

Opinia Zarządu Nestmedic spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie

z dnia 27 stycznia 2025 roku

uzasadniająca powody pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru akcji serii T w całości oraz sposób ustalenia ceny emisyjnej akcji serii T

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

Na dzień 24 lutego 2025 roku zaplanowane zostało Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, którego proponowany porządek obrad obejmuje m.in. podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Nestmedic S.A. w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii T w trybie subskrypcji prywatnej i pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru akcji serii T w całości oraz zmiany statutu Nestmedic S.A. („Projekt uchwały w sprawie emisji Akcji Serii T”); Projekt uchwały w sprawie emisji Akcji Serii T przewiduje emisję (w drodze subskrypcji prywatnej) nie mniej niż 1 (jednej) i nie więcej niż 3.000.000 (trzech milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii T, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda („Akcje Serii T”).

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”).

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.

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

Cel emisji Akcji Serii T

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

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

Biorąc pod uwagę powyżej wskazane potrzeby finansowe Spółki, jak i specyfikę jej modelu biznesowego, m.in. to, że zakładana przychodowość będzie mogła zostać osiągnięta po

częściowej komercjalizacji rozwijanej technologii, pozyskanie zewnętrznego finansowania dłużnego w postaci kredytu lub pożyczki bankowej nie zawsze będzie możliwe.-----

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

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

Pozbawienie prawa poboru Akcji Serii T-----

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

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

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

Zarząd proponuje, aby cena emisyjna Akcji Serii T została ustalona przez Zarząd, mając na uwadze bieżącą sytuację rynkową oraz cenę akcji Spółki na rynku giełdowym.-----

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

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

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