2024 |
| 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 |
|                                                                                                                             | 8                 | *****         | OD 01.01.2024 DO 31.12.2024 |
| 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 grupy kapitałowej łącznie ze sprawozdaniem z działalności spółki dominującej | 8 | ***** | OD 01.01.2024 DO 31.12.2024 |
|                                                                                                                                | 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 |
|                                                                                                                                | 8 | ***** | OD 01.01.2024 DO 31.12.2024 |

#### Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego

Brak wpisów

#### Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy

1.Dzień kończący pierwszy rok obrotowy, za który należy złożyć sprawozdanie finansowe

31.12.2017

#### Dział 4

##### Rubryka 1 - Zaległości

Brak wpisów

##### Rubryka 2 - Wierzytelności

Brak wpisów

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

Brak wpisów

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

Brak wpisów

#### Dział 5

##### Rubryka 1 - Kurator

Brak wpisów

#### Dział 6

##### Rubryka 1 - Likwidacja

|                                                                                                                                                                                                   |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Brak wpisów                                                                                                                                                                                       |
| Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu podmiotu                                                                                                                                   |
| Brak wpisów                                                                                                                                                                                       |
| Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny                                                                                                                                                                   |
| Brak wpisów                                                                                                                                                                                       |
| Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu                                                                                                                                 |
| Brak wpisów                                                                                                                                                                                       |
| Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym                                                                                                                                               |
| Brak wpisów                                                                                                                                                                                       |
| Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym                                                                                                                                                   |
| Brak wpisów                                                                                                                                                                                       |
| Rubryka 7 - Informacje o postępowaniach restrukturyzacyjnych, o postępowaniu naprawczym, o przymusowej restrukturyzacji lub o objęciu spółki akcyjnej restrukturyzacją i uporządkowaną likwidacją |
| Brak wpisów                                                                                                                                                                                       |
| Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej                                                                                                                                    |
| Brak wpisów                                                                                                                                                                                       |
| Rubryka 9 - Informacje o przyjęciu do akt rejestrowych dokumentów dotyczących przekształcenia, połączenia lub podziału transgranicznego                                                           |
| Brak wpisów                                                                                                                                                                                       |
| data sporządzenia wydruku 06.10.2025<br>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 dwóch 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

Wszystkie uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie zmian Statutu zostały zarejestrowane przez Sąd.

## 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                                                                                                                                                                                                                                    |
| 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 Grupy         | Zarząd Nestmedic Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie                                                                                                                                                            |