

Do Walnego Zgromadzenia

TELEMEDYCYNA POLSKA S.A.

Zarząd Spółki TELEMEDYCYNA POLSKA Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach („Spółka”), działając w trybie art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, przedstawia swoją opinię w sprawie wyłączenia prawa poboru akcji, które mogą być emitowane przez Spółkę w ramach kapitału docelowego, na podstawie uchwał Zarządu Spółki.

Wyłączenie prawa poboru

Udzielone Zarządowi Spółki upoważnienie do podwyższania kapitału zakładowego Spółki poprzez emitowanie nowych akcji powinno zawierać możliwość pozbawienia przez Zarząd dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru, w stosunku do akcji emitowanych w granicach kapitału docelowego.

Wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w związku z emitowaniem nowych akcji w ramach kapitału docelowego jest warunkiem, który został określony w Umowie Inwestycyjnej z NEUCA MED Sp. z o.o. („NEUCA MED”), podmiotem Grupy Kapitałowej NEUCA S.A. z siedzibą w Toruniu. Przyczyny uzasadniające pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego są następujące:

- a) W oparciu o Umowę Inwestycyjną zawartą pomiędzy Spółką a NEUCA MED, NEUCA MED zadeklarowała gotowość przekazywania środków inwestycyjnych na potrzeby finansowania projektów Spółki w zamian za akcje emitowane w ramach kapitału docelowego.
- b) Rozpoczęcie współpracy z NEUCA MED zapewni Spółce finansowanie projektów inwestycyjnych, które pozwolą jej na zwiększenie skali działalności oraz poprawę konkurencyjności.
- c) Efektywna współpraca kapitałowa i operacyjna z NEUCA MED umożliwi ekspansję, a w efekcie zdynamizowanie tempa zwiększania wartości Spółki dla wszystkich jej akcjonariuszy oraz budowania wiodącej pozycji Spółki w obszarze telemedycyny w Polsce.
- d) Brak możliwości emitowania akcji w ramach kapitału docelowego z pozbawieniem akcjonariuszy Spółki prawa poboru niweczy cele kapitału docelowego, a przede wszystkim możliwość szybkiego i elastycznego emitowania nowych akcji, bez każdorazowej konieczności odwoływania się do Walnego Zgromadzenia.
- e) Zarząd Spółki będzie korzystać z możliwości emisji akcji w ramach kapitału docelowego wyłącznie w interesie Spółki i jej akcjonariuszy. Kapitał docelowy jest wyrazem zaufania akcjonariuszy dla Zarządu Spółki.
- f) Każdorazowe pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy w całości lub w części prawa poboru w stosunku do akcji emitowanych w granicach kapitału docelowego będzie wymagało zgody Rady Nadzorczej, co dodatkowo zabezpiecza Spółkę i jej akcjonariuszy.

Z wyżej wymienionych powodów, w ocenie Zarządu Spółki, wyłączenie w całości prawa poboru akcji, które mogą być emitowane przez Spółkę w ramach kapitału docelowego jest uzasadnione ekonomicznie i leży w interesie Spółki. Wskazane wyżej cele nie mogą być zrealizowane poprzez emisję akcji z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki.



Proponowana cena emisyjna


Cena emisyjna ustalana będzie

Umowa Inwestycyjna zawarta przez Spółkę i NEUCA MED przewiduje następujący mechanizm ustalania ceny emisyjnej akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego:

- a) do dnia 31 grudnia 2017 r. nowe akcje w ramach kapitału docelowego emitowane będą po cenie emisyjnej ustalonej na kwotę 1,60 zł (jeden złoty 60/100) za jedną akcję;
- b) od dnia 1 stycznia 2018 r. i w latach kolejnych cena emisyjna nowych akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego będzie nie niższa niż 1,60 zł (jeden złoty 60/100) za jedną akcję oraz podlegać będzie corocznej indeksacji w górę w sposób ustalony w Umowie Inwestycyjnej, w oparciu o roczną dynamikę wartości EBITDA

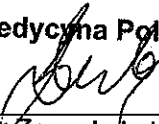
Mając na uwadze powyższe, Zarząd pozytywnie opiniuje i rekomenduje akcjonariuszom Spółki ustalenie, że cena emisyjna akcji emitowanych przez Spółkę w ramach kapitału docelowego będzie każdorazowo określana przez Zarząd Spółki, w zgodzie z zapisami Umowy Inwestycyjnej zwartej przez Spółkę z NEUCA MED.

Telemedycyna Polska S. A.


Prezes Zarządu Szymon Buła

Zarząd Telemedycyna Polska S.A.

Telemedycyna Polska S.A.


Członek Zarządu Łukasz Buła