



Dokument informacyjny

Telemedycyna Polska spółka akcyjna

z siedzibą w Katowicach

sporządzony w związku z ubieganiem się o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu 2.000.000 akcji serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

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.

Autoryzowany Doradca:
Equity Advisors sp. z o.o. sp.k.



Oświadczenie osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w Dokumencie informacyjnym

Oświadczenie Emitenta

Nazwa (firma):	Telemedycyna Polska spółka akcyjna
Siedziba:	Katowice
Adres:	ul. Ligocka 103, 40-568 Katowice
Numer telefonu:	+48 (32) 376 14 55
Numer faksu:	+48 (32) 376 14 59
Adres głównej strony internetowej:	www.telemedycynapolska.pl
Adres poczty elektronicznej:	info@telemedycynapolska.pl

Oświadczenie Emitenta

Telemedycyna Polska S.A. oświadcza, że według jej najlepszej wiedzy i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, 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 tymi instrumentami.


 Telemedycyna Polska S.A.
 Lukasz Bujala
 Prezes Zarządu


 Telemedycyna Polska S.A.
 Marzena Krawiec
 Wiceprezes Zarządu
 wiceprezes Zarządu


Oświadczenie Autoryzowanego Doradcy

Nazwa (firma):	Equity Advisors spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa
Siedziba:	Kraków
Adres:	ul. Bociana 22a, 31-231 Kraków
Numer telefonu:	(+48) 12 312 80 42
Numer faksu:	(+48) 12 312 80 32
Adres głównej strony internetowej:	www.equityadvisors.pl
Adres poczty elektronicznej:	info@equityadvisors.pl

Oświadczenie Autoryzowanego Doradcy

Equity Advisors sp. z o.o. sp.k. oświadcza, 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 jej najlepszej wiedzy i zgodnie z dokumentami i informacjami przekazanymi jej 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 tymi instrumentami.


 Dawid Michalik
 prezes zarządu komplementariusza


 Błażej Żarna
 członek zarządu komplementariusza

Spis treści

Oświadczenie osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w Dokumencie informacyjnym	2
Oświadczenie Emitenta	2
Oświadczenie Autoryzowanego Doradcy	2
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	7
2. Informacja czy działalność prowadzona przez Emitenta wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody, a w przypadku istnienia takiego wymogu – dodatkowo przedmiot i numer zezwolenia, licencji lub zgody, ze wskazaniem organu, który je wydał	7
3. Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji instrumentów finansowych, które mają być przedmiotem wprowadzenia do obrotu w alternatywnym systemie	7
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	8
5. Określenie podstawy prawnej emisji instrumentów finansowych	9
5.1. Organ lub osoby uprawnione do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych	9
5.2. Data i forma podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych, z przytoczeniem jej treści	9
6. Określenie czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne, wraz z krótkim opisem sposobu ich pokrycia, z zastrzeżeniem § 12 pkt 2a)	17
7. Oznaczenie dat, od których akcje uczestniczą w dywidendzie	17
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	18
8.1. Prawa związane z akcjami Emitenta	18
8.2. Pozostałe główne prawa korporacyjne	23
8.3. Streszczenie obowiązków i ograniczeń z instrumentów finansowych	23
8.4. Przewidziane świadczenia dodatkowe na rzecz Emitenta ciążące na nabywcy	39
8.5. Przewidziane w Statucie lub przepisach prawa obowiązki uzyskania przez nabywcę lub zbywcę odpowiednich zezwoleń lub obowiązki dokonania określonych zawiadomień	39
9. Wskazanie osób zarządzających Emitentem i nadzorujących Emitenta, Autoryzowanego Doradcy oraz firm audytorskich badających sprawozdania finansowe Emitenta (wraz ze wskazaniem biegłych rewidentów dokonujących badania)	39
9.1. Zarząd	39

9.2. Rada Nadzorcza	42
9.3. Autoryzowany Doradca	49
9.4. Firma audytorska	50
10. 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	51
11. Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy:	54
11.1. Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta	54
11.2. Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta	54
11.3. 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)	55
12. Wskazanie głównych czynników ryzyka związanych z Emitentem i wprowadzanymi instrumentami finansowymi	55
12.1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w którym działa Emitent	55
12.1.1. Ryzyko zmian tendencji rynkowych	55
12.1.2. Ryzyko związane z regulacjami prawnymi	55
12.1.3. Ryzyko związane z konkurencją	55
12.2. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta	56
12.2.1. Ryzyko związane z celami strategicznymi	56
12.2.2. Ryzyko związane z niespłacalnością należności przez odbiorców	56
12.2.3. Ryzyko związane z uzależnieniem od dostawcy aparatów teleEKG	57
12.2.4. Ryzyko związane z błędem medycznym	57
12.2.5. Ryzyko awarii technicznych	57
12.2.6. Ryzyko związane z utratą zaufania klientów	57
12.2.7. Ryzyko związane z pozyskaniem wykwalifikowanego personelu medycznego	57
12.2.8. Ryzyko odejścia kluczowych pracowników	58
12.2.9. Ryzyko wzrostu presji na podwyżkę wynagrodzeń dla dyżurujących lekarzy	58
12.3. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym	58

12.3.1. Ryzyko związane z notowaniem Akcji na Rynku NewConnect	58
12.3.2. Ryzyko związane z zawieszeniem obrotu Akcjami.....	59
12.3.3. Ryzyko związane z wykluczeniem akcji Emitenta z obrotu na Rynku NewConnect	60
12.3.4. Ryzyko związane ze zmianami w przepisach podatkowych związanych z obrotem akcjami.....	62
12.3.5. Ryzyko związane z naruszeniem przez Spółkę regulacji GPW skutkującym nałożeniem kary finansowej przez GPW.....	62
12.3.6. Ryzyko naruszenia przepisów Ustawy o Ofercie oraz Rozporządzenia MAR przez Spółkę i nałożenia na Spółkę przez KNF sankcji administracyjnych	62
13. Zwięzłe informacje o Emitencie	64
13.1. Krótki opis historii Emitenta	64
13.2. Działalność prowadzona przez Emitenta.....	66
13.2.1. Podsumowanie przedmiotu działalności Grupy Kapitałowej Emitenta.....	66
13.2.2. Usługi świadczone przez Grupę Kapitałową Emitenta.....	67
13.2.3. Kanady dystrybucji usług	69
13.2.4. Struktura przychodów Grupy Kapitałowej Emitenta.....	69
13.2.5. Charakterystyka sytuacji finansowej Emitenta i głównych zdarzeń, które miały na nią wpływ	70
13.2.6. Strategia rozwoju Grupy Kapitałowej Emitenta	74
13.2.7. Otoczenie rynkowe Emitenta	75
13.3. Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu	79
14. Informacje dodatkowe, w tym wysokość kapitału zakładowego oraz wskazanie dokumentów korporacyjnych udostępnionych do wglądu	80
15. 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	80
16. 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	81
17. 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	81

18. Wskazanie miejsca udostępnienia 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	81
19. Wskazanie miejsca udostępnienia okresowych raportów finansowych Emitenta, opublikowanych zgodnie z obowiązującymi Emitenta przepisami	81
20. Załączniki.....	85
20.1. Załącznik 1 – Odpis z KRS Emitenta	85
20.2. Załącznik 2 – Statut Emitenta.....	94
20.3. Załącznik 3 – Definicje i objaśnienia skrótów	105

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

Nazwa (firma):	Telemedycyna Polska spółka akcyjna
Forma prawna:	spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Katowice
Adres:	ul. Ligocka 103, 40-568 Katowice
Numer telefonu:	+48 (32) 376 14 55
Numer faksu:	+48 (32) 376 14 59
Adres głównej strony internetowej:	www.telemedycynapolska.pl
Adres poczty elektronicznej:	info@telemedycynapolska.pl
Identyfikator wg właściwej klasyfikacji statystycznej (REGON):	240102536
Numer wg właściwej identyfikacji podatkowej (NIP):	6482542977
Numer KRS:	0000352918

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

Działalność prowadzona przez Emitenta nie wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody.

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

Do obrotu w alternatywnym systemie obrotu wprowadzane jest 2.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D, każda o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy). Łączna wartość nominalna Akcji wynosi 200.000 zł.

Brak jest jakiegokolwiek uprzywilejowania Akcji.

Brak jest jakichkolwiek ograniczeń co do przenoszenia praw z Akcji.

Z Akcjami nie są związane jakiejkolwiek zabezpieczenia lub świadczenia dodatkowe.

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

15) data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji lub sprzedaży:

Subskrypcja akcji serii D rozpoczęła się 6 sierpnia 2020 r. i trwała do 3 listopada 2020 r.

2) data przydziału instrumentów finansowych:

W ramach oferty akcji serii D nie był dokonywany przydział. Ostatnia umowa objęcia akcji została zawarta 3 listopada 2020 r. i w tym dniu zakończyła się oferta akcji serii D.

3) liczba instrumentów finansowych objętych subskrypcją lub sprzedażą:

łącznie oferowanych było 2.000.000 akcji serii D.

4) stopa redukcji w poszczególnych transzach, w przypadku gdy choć w jednej transzy liczba przydzielonych instrumentów finansowych była mniejsza od liczby instrumentów finansowych, na które złożono zapisy:

Brak było podziału oferty na transze, nie wystąpiła redukcja.

5) liczba instrumentów finansowych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży:

W ramach oferty objętych zostało 2.000.000 akcji.

6) cena, po jakiej instrumenty finansowe były nabywane (obejmowane):

Cena emisyjna akcji serii D wynosiła 0,90 zł (dziewięćdziesiąt groszy).

7) informacja o sposobie opłacenia objętych (nabytych) papierów wartościowych:

Akcje serii D zostały pokryte wkładami pieniężnymi w łącznej wysokości 1.800.000 zł (jeden milion osiemset tysięcy złotych), wpłaconymi na rachunek bankowy Spółki.

8) liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty finansowe objęte subskrypcją lub sprzedażą w poszczególnych transzach:

Brak było podziału oferty na transze, umowy objęcia akcji serii D zawarto z 1 osobą prawną i 18 osobami fizycznymi.

9) liczba osób, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach:

Brak było podziału oferty na transze, akcje serii D zostały objęte przez 1 osobę prawną i 18 osób fizycznych.

10) informacja czy osoby, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach, są podmiotami powiązanymi z Emitentem w rozumieniu § 4 ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu

Trzy spośród osób, które objęły akcje serii D, są podmiotami powiązanymi ze Spółką w rozumieniu § 4 ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

11) nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli instrumenty finansowe w ramach wykonywania umów o subemisję, z określeniem liczby instrumentów finansowych, które objęli, wraz z

faktyczną ceną jednostki instrumentu finansowego (cena emisyjna lub sprzedaży, po odliczeniu wynagrodzenia za objęcie jednostki instrumentu finansowego, w wykonaniu umowy subemisji, nabytej przez subemitenta):

Brak było subemitentów (podmiotów gwarantujących emisję).

11) łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji:

Łączne koszty emisji akcji serii D wyniosły 60.867,00 zł, w tym koszty:

- a) przygotowania i przeprowadzenia oferty – 45.867,00 zł;
- b) wynagrodzenia subemitentów – 0 zł;
- c) sporządzenia dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa – 15.000 zł;
- d) promocji oferty – 0 zł.

Koszty związane z emisją akcji serii D zmniejszyły kapitał zapasowy, utworzony z nadwyżki pomiędzy ceną emisyjną Akcji a ich wartością nominalną.

Środki pozyskane z emisji akcji serii D w kwocie netto 1.739 tys. zł zostały w pierwszej kolejności przeznaczone na spłatę zobowiązań pożyczkowych Spółki względem jej akcjonariuszy. Pozostałe środki Zarząd planuje wykorzystać do zdynamizowania planowanych przedsięwzięć rozwojowych, zgodnych z założoną strategią Emitenta.

Wykorzystanie środków z tytułu emisji Akcji serii D

Wyszczególnienie	Kwota (w tys. zł)	Stan realizacji
Spłata zobowiązań pożyczkowych	795	zrealizowane
Zasilenie kapitału obrotowego Spółki	444	zrealizowane
Realizacja nowych przedsięwzięć i projektów rozwojowych	500	w trakcie realizacji*
Razem	1.739	

* Emitent jest w trakcie wyboru przedsięwzięć lub ubiegania się o nowe projekty – ten cel emisji będzie realizowany w całym 2021 r.

Źródło: Emitent

5. Określenie podstawy prawnej emisji instrumentów finansowych

5.1. Organ lub osoby uprawnione do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych

Organem uprawnionym do podjęcia decyzji o emisji akcji w spółce akcyjnej jest walne zgromadzenie. Statut Spółki nie zawiera upoważnienia dla Zarządu do podwyższenia kapitału na zasadach określonych w KSH.

5.2. Data i forma podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych, z przytoczeniem jej treści

Akcje serii D wyemitowane zostały na podstawie uchwały nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Telemedycyna Polska spółka akcyjna z dnia 6 sierpnia 2020 r. objętej aktem notarialnym Repertorium A nr 6158/2020 sporządzonym przed notariuszem Przemysławem

Czுகiem, o treści wskazanej poniżej. Akcje serii D były oferowane w drodze oferty publicznej skierowanej do mniej niż 150 osób, w związku z czym na podstawie art. 1 ust. 4 lit. b Rozporządzenia o prospekcie brak było obowiązku opublikowania prospektu. W okresie 12 miesięcy poprzedzających ofertę akcji serii D Spółka nie oferowała żadnych akcji, nie został więc przekroczony próg 149 osób, do których kierowane były w okresie 12 miesięcy oferty wskazane w art. 1 ust. 4 lit. b Rozporządzenia o prospekcie. W związku z powyższym brak było również obowiązku opublikowania memorandum informacyjnego, o którym mowa w art.38b Ustawy o ofercie.

Uchwała nr 19
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Telemedycyna Polska S.A. z siedzibą w Katowicach
z dnia 6 sierpnia 2020 r.

w sprawie: podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii D z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, dematerializacji tych akcji, ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie ich do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku New Connect oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki.

Działając na podstawie art. 430, art. 431 § 1, art. 432, 433 § 2 i art. 431 § 7 w związku z art. 310 § 2 Kodeksu spółek handlowych („KSH”), art. 1 ust. 4 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 Prospektowe”) oraz § 6 ust. 4 i 5, § 13 ust. 1 lit. h) oraz n) Statutu Telemedycyna Polska S.A. z siedzibą w Katowicach („Spółka”), Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia, co następuje: -----

§ 1

EMISJA AKCJI SERII D

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki z kwoty 668.164,60 zł (sześćset sześćdziesiąt osiem tysięcy sto sześćdziesiąt cztery 60/100 złote) do kwoty nie wyższej niż 868.164,60 zł (osiemset sześćdziesiąt osiem tysięcy sto sześćdziesiąt cztery 60/100 złote), to jest o kwotę nie wyższą niż 200.000 (dwieście tysięcy) złotych.-----
2. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nastąpi poprzez emisję nie więcej niż 2.000.000 (dwa miliony) nowych akcji serii D, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda („Akcje”).-----
3. Akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela.-----
4. Akcje zostaną opłacone wyłącznie wkładami pieniężnymi. Wkłady na pokrycie Akcji wniesione zostaną przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki wynikającego z emisji Akcji.-----

5. Akcje uczestniczyć będą w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy 2020, rozpoczynający się dnia 1 stycznia 2020 r. -----
6. Emisja Akcji nastąpi w drodze subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 KSH. Akcje zostaną zaoferowane przez Spółkę w drodze oferty publicznej w rozumieniu art. 2 lit. d) Rozporządzenia Prospektowego („Oferta Publiczna”), przeprowadzonej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, wyłączonej z obowiązku sporządzenia prospektu emisyjnego, w szczególności poprzez skierowanie jej wyłącznie do inwestorów kwalifikowanych, w rozumieniu art. 2 lit. e) Rozporządzenia Prospektowego lub do mniej niż 150 osób fizycznych lub prawnych innych niż inwestorzy kwalifikowani. Zarząd zaoferuje objęcie Akcji wybranym przez siebie inwestorom, przy czym wybór może zostać poprzedzony przeprowadzeniem procesu budowania księgi popytu lub innej procedury mającej na celu pozyskanie inwestorów. Objęcie Akcji nastąpi poprzez zawarcie umowy objęcia Akcji i opłacenie wszystkich objętych Akcji. -----
7. Akcje zostaną zdematerializowane, w rozumieniu odpowiednich przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi. Zarząd może również zadecydować, że nie więcej niż 2.000.000 (dwa miliony) praw do Akcji („PDA”) zostanie zdematerializowanych. -----
8. Akcje zostaną dopuszczone i wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku New Connect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („ASO”). Zarząd może również zadecydować, że również PDA zostaną dopuszczone i wprowadzone do obrotu w ASO. -----

§ 2

WYŁĄCZENIE PRAWA POBORU

1. W interesie Spółki pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru Akcji (prawa pierwszeństwa, w rozumieniu § 6 ust. 5 Statutu Spółki). -----
2. Przyjmuje się do wiadomości opinię Zarządu Spółki uzasadniającą powody wyłączenia prawa poboru Akcji oraz zasady i sposób ustalenia ceny emisyjnej Akcji, zgodnie z art. 433 § 2 KSH, z tym zastrzeżeniem że środki pozyskane z

emisji akcji powinny być w pierwszej kolejności przeznaczone na spłatę zobowiązań pożyczkowych Spółki względem akcjonariuszy.-----

§ 3

UPOWAŻNIENIA DLA ZARZĄDU

1. Upoważnia się i zobowiązuje Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych koniecznych do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki na podstawie niniejszej Uchwały, przeprowadzenia Oferty Publicznej, dematerializacji Akcji oraz dopuszczenia i wprowadzenia Akcji do obrotu w ASO. -----
2. Na zasadach określonych w niniejszej Uchwale, upoważnia się Zarząd Spółki do określenia szczegółowych warunków oferowania i obejmowania Akcji, a w szczególności do:-----
 - 1) przeprowadzenia procesu budowania księgi popytu na Akcje lub innej procedury mającej na celu pozyskanie inwestorów; -----
 - 2) ustalenia ceny emisyjnej Akcji, przy czym nie może ona być niższa niż 90 gr (dziewięćdziesiąt groszy) za każdą Akcję (cena minimalna); -----
 - 3) ustalenia terminów przeprowadzenia Oferty Publicznej, przy czym zawarcie umów objęcia Akcji nastąpi niezwłocznie po ustaleniu adresatów, którym zostaną złożone oferty objęcia Akcji, lecz nie później niż w terminie sześciu miesięcy od dnia podjęcia niniejszej uchwały;-----
 - 4) określenia szczegółowych zasad płatności za Akcje;-----
 - 5) złożenia oświadczenia o wysokości objętego kapitału zakładowego Spółki w związku z emisją Akcji w trybie art. 310 § 2 w zw. z art. 431 § 7 KSH.-----
3. Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych koniecznych do dematerializacji Akcji i PDA oraz do dopuszczenia i wprowadzenia Akcji oraz PDA do obrotu w ASO, w tym w szczególności do: -
 - 1) zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy o rejestrację Akcji oraz PDA w depozycie papierów wartościowych; -----
 - 2) złożenia wniosku o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji oraz PDA do obrotu w ASO.-----
4. Upoważnia się Zarząd do podjęcia decyzji o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty Publicznej albo o jej zawieszeniu w każdym czasie. Podejmując decyzję o zawieszeniu przeprowadzenia Oferty Publicznej Zarząd Spółki może

nie wskazywać nowego terminu przeprowadzenia Oferty Publicznej, który to termin może zostać ustalony i podany do wiadomości publicznej w terminie późniejszym. -----

§ 4

ZMIANA STATUTU

1. W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki, § 6 ust. 1 Statutu Spółki otrzymuje następujące brzmienie: -----

„§ 6

Kapitał zakładowy wynosi nie więcej niż 868.164,60 zł (osiemset sześćdziesiąt osiem tysięcy sto sześćdziesiąt cztery 60/100 złote) złote i dzieli się na nie więcej niż 8.681.646 zł (osiem milionów sześćset osiemdziesiąt jeden tysięcy sześćset czterdzieści sześć) akcji, o wartości nominalnej po 10 (dziesięć) groszy każda, w tym: -----

- a) 5.000.000 (pięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii A o kolejnych numerach od 000.000.001 do 005.000.000; -----
- b) 800.000 (osiemset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o kolejnych numerach od 000.000.001 do 000.800.000; -----
- c) 881.646 (osiemset osiemdziesiąt jeden tysięcy sześćset czterdzieści sześć) akcji zwykłych na okaziciela serii C o kolejnych numerach od 000.000.001 do 000.881.646; -----
- d) nie więcej niż 2.000.000 (dwa miliony) akcji na okaziciela serii D o numerach od 0.000.001 do nie wyższego niż 2.000.000.”. -----

2. Upoważnia się Radę Nadzorczą do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki z uwzględnieniem zmian, wynikających z niniejszej Uchwały oraz oświadczenia Zarządu, o którym mowa w § 3 ust. 2 pkt 5) niniejszej Uchwały. -

§ 5

POSTANOWIENIA KOŃCOWE

1. Uchwała wchodzi w życie z momentem jej podjęcia. -----
2. Zmiana Statutu Spółki, o której mowa w § 4 ust. 1 niniejszej uchwały, nastąpi z chwilą jej wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. -----

W głosowaniu jawnym ogółem oddano 4.762.406 głosów stanowiących 71,28 % kapitału zakładowego oraz 100 % obecnych na Zgromadzeniu. -----

„Za” powyższą uchwałą oddano 4.762.406 głosów. -----

„Przeciw” powyższej uchwale oddano 0 głosów.-----

„Wstrzymało się” przy podjęciu powyższej uchwały 0 głosów.-----

Przewodniczący Zgromadzenia stwierdził, iż uchwała została przyjęta.-----

Katowice, dnia 10 lipca 2020 r.

**Do Walnego Zgromadzenia
Telemedycyna Polska S.A.**

Zarząd Telemedycyna Polska S.A. z siedzibą w Katowicach („Spółka”), działając w trybie art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, przedstawia swoją opinię w sprawie wyłączenia prawa poboru akcji serii D („Akcje”) oraz w sprawie zasad ustalenia ceny emisyjnej Akcji.

1. Wyłączenie prawa poboru.

Zarząd proponuje wyłączenie w całości prawa poboru Akcji (prawa pierwszeństwa, w rozumieniu § 6 ust. 5 Statutu Spółki). Wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w związku z emisją Akcji jest uzasadnione zamiarem pozyskania przez Spółkę w możliwie szybkim terminie dodatkowych środków, które będą mogły zostać przeznaczone na zapewnienie kapitału obrotowego, spłatę zobowiązań pożyczkowych oraz realizację nowych projektów.

W opinii Zarządu najbardziej efektywną metodą pozyskania środków finansowych jest emisja nowych akcji przeprowadzona bez obowiązku sporządzenia i opublikowania prospektu emisyjnego, a to z kolei jest możliwe wyłącznie w sytuacji skierowania emisji oraz oferty nowych akcji, emitowanych z wyłączeniem w całości prawa poboru, z wykorzystaniem przewidzianych przez prawo zwolnień z obowiązku opublikowania prospektu emisyjnego. Taka struktura oferty publicznej Akcji umożliwi Spółce pozyskanie środków finansowych w stosunkowo krótkim terminie.

Wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy umożliwi również Spółce pozyskanie nowych inwestorów, co w oczekiwaniu Spółki powinno mieć pozytywny wpływ na skład i charakter akcjonariatu Spółki.

Jednocześnie projekt uchwały emisyjnej nie uniemożliwia akcjonariuszom Spółki zainteresowanym udziałem w emisji objęcia Akcji.

Ze względu na powyższe Zarząd Spółki uznaje, że wyłączenie prawa poboru leży w interesie Spółki.

2. Cena emisyjna Akcji.

Cena emisyjna Akcji zostanie ustalona przez Zarząd Spółki w oparciu o warunki rynkowe istniejące w momencie przeprowadzania oferty, sytuacji finansowej Spółki aktualnej w czasie przeprowadzania oferty Akcji oraz perspektyw rozwoju Spółki.

Zarząd może przeprowadzić proces budowania książki popytu (book-building) lub innej procedury mającej na celu pozyskanie inwestorów, w zakresie ceny i liczby Akcji deklarowanych do objęcia przez inwestorów.

Cena minimalna została określona na 70 groszy, co odpowiada średniemu kursowi akcji Spółki na rynku New Connect w okresie ostatnich 12 miesięcy pomniejszonemu o dyskonto na poziomie ok. 10%.

Z uwagi na zmienność sytuacji na rynku kapitałowym, wynikającej aktualnie w szczególności z pandemii choroby COVID-19 oraz okres upływający pomiędzy dniem podjęcia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwały emisyjnej, a dniem ustalenia ceny emisyjnej Akcji, udzielenie Zarządowi Spółki upoważnienia zakresie ustalenia ostatecznej ceny emisyjnej Akcji jest uzasadnione oraz zgodne z interesem Spółki.



Lukasz Bula
Członek Zarządu

Cena emisyjna akcji serii D została ustalona na poziomie 0,90 zł uchwałą nr 01/09/2020 Zarządu Spółki z dnia 25 września 2020 r., o następującej treści:

Uchwała nr 01/09/2020
Zarządu Telemedycyna Polska S.A. z siedzibą w Katowicach
z dnia 25 września 2020 roku
w sprawie określenia szczegółowych warunków subskrypcji akcji serii D

Działając na podstawie upoważnienia udzielonego w § 3 ust. 2 Uchwały nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Telemedycyna Polska S.A. z siedzibą w Katowicach („Spółka”) z dnia 6 sierpnia 2020 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii D z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, dematerializacji tych akcji, ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie ich do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku New Connect oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki („Uchwała Emisyjna”), Zarząd Spółki postanawia co następuje:

§ 1

1. Ustala się cenę emisyjną akcji zwykłych na okaziciela serii D Spółki („Akcje Serii D”) na kwotę 0,90 zł (dziewięćdziesiąt groszy) za jedną akcję.
2. Cena emisyjna za Akcje Serii D jest płatna w terminie 10 dni od zawarcia umowy objęcia Akcji Serii D na rachunek bankowy Spółki. Za moment zapłaty uznaje się moment uznania rachunku bankowego Spółki.
3. Ustala się termin przeprowadzenia oferty publicznej Akcji Serii D na okres od 6 sierpnia 2020 r. do nie później niż 6 lutego 2021 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z momentem podjęcia.

Zarząd Spółki:



Łukasz Bula, Członek Zarządu

Podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii D zostało zarejestrowane w dniu 18 grudnia 2020 r.

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)

Akcje serii D zostały objęte za wkład pieniężny w formie przelewów bankowych na rachunek Spółki.

7. Oznaczenie dat, od których akcje uczestniczą w dywidendzie

Akcje serii D uczestniczą w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy 2020, rozpoczynający się dnia 1 stycznia 2020 r.

Akcje serii D są równe w prawach, w szczególności w prawie do dywidendy, z innymi akcjami Emitenta będącymi przedmiotem obrotu na Rynku NewConnect.

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

8.1. Prawa związane z akcjami Emitenta

8.1.1 Prawo do dywidendy

Zgodnie z art. 347 KSH akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku Spółki wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, przeznaczonym przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom (prawo do dywidendy). Zysk rozdziela się w stosunku do liczby akcji. Jeżeli akcje nie są całkowicie pokryte, zysk rozdziela się w stosunku do dokonanych wpłat na akcje. Statut Spółki nie przewiduje żadnych przywilejów w zakresie tego prawa, co oznacza, że na każdą z akcji przypada dywidenda w takiej samej wysokości. Uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze, którym przysługiwały akcje w dniu dywidendy. 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.

Przepisy prawa nie określają terminu, po którym wygasa prawo do dywidendy.

Zastosowanie stawki wynikającej z zawartej przez Rzeczpospolitą Polską umowy w sprawie zapobiegania podwójnemu opodatkowaniu, albo nie pobranie podatku zgodnie z taką umową w przypadku dochodów z dywidend jest możliwe wyłącznie po przedstawieniu podmiotowi zobowiązanemu do potrącenia zryczałtowanego podatku dochodowego tzw. certyfikatu rezydencji, wydanego przez właściwą administrację podatkową. Obowiązek dostarczenia certyfikatu ciąży na podmiocie zagranicznym, który uzyskuje ze źródeł polskich odpowiednie dochody. Certyfikat rezydencji ma służyć przede wszystkim ustaleniu przez płatnika, czy ma zastosować stawkę (bądź zwolnienie) ustaloną w umowie międzynarodowej, czy też ze względu na istniejące wątpliwości, potrącić podatek w wysokości określonej w ustawie. W tym ostatnim przypadku, jeżeli nierezydent udowodni, że w stosunku do niego miały zastosowanie postanowienia umowy międzynarodowej, które przewidywały redukcję krajowej stawki podatkowej (do całkowitego zwolnienia włącznie), będzie mógł żądać stwierdzenia nadpłaty i zwrotu nienależnie pobranego podatku, bezpośrednio od urzędu skarbowego. Poza tym nie istnieją inne ograniczenia ani szczególne procedury związane z dywidendami w przypadku akcjonariuszy będących nierezydentami.

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 zapasowy lub rezerwowe (art. 348 §1 KSH). Zgodnie z art. 396 § 1 KSH, należy utworzyć kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego.

Przepisy prawa nie zawierają innych postanowień na temat stopy dywidendy lub sposobu jej wyliczenia, częstotliwości oraz akumulowanego lub nieakumulowanego charakteru wypłat.

8.1.2. Prawo do udziału w Walnym Zgromadzeniu i prawo głosu

1. Akcjonariusz może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu (art. 412 KSH).

Prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej mają 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 (art. 406¹ KSH). Uprawnieni z akcji imiennych i świadectw tymczasowych oraz zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej, jeżeli są wpisani do księgi akcyjnej w dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu (art. 406² KSH). 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 (art. 406³ § 2 KSH). Zaświadczenie to zawiera: firmę (nazwę), siedzibę, adres i pieczęć wystawiającego oraz numer zaświadczenia; liczbę akcji; rodzaj i kod akcji; firmę (nazwę), siedzibę i adres spółki publicznej, która wyemitowała akcje; wartość nominalną akcji; imię i nazwisko albo firmę (nazwę) uprawnionego z akcji; siedzibę (miejsce zamieszkania) i adres uprawnionego z akcji; cel wystawienia zaświadczenia; datę i miejsce wystawienia zaświadczenia; podpis osoby upoważnionej do wystawienia zaświadczenia (art. 406³ § 3 KSH). Akcjonariusz spółki publicznej może przenosić akcje w okresie między dniem rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu a dniem zakończenia walnego zgromadzenia (art. 406⁴ KSH).

2. Akcjonariusz może wykonywać prawo głosu na Walnym Zgromadzeniu osobiście lub przez pełnomocnika (art. 412 § 1 KSH). Akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu (art. 411 § 1 KSH), Statut Spółki nie przewiduje żadnych przywilejów w zakresie tego prawa.

Jeżeli pełnomocnikiem na walnym zgromadzeniu spółki publicznej jest członek zarządu, członek rady nadzorczej, likwidator, pracownik spółki publicznej lub członek organów lub pracownik spółki lub spółdzielni zależnej od tej spółki, pełnomocnictwo może upoważniać do reprezentacji tylko na jednym walnym zgromadzeniu. Pełnomocnik ma obowiązek ujawnić akcjonariuszowi okoliczności wskazujące na istnienie bądź możliwość wystąpienia konfliktu interesów. Udzielenie dalszego pełnomocnictwa jest wyłączone (art. 412² § 3 KSH). Pełnomocnik taki głosuje zgodnie z instrukcjami udzielonymi przez akcjonariusza (art. 412² § 4 KSH).

3. Z prawem do udziału w Walnym Zgromadzeniu związane jest prawo zwołania i prawo do żądania zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, a także prawo do umieszczenia określonych spraw w porządku obrad i zgłaszania projektów uchwał (art. 399 – 401 KSH).

a) Prawo zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia przyznane zostało akcjonariuszom reprezentującym co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia (art. 399 § 3 KSH).

b) Prawo żądania zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia przysługuje akcjonariuszom posiadającym co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki (art. 400 § 1 KSH). Statut Spółki nie wprowadza niższego progu niż wynikający z KSH. W żądaniu zwołania Walnego Zgromadzenia należy wskazać sprawy wnoszone pod jego obrady. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi nie zostanie zwołane Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza przewodniczącego tego zgromadzenia (art. 400 § 3 KSH). Walne Zgromadzenie podejmuje uchwałę rozstrzygającą, czy koszty zwołania i odbycia zgromadzenia ma ponieść Spółka. Akcjonariusze, na żądanie których zostało zwołane Walne Zgromadzenie, mogą zwrócić się do sądu rejestrowego o zwolnienie z obowiązku pokrycia kosztów nałożonych uchwałą zgromadzenia (art. 400 § 4 KSH).

c) Akcjonariuszowi lub akcjonariuszom posiadającym co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki przysługuje prawo do żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. W spółce publicznej żądanie to powinno zostać zgłoszone Zarządowi nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia. W żądaniu należy zamieścić uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej (art. 401 § 1 KSH).

d) Każdy z akcjonariuszy może podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad (art. 401 § 5 KSH).

4. Każdy akcjonariusz ma ponadto prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie tygodnia przed Walnym Zgromadzeniem (art. 407 § 2 KSH).

5. KSH przewiduje prawo do zaskarżania uchwał Walnego Zgromadzenia na zasadach określonych w art. 422–427 KSH. Uchwała Walnego Zgromadzenia sprzeczna ze Statutem bądź dobrymi obyczajami i godząca w interes Spółki lub mająca na celu pokrzywdzenie akcjonariusza może być zaskarżona w drodze wytoczonego przeciwko Spółce powództwa o uchylenie uchwały. Prawo do wytoczenia powództwa o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia przysługuje:

a) Zarządowi, Radzie Nadzorczej oraz poszczególnym członkom tych organów,

b) akcjonariuszowi, który głosował przeciwko uchwale, a po jej powzięciu zażądał zaprotokołowania sprzeciwu; wymóg głosowania nie dotyczy akcjonariusza akcji niemych,

c) akcjonariuszowi bezzasadnie niedopuszczonemu do udziału w Walnym Zgromadzeniu,

d) akcjonariuszom, którzy nie byli obecni na Walnym Zgromadzeniu, jedynie w przypadku wadliwego zwołania Walnego Zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad.

Termin do wniesienia powództwa w przypadku spółki publicznej wynosi miesiąc od dnia otrzymania wiadomości o uchwale, nie później jednak niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały (art. 424 § 2 KSH).

Podmiotom wskazanym powyżej przysługuje prawo do wytoczenia przeciwko Spółce powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia sprzecznej z ustawą (art. 425 § 1 KSH). Powództwo o stwierdzenie nieważności uchwały walnego zgromadzenia spółki publicznej powinno być wniesione w terminie trzydziestu dni od dnia jej ogłoszenia, nie później jednak niż w terminie roku od dnia powzięcia uchwały (art. 425 § 3 KSH).

6. Zgodnie z art. 385 § 3 KSH na wniosek akcjonariuszy, reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego wybór Rady Nadzorczej powinien być dokonany przez najbliższe Walne Zgromadzenie w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Podczas wyboru Rady Nadzorczej oddzielnymi grupami każdej akcji (za wyjątkiem akcji niemych) przysługuje jeden głos bez przywilejów lub ograniczeń.

7. Akcjonariusze mają prawo do uzyskania informacji o Spółce w zakresie i w sposób określony przepisami prawa, w szczególności zgodnie z art. 428 KSH podczas obrad Walnego Zgromadzenia Zarząd jest obowiązany do udzielenia akcjonariuszowi na jego żądanie informacji dotyczących Spółki, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad. Akcjonariusz, któremu odmówiono ujawnienia żądanej informacji podczas obrad Walnego Zgromadzenia i który zgłosił sprzeciw do protokołu, może złożyć wniosek do sądu rejestrowego o zobowiązanie Zarządu do udzielenia informacji (art. 429 KSH).

8. Akcjonariusze mają prawo do żądania wydania odpisów sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej oraz sprawozdania z badania najpóźniej na piętnaście dni przed Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniem (art. 395 § 4 KSH). Akcjonariusz ma prawo żądać wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie tygodnia przed Walnym Zgromadzeniem (art. 407 § 2 KSH).

9. Akcjonariusz ma prawo do przeglądania w lokalu Zarządu listy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu oraz żądania odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia (art. 407 § 1 KSH). Lista akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, podpisana przez Zarząd, zawierająca nazwiska i imiona albo firmy (nazwy) uprawnionych, ich miejsce zamieszkania (siedzibę), liczbę, rodzaj i numery akcji oraz liczbę przysługujących im głosów, powinna być wyłożona w lokalu Zarządu przez trzy dni powszednie przed odbyciem Walnego Zgromadzenia. Akcjonariusz spółki publicznej może żądać przestania mu listy akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając adres, na który lista powinna być wysłana (art. 407 § 11 KSH).

10. Akcjonariusze, posiadający jedną dziesiątą kapitału zakładowego reprezentowanego na Walnym Zgromadzeniu mają prawo do złożenia wniosku o sprawdzenie listy obecności na Walnym Zgromadzeniu przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji (art. 410 § 2 KSH).

11. Akcjonariusze mają prawo do przeglądania księgi protokołów oraz żądania wydania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał (art. 421 § 3 KSH). Wypis z protokołu wraz z dowodami zwołania Walnego Zgromadzenia oraz z pełnomocnictwami udzielonym przez akcjonariuszy Zarząd dołącza do księgi protokołów. W protokole należy stwierdzić prawidłowość zwołania Walnego Zgromadzenia i jego zdolność do powzięcia uchwał, wymienić powzięte uchwały, a przy każdej uchwale: liczbę akcji, z których oddano ważne głosy, procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym, łączną liczbę ważnych głosów, liczbę głosów „za”, „przeciw” i „wstrzymujących się” oraz zgłoszone sprzeciwy. Do protokołu należy dołączyć listę obecności z podpisami uczestników Walnego Zgromadzenia oraz listę akcjonariuszy głosujących korespondencyjnie lub w inny sposób przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Dowody zwołania Walnego Zgromadzenia Zarząd powinien dołączyć do księgi protokołów.

8.1.3. Prawo poboru w ofertach subskrypcji papierów wartościowych tej samej klasy

Akcjonariuszowi Spółki przysługuje prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych akcji (prawo poboru) przy zachowaniu wymogów, o których mowa w art. 433 KSH. Akcjonariusz może zostać pozbawiony tego prawa w części lub w całości w interesie Spółki mocą uchwały Walnego Zgromadzenia podjętej większością co najmniej czterech piątych głosów. Pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru akcji może nastąpić w przypadku, gdy zostało to zapowiedziane w porządku obrad Walnego Zgromadzenia. Zarząd przedstawia Walnemu Zgromadzeniu pisemną opinię uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną akcji bądź sposób jej ustalenia. Powyższych wymogów nie stosuje się, gdy uchwała o podwyższeniu kapitału stanowi, że nowe akcje mają być objęte w całości przez instytucję finansową (gwaranta emisji), z obowiązkiem oferowania ich następnie akcjonariuszom celem umożliwienia im wykonania prawa poboru na warunkach określonych w uchwale lub gdy uchwała stanowi, że nowe akcje mają być objęte przez gwaranta emisji w przypadku, gdy akcjonariusze, którym służy prawo poboru, nie obejmą części lub wszystkich oferowanych im akcji. Stosownie do treści art. 447 § 1 KSH pozbawienie prawa poboru w całości lub w części dotyczące każdego podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego wymaga uchwały walnego zgromadzenia powziętej zgodnie z art. 433 § 2. Statut może upoważniać Zarząd do pozbawienia prawa poboru w całości lub w części za zgodą Rady Nadzorczej. Statut Spółki nie zawiera upoważnienia dla Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego.

8.1.4. Prawo do udziału w nadwyżkach w przypadku likwidacji

Akcjonariusze mają prawo do udziału w majątku Spółki pozostałym po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli w przypadku jej likwidacji. Statut Spółki nie przewiduje żadnego uprzywilejowania w tym zakresie.

8.1.5. Postanowienia w sprawie umorzenia akcji

W przypadku gdy Statut tak stanowi akcje mogą być umorzone albo za zgodą akcjonariusza w drodze jej nabycia przez spółkę (umorzenie dobrowolne), albo bez zgody akcjonariusza (umorzenie przymusowe) (art. 359 § 1 KSH). Statut Emitenta nie zawiera postanowień dotyczących umorzenia przymusowego. Natomiast zgodnie z §8 ust. 3 Statutu akcje Spółki mogą być umarzone w drodze obniżenia kapitału zakładowego uchwałą Walnego Zgromadzenia, za zgodą akcjonariusza, którego akcje mają być umorzone (umorzenie

dobrowolne). Z zachowaniem obowiązujących przepisów prawa Spółka może nabywać akcje własne w celu umorzenia. Umorzenie akcji wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.

8.2. Pozostałe główne prawa korporacyjne

1. Akcjonariusze mają prawo do wniesienia pozwu o naprawienie szkody wyrządzonej Spółce na zasadach określonych w art. 486 i 487 KSH, jeżeli Spółka nie wytoczy powództwa o naprawienie wyrządzonej jej szkody w terminie roku od dnia ujawnienia czynu wyrządzającego szkodę. Jeżeli powództwo okaże się nieuzasadnione, a powód, wnosząc je, działał w złej wierze lub dopuścił się rażącego niedbalstwa, obowiązany jest naprawić szkodę wyrządzoną pozwanemu.

2. Akcjonariusze mają prawo do przeglądania dokumentów oraz żądania udostępnienia w lokalu Spółki bezpłatnie odpisów dokumentów, o których mowa w art. 505 § 1 KSH (w przypadku połączenia spółek), w art. 540 § 1 KSH (przypadku podziału Spółki) oraz w art. 561 § 1 KSH (w przypadku przekształcenia Spółki).

3. Zarząd obowiązany jest prowadzić księgę akcji imiennych i świadectw tymczasowych (księga akcyjna), do której należy wpisywać nazwisko i imię albo firmę (nazwę) oraz siedzibę i adres akcjonariusza albo adres do doręczeń, wysokość dokonanych wpłat, a także na wniosek osoby uprawnionej, wpis o przeniesieniu akcji na inną osobę wraz z datą wpisu (art. 341 § 1 KSH). Akcjonariusze mają prawo do przeglądania księgi akcyjnej i żądania wydania odpisu za zwrotem kosztów jego sporządzenia (art. 341 § 7 KSH).

4. Akcjonariusze mają prawo żądania, aby spółka handlowa, która jest akcjonariuszem Emitenta, udzieliła informacji, czy pozostaje ona w stosunku dominacji lub zależności wobec określonej spółki handlowej albo spółdzielni będącej akcjonariuszem Emitenta albo czy taki stosunek dominacji lub zależności ustał. Akcjonariusz może żądać również ujawnienia liczby akcji lub głosów, jakie ta spółka handlowa posiada, w tym także jako zastawnik, użytkownik lub na podstawie porozumień z innymi osobami. Żądanie udzielenia informacji oraz odpowiedzi powinny być złożone na piśmie (art. 6 § 4 i 6 KSH).

8.3. Streszczenie obowiązków i ograniczeń z instrumentów finansowych

Uprzywilejowanie osobiste akcjonariuszy

Zgodnie z § 16 ust. 9a Statutu jeżeli akcjonariusz BBI Seed Fund spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Fundusz Kapitałowy Spółka Komandytowa będzie posiadać nie mniej niż 580.000 (pięćset osiemdziesiąt tysięcy) akcji Spółki będzie powoływać i odwoływać 1 (jednego) członka Rady Nadzorczej. Na Dzień Dokumentu informacyjnego BBI Seed Fund nie posiada akcji w liczbie uprawniającej do powoływania członka Rady Nadzorczej.

Uprzywilejowanie akcji Emitenta

Żadne akcje Emitenta nie są w jakikolwiek sposób uprzywilejowane.

Ograniczenia umowne w obrocie akcjami Emitenta

Na Dzień Dokumentu informacyjnego nie istnieją żadne umowne zobowiązania ograniczające zbywalność akcji Emitenta.

Statutowe ograniczenia w obrocie akcjami Emitenta

Statut nie przewiduje żadnych ograniczeń dotyczących obrotu akcjami Emitenta.

Zabezpieczenia i świadczenia dodatkowe wynikające z instrumentów finansowych

Z akcjami Emitenta nie jest związany obowiązek świadczeń dodatkowych, jak również nie występują jakiegokolwiek zabezpieczenia z nimi związane.

Ograniczenia wynikające z Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów

Ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów nakłada na przedsiębiorcę obowiązek zgłoszenia zamiaru koncentracji Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK), jeżeli łączny światowy obrót przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 1.000.000.000 euro lub jeżeli łączny obrót na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 50.000.000 euro. Przy badaniu wysokości obrotu bierze się 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, a także obrót zarówno przedsiębiorcy, nad którym ma zostać przejęta kontrola, jak i jego przedsiębiorców zależnych (art. 16 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów).

Obowiązek zgłoszenia dotyczy m.in. zamiaru:

- 1) połączenia dwóch lub więcej samodzielnych przedsiębiorców;
- 2) przejęcia – przez nabycie lub objęcie akcji, innych papierów wartościowych, udziałów lub w jakikolwiek inny sposób – bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad jednym lub więcej przedsiębiorcami 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.

Zgodnie z art. 15 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, dokonanie koncentracji przez przedsiębiorcę zależnego uważa się za jej dokonanie przez przedsiębiorcę dominującego.

Nie podlega zgłoszeniu zamiar koncentracji:

- 1) jeżeli obrót przedsiębiorcy, nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli, o którym mowa w pkt 2 powyżej, nie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10.000.000 euro;
- 2) jeżeli obrót żadnego z przedsiębiorców, o których mowa w pkt 1 i 3 powyżej, nie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10.000.000 euro;

- 3) polegającej na przejęciu kontroli nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami należącymi do jednej grupy kapitałowej oraz jednocześnie nabyciu części mienia przedsiębiorcy lub przedsiębiorców należących do tej grupy kapitałowej – jeżeli obrót przedsiębiorcy lub przedsiębiorców, nad którymi ma nastąpić przejęcie kontroli, i obrót realizowany przez nabywane części mienia nie przekroczył łącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10.000.000 euro;
- 4) 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:
 - a) instytucja ta nie wykonuje praw z tych akcji albo udziałów, z wyjątkiem prawa do dywidendy, lub
 - b) wykonuje te prawa wyłącznie w celu przygotowania odsprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa, jego majątku lub tych akcji albo udziałów;
- 5) 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;
- 6) 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 lub którego część mienia jest nabywana;
- 7) przedsiębiorców należących do tej samej grupy kapitałowej.

Zgłoszenia zamiaru koncentracji dokonują wspólnie łączy się przedsiębiorcy, przedsiębiorca przejmujący kontrolę wspólnie wszyscy przedsiębiorcy biorący udział w utworzeniu wspólnego przedsiębiorcy, przedsiębiorca nabywający część mienia innego przedsiębiorcy. Postępowanie antymonopolowe w sprawach koncentracji powinno być zakończone w terminie miesiąca od dnia jego wszczęcia. Do terminu tego nie wlicza się okresów oczekiwania na dokonanie zgłoszenia przez pozostałych uczestników, usunięcie braków lub uzupełnienie informacji, uiszczenie opłaty.

Do czasu wydania decyzji przez Prezesa UOKiK lub upływu terminu, w jakim decyzja powinna zostać wydana, przedsiębiorcy, których zamiar koncentracji podlega zgłoszeniu, są obowiązani do wstrzymania się od dokonania koncentracji.

Prezes UOKiK 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.

Prezes UOKiK może na przedsiębiorcę lub przedsiębiorców zamierzających dokonać koncentracji nałożyć obowiązek 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 nadzorczego jednego lub kilku przedsiębiorców,
- 3) udzielenia licencji praw wyłącznych konkurentowi.

Prezes UOKiK zakazuje, w drodze decyzji, dokonania koncentracji, w wyniku której konkurencja na rynku zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku. Prezes Urzędu wydaje, w drodze decyzji, zgodę na dokonanie koncentracji, w wyniku której konkurencja na rynku zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku, w przypadku gdy odstąpienie od zakazu koncentracji jest uzasadnione, a w szczególności: 1) przyczyni się ona do rozwoju ekonomicznego lub postępu technicznego; 2) może ona wywrzeć pozytywny wpływ na gospodarkę narodową.

Prezes UOKiK może uchylić opisane wyżej decyzje, jeżeli zostały one oparte na niezetelnych informacjach, za które są odpowiedzialni przedsiębiorcy uczestniczący w koncentracji, lub jeżeli przedsiębiorcy nie spełniają określonych w decyzji warunków. Jeżeli jednak koncentracja została już dokonana, a przywrócenie konkurencji na rynku nie jest możliwe w inny sposób, Prezes UOKiK może, w drodze decyzji (przy czym decyzja taka nie może być wydana po upływie 5 lat od dnia dokonania koncentracji), określając termin jej wykonania na warunkach określonych w decyzji, nakazać w szczególności:

- 1) podział połączonych przedsiębiorcy na warunkach określonych w decyzji;
- 2) zbycie całości lub części majątku przedsiębiorcy;
- 3) zbycie udziałów lub akcji zapewniających kontrolę nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami lub rozwiązanie spółki, nad którą przedsiębiorcy sprawują wspólną kontrolę.

W przypadku niewykonania ww. decyzji, Prezes UOKiK może, w drodze decyzji, dokonać podziału przedsiębiorcy. Do podziału spółki stosuje się odpowiednio przepisy art. 528-550 Kodeksu Spółek Handlowych. Prezesowi UOKiK przysługują kompetencje organów spółek uczestniczących w podziale. Prezes UOKiK może ponadto wystąpić do sądu o unieważnienie umowy lub podjęcie innych środków prawnych zmierzających do przywrócenia stanu poprzedniego.

Z powodu niedochowania obowiązków, wynikających z Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, Prezes UOKiK może nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości nie większej niż 10% obrotu osiągniętego w roku obrotowym poprzedzającym rok nałożenia kary, jeżeli przedsiębiorca ten, choćby nieumyślnie, dokonał koncentracji bez uzyskania zgody.

Prezes UOKiK może również nałożyć na przedsiębiorcę, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości, stanowiącej równowartość do 50.000.000 euro, 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, a także jeśli nie udzielił informacji żądanych przez Prezesa UOKiK na podstawie art. 19 ust. 3 bądź udzielił informacji nieprawdziwych lub wprowadzających w błąd.

Prezes UOKiK może również nałożyć na przedsiębiorcę, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość do 10.000 euro za każdy dzień opóźnienia w wykonaniu m.in. decyzji lub wyroków sądowych w sprawach z zakresu koncentracji.

Prezes UOKiK 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 nie zgłosiła zamiaru koncentracji.

Przy ustalaniu wysokości kar pieniężnych Prezes UOKiK uwzględnia również okoliczności naruszenia przepisów ustawy.

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

Obrót akcjami Emitenta, jako akcjami spółki publicznej podlega ograniczeniom określonym w Rozporządzeniu MAR.

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.

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 wykorzystwała 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.

Stosowanie rekomendacji lub nakłaniania, o których powyżej, oznacza wykorzystywanie informacji poufnych, jeżeli osoba stosująca daną rekomendację lub nakłanianie wie lub powinna wiedzieć, że są one oparte na informacjach poufnych.

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.

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.

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 m.in. 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 strategię 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 przepiętniem 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 ppkt. 25 Rozporządzenia MAR) oraz osoby blisko z nimi związane (zgodnie z definicją zawartą w art. 3 ust. 1 ppkt. 26 Rozporządzenia MAR) powiadamiają emitenta o każdej transakcji zawieranej na ich własny rachunek w odniesieniu do akcji lub instrumentów dłużnych tego emitenta lub do instrumentów pochodnych bądź innych powiązanych z nimi instrumentów finansowych. Takich powiadomień dokonuje się niezwłocznie i nie później niż w trzy dni robocze po dniu transakcji. Obowiązek ten ma zastosowanie do każdej kolejnej transakcji, gdy zostanie osiągnięta łączna kwota 5.000 EUR w

trakcie jednego roku kalendarzowego. Próg w wysokości 5.000 EUR oblicza się poprzez dodanie bez kompensowania pozycji wszystkich transakcji. Powiadomienie o transakcjach zawiera informacje określone w art. 19 ust. 6 Rozporządzenia MAR. Obowiązek powiadomienia wymagają także transakcje wskazane w art. 19 ust. 7 Rozporządzenia MAR.

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

Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o ofercie publicznej

Zgodnie z art. 69 Ustawy o ofercie publicznej, każdy:

- kto osiągnął lub przekroczył 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 $\frac{1}{3}$ %, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej,
- kto posiadał co najmniej 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 $\frac{1}{3}$ %, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce i w wyniku zmniejszenia tego udziału osiągnął odpowiednio 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 $\frac{1}{3}$ %, 50%, 75% albo 90% lub mniej ogólnej liczby głosów,
- u kogo nastąpiła zmiana dotychczas posiadanego udziału ponad 33% ogólnej liczby głosów o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów,
- u kogo nastąpiła zmiana dotychczas posiadanego udziału ponad 10% ogólnej liczby głosów, o co najmniej 5% ogólnej liczby głosów (dla spółki, której akcje są wprowadzone na Rynek NewConnect),

jest obowiązany niezwłocznie zawiadomić o tym KNF oraz emitenta, nie później niż w terminie 4 dni roboczych od dnia, w którym dowiedział się o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów lub przy zachowaniu należytej staranności mógł się o niej dowiedzieć, a w przypadku zmiany wynikającej z nabycia lub zbycia akcji spółki publicznej w transakcji zawartej w alternatywnym systemie obrotu – nie później niż w terminie 6 dni sesyjnych od dnia zawarcia transakcji.

Obowiązki określone w art. 69 Ustawy o ofercie publicznej 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.

Zgodnie z art. 87 Ustawy o ofercie publicznej obowiązki określone powyżej spoczywają również na:

- 1) podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony w ustawie próg ogólnej liczby głosów w związku z nabywaniem lub zbywaniem kwitów depozytowych wystawionych w związku z akcjami spółki publicznej;
- 2) funduszu inwestycyjnym – również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez:
 - a) inne fundusze inwestycyjne zarządzane przez to samo towarzystwo funduszy inwestycyjnych,
 - b) inne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot;
- 3) alternatywnej spółce inwestycyjnej – również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez:
 - a) inne alternatywne spółki inwestycyjne zarządzane przez tego samego zarządzającego ASI w rozumieniu ustawy o funduszach inwestycyjnych,
 - b) inne alternatywne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot;
- 4) funduszu emerytalnym – również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez inne fundusze emerytalne zarządzane przez to samo towarzystwo emerytalne;
- 5) podmiocie, w przypadku którego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji:
 - a) przez osobę trzecią w imieniu własnym, lecz na zlecenie lub na rzecz tego podmiotu, z wyłączeniem akcji nabytych w ramach wykonywania czynności, o których mowa w art. 69 ust. 2 pkt 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,
 - b) w ramach wykonywania czynności polegających na zarządzaniu portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, zgodnie z przepisami ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz ustawy o funduszach inwestycyjnych – w zakresie akcji wchodzących w skład zarządzanych portfeli papierów wartościowych, z których podmiot ten, jako zarządzający, może w imieniu zleceńodawców wykonywać prawo głosu na walnym zgromadzeniu,
 - c) przez osobę trzecią, z którą ten podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu;
- 6) pełnomocniku, który w ramach reprezentowania akcjonariusza na walnym zgromadzeniu został upoważniony do wykonywania prawa głosu z akcji spółki publicznej, jeżeli akcjonariusz ten nie wydał wiążących pisemnych dyspozycji co do sposobu głosowania;

- 7) łącznie na wszystkich podmiotach, które łączy pisemne lub ustne porozumienie dotyczące nabywania przez te podmioty akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzenia trwałej polityki wobec spółki, chociażby tylko jeden z tych podmiotów podjął lub zamierzał podjąć czynności powodujące powstanie tych obowiązków;
- 8) podmiotach, które zawierają porozumienie, o którym mowa w pkt 6, posiadając akcje spółki publicznej, w liczbie zapewniającej łącznie osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach,
- 9) pełnomocniku niebędącym firmą inwestycyjną, upoważnionym do dokonywania na rachunku papierów wartościowych czynności zbycia lub nabycia papierów wartościowych.

Obowiązki określone powyżej powstają również w przypadku zmniejszenia udziału w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej w związku z rozwiązaniem porozumienia, o którym mowa w pkt 7 oraz 8, a także w związku ze zmniejszeniem udziału strony tego porozumienia w ogólnej liczbie głosów.

W przypadkach, o których mowa w pkt 7 oraz 8 obowiązki określone w tym rozdziale mogą być wykonywane przez jedną ze stron porozumienia, wskazaną przez strony porozumienia.

Istnienie porozumienia, o którym mowa w pkt 7, domniemywa się w przypadku posiadania akcji spółki publicznej przez:

- 1) małżonków, ich wstępnych, zstępnych i rodzeństwo oraz powinowatych w tej samej linii lub stopniu, jak również osoby pozostające w stosunku przysposobienia, opieki i kurateli;
- 2) osoby pozostające we wspólnym gospodarstwie domowym;
- 3) jednostki powiązane w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

Do liczby głosów, która powoduje powstanie obowiązków określonych we wskazanych powyżej zapisach wlicza się:

- 1) liczbę głosów posiadanych przez podmioty zależne – po stronie podmiotu dominującego;
- 2) liczbę głosów z akcji objętych pełnomocnictwem – po stronie pełnomocnika, który został upoważniony do wykonywania prawa głosu zgodnie z pkt 6,
- 3) liczbę głosów z wszystkich akcji, nawet jeżeli wykonywanie z nich prawa głosu jest ograniczone lub wyłączone z mocy statutu, umowy lub przepisu prawa,
- 4) po stronie pełnomocnika, o którym mowa w pkt 9, wlicza się liczbę głosów posiadanych przez mocodawcę wynikających z akcji zapisanych na rachunkach papierów wartościowych, w zakresie których pełnomocnik ma umocowanie.

Na podstawie art. 89 Ustawy o ofercie publicznej akcjonariusz nie może wykonywać prawa głosu z akcji spółki publicznej będących przedmiotem czynności prawnej lub innego zdarzenia prawnego powodującego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów, jeżeli osiągnięcie lub przekroczenie tego progu nastąpiło z naruszeniem obowiązków

określonych odpowiednio w art. 69 Ustawy o ofercie publicznej. Akcjonariusz nie może wykonywać prawa głosu z wszystkich akcji spółki publicznej, jeżeli przekroczenie progu ogólnej liczby głosów nastąpiło z naruszeniem obowiązków określonych odpowiednio w art. 73 ust. 1 lub art. 74 ust. 1, a także gdy nabycie akcji spółki publicznej nastąpiło na skutek wezwania po cenie ustalonej z naruszeniem art. 79.

W przypadku naruszenia zakazu, o którym mowa powyżej prawo głosu wykonane z akcji spółki publicznej nie jest uwzględniane przy obliczaniu wyniku głosowania nad uchwałą walnego zgromadzenia, z zastrzeżeniem przepisów innych ustaw.

Ograniczenia wynikające z Ustawy o kontroli niektórych inwestycji

Ustawa o kontroli niektórych inwestycji określa zasady i tryb kontroli inwestycji polegających na nabywaniu m.in. udziałów albo akcji skutkującym nabyciem lub osiągnięciem istotnego uczestnictwa albo nabyciem dominacji nad spółką, będącą podmiotem podlegającym ochronie.

W związku z sytuacją wywołaną COVID-19 wprowadzono dodatkowe przepisy określające zasady i tryb kontroli inwestycji skutkujących nabyciem lub osiągnięciem znaczącego uczestnictwa lub nabyciem dominacji nad podmiotem objętym ochroną w rozumieniu art. 12d Ustawy o kontroli niektórych inwestycji przez podmiot, który:

- a) nie posiada obywatelstwa państwa członkowskiego –w przypadku osób fizycznych albo,
- b) nie posiada lub nie posiadał od co najmniej dwóch lat od dnia poprzedzającego zgłoszenie siedziby na terytorium państwa członkowskiego –w przypadku podmiotów innych niż osoby fizyczne.

Zgodnie z art. 12d ust. 1 i 4 podmiotami objętymi ochroną są spółki publiczne w rozumieniu Ustawy o ofercie publicznej, których przychód ze sprzedaży i usług przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w którymkolwiek z dwóch lat obrotowych, poprzedzających zgłoszenie zamiaru nabycia, równowartość 10.000.000 euro.

Zgodnie z art. 12c ust. 1 pkt 1 Ustawy o kontroli niektórych inwestycji, ilekroć w przepisach art. 12a-12k (odnoszących się do inwestycji dotyczących podmiotów objętych ochroną czyli m.in. spółek publicznych) jest mowa o znaczącym uczestnictwie, rozumie się przez to sytuację umożliwiającą wywieranie wpływu na działalność podmiotu przez:

- a) posiadanie udziałów albo akcji reprezentujących co najmniej 20% ogólnej liczby głosów, albo
- b) posiadanie udziału kapitałowego w spółce osobowej o wartości wynoszącej co najmniej 20% wartości wszystkich wkładów wniesionych do tej spółki, lub
- c) posiadanie udziału w zyskach innego podmiotu wynoszącego co najmniej 20%.

Zgodnie z art. 12c ust. 4 Ustawy o kontroli niektórych inwestycji, przez nabycie dominacji rozumie się uzyskanie statusu podmiotu dominującego wobec podmiotu objętego ochroną (rozumianego jako posiadanie zdolności do decydowania o kierunkach działalności tego podmiotu) przez:

- 1) nabycie udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji, albo objęcie udziałów albo akcji, lub
- 2) zawarcie umowy przewidującej zarządzanie tym podmiotem lub przekazywanie zysku przez ten podmiot.

Zgodnie z art. 12c ust. 5 Ustawy o kontroli niektórych inwestycji, przez nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa rozumie się:

- 1) uzyskanie znaczącego uczestnictwa, o którym mowa powyżej w podmiocie objętym ochroną przez nabycie udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji albo objęcie udziałów albo akcji, lub
- 2) osiągnięcie lub przekroczenie odpowiednio progu 20% i 40% ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym podmiotu objętego ochroną, udziału w zyskach podmiotu objętego ochroną lub udziału kapitałowego w spółce osobowej będącej podmiotem objętym ochroną w odniesieniu do wartości wszystkich wkładów wniesionych do tej spółki przez nabycie udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji albo objęcie udziałów albo akcji, lub
- 3) nabycie lub wydzierżawienie od podmiotu objętego ochroną przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części.

Zgodnie z art. 12c ust. 6 nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa lub nabycie dominacji może nastąpić również w przypadku nabycia pośredniego, czyli w przypadkach gdy:

- 1) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane przez podmiot zależny, w tym również na podstawie porozumień zawartych z podmiotem dominującym albo podmiotem zależnym od takiego podmiotu,
- 2) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane przez podmiot, którego statut albo inny akt regulujący jego funkcjonowanie zawiera postanowienia dotyczące prawa do jego majątku w razie rozwiązania podmiotu albo innej formy jego ustania, w tym prawa do dysponowania tym majątkiem bez jego nabycia,
- 3) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane w imieniu własnym, ale na zlecenie innego podmiotu, w tym w ramach wykonywania umowy o zarządzanie portfelem w rozumieniu Ustawy o Obrocie,
- 4) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane przez podmiot, z którym inny podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnień do wykonywania prawa głosu, bądź innych uprawnień do udziałów, akcji albo innych praw udziałowych lub praw z udziałów, akcji albo innych praw udziałowych podmiotu objętego ochroną,

- 5) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji nad podmiotem objętym ochroną jest dokonywane przez grupę dwóch lub więcej osób, jeżeli chociażby jedną z tych osób jest podmiot, z którym inny podmiot zawarł umowę, dotyczącą nabywania udziałów albo akcji podmiotu objętego ochroną, bądź choćby nabywania udziałów albo akcji lub składników majątku przedsiębiorców z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej, jeżeli przedmiotem tej umowy jest przekazanie uprawnień do wykonywania prawa głosu, bądź innych uprawnień do udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji przedsiębiorców z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej,
- 6) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane przez podmiot działający na podstawie pisemnego lub ustnego porozumienia dotyczącego nabywania przez strony takiego porozumienia udziałów albo akcji lub składników majątku podmiotu objętego ochroną lub nabywania udziałów albo akcji lub składników majątku przedsiębiorców z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej.

Zgodnie z art. 12c ust. 8 nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji obejmuje również nabycie następcze, czyli przypadki gdy podmiot nabędzie lub osiągnie znaczące uczestnictwo albo nabędzie dominację nad podmiotem objętym ochroną, bądź osiągnie lub przekroczy odpowiednio 20% albo 40% ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym podmiotu objętego ochroną, udziału w zyskach podmiotu objętego ochroną lub udziału kapitałowego w spółce osobowej będącej podmiotem objętym ochroną w odniesieniu do wartości wszystkich wkładów wniesionych do tej spółki, w wyniku:

- 1) umorzenia udziałów albo akcji podmiotu objętego ochroną bądź nabycia udziałów albo akcji własnych tego podmiotu,
- 2) podziału podmiotu objętego ochroną albo połączenia go z innym podmiotem,
- 3) zmiany umowy albo statutu podmiotu objętego ochroną w zakresie uprzywilejowania udziałów albo akcji, udziału w zyskach, ustanowienia bądź zmiany lub zniesienia uprawnień przysługujących poszczególnym wspólnikom, akcjonariuszom albo uczestnikom tego podmiotu.

Zgodnie z art. 12f ust. 1 Ustawy o kontroli niektórych inwestycji podmiot, który zamierza nabyć lub osiągnąć znaczące uczestnictwo albo nabyć dominację, jest obowiązany każdorazowo złożyć organowi kontroli (którym jest minister właściwy do spraw aktywów państwowych) uprzednie zawiadomienie o zamiarze jego dokonania, chyba że obowiązek ten spoczywa na innych podmiotach, zgodnie z art. 12f ust. 2-4 Ustawy o kontroli niektórych inwestycji.

Zgodnie z art. 12f ust. 5 Ustawy o kontroli niektórych inwestycji zawiadomienia (również w przypadku nabycia pośredniego) dokonuje się:

- 1) 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, albo
- 2) w przypadku wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej w rozumieniu Ustawy o Ofercie – przed opublikowaniem wezwania.

Ponadto, zgodnie z art. 12f ust. 6 Ustawy o kontroli niektórych inwestycji 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 ostatecznej umowy albo dokonaniem ostatecznej czynności prawnej prowadzącej do nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji.

W przypadku, w którym co najmniej dwa podmioty działają w porozumieniu, zawiadomienie składają wszystkie strony porozumienia łącznie.

Zgodnie z art. 12j ust. 1 Ustawy o kontroli niektórych inwestycji, 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:

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

Nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji dokonane:

- 1) bez złożenia zawiadomienia, albo
- 2) pomimo wydania decyzji o sprzeciwie,

- jest nieważne, chyba że wydano decyzję, o której mowa w art. 12j ust. 3. Ustawy o kontroli niektórych 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 (art. 12k ust. 1 Ustawy o kontroli niektórych inwestycji).

W przypadku:

- 1) niezłożenia zawiadomienia związanego z nabyciem pośrednim albo

2) wydania przez organ kontroli decyzji stwierdzającej niedopuszczalność wykonywania praw z udziałów albo akcji podmiotu objętego ochroną,

- z udziałów albo akcji podmiotu objętego ochroną, nabytych pośrednio, nie może być wykonywane prawo głosu, ani inne uprawnienia, z wyjątkiem prawa do zbycia tych udziałów albo akcji (art. 12k ust. 2 Ustawy o kontroli niektórych inwestycji).

Z instrumentami Emitenta będącymi przedmiotem wprowadzenia na Rynek NewConnect nie wiążą się żadne inne, niż wskazane powyżej, ograniczenia w obrocie.

8.4. Przewidziane świadczenia dodatkowe na rzecz Emitenta ciążące na nabywcy

Na Dzień Dokumentu informacyjnego z instrumentami finansowymi wprowadzanymi na podstawie Dokumentu informacyjnego na Rynek NewConnect nie wiążą się żadne dodatkowe świadczenia na rzecz Emitenta ciążące na ich nabywcy.

8.5. Przewidziane w Statucie lub przepisach prawa obowiązki uzyskania przez nabywcę lub zbywcę odpowiednich zezwoleń lub obowiązki dokonania określonych zawiadomień

W opinii Zarządu Spółki i zgodnie z jego najlepszą wiedzą, na Dzień Dokumentu informacyjnego, nabywca lub zbywca instrumentów finansowych nie jest zobligowany do przekazania innych informacji niż wskazane w punkcie 8.3 powyżej.

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

9.1. Zarząd

W skład Zarządu wchodzi:

Łukasz Buła – prezes Zarządu;

Marzena Krawiec – wiceprezes Zarządu.

Kadencja członków Zarządu upływa w dniu 31 grudnia 2023 r., ich mandaty wygasają w dniu zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2023.

Łukasz Buła – prezes Zarządu

Opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

Absolwent Akademii Ekonomicznej w Katowicach (aktualnie Uniwersytet Ekonomiczny). Karierę zawodową rozpoczął w Procter and Gamble w dziale Global Business Services w Warszawie, gdzie pracował przez 13 lat. W tym czasie realizował wiele regionalnych i globalnych projektów obejmujące różne obszary działalności przedsiębiorstwa, definiując strategię i wdrażając outsourcing procesów biznesowych.

Prezes zarządu TLP Inwest sp. z o.o. – jednego z wiodących akcjonariuszy Emitenta.

W latach 2015-2020 roku członek Zarządu Spółki.

Wskazanie wykonywanej działalności poza Emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta:

TLP Inwest sp. z o.o. – podmiot będący jednym z wiodących akcjonariuszy Emitenta. Łukasz Bula pełni funkcję prezesa zarządu oraz jest mniejszościowym współnikiem ww. spółki.

Telemedyczne Systemy Informatyczne sp. z o.o. – spółka współzależna od Emitenta (50% udziałów). Łukasz Bula pełni funkcję członka zarządu ww. spółki.

Centrum Nadzoru Kardiologicznego „Kardiofon” sp. z o.o. – spółka zależna od Emitenta (100% udziałów). Łukasz Bula pełni funkcję członka zarządu ww. spółki.

Wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo współnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal współnikiem:

Telemedycyna Polska S.A. – prezes Zarządu od 1 stycznia 2021 r. (wcześniej członek Zarządu od sierpnia 2015 r.)

TLP Inwest sp. z o.o. – prezes zarządu (od czerwca 2008 r.) oraz mniejszościowy współnik.

Vivasto S.A. – członek rady nadzorczej (od kwietnia 2011 r.).

Telemedyczne Systemy Informatyczne sp. z o.o. – członek zarządu (od stycznia 2018 r.).

Centrum Nadzoru Kardiologicznego „Kardiofon” sp. z o.o. – członek zarządu (od listopada 2015 r.).

Fundacja „Pomagamy z Uśmiechem” – członek zarządu (od kwietnia 2010 r.).

Informacje na temat czy w okresie ostatnich pięciu lat dana osoba została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz wskazanie, czy w okresie ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego:

Nie dotyczy.

Szczegóły wszystkich przypadków upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego:

Nie dotyczy.

Informacja, czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta, oraz czy jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej

albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej:

Nie dotyczy.

Informacja, czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym:

Nie dotyczy.

Marzena Krawiec – członek Zarządu

Opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

Absolwentka Akademii Ekonomicznej w Katowicach (aktualnie Uniwersytet Ekonomiczny) – studia magisterskie, podyplomowe i doktoranckie. Ponadto absolwentka studiów podyplomowych Uniwersytetu Śląskiego w Katowicach oraz Górnośląskiej Wyższej Szkoły Handlowej. Od kilku lat związana z Emitentem, w tym od lutego 2020 r. w roli Dyrektora Operacyjnego. Była odpowiedzialna za tworzenie i organizację usług telemedycznych dla klientów indywidualnych, placówek zdrowia, ubezpieczycieli i jednostek samorządu terytorialnego. Koncentruje się na zarządzaniu procesami i efektywną ich przemianą. Związana z ochroną danych osobowych w podmiotach medycznych oraz właściwym ich wykorzystaniu w aspekcie świadczenia usług telemedycznych. Wieloletni nauczyciel akademicki.

Wskazanie wykonywanej działalności poza Emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta:

Brak.

Wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal wspólnikiem:

Brak.

Informacje na temat czy w okresie ostatnich pięciu lat dana osoba została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz wskazanie, czy w okresie ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego:

Nie dotyczy.

Szczegóły wszystkich przypadków upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego:

Nie dotyczy.

Informacja, czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta, oraz czy jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej:

Nie dotyczy.

Informacja, czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym:

Nie dotyczy.

9.2. Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej wchodzi:

Bartosz Ostafiński – przewodniczący Rady Nadzorczej;

Szymon Bula – członek Rady Nadzorczej;

Krzysztof Szalwa – członek Rady Nadzorczej;

Ireneusz Rymaszewski – członek Rady Nadzorczej;

Marcin Gajewski – członek Rady Nadzorczej.

Kadencja członków Rady Nadzorczej upływa w dniu 6 sierpnia 2023 r., ich mandaty wygasają w dniu zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2022.

Bartosz Ostafiński – przewodniczący Rady Nadzorczej

Opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

Absolwent Akademii Ekonomicznej w Katowicach. W latach 2001-2010 pracował w Beskidzkim Domu Maklerskim początkowo w Wydziale Analiz, a następnie w Wydziale Bankowości Inwestycyjnej. Od 2010 r. pełni funkcję prezesa zarządu spółki Enterium sp. z o.o. Posiada doświadczenie w zakresie pozyskiwania finansowania na rynku publicznym i niepublicznym, doradztwa przy transakcjach fuzji i przejęć, wyceny przedsiębiorstw i oceny projektów inwestycyjnych. W latach 2018-2020 pełnił funkcję dyrektora finansowego Grupy Kapitałowej Summa Linguae Technologies S.A. notowanej w alternatywnym systemie obrotu NewConnect.

Wskazanie wykonywanej działalności poza Emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta:

Brak.

Wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo współnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal współnikiem:

W okresie ostatnich trzech lat członek organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnik następujących spółek prawa handlowego (we wszystkich tych podmiotach pełni funkcję lub jest wspólnikiem obecnie):

Enterium sp. z o.o. – prezes zarządu, wspólnik,

EUROINNOTECH Europejskie Centrum Innowacji i Rozwoju Technologii sp. z o.o. (poprzednio Enternity sp. z o.o.) – prezes zarządu,

Telemedycyna Polska S.A. – przewodniczący Rady Nadzorczej,

Vivasto S.A. – członek rady nadzorczej,

Rafineria w Jaśle sp. z o.o. – członek rady nadzorczej,

Flukar sp. z o.o. – członek rady nadzorczej,

Jasol S.A. – członek rady nadzorczej.

Informacje na temat czy w okresie ostatnich pięciu lat dana osoba została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz wskazanie, czy w okresie ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego:

Nie dotyczy.

Szczegóły wszystkich przypadków upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego:

Nie dotyczy.

Informacja, czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta, oraz czy jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej:

Nie dotyczy.

Informacja, czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym:

Nie dotyczy.

Szymon Bula – członek Rady Nadzorczej

Opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

A. Wykształcenie:

1999–2004, Politechnika Śląska, Gliwice, Wyższe, Wydział Organizacji i Zarządzania, Zarządzanie Zasobami ludzkimi,

1994–1999, Śląskie Techniczne Zakłady Naukowe, Katowice, Technik Ochrony Środowiska

B. Doświadczenie zawodowe:

2004 – 2010, TELE24 sp. z o.o, Warszawa, prezes zarządu,

2008 – nadal, Telemedycyna Polska S.A., Katowice, do 2015 r. wiceprezes Zarządu, od 2015 członek Rady Nadzorczej do dnia 10.08.2016 r. W okresie od 8.06.2016 r. do 10.08.2016 r. oddelegowany do pełnienia funkcji prezesa Zarządu. Od 10.08.2016 r. do 06.06.2018 r. prezes Zarządu. Obecnie członek Rady Nadzorczej,

2008 – nadal, TLP Inwest sp. z o.o., Katowice, dyrektor zarządzający, prokurent, wspólnik,

2009 – nadal, Fundacja Pomocy Dzieciom „Pomagamy z uśmiechem”, Katowice, prezes zarządu,

2010 – nadal, Proftec sp. z o.o., Katowice, prezes zarządu,

2010 – nadal, Grumium Ltd., Cypr, dyrektor zarządzający,

2010 – nadal, Enterium Sp. z o.o., Katowice, prokurent, wspólnik,

2011 – nadal, VIVASTO S.A., Katowice, do 2015 r. członek rady nadzorczej, obecnie prezes zarządu,

2013 – 2017, Geo-Term Polska S.A., Oświęcim, członek rady nadzorczej,

2019 – nadal, Stowarzyszenie „Polski Recykling”, Warszawa, Sekretarz Komisji Rewizyjnej.

Wskazanie wykonywanej działalności poza Emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta:

Brak.

Wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal wspólnikiem:

Brak innych niż ww.

Informacje na temat czy w okresie ostatnich pięciu lat dana osoba została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz wskazanie, czy w okresie ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego:

Nie dotyczy.

Szczegóły wszystkich przypadków upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego:

Nie dotyczy.

Informacja, czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta, oraz czy jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej:

Nie dotyczy.

Informacja, czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym:

Nie dotyczy.

Krzysztof Szalwa – członek Rady Nadzorczej

Opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

Absolwent Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie (kierunek: marketing i zarządzanie). Prywatny inwestor i doradca. Ma bogate doświadczenie zawodowe w zakresie kreowania i implementacji strategii rozwoju przedsiębiorstw, realizowania projektów inwestycyjnych, nadzoru właścicielskiego i restrukturyzacji firm. W latach 2000–2010 był członkiem zarządu GG Network S.A. Współtworzył sukces Gadu-Gadu — pierwszego i najpopularniejszego polskiego komunikatora internetowego. W latach 2000–2006 dyrektor inwestycyjny, a od 2002 roku członek zarządu funduszu inwestycyjnego Warsaw Equity Holding. Wcześniej w latach 1997–2000 odpowiadał w Astra-Zenith S.A. za sprzedaż i marketing. Obecnie inwestor prywatny.

Doświadczenie zawodowe:

Pełnione funkcje:

KWG Food sp. z o.o. – członek zarządu i mniejszościowy udziałowiec (od 2015 r.),

Smart Innovation Fund sp. z o.o. w likwidacji – członek rady nadzorczej i współnik (od 2016 r.),

KWG Superfood S.A. – członek zarządu (od 2016 r.),

Koncept-I S.A. – członek rady nadzorczej (od 2015 r.),

Bezokularow.pl S.A. – członek rady nadzorczej i mniejszościowy akcjonariusz (od 2015 r.),

JRBB sp. z o.o. – mniejszościowy udziałowiec (od 2015 r.),

Cydrownia S.A. — członek rady nadzorczej (od 2016 r.),

Telemedyczne Systemy Informatyczne sp. z o.o. – członek rady nadzorczej (od 2018 r.)

Wspólnota Mieszkaniowa Nalewki 8 w Warszawie – członek zarządu (od 2010 r.).

Upřednio:

Zatrudnienie:

2000-2010 GG Network S.A. – członek zarządu,
2000-2006 Warsaw Equity Holding sp. z o.o., dyrektor inwestycyjny, od 2002 członek zarządu,
1999-2000 Astra-Zenith S.A., dyrektor ds. marketingu, wiceprezes ds. marketingu i sprzedaży,
1997-1999 Astra Pollena sp. z o.o., dyrektor ds. marketingu,
1996-1997 Transsystem S.A., asystent zarządu,
1996-2008 działalność gospodarcza w zakresie doradztwa ekonomicznego,

Pełnione funkcje:

2000-2010 GG Network S.A. – członek zarządu,
2002-2006 Warsaw Equity Holding sp. z o.o. – członek zarządu,
2000-2006 E-monitoring sp. o.o. – członek zarządu,
2001-2006 iKolektura sp. o.o. – członek zarządu,
2004-2006 Telewizja OKO sp. o.o. – członek zarządu,
2001-2002 Polski Koncern Węgla Drzewnego sp. z o.o. – członek zarządu,
2002-2005 ABC Investment sp. o.o. – członek zarządu,
2002-2006 Kasjopea sp. o.o. – członek zarządu,
2002-2006 WEH Real Estate sp. o.o. – członek zarządu,
2004-2010 Inquiry sp. z o.o. – członek rady nadzorczej,
2008-2010 Livechat Software S.A. – członek rady nadzorczej,
2007-2009 Mojanauka.pl sp. o.o. – członek rady nadzorczej,
2002-2006 Wałbrzyskie Zakłady Graficzne Kalkomania sp. o.o. – członek rady nadzorczej,
2003-2006 Selfa sp. o.o. – członek rady nadzorczej,
2003-2006 Metanel S.A. – członek rady nadzorczej,
2001-2006 e-direct sp. o.o. – członek rady nadzorczej,
2002-2006 Polski Koncern Węgla Drzewnego sp. o.o. – członek rady nadzorczej,
2002-2006 Foster Wheeler Fakop sp. o.o. – członek rady nadzorczej,
2002-2004 Zamojskie Zakłady Zbożowe sp. o.o. – członek rady nadzorczej,
2001-2006 Expert Business Solutions sp. o.o. – członek rady nadzorczej,

2002-2005 TGG Polska sp. z o.o. w upadłości – członek rady nadzorczej.

Wskazanie wykonywanej działalności poza Emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta:

Brak.

Wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal wspólnikiem:

Brak innych niż ww.

Informacje na temat czy w okresie ostatnich pięciu lat dana osoba została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz wskazanie, czy w okresie ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego:

Nie dotyczy.

Szczegóły wszystkich przypadków upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego:

Krzysztof Szalwa jest członkiem rady nadzorczej i wspólnikiem Smart Innovation Fund sp. z o.o. w likwidacji. Wobec nieosiągnięcia zakładanych celów biznesowych w 2018 r. zgromadzenie wspólników podjęło uchwałę o rozwiązaniu spółki i przeprowadzeniu jej likwidacji.

Informacja, czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta, oraz czy jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej:

Nie dotyczy.

Informacja, czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym:

Nie dotyczy.

Ireneusz Rymaszewski – członek Rady Nadzorczej

Opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

Założyciel i dyrektor funduszu inwestycyjnego Rymaszewski Asset Ltd. Wykształcenie wyższe – ukończona Akademia Medyczna we Wrocławiu na Wydziale Lekarskim. Od ponad 20-tu lat związany z polskim rynkiem kapitałowym.

Wskazanie wykonywanej działalności poza Emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta:

Brak.

Wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal wspólnikiem:

Członek rady nadzorczej Eurotax.pl S.A., wcześniej również Pragma Factoring S.A., Pragma Inkaso S.A., Telestrada S.A., Niezależny Operator Międzystrefowy sp. z o.o.

Informacje na temat czy w okresie ostatnich pięciu lat dana osoba została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz wskazanie, czy w okresie ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego:

Nie dotyczy.

Szczegóły wszystkich przypadków upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego:

Nie dotyczy.

Informacja, czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta, oraz czy jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej:

Nie dotyczy.

Informacja, czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym:

Nie dotyczy.

Marcin Gajewski – członek Rady Nadzorczej

Opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

Absolwent Uniwersytetu Mikołaja Kopernika w Toruniu (kierunek: prawo). Radca prawny od 2007 roku. Wieloletnie doświadczenie zawodowe w zakresie realizowania projektów inwestycyjnych na rynku medycznym, inkorporacji, nadzoru właścicielskiego. Związany z Grupą Neuca od 2001 roku. Członek rady nadzorczej Bioscience S.A., PFM.PL S.A., PRATIA S.A.

Wskazanie wykonywanej działalności poza Emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta:

Brak.

Wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal wspólnikiem:

członek rady nadzorczej Bioscience S.A. – nadal,

członek rady nadzorczej PFM.PL S.A. – nadal,

członek rady nadzorczej PRATIA S.A. – nadal,

członek rady nadzorczej ACP PHARMA S.A. – do kwietnia 2020 r.

Informacje na temat czy w okresie ostatnich pięciu lat dana osoba została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz wskazanie, czy w okresie ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego:

Nie dotyczy.

Szczegóły wszystkich przypadków upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisarzyckiego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego:

Nie dotyczy.

Informacja, czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta, oraz czy jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej:

Nie dotyczy.

Informacja, czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym:

Nie dotyczy.

9.3. Autoryzowany Doradca

Autoryzowanym Doradcą Spółki na potrzeby wprowadzenia akcji serii D na Rynek NewConnect jest Equity Advisors spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Krakowie.

Nazwa (firma):	Equity Advisors spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa
Siedziba:	Kraków
Adres:	ul. Bociana 22a, 31-231 Kraków

Numer telefonu:	(+48) 12 312 80 42
Numer faksu:	(+48) 12 312 80 32
Adres głównej strony internetowej:	www.equityadvisors.pl
Adres poczty elektronicznej:	info@equityadvisors.pl

9.4. Firma audytorska

Podmiotem dokonującym badania jednostkowego sprawozdania finansowego Emitenta oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Emitenta za rok 2019 była spółka POL – TAX 2 sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, podmiot wpisany do rejestru uprawnionych do badania sprawozdań finansowych Polskiej Izby Biegłych Rewidentów pod numerem ewidencyjnym 4090. Ten sam podmiot będzie również badać jednostkowe sprawozdanie finansowe Emitenta oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta za rok 2020.

Nazwa (firma):	POL – TAX 2 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Bora Komorowskiego 56C lok. 91, 03-982 Warszawa
Numer wpisu	Jednostka wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 4090
Numer telefonu:	(+48) 22 616 55 11, 616 55 12
Adres głównej strony internetowej:	www.pol-tax.pl
Adres poczty elektronicznej:	biuro@pol-tax.pl

Biegłym rewidentem dokonującym badania jednostkowego sprawozdania finansowego Emitenta oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Emitenta za rok 2019 była:

- Katarzyna Przeszło – kluczowy biegły rewident wpisany na listę biegłych rewidentów pod numerem 13561.

Podmiotem dokonującym badania jednostkowego sprawozdania finansowego Emitenta oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Emitenta za lata 2015-2018 była spółka 4AUDYT sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, podmiot wpisany do rejestru uprawnionych do badania sprawozdań finansowych Polskiej Izby Biegłych Rewidentów pod numerem ewidencyjnym 3363.

Nazwa (firma):	4Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	Poznań
Adres:	ul. Kochanowskiego 24/1, 60-846 Poznań
Numer wpisu	Jednostka wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3363
Numer telefonu:	(+48) 61 816 27 81
Adres głównej strony internetowej:	www.4audyt.pl
Adres poczty elektronicznej:	biuro@4audyt.pl

Biegłym rewidentem dokonującym badania jednostkowego sprawozdania finansowego Emitenta oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Emitenta za lata 2015-2018 był:

- Marcin Góra – kluczowy biegły rewident wpisany na listę biegłych rewidentów pod numerem 10009.

10. 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 Dokumentu informacyjnego Emitent jest podmiotem bezpośrednio dominującym w stosunku do Centrum Nadzoru Kardiologicznego KARDIOFON sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Na mocy § 5 ust. 2 Załącznika nr 3 do Regulaminu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”, Emitent zobowiązany jest do sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Emitenta pomimo spełnienia kryteriów wyłączenia obowiązku sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego przewidzianego w art. 56 Ustawy o rachunkowości.

Struktura Grupy Kapitałowej Teledycyna Polska S.A.



Źródło: Emitent

Centrum Nadzoru Kardiologicznego KARDIOFON sp. z o.o.

Centrum Nadzoru Kardiologicznego KARDIOFON sp. z o.o. („Spółka zależna”) została założona w 1996 roku. Początkowo siedziba Spółki zależnej znajdowała się w budynku Wojewódzkiej Stacji Pogotowia Ratunkowego w Warszawie przy ulicy Hożej 56. W czerwcu 2005 roku CNK Kardiofon sp. z o.o. przeniosta swoją siedzibę do nowoczesnego budynku Millennium Plaza. Od 2010 roku CNK Kardiofon sp. z o.o. należy do Grupy Kapitałowej Emitenta.

W ramach Spółki zależnej, prowadzona była Przychodnia Kardiologiczna dla Dzieci i Dorosłych Kardiofon, składająca się z zespołu doświadczonych lekarzy, którzy wykonywali między innymi stacjonarne konsultacje kardiologiczne dzieci i dorosłych, konsultacje internistyczne i pełen pakiet badań o profilu kardiologicznym. Jednocześnie Kardiofon oferował w imieniu Grupy Kapitałowej swoim pacjentom usługi telemedyczne, świadczone na bazie Centrum Telemedycznego.

Od II kwartału 2019 r. Grupa ograniczyła działalność gabinetową obejmującą wcześniej działalność przychodni Kardiofon w zakresie stacjonarnych usług medycznych realizowanych w placówce w Warszawie. Było to konsekwencją rewizji strategii Emitenta zmierzającej do skupienia wysiłków na bardziej przyszłościowych i zarazem rentownych kierunkach rozwoju przy wykorzystaniu potencjału, jaki Emitent upatruje w usługach opieki zdalnej. Poprzez wykorzystanie istniejących struktur oraz budowanie efektu skali Emitent zdecydował się rozwijać portfolio usług zdalnych, kontynuując w ramach Spółki zależnej jedynie istniejące już umowy o świadczenie usług teleopieki, realizowane przez Centrum Telemedyczne.

Podstawowe dane o Centrum Nadzoru Kardiologicznego KARDIOFON Sp. z o.o.

Firma:	Centrum Nadzoru Kardiologicznego KARDIOFON sp. z o.o.
Siedziba:	Warszawa
Adres:	Aleje Jerozolimskie 123 A, 02-017 Warszawa
Telefon:	+48 (22) 625 73 79
Adres poczty elektronicznej:	info@kardiofon.pl
Adres strony internetowej:	www.kardiofon.pl
NIP:	5261053587
REGON:	011780765
KRS:	0000147196
Udział Emitenta w kapitale zakładowym	100%
Udział Emitenta w głosach na zgromadzeniu wspólników	100%

Źródło: Emitent

Na Dzień Dokumentu informacyjnego Emitent posiada także 50% udziału w kapitale zakładowym oraz w głosach na zgromadzeniu wspólników w spółce współzależnej Telemedyczne Systemy Informatyczne sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Drugim udziałowcem w ww. podmiocie, również posiadającym 50% udziału w kapitale zakładowym oraz w głosach na zgromadzeniu wspólników, jest MG Group S.A.

Telemedyczne Systemy Informatyczne sp. z o.o. została zarejestrowana w dniu 18 stycznia 2019 r. Jednym z najważniejszych celów utworzonego podmiotu jest stworzenie, rozwój i dystrybucja innowacyjnego rozwiązania technologicznego w zakresie opisywania badań EKG wraz z algorytmami ułatwiającymi pracę lekarzy. Emitent oraz MG Group S.A., po analizie otoczenia rynkowego oraz możliwych ryzyk zagrażających powodzeniu inwestycji, postanowili w najbliższej przyszłości nie rozpoczynać prac w ramach Telemedyczne Systemy Informatyczne sp. z o.o. Ewentualne wznowienie prac uwarunkowane będzie sprzyjającym otoczeniem rynkowym oraz innymi czynnikami mającymi wpływ na powodzenie tej inwestycji.

Spółka współzależna Telemedyczne Systemy Informatyczne sp. z o.o. z uwagi na spełnienie kryteriów, o których mowa w art. 58 ust. 1 Ustawy o Rachunkowości, nie podlegała konsolidacji. Podmiot ten, na Dzień Dokumentu informacyjnego nie prowadzi żadnej działalności, dlatego zdaniem Zarządu nie ma również istotnego wpływu na działalność, wyniki finansowe i sytuację majątkową Emitenta i jego Grupy Kapitałowej.

Podstawowe dane o Telemedyczne Systemy Informatyczne sp. z o.o

Firma:	Telemedyczne Systemy Informatyczne sp. z o.o.
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Emilii Plater 28, 00-688 Warszawa
NIP:	7010796702
REGON:	369251012
KRS:	0000713248
Udział Emitenta w kapitale zakładowym	50,00%
Udział Emitenta w głosach na zgromadzeniu wspólników	50,00%

Źródło: Emitent

11. Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy:

11.1. Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta

Przewodniczący Rady Nadzorczej Bartosz Ostafiński jest prezesem zarządu i wspólnikiem, a członek Rady Nadzorczej Szymon Bula prokurentem i wspólnikiem Enterium sp. z o.o., która prowadzi bieżącą obsługę Spółki w zakresie doradztwa finansowego i strategicznego.

Brak jest innych powiązań pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta, poza posiadaniem bezpośrednio akcji Spółki przez następujących członków organów:

- Marzena Krawiec – 11.111 akcji;
- Bartosz Ostafiński – 118.889 akcji;
- Krzysztof Szalwa – 581.596 akcji.

11.2. Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta

Łukasz Bula jest prezesem zarządu oraz udziałowcem (posiada 5,43% udziałów) w TLP Inwest sp. z o.o., która jest znaczącym akcjonariuszem Emitenta. Ponadto jest bratem Szymona Bula, członka Rady Nadzorczej.

Szymon Bula jest udziałowcem (posiada 94,57% udziałów) w TLP Inwest sp. z o.o., która jest znaczącym akcjonariuszem Emitenta.

Marcin Gajewski od wielu lat związany jest z Neuca S.A., pełnił różne funkcje w ramach jej grupy kapitałowej.

Pomiędzy Emitentem a akcjonariuszem Neuca Med sp. z o.o., która na Dzień Dokumentu informacyjnego jest znaczącym akcjonariuszem Emitenta, obowiązuje umowa inwestycyjna z

dnia 12 grudnia 2016 r. regulująca warunki zaangażowania kapitałowego ww. podmiotu w Emitenta, w tym zasady emisji przez Spółkę oraz objęcia przez Neuca Med sp. z o.o. 881.646 akcji zwykłych na okaziciela serii C. Na podstawie ww. umowy Neuca Med sp. z o.o. udzielała Spółce pożyczek, które zostały spłacone ze środków pozyskanym z emisji akcji serii D.

11.3. 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)

Brak jest powiązań pomiędzy Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta oraz znaczącymi akcjonariuszami Emitenta a Autoryzowanym Doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających i nadzorczych).

12. Wskazanie głównych czynników ryzyka związanych z Emitentem i wprowadzanymi instrumentami finansowymi

12.1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w którym działa Emitent

12.1.1. Ryzyko zmian tendencji rynkowych

Rynek telemedycyny w Polsce i na świecie znajduje się obecnie w fazie dynamicznego rozwoju. Napędzany jest on przede wszystkim rozwojem technologicznym, trendami społecznymi oraz zmianami demograficznymi. Istnieje ryzyko, iż ze względu na dynamicznie rozwijający się rynek oraz szybkie tempo zmian przede wszystkim technologicznych, Spółka nie będzie w stanie dostosować się do zmian rynkowych, co może spowodować pogorszenie jej pozycji konkurencyjnej, a w konsekwencji spadek tempa rozwoju i pogorszenie wyników finansowych. W celu zminimalizowania tego ryzyka Zarząd śledzi na bieżąco najnowsze trendy rynkowe współpracując z producentami sprzętu i oprogramowania telemedycznego, ośrodkami akademickimi oraz lekarzami, jak również zwraca szczególną uwagę na trendy i rozwiązania istniejące na rynkach zagranicznych. Ponadto, skuteczna implementacja przyjętej strategii rozwoju w znaczący sposób wzmocni pozycję technologiczną Spółki w stosunku do wymagań rynkowych.

12.1.2. Ryzyko związane z regulacjami prawnymi

Polski system prawny charakteryzuje się wysoką częstotliwością zmian. Na działalność Grupy potencjalny negatywny wpływ mogą mieć nowelizacje m.in. w zakresie prawa handlowego, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych oraz przepisów podatkowych. Istotne dla działalności Grupy są także przepisy zawarte w Ustawie o wyrobach medycznych dotyczące wprowadzania na rynek polski wyrobów medycznych, a także zmiany regulacji w zakresie refundacji badań z funduszy publicznych. Ponadto niejednokrotnie pojawiają się wątpliwości w zakresie interpretacji dokonywanych zmian. Błędna interpretacja przepisów prawa może skutkować nałożeniem na Spółkę kar lub sankcji administracyjnych bądź finansowych. W celu minimalizacji przedmiotowego ryzyka Zarząd na bieżąco przeprowadza badania na zgodność aktualnie prowadzonej przez Spółkę oraz spółkę zależną działalności z bieżącymi regulacjami prawnymi.

12.1.3. Ryzyko związane z konkurencją

Rynek telemedycyny, a w szczególności telekardiologii w Polsce znajduje się w początkowej fazie rozwoju. Pomimo tego, wykształciło się na nim kilka rozpoznawalnych podmiotów, wśród

których wiodącą pozycję zajmuje Emitent. Zamiarem Spółki jest utrzymanie pozycji lidera polskiego rynku telekardiologicznego oraz dalsze umacnianie pozycji konkurencyjnej na szerszym rynku telemedycznym. Istnieje jednak ryzyko, iż atrakcyjność perspektyw rozwoju rynku telemedycznego w Polsce wpłynie na pojawienie się większej liczby podmiotów zamierzających zaistnieć na rynku telemedycznym, co spowoduje wzrost konkurencji w branży działalności Spółki. Zaostrzenie konkurencji może w przyszłości wymusić konieczność obniżenia osiąganych marż, co może przełożyć się na spadek rentowności działalności Spółki. Spółka nie ma wpływu na poziom konkurencji w sektorze, jednak liczy na to, że w przypadku skutecznej implementacji przyjętej strategii rozwoju Spółka istotnie wzmocni swoją pozycję rynkową.

12.2. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta

12.2.1. Ryzyko związane z celami strategicznymi

Emitent w swojej strategii rozwoju zakłada dalszy rozwój w oparciu o posiadany kapitał ludzki (medyczny i projektowy), know-how (procesy, finanse, kanały dystrybucji) oraz dostępne, wdrożone i wciąż rozwijane innowacyjne technologie telemedyczne. Zarząd Spółki wyraża wiarę, że pozwoli jej to na efektywne wykorzystywanie dźwigni operacyjnej i budowanie skali w znacznej mierze na posiadanych już zasobach. Strategia Spółki zakłada rozwój głównie w oparciu o budowanie i świadczenie e-usług medycznych i opiekuńczych w dwóch kluczowych dla Emitenta segmentach rynku: projektów społeczno-zdrowotnych z zakresu eZdrowia zorientowanych na opiekę senioralną i długoterminową oraz zdalnej diagnostyki i monitoringu kardiologicznego w oparciu o innowacyjne rozwiązania telemedyczne.

Realizacja założeń strategii rozwoju Spółki uzależniona jest od jej zdolności do adaptacji do zmiennych warunków branży telemedycznej, w ramach której Spółka prowadzi działalność. Do najważniejszych czynników wpływających na branżę telemedyczną można zaliczyć: sytuację w publicznej służbie zdrowia, dostęp do lekarzy i usług medycznych, rozwój technologii medycznych oraz konsumenckich, stan zdrowia Polaków, zmiany struktury demograficznej kraju, dochody społeczeństwa, przepisy prawa, rządowe, unijne plany rozwoju usług telemedycznych oraz trendy i zachowania konsumentów oraz konkurencji za granicą. Działania Spółki, które okażą się nieefektywne w wyniku złej oceny otoczenia bądź nieumiejętnego dostosowania się do zmiennych warunków tego otoczenia, mogą mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansowo-majątkową oraz na wyniki Emitenta. Istnieje zatem ryzyko nieosiągnięcia części lub wszystkich założonych celów strategicznych. W celu ograniczenia niniejszego ryzyka Zarząd na bieżąco analizuje czynniki mogące mieć potencjalnie niekorzystny wpływ na działalność i wyniki Emitenta, a w razie potrzeby podejmuje niezbędne decyzje i działania.

12.2.2. Ryzyko związane z niespłacalnością należności przez odbiorców

Umowy zawierane przez Emitenta z klientami, posiadają precyzyjne ustalenia dotyczące terminów płatności. Istnieje jednak ryzyko, że klient nie dotrzyma ustalonych terminów. Wystąpienie powyższego ryzyka może skutkować ograniczeniem płynności finansowej Emitenta, co może mieć wpływ na jego sytuację finansową. W sprawozdaniu za IV kwartał 2020 r. Emitent dokonał odpisu przeterminowanych należności. Należności te dotyczą segmentu B2C (a więc linii biznesowej, która ma coraz mniejsze znaczenie dla przychodów Spółki) i obejmują portfel przeszłych kontraktów realizowanych i aktywnych w minionych latach. Kwota odpisu wyniosła 327 tys. zł. Spółka minimalizuje wspomniane ryzyko, poprzez stałe monitorowanie terminowości spływu należności, budowanie więzi z klientami oraz ciągłe dopracowywanie procedur windykacyjnych.

12.2.3. Ryzyko związane z uzależnieniem od dostawcy aparatów teleEKG

Spółka prowadzi działalność w branży telemedycznej m.in. w zakresie usług telekardiologicznych. W celu świadczenia usługi Kardiotele, Spółka wyposaża klientów m.in. w aparaty EKG, opaski „SOS” i inne urządzenia medyczne. Część urządzeń, w tym przede wszystkim aparaty EKG, nabywane są od jednego producenta, który jest liderem na rynku produkcji tego typu urządzeń w kraju. W związku z powyższym istnieje ryzyko uzależnienia Spółki od tego podmiotu. Pomimo faktu, iż Emitent nabywa od jednego producenta wszystkie wykorzystywane przez siebie aparaty EKG, w każdej chwili istnieje możliwość zakupu tych urządzeń od innego dostawcy krajowego, bądź też zagranicznego.

12.2.4. Ryzyko związane z błędem medycznym

Emitent specjalizuje się w świadczeniu usług telekardiologicznych wykonywanych na odległość. W procesie świadczenia usług istotną kwestią dla pacjentów jest ciągłość świadczenia usługi zapewniona przez nienaganną pracę personelu lekarskiego. Pomimo faktu, iż Spółka świadczy usługi telekardiologiczne najwyższej jakości na podstawie wypracowanych i ściśle przestrzeganych procedur, jak w każdej działalności medycznej, nie można wykluczyć wystąpienia błędu lekarskiego. W celu zminimalizowania tego ryzyka Spółka na bieżąco monitoruje standardy świadczonych usług, a także posiada ubezpieczenie od odpowiedzialności cywilnej, w ramach świadczonej przez Spółkę działalności gospodarczej. Dodatkowo każdy lekarz zatrudniany przez Spółkę jest indywidualnie ubezpieczony od błędów lekarskich.

12.2.5. Ryzyko awarii technicznych

Przedmiotem działalności Emitenta jest świadczenie usług telemedycznych. Spółka w realizacji swoich usług wykorzystuje urządzenia telemedyczne, specjalistyczne oprogramowanie, a także korzysta z sieci internetowych i telekomunikacyjnych. W związku z tym działalność Spółki jest narażona na ryzyko awarii oprogramowania i urządzeń telemedycznych oraz infrastruktury telekomunikacyjnej. W celu minimalizacji niniejszego ryzyka, Spółka wdrożyła odpowiednie procedury uruchamiane na wypadek awarii posiadanego systemu. Ponadto, Emitent współpracuje na bieżąco z dostawcami usług serwisowych w zakresie sprzętu i oprogramowania, co daje mu możliwość szybkiej reakcji na ewentualną awarię oraz bieżącą poprawę jakości wdrożonych procesów i procedur.

12.2.6. Ryzyko związane z utratą zaufania klientów

Dla działalności Spółki i pozyskiwania nowych klientów kluczowe znaczenie ma zdobyta renoma i zaufanie klientów. Nie można wykluczyć ryzyka, że usługi realizowane przez Spółkę mogą nie spełniać wymaganej jakości oczekiwanej przez klientów, w szczególności w wyniku nieprzewidzianych zdarzeń lub zawinienia ze strony Spółki. W konsekwencji Emitent może być narażony na ryzyko utraty zaufania klientów, a przez to trudności z pozyskiwaniem nowych klientów lub nawet na zmniejszenie ich liczby, co może w istotny sposób wpłynąć na osiągnięte wyniki finansowe Grupy Telemedycyna Polska S.A.

12.2.7. Ryzyko związane z pozyskaniem wykwalifikowanego personelu medycznego

Jednym z głównych elementów składających się na powodzenie działalności Spółki jest możliwość dalszego zatrudniania i utrzymania wykwalifikowanego personelu. Wiodącą rolę w zakresie realizacji strategii oraz prowadzenia bieżącej działalności odgrywa personel medyczny. Konkurencja na rynku pracy w sektorze medycznym może narazić Emitenta na

ryzyko związane z odejściem doświadczonych pracowników. Spółka może nie być w stanie zatrzymać takich pracowników i po ich odejściu może nie być w stanie zastąpić ich osobami posiadającymi takie same doświadczenie i umiejętności. Ponadto, pozyskanie wysoko wykwalifikowanych specjalistów może wiązać się z wydłużonym czasem, kosztami rekrutacji oraz wyzwaniem w realizacji zadań w okresie wdrażania do nowych obowiązków, co może negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową lub wyniki działalności Emitenta. Potencjał kadrowy, jakim Spółka aktualnie dysponuje, w znacznym stopniu ogranicza i pozwala kontrolować ryzyka związane z zatrudnianiem pracowników i utrzymaniem wysoko wykwalifikowanej kadry.

12.2.8. Ryzyko odejścia kluczowych pracowników

Na działalność Grupy duży wpływ wywiera doświadczenie, umiejętności oraz jakość pracy kluczowych pracowników oraz wykwalifikowanej kadry. Grupa nie może zapewnić, że ewentualna utrata którejkolwiek z osób o istotnym wpływie na działalność Grupy Telemedycyna Polska S.A. nie będzie mieć negatywnych konsekwencji na działalność, strategię, sytuację finansową i jej wyniki finansowe.

12.2.9. Ryzyko wzrostu presji na podwyżkę wynagrodzeń dla dyżurujących lekarzy

Specyfika działalności Emitenta wymaga zatrudniania zespołu wykwalifikowanych lekarzy w zakresie kardiologii i chorób wewnętrznych. Przy realizacji przez Spółkę usługi Kardiotele na dyżurach w całodobowym Centrum Telemedycznym zatrudniani są lekarze specjaliści z najlepszych ośrodków kardiologicznych. W związku z faktem, że podaż lekarzy specjalistów na rynku medycznym jest ograniczona, może to w przyszłości doprowadzić do zwiększenia presji na wzrost wynagrodzeń dla wyspecjalizowanego personelu medycznego, co może wpłynąć na wzrost kosztów działalności Spółki.

12.3. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym

Poniżej wskazane zostały czynniki ryzyka jakie Spółka identyfikuje w związku z planowanym wprowadzeniem akcji serii D do alternatywnego systemu obrotu na Rynku NewConnect.

12.3.1. Ryzyko związane z notowaniem Akcji na Rynku NewConnect

Inwestorzy powinni zdawać sobie sprawę, że w przypadku notowania Akcji w alternatywnym systemie obrotu, kurs Akcji kształtuje się pod wpływem relacji popytu i podaży, która jest wypadkową wielu czynników i trudno przewidywalnych zachowań inwestorów. Na te zachowania wpływ mają różne elementy, także niezwiązane z wynikami działalności Emitenta i jego sytuacją finansową, ale również niezależne od Spółki, takie jak sytuacja na światowych rynkach finansowych i sytuacja makroekonomiczna Polski i regionu. Inwestorzy powinni mieć świadomość, iż notowania Akcji mogą znacznie odbiegać od ceny zakupu i powinni zdawać sobie sprawę, iż w przypadku znacznego wahania kursów i podjęcia decyzji o sprzedaży Akcji, mogą być narażeni na osiągnięcie straty, która w skrajnym wypadku może spowodować utratę większości zainwestowanych środków. Ponadto należy brać pod uwagę ryzyko związane z ograniczoną płynnością Akcji na Rynku NewConnect, co dodatkowo może skutkować brakiem możliwości zbycia Akcji w spodziewanym czasie i po satysfakcjonującej Inwestora cenie. Należy również zaznaczyć, iż inwestycje dokonywane bezpośrednio w akcje będące przedmiotem obrotu na Rynku NewConnect, generalnie cechują się większym ryzykiem od inwestycji w jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych.

12.3.2. Ryzyko związane z zawieszeniem obrotu Akcjami

Zgodnie z § 11 ust. 1 Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi:

- 1) na wniosek emitenta,
- 2) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników,
- 3) jeśli 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 przestanki, o których mowa w pkt 2) lub 3) powyżej.

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

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 takiej umowy. Umowa ta powinna zostać zawarta w terminie 20 dni roboczych od dnia podjęcia przez Organizatora Alternatywnego Systemu decyzji w tym zakresie i obowiązywać przez okres co najmniej jednego roku od dnia jej zawarcia. W przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Autoryzowanym Doradcą przed upływem okresu wskazanego w decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu podjętej na ww. podstawie, 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 niezawarcia przez emitenta umowy z Autoryzowanym Doradcą lub braku jej wejścia w życie w terminie, o którym mowa powyżej, albo w terminie 20 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi tego emitenta. Jeżeli przed upływem 3 miesięcy od rozpoczęcia zawieszenia nie zostanie zawarta i nie wejdzie w życie odpowiednia umowa z Autoryzowanym Doradcą, Organizator Alternatywnego Systemu może wykluczyć instrumenty finansowe tego emitenta z obrotu w alternatywnym systemie.

Zgodnie z §9 ust. 7 i 8 Regulaminu ASO w przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z animatorem rynku albo 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 odpowiednio dniu rozwiązania lub wygaśnięcia właściwej umowy albo dniu 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. 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.

Nie można mieć całkowitej pewności, że powyższa sytuacja nie będzie dotyczyła w przyszłości akcji Emitenta. Obecnie nie ma jakichkolwiek podstaw, by spodziewać się takiego rozwoju wypadków, a ryzyko to dotyczy wszystkich emitentów, których akcje notowane są na Rynku NewConnect.

Ponadto zgodnie z art. 78 ust. 3 w związku z art. 16 ust. 3 Ustawy o Obrocie, na żądanie KNF Organizator ASO zawiesza obrót wskazanymi przez KNF instrumentami finansowymi, w przypadku gdy obrót nimi 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. W żądaniu KNF może wskazać termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. KNF uchyla decyzję zawierającą żądanie zawieszenia obrotu w przypadku, gdy odpadną jego przesłanki.

12.3.3. Ryzyko związane z wykluczeniem akcji Emitenta z obrotu na Rynku NewConnect

Zgodnie z § 12 ust. 1 Regulaminu ASO Organizator ASO może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

- 1) na wniosek emitenta akcji – w przypadku, gdy wykluczenie danych akcji z obrotu następuje w związku z ich dopuszczeniem do obrotu na rynku regulowanym,
- 2) na wniosek emitenta pozostałych instrumentów finansowych – z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków,
- 3) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników,
- 4) jeżeli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie,
- 5) wskutek otwarcia likwidacji emitenta,
- 6) 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 ASO Organizator ASO wyklucza instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie:

- 1) w przypadkach określonych przepisami prawa, w szczególności:
 - a) w przypadkach udzielenia przez KNF zezwolenia na wycofanie akcji z obrotu w alternatywnym systemie obrotu,
 - b) w przypadku akcji – po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta tych akcji lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości emitenta akcji ze względu na

to, że jego majątek nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania;

- 2) jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
- 3) w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów,
- 4) w przypadku dłużnych instrumentów finansowych – po uprawomocnieniu się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta dłużnych instrumentów finansowych lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości emitenta dłużnych instrumentów finansowych ze względu na to, że jego majątek nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania lub postanowienia o umorzeniu przez sąd postępowania upadłościowego emitenta dłużnych instrumentów finansowych ze względu na to, że jego majątek nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania.

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu, oraz do czasu takiego wykluczenia, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi (§ 12 ust. 3 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 takiej umowy. Umowa ta powinna zostać zawarta w terminie 20 dni roboczych od dnia podjęcia przez Organizatora Alternatywnego Systemu decyzji w tym zakresie i obowiązywać przez okres co najmniej jednego roku od dnia jej zawarcia. W przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Autoryzowanym Doradcą przed upływem okresu wskazanego w decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu podjętej na ww. podstawie, 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 niezawarcia przez emitenta umowy z Autoryzowanym Doradcą lub braku jej wejścia w życie w terminie, o którym mowa powyżej, albo w terminie 20 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy, 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.

Nie można mieć całkowitej pewności, że powyższa sytuacja nie będzie dotyczyła w przyszłości akcji Emitenta. Obecnie nie ma jakichkolwiek podstaw, by spodziewać się takiego rozwoju wypadków, a ryzyko to dotyczy wszystkich emitentów, których akcje notowane są na NewConnect.

Ponadto zgodnie z art. 78 ust. 4 w związku z art. 16 ust. 3 Ustawy o Obrocie, na żądanie KNF Organizator ASO wyklucza z obrotu wskazane przez KNF 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.

12.3.4. Ryzyko związane ze zmianami w przepisach podatkowych związanych z obrotem akcjami

Polski system podatkowy, jego interpretacje i stanowiska organów podatkowych odnoszące się do przepisów prawa podatkowego ulegają częstym zmianom. Z uwagi na powyższe, posiadacze Akcji mogą zostać narażeni na niekorzystne zmiany, głównie w odniesieniu do stawek podatkowych. Może to negatywnie wpłynąć na stopę zwrotu z zainwestowanego w Akcje kapitału.

12.3.5. Ryzyko związane z naruszeniem przez Spółkę regulacji GPW skutkującym nałożeniem kary finansowej przez GPW

Zgodnie z §17c Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jeżeli emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki określone w rozdziale V Regulaminu ASO, Organizator ASO może nałożyć na emitenta karę pieniężną w wysokości do 50 000 zł.

12.3.6. Ryzyko naruszenia przepisów Ustawy o Ofercie oraz Rozporządzenia MAR przez Spółkę i nałożenia na Spółkę przez KNF sankcji administracyjnych

Spółki notowane na NewConnect mają status spółki publicznej, w związku z czym KNF może nałożyć na Emitenta kary administracyjne za niewykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa, a w szczególności obowiązków wynikających z Ustawy o Ofercie i Rozporządzenia MAR.

Art. 96 ust. 1 Ustawy o Ofercie przewiduje, iż w przypadku, gdy Emitent nie spełnia określonych wymogów prawnych, w tym obowiązków informacyjnych, 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. 1i Ustawy o Ofercie jeżeli emitent nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 17 ust. 1 i 4–8 Rozporządzenia MAR, KNF może wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym, a w przypadku gdy papiery wartościowe emitenta są wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu – decyzję o wykluczeniu tych papierów wartościowych z obrotu w tym systemie, albo nałożyć karę pieniężną do wysokości 10.364.000 zł lub kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 10.364.000 zł, albo zastosować obie sankcje łącznie.

Emitent oraz podmiot, który sporządził lub brał udział w sporządzeniu informacji, o których mowa w art. 17 ust. 1 lub 2 Rozporządzenia MAR, jest obowiązany do naprawienia szkody wyrządzonej przez udostępnienie do publicznej wiadomości nieprawdziwej informacji lub przemilczenie informacji, chyba że ani on, ani osoby, za które odpowiada, nie ponoszą winy.

Zgodnie z art. 174a ust. 1 Ustawy o Obrocie w przypadku gdy emitent, na wniosek osoby pełniącej obowiązki zarządcze, udzielił zgody, o której mowa w art. 19 ust. 12 Rozporządzenia MAR, z naruszeniem art. 7–9 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2016/522 z dnia 17 grudnia 2015 r. uzupełniającego rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 w kwestiach dotyczących wyłączenia niektórych organów publicznych i banków centralnych państw trzecich, okoliczności wskazujących na manipulację na rynku, progów powodujących powstanie obowiązku podania informacji do wiadomości publicznej, właściwych organów do celów powiadomień o opóźnieniach, zgody na obrót w okresach zamkniętych oraz rodzajów transakcji wykonywanych przez osoby pełniące obowiązki zarządcze podlegających obowiązkowi powiadomienia (Dz. Urz. UE L 88 z 05.04.2016 roku, str. 1), KNF może nałożyć na emitenta karę pieniężną do wysokości 4.145.600 zł. Zgodnie z art. 175 Ustawy o Obrocie w przypadku, gdy emitent nie wykona lub nienależycie wykona obowiązków wskazany w art. 19 ust. 1-7 Rozporządzenia MAR, KNF może, w drodze decyzji, nałożyć karę pieniężną: w przypadku osób fizycznych do wysokości 2.072.800 zł, w przypadku podmiotów do 4.145.600 zł. Zgodnie z art. 176 ust. 1 Ustawy o Obrocie w przypadku gdy emitent nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 18 ust. 1–6 Rozporządzenia MAR, KNF może, w drodze decyzji, 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.

13. Zwięzłe informacje o Emitencie

13.1. Krótki opis historii Emitenta

Początki działalności Spółki sięgają 2005 r., kiedy to została zawiązana spółka Śląskie Centrum Telemedycyny sp. z o.o. (poprzednik prawny Emitenta). W pierwszym roku działalności Spółki podjęte zostały pierwsze inicjatywy skutkujące uzyskaniem rozpoznawalnej pozycji na rynku telemedycznym, znajdującym się wtedy w Polsce na początkowym etapie rozwoju. Profil działalności Spółki został ujęty jako działalność w obszarze rynku telekardiologicznego, nabyto system KardioTele oraz nawiązano współpracę ze Śląskim Centrum Chorób Serca w Zabrze. Już w pierwszym roku działalności Spółka pozyskała pacjentów – na koniec 2005 r. liczba obsługiwanych klientów indywidualnych wyniosła 282 osoby.

W kolejnym roku kontynuowano rozwój organiczny Spółki kładąc szczególny nacisk na działania informacyjne, profilaktyczne i społeczne kardiologii. Skutkiem tych działań, w październiku 2006 r. w Chorzowie zorganizowana została pierwsza akcja „Zadbaj o swoje serce!” mająca na celu ułatwienie pacjentom dostępu do lekarzy kardiologów. Projekt „Zadbaj o swoje serce!” spotkał się z dużym zainteresowaniem społeczeństwa, dlatego Emitent kontynuuje go aż do dzisiaj.

Lata 2007 – 2009 to okres dynamicznych zmian, wzrostu skali działalności Spółki oraz pozyskania nowych wspólników. W 2007 r. Spółka rozpoczęła tworzenie działu call center oraz przeniosiła siedzibę do Katowic, we wrześniu 2008 r. Spółka wdrożyła usługę KardioTele dla firm oraz zmieniła nazwę na Telemedycyna Polska sp. z o.o., a w styczniu 2009 r. rozszerzyła zakres kanałów dystrybucyjnych o kanał sprzedaży poprzez partnerów zewnętrznych.

Pierwszych pięć miesięcy 2010 r. było okresem dalszego dynamicznego rozwoju oraz przygotowań Spółki pod debiut na rynku NewConnect. Na koniec kwietnia 2010 r. liczba aktywnych klientów Spółki osiągnęła poziom 2.089 podmiotów (1.842 klientów indywidualnych oraz 247 firm). Ponadto, dokonano przekształcenia formy prawnej Spółki w spółkę akcyjną, nawiązano współpracę z podmiotami doradczymi w zakresie wprowadzenia akcji do alternatywnego systemu obrotu oraz rozpoczęto procedury formalne z tym związane. Koniec 2010 roku okazał się być równie dynamiczny jak początek. Dzień 7 października 2010 r. był dniem pierwszego notowania w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect akcji zwykłych na okaziciela serii A i B Emitenta. 2 listopada 2010 r., Emitent przejął całość udziałów Centrum Nadzoru Kardiologicznego KARDIOFON sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Kolejne lata upływały pod znakiem wprowadzania nowych usług i produktów oferowanych pacjentom. W 2011 r. wprowadzono usługę KardioTele dla ośrodków zdrowia i KardioTele dla lekarzy, następnie w 2012 roku rozpoczęto świadczenie usługi KardioTest.

W latach 2013-2016 poza prowadzeniem bieżącej działalności Spółka przeprowadziła znaczące zmiany w kadrze menadżerskiej. W 2014 r. Pan Łukasza Bula został powołany do pełnienia funkcji członka Zarządu, a w 2016 r. Rada Nadzorcza powzięła uchwałę w przedmiocie odwołania Pana Ireneusza Plazy z funkcji prezesa Zarządu, powołując do tymczasowego wykonywania czynności prezesa Zarządu ówczesnego członka Rady Nadzorczej Pana Szymona Bula. Następnie Pan Szymon Bula powołany został do pełnienia funkcji prezesa Zarządu.

W 2017 roku Emitent zawarł znaczącą umowę o udzielanie świadczeń zdrowotnych ze Spółką Medicover sp. z o.o. oraz rozpoczął współpracę z Grupą Kapitałową NEUCA S.A., która za pośrednictwem Neuca Med sp. z o.o. jest obecnie akcjonariuszem Emitenta.

Na początku 2018 roku Emitent zawarł ze spółką Neuca Med sp. z o.o. umowę objęcia akcji, na mocy której Neuca Med sp. z o.o. objęła 881.646 akcji zwykłych na okaziciela serii C.

W czerwcu 2018 roku Pan Szymon Bula złożył rezygnację z pełnienia funkcji prezesa Zarządu a Rada Nadzorcza Spółki postanowiła powołać do pełnienia funkcji prezesa Zarządu Panią Annę Szymczak.

Pod koniec 2018 roku Telemedycyna Polska S.A. uzupełniła Centrum Telemedyczne o własne, całodobowe Centrum Ratownictwa Telemedycznego (CCRT). Centrum Telemedyczne to już od tego momentu nie tylko lekarze posiadający wieloletnie doświadczenie z zakresu nieinwazyjnej diagnostyki kardiologicznej, ale także ratownicy medyczni oraz wyspecjalizowani konsultanci, obsługujący miesięcznie kilka tysięcy konsultacji medycznych i zgłoszeń z opasek SOS oraz innych urządzeń monitorujących. Rok 2018 poświęcony był również badaniu i rozwijaniu zróżnicowanych kanałów dystrybucji usług telemedycznych.

Lata 2019-2020 to okres intensywnej ewolucji oferty Emitenta, która obok zdalnej diagnostyki i monitoringu kardiologicznego w oparciu o innowacyjne rozwiązania telemedyczne objęła również projekty społeczno-zdrowotne z zakresu eZdrowia zorientowane na opiekę senioralną i długoterminową.

W pierwszej połowie 2019 r. Spółka koncentrowała się na rozwoju zasobów i testach różnych rozwiązań technologicznych, pozwalających budować ofertę teleopiekuńczą. Celem był wybór odpowiednich platform i urządzeń, które będą zaspakajając potrzeby seniorów aktywnych (czyli usługi teleopiekuńcze dostępne także po wyjściu z domu) oraz seniorów o ograniczonej możliwości poruszania się (usługi teleopiekuńcze świadczone w mieszkaniu). Testowano także integrację tych rozwiązań z wewnętrznymi systemami telemedycznymi wykorzystywanymi przez Spółkę. Na bazie tej pracy Emitent dokonał wyboru kluczowych platform i rozwiązań w zakresie teleopieki, na których budowane są usługi telemedyczne. Spółka nawiązała i rozwijała relacje biznesowe z różnymi dostawcami rozwiązań teleopiekuńczych, zajmującymi się m.in. projektowaniem, badaniem oraz konstruowaniem urządzeń telemedycznych.

W 2019 r. Spółka w partnerstwie z placówką medyczną świadczącą usługi medyczne stacjonarnie rozpoczęła realizację pierwszego własnego projektu współfinansowanego ze środków unijnych, którego głównym celem jest wzrost dostępności do usług zdrowotnych dla mieszkańców Bytomia zagrożonych ubóstwem lub wykluczeniem społecznym. Ponadto w 2019 r. rozwijano współpracę z wydziałami zdrowia i opieki społecznej miast, organizacjami pozarządowymi, stowarzyszeniami i fundacjami. Współpraca ta polegała na pełnieniu roli podwykonawcy lub partnera w projektach społeczno-zdrowotnych finansowanych lub współfinansowanych ze środków publicznych (w tym unijnych). Usługi teleopiekuńcze w tego typu przedsięwzięciach świadczone są za pośrednictwem własnego Centrum Telemedycznego Spółki i często wiążą się również z dostarczeniem niezbędnego do realizacji projektu sprzętu. Równocześnie w 2019 r. Spółka zakończyła prace projektowe nad stworzeniem Centralnej Bazy Pacjenta, której celem jest scentralizowanie historii choroby Pacjenta wraz z informacjami formalnoprawnymi.

W 2020 roku Emitent kontynuował realizowanie e-usług zdalnego monitoringu kardiologicznego dla pacjentów indywidualnych oraz partnerów b2b w modelu abonamentowym oraz w modelu płatności za badanie. Rok 2020 okazał się okresem pełnym wyzwań ze względu na pandemię związaną z wirusem SARS-CoV2. Odczuwając w wybranych obszarach prowadzonej działalności przejściowe negatywne jej efekty związane m.in. z czasowym zamknięciem niektórych przychodni będących klientami Spółki, Emitent dostrzegł w średnim i długim terminie spore szanse na zwiększenie swojej ekspozycji na rynku dzięki wypracowanej, unikalnej kombinacji kompetencji, technologii i zasobów, na bazie których odpowiadał na zwiększony popyt na usługi zdalne oferując zróżnicowane, innowacyjne rozwiązania telemedyczne. Wobec powyższego Spółka nie tylko kontynuowała, ale również zdynamizowała rozwój współpracy z dostawcami rozwiązań teleopiekuńczych, fundacjami, stowarzyszeniami, wydziałami zdrowia i opieki społecznej miast rozszerzając ją o nowe przedsięwzięcia. Szczególnie II połowa 2020 r. wiązała się z zawarciem przez Emitenta szeregu istotnych umów dotyczących realizacji projektów w segmencie usług senioralnych, o których Spółka informowała w raportach bieżących.

Na Walnym Zgromadzeniu Emitenta w dniu 6 sierpnia 2020 r. akcjonariusze zdecydowali o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii D z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nastąpiło poprzez emisję 2.000.000 nowych akcji serii D, a łączne wpływy wyniosły 1.800.000 zł.

Z dniem 1 lutego 2020 r. ze stanowiska prezesa Zarządu Spółki ustąpiła Anna Szymczak, o czym Emitent informował komunikatem EBI z 24 stycznia 2020 r. W dniu 16 grudnia 2020 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powierzeniu, z dniem 1 stycznia 2021 roku, Łukaszowi Bula funkcji prezesa Zarządu, a Marzenie Krawiec funkcji wiceprezesa Zarządu powołując tym samym Zarząd na nową, 3-letnią kadencję. Łukasz Bula pełnił wcześniej funkcję członka Zarządu, a Marzena Krawiec funkcję dyrektora operacyjnego.

13.2. Działalność prowadzona przez Emitenta

13.2.1. Podsumowanie przedmiotu działalności Grupy Kapitałowej Emitenta

Emitent specjalizuje się w usługach telekardiologicznych oraz teleopiekuńczych dla pacjentów indywidualnych oraz placówek medycznych na terenie całego kraju. Wykorzystując posiadane Centrum Telemedyczne oraz Całodobowe Centrum Ratownictwa Telemedycznego wraz z wykwalifikowanym personelem Spółka świadczy swoje usługi na odległość. Grupę docelową usług telekardiologicznych Emitenta stanowią osoby cierpiące na wszelkiego rodzaju choroby serca, w szczególności osoby starsze. Usługi teleopiekuńcze skierowane są głównie do osób starszych, nie tylko ze schorzeniami sercowo-naczyniowymi.

W 2010 roku Spółka zadebiutowała na rynku NewConnect, stając się tym samym pierwszą publiczną spółką telemedyczną w Polsce.

Grupa Kapitałowa Emitenta składa się z trzech podmiotów, tj. Spółki dominującej Telemedycyna Polska S.A. z siedzibą w Katowicach, przejętej w listopadzie 2010 roku, spółki zależnej Centrum Nadzoru Kardiologicznego KARDIOFON sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (100% udziału w kapitale zakładowym oraz głosach należy do Emitenta), a także spółki współzależnej Telemedyczne Systemy Informatyczne sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, która

obecnie nie prowadzi żadnej działalności (Emitent posiada 50% udziału w kapitale zakładowym i głosach w tym podmiocie).

Na Dzień Dokumentu informacyjnego wiodącą działalnością Grupy Kapitałowej Emitenta jest pośrednictwo w sprzedaży usług telemedycznych realizowane przez Spółkę.

13.2.2. Usługi świadczone przez Grupę Kapitałową Emitenta

Spółka zajmuje się świadczeniem usług telemedycznych i teleopiekuńczych w czterech głównych modelach biznesowych:

- 1) zdalna diagnostyka i monitoring dla pacjentów indywidualnych;
- 2) projekty społeczne z zakresu eZdrowia;
- 3) zdalna diagnostyka dla podmiotów medycznych;
- 4) pakiety telemedyczne dla instytucji finansowych.

Zdalna diagnostyka i monitoring dla pacjentów indywidualnych.

Jest to pakiet rozwiązań oferowanych m.in. za pośrednictwem telemedycznej poradni, powstałej z myślą o wszystkich tych, którzy m.in. w dobie rozwijającej się pandemii koronawirusa mają utrudniony dostęp do służby zdrowia, specjalistycznej opieki oraz skutecznego diagnozowania problemów zdrowotnych. Emitent oferuje w ramach tej linii biznesowej specjalistyczną opiekę i konsultacje medyczne za pośrednictwem całodobowego Centrum Telemedycznego głównie w następujących wariantach:

- Zdalna diagnostyka chorób serca. Badanie pracy serca w oparciu o płatność jednorazową, przez 7 dni w oparciu o dostarczany pacjentowi specjalistyczny, telemedyczny aparat EKG, który może działać w trybie tzw. holtera zdarzeniowego. Usługa powiązana jest ze specjalistycznymi konsultacjami, możliwością otrzymania e-recepty czy raportu medycznego. Usługa pozwala na szybką diagnozę lub okresowe badanie zorientowane na wykrywanie nieprawidłowości pracy serca, w tym arytmii i ryzyka udaru.
- Teleopieka medyczna z domowym EKG. Badania serca oferowane w usłudze abonamentowej z wykorzystaniem dostarczonego pacjentowi osobistego aparatu EKG. Pacjent ma możliwość konsultacji ze specjalistami – przez całą dobę, z dowolnego miejsca i bez żadnych limitów. Usługa to też możliwość otrzymania e-recepty, jeśli lekarz stwierdzi, że jest to niezbędne. Możliwa jest także natychmiastowa reakcja zespołu medycznego w sytuacji zagrożenia zdrowia lub życia pacjenta.
- Teleporada kardiologiczna. Bezpieczne konsultacje lekarskie bez wychodzenia z domu, z możliwością otrzymania e-recepty, skierowania na badania lub e-zwolnienia. Usługa może być także zrealizowana z wykorzystaniem aparatu do zdalnego wykonania badania EKG, który pacjent otrzymuje w ciągu 48h.

Projekty społeczne z zakresu eZdrowia.

W oparciu o posiadane know-how, technologie, procedury i zasoby, m.in. w postaci całodobowego Centrum Telemedycznego Spółka oferuje szeroki zakres rozwiązań teleopiekuńczych, stworzonych po to, by wspierać osoby starsze, niesamodzielne oraz tych,

którzy cierpią na choroby przewlekłe. Innowacyjne na rynku rozwiązania teleopiekuńcze pozwalają na zdrowsze i bezpieczne funkcjonowanie. Niezależnie od miejsca – zarówno w domu, jak i w placówkach opiekuńczych – zintegrowane rozwiązania pozwalają na całodobowy monitoring czynności życiowych oraz na dostarczenie natychmiastowej, doraźnej pomocy. Dzięki teleopiece samorządy, placówki medyczne oraz organizacje pozarządowe mogą objąć starszych, chorych oraz niesamodzielnych mieszkańców i podopiecznych kompleksową opieką zdrowotną, w tym opiekuńczą z wykorzystaniem tele-narzędzi do przywoływania pomocy. Realizując projekty w ramach tej linii biznesowej Emitent występuje jako bezpośredni beneficjent dofinansowania, partner bądź podwykonawca dla jednostek samorządu terytorialnego, organizacji pozarządowych czy podmiotów medycznych. Rolą Spółki jest dostarczenie kompleksowego rozwiązania obejmującego zarówno dostarczenie urządzeń jak i zdalnych usług realizowanych przez Centrum Telemedyczne.

Zdalna diagnostyka dla podmiotów medycznych.

Emitent wzbogaca ofertę placówek medycznych o usługi z zakresu diagnostyki i monitoringu kardiologicznego, pozwalając tym samym na zapewnienie pełniejszej opieki pacjentom, a samej placówce umożliwiając uzyskanie dodatkowego źródła przychodów. Oferta skierowana jest m.in. do:

- Placówek Podstawowej Opieki Zdrowotnej, którym oferowana jest m.in. usługa EKG z opisem – badanie może wykonać personel medyczny (np. pielęgniarka), opis sporządzają lekarze kardiologów w Centrum Telemedycznym, a następnie jest on dostępny dla internisty/pediatry/pacjenta w ok. 15 minut. Spółka oferuje również podmiotom medycznym usługę opisu badania Holter EKG.
- Kardiologów – po zabiegu kardiologicznym mogą otoczyć swojego pacjenta opieką 24/7 proponując mu całodobowy telemonitoring kardiologiczny. Dzięki tej usłudze pacjent w każdej chwili ma możliwość samodzielnego wystąpienia badania do Centrum Telemedycznego, dzięki czemu zyskuje komfort i poczucie bezpieczeństwa. Kardiolog otrzymuje możliwość wzbogacenia obrazu klinicznego pacjenta o dodatkowe badania, co zapewnia optymalną i szeroką diagnostykę.

Pakiety telemedyczne dla instytucji finansowych.

Emitent świadczy usługę medyczną w momencie wystąpienia szkody/zdarzenia ubezpieczeniowego. Spółka tworzy indywidualne rozwiązania na potrzeby ubezpieczycieli.

Emitent jest również liderem na rynku polskim w organizacji przesiewowych akcji medycznych o charakterze edukacyjno-profilaktycznym. Spółka organizuje własne autorskie projekty oraz współpracuje z wieloma firmami i instytucjami w ramach dużych, ogólnopolskich kampanii, jak również w wymiarze pojedynczych akcji medycznych. Emitent zapewnia kompleksowe rozwiązania, nowoczesny sprzęt oraz profesjonalną obsługę, dzięki czemu może organizować akcje specjalne na zlecenie firm, fundacji, urzędów miast i gmin oraz centrów handlowych. Spółka jest także inicjatorem i organizatorem największej i wielokrotnie nagradzanej, ogólnopolskiej kampanii bezpłatnych badań serca „Zadbaj o swoje serce”, organizowanej nieprzerwanie od 2006 roku w centrach handlowych na terenie całego kraju. W ramach programu wszyscy chętni mogą bezpłatnie wykonać badania EKG, pomiar ciśnienia krwi,

pomiar poziomu cholesterolu, obliczyć wskaźnik BMI, skonsultować wyniki z lekarzem specjalistą oraz zasięgnąć porady dotyczącej właściwej diety.

13.2.3. Kanały dystrybucji usług

Pacjenci indywidualni, którym Spółka świadczy swoje usługi bezpośrednio, pozyskiwani są poprzez aktywne działania sprzedażowe w zróżnicowanych kanałach dystrybucji oraz za pośrednictwem innych, współpracujących podmiotów (głównie podmiotów medycznych i ubezpieczeniowych). Kluczowa dla Spółki jest wielokanałowość sprzedaży, ze względu na dynamicznie zmieniający się rynek, na którym Emitenta funkcjonuje. Spółka posiada kompetencje w pozyskiwaniu klientów na usługi telemedyczne w kanałach sprzedaży bezpośredniej, w tym z wykorzystaniem nowoczesnych metod sprzedaży w modelu online. Emitent również aktywnie edukuje rynek, m.in. poprzez organizację akcji medycznych czy działania marketingowe.

Partnerzy B2B, w tym w segmencie medycznym i ubezpieczeniowym, pozyskiwani są głównie w drodze bezpośredniej akwizycji realizowanej przez dział sprzedaży oraz bezpośrednio przez Zarząd Emitenta, a także w drodze działań marketingowych.

Emitent bierze także aktywnie udział w przetargach publicznych organizowanych przez podmioty będące beneficjentami dotacji unijnych i krajowych, realizujące projekty z zakresu tzw. teleopieki.

Na Dzień Dokumentu informacyjnego Zarząd Emitenta koncentruje swoje działania na optymalizowaniu rozwiązań w zakresie dystrybucji usług Grupy. Emitent poszukuje wciąż nowych, efektywnych i optymalnych kosztowo kanałów sprzedaży. Zarząd Emitenta szczególnie koncentruje się w na rozwijaniu współpracy z placówkami medycznych i partnerami w modelu B2B. Przewagą Emitenta w tym obszarze są własne, specjalistyczne zasoby (Centrum Telemedyczne czy Całodobowe Centrum Ratownictwa Telemedycznego), wypracowane standardy zdalnej opieki oraz zdolność Spółki do elastycznego i systematycznego włączania do usług telemedycznych i teleopiekuńczych relatywnie dużej liczby pacjentów w krótkim czasie.

13.2.4. Struktura przychodów Grupy Kapitałowej Emitenta

W związku z tym, iż na Dzień Dokumentu informacyjnego Grupa Kapitałowa Emitenta nie prowadzi żadnej formy sprzedaży zagranicznej oferowanych usług, w analizie struktury przychodów nie uwzględniono podziału pod względem geograficznym. Całość sprzedaży Grupy Kapitałowej Emitenta dokonywana jest na terenie Polski.

Poniżej przedstawiona została struktura rodzajowa przychodów Grupy Kapitałowej Emitenta w okresie 2018 – 2020:

Struktura rodzajowa przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej w okresie 2018 – 2020 (w tys. zł)

Struktura skonsolidowanych przychodów Emitenta (tys. zł)	2018	2019	2020*
Przychody netto ze sprzedaży ogółem	6 233	4 995	5 007
Sprzedaż usług telemedycznych i teleopiekuńczych	4 306	4 261	3 676
Organizacja akcji medycznych	477	362	83

Działalność gabinetowa w przychodni	478	206	0
Sprzedaż towarów i materiałów	642	83	1 174
Pozostałe przychody	330	82	74
Pozostałe przychody operacyjne	152	1 039	1 488
Dotacje związane z realizacją projektów z zakresu eZdrowia	0	696	1 179
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	43	242	134
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0
Pozostałe	109	101	175

* Dane przed audytem biegłego rewidenta za okres narastająco I-IV kwartału 2020 r.

Źródło: Emitent

Suma skonsolidowanych przychodów netto ze sprzedaży z czterech kwartałów 2020 roku, które wykazano w nieaudytowanych raportach kwartalnych daje kwotę 5.007 tys. zł (+0,2% r/r wobec danych z rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2019 r.), a wraz z pozostałymi przychodami operacyjnymi 6.495 tys. zł (+7,7% r/r wobec przychodów z rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2019 r.).

Największy udział w strukturze przychodów mają usługi telekardiologiczne i teleopiekuńcze. Coraz większy udział w przychodach ogółem Emitent uzyskuje w obszarze dotacji, które związane są głównie z realizacją projektów z zakresu teleopieki senioralnej. Jest to nieodłączna część modelu biznesowego Spółki, zgodna z założoną strategią rozwoju, stąd też przychody te należy rozpatrywać łącznie z przychodami netto ze sprzedaży usług telekardiologicznych i teleopiekuńczych. W ramach projektów, z których Emitent otrzymuje dotacje, Spółka występuje w roli bezpośredniego beneficjenta dotacji lub partnera projektu, który odpowiedzialny jest za koordynację i realizację projektu w ściśle określonym, wyodrębnionym zakresie. Rozliczenia kasowo odbywają się zgodnie z określonym harmonogramem projektu, natomiast w ujęciu bilansowym Spółka rozpoznaje przychód z dotacji w momencie poniesienia kosztów zakwalifikowanych do projektów.

Istotny wzrost przychodów odnotowano również m.in. na sprzedaży towarów i materiałów – są to głównie urządzenia telemedyczne i teleopiekuńcze oraz materiały im towarzyszące.

Od II kwartału 2019 r. Grupa ograniczyła działalność gabinetową obejmującą wcześniej działalność przychodni Kardiofon w obszarze stacjonarnych usług medycznych, realizowanych w placówce w Warszawie, ze względu na koncentrację strategiczną na bardziej rentownych liniach biznesowych. W 2020 r. nie uzyskiwano już przychodów z tego tytułu.

Spółka realizowała również w minionych latach akcje medyczne (głównie akcja „Zadbaj o swoje serce!”), a przychody w tym obszarze to głównie rozliczenia ze sponsorami i jednostkami samorządowymi. W roku 2020 liczba takich akcji, a co za tym idzie wartość przychodów, była ograniczona, ze względu na pandemię COVID-19 i związane z tym obostrzenia dotyczące m.in. publicznych zgromadzeń.

13.2.5. Charakterystyka sytuacji finansowej Emitenta i głównych zdarzeń, które miały na nią wpływ

Podsumowanie sytuacji finansowej za 2020 r. wg danych sprzed audytu ksiąg rachunkowych

Według danych sprzed audytu (badania ksiąg rachunkowych przez biegłego rewidenta) w ujęciu skonsolidowanym Grupa uzyskała w 2020 roku 5.007 tys. zł przychodów netto ze sprzedaży, co oznacza poziom zbliżony do przychodów w roku 2019 – tj. 4.995 tys. zł. Należy przy tym zaznaczyć, że nie uwzględnia on m.in. przychodów z tytułu dotacji, które stanowią istotną część modelu biznesowego Spółki opartego m.in. na realizacji projektów społeczno-zdrowotnych z zewnętrznym finansowaniem. Na poziomie EBITDA Grupa wypracowała w 2020 r. 827 tys. zł wobec 468 tys. zł w roku 2019 (wzrost o 77% r/r). Dodatkowo należy wskazać, że w poczet pozostałych kosztów operacyjnych (pozycja aktualizacji wartości aktywów niefinansowych) Spółka w IV kwartale minionego roku zdecydowała się dokonać odpisu przeterminowanych należności. Należności te dotyczą segmentu B2C (a więc linii biznesowej, która ma coraz mniejsze znaczenie dla przychodów Spółki) i obejmują portfel przeszłych kontraktów realizowanych i aktywnych w minionych latach. Kwota odpisu wyniosła 327 tys. zł. Wynik EBITDA skorygowany o tę jednorazową operację wyniósłby w 2020 r. (dane przed audytem) 1.154 tys. zł.

Rezultaty Spółki za 2020 r. potwierdzają, że budowa skali biznesu i rozwój wyłącznie perspektywicznych linii biznesowych przekładają się na poprawę wyników finansowych Grupy. W 2020 r. zaniechano działalność w wybranych obszarach, które nie przynosiły zadowalających efektów biznesowych i intensywnie rozwijano znacznie bardziej rentowne segmenty działalności. Nie bez wpływu na sytuację Spółki była także sytuacja pandemiczna w Polsce, która istotnie zmieniła oblicze opieki zdrowotnej i przyspieszyła transformację rynku w kierunku wykorzystującym w coraz większym stopniu rozwiązania zdalne. W ocenie Zarządu zasoby Emitenta stwarzają szansę na dalsze budowanie efektu skali i obsługę kolejnych projektów w oparciu o posiadane doświadczenie, zespół, know-how i procesy w warunkach rosnącego popytu na rozwiązania oferowane przez Spółkę.

Sytuacja bilansowa Spółki i Grupy również uległa poprawie. Opierając się na sprawozdaniu za IV kwartał 2020 r., w strukturze bilansu na dzień 31.12.2020 nastąpił wzrost poziomu środków pieniężnych, które wyniosły 2.180 tys. zł. Jest to związane m.in. ze zrealizowaniem emisji akcji serii D. Dzięki emisji oraz osiągniętym przez Spółkę zyskom zwiększeniu uległa też pozycja kapitałów własnych do kwoty 2.914 tys. zł. Spółka zmniejszyła zobowiązania spłacając w IV kwartale zgodnie z celami emisji wszystkie pożyczki wobec akcjonariuszy. Działania te w istotny sposób oddłżyły Spółkę i poprawiły strukturę pasywów w bilansie. Na koniec grudnia 2020 r. stosunek zobowiązań ogółem do sumy bilansowej wyniósł 43% wobec 76% według stanu na koniec grudnia 2019 r.

Realizacja strategii rozwoju

W ocenie Zarządu Emitenta świadomość rynku o korzyściach płynących z rozwiązań telemedycznych i teleopiekuńczych w dobie kryzysu epidemicznego staje się coraz większa, na czym Spółka korzysta, budując na podstawie silnych operacyjnych fundamentów kompleksowe rozwiązania, zarówno dla pacjentów indywidualnych jak i partnerów biznesowych oraz publicznych.

Odczuwając w wybranych obszarach prowadzonej działalności przejściowe negatywne efekty trwającej w 2020 r. pandemii COVID-19 związane m.in. z czasowym zamknięciem niektórych przychodni będących klientami Spółki, Zarząd Emitent starał się wykorzystać ten okres do zwiększenia swojej ekspozycji na rynku dzięki wypracowanej, unikalnej kombinacji kompetencji, technologii i zasobów, na bazie których może dostarczać zróżnicowane, innowacyjne rozwiązania telemedyczne. Sytuacja epidemiczna sprzyjała wzrostowi

zapotrzebowania na usługi telemedyczne. Oferta Emitenta w zakresie wielu usług jest skierowana do osób starszych, które są w wyższej grupie ryzyka w zakresie COVID-19, co dodatkowo sprzyjało wzrostowi zapotrzebowania na ofertę Spółki. Emitent zakłada również, że po zakończeniu pandemii wprowadzone w jej czasie rozwiązania i nawyki zostaną adoptowane przez szersze grono klientów i staną się powszechne na skalę znacznie większą, niż przed pandemią.

W 2020 roku szczególnie usługi teleopiekuńcze i kompleksowe, zdalne rozwiązania senioralne stawały się coraz bardziej popularne wśród, przede wszystkim, lokalnych samorządów. Realizowane przez Spółkę projekty z zakresu teleopieki stanowią istotne wsparcie dla mieszkańców wielu gmin w Polsce. Dzięki oferowanym rozwiązaniom opartym o Centrum Ratownictwa Telemedycznego oraz wykorzystaniu kompetencji lekarzy Centrum Telemedycznego Emitent zapewniał bezpieczeństwo seniorom, osobom samotnym, niesamodzielnym i schorowanym. Jednocześnie Spółka nieustannie dostosowywała posiadane zaplecze technologiczne aby zapewnić pacjentom integralną, pełną i innowacyjną opiekę i bezpieczeństwo. W 2020 r. Spółka koncentrowała swoje działania na uruchamianiu kolejnych projektów z zakresu teleopieki senioralnej, poszukiwaniu partnerów i rozwijaniu współpracy z pozyskanymi już współpracującymi podmiotami w celu realizacji nowych projektów. Wybrane sukcesy w ramach tej linii biznesowej, które miały bezpośredni wpływ na wyniki 2020 r. oraz lat kolejnych, obejmują m.in.:

- 1) Realizację projektu pn.: „Usługi zdrowotne dla mieszkańców Bytomia z wykorzystaniem nowoczesnych technologii” w partnerstwie z podmiotem medycznym świadczącym stacjonarne usługi medyczne. Projekt, którego Spółka jest bezpośrednim beneficjentem, współfinansowany jest ze środków Europejskiego Funduszu Spójności w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Śląskiego na lata 2014 – 2020. Łączna, maksymalna wartość dofinansowania wynosi 2.421.244,10 zł (ESPI 6/2019).
- 2) Zawarcie umowy partnerskiej na rzecz wspólnej realizacji projektu pn. „W OCHRONIE ŻYCIA I ZDROWIA – nowoczesne technologie teleopiekuńcze i telemedyczne dla mieszkańców Częstochowy i okolic”, realizowanego w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Śląskiego na lata 2014-2020. Głównym celem projektu jest wdrażanie zdalnych usług opieki medycznej i społecznej w miejscu zamieszkania grupy docelowej, którą stanowią nie w pełni samodzielne osoby w wieku powyżej 65 lat. Kwota dofinansowania przypadająca na Emitenta jako partnera projektu zgodnie z umową wyniesie szacunkowo, maksymalnie 1.459.759 zł i zależy od poziomu realizacji budżetu wydatków w ramach Projektu (ESPI 23/2020).
- 3) Zawarcie umowy partnerskiej na rzecz wspólnej realizacji projektu pn. „W OCHRONIE ŻYCIA I ZDROWIA – teleopieka i telemedycyna dla mieszkańców subregionu zachodniego”, realizowanego w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Śląskiego na lata 2014-2020. Głównym celem projektu jest wdrażanie zdalnych usług opieki medycznej i społecznej w miejscu zamieszkania grupy docelowej, którą stanowią nie w pełni samodzielne osoby w wieku powyżej 65 lat. Kwota dofinansowania przypadająca na Emitenta jako partnera projektu zgodnie z umową wyniesie szacunkowo, maksymalnie 1.455.113 zł i zależy od poziomu realizacji budżetu wydatków w ramach Projektu (ESPI 24/2020).

- 4) Zawarcie trzech umów (każda dotycząca innego powiatu – zawierciańskiego, będzińskiego i myszkowskiego) z organizacją pozarządową, których przedmiotem jest zdalny monitoring kardiologiczny i konsultacje lekarskie wraz z dostarczeniem niezbędnego do realizacji projektu sprzętu telemedycznego. Powyższe umowy są wynikiem zamówień udzielanych w ramach projektów współfinansowanych ze środków Europejskiego Funduszu Spójności w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Śląskiego na lata 2014 — 2020. Łączna wartość brutto zawartych umów wynosi 1.434.600 zł (ESPI 22/2020).
- 5) Współpracę z partnerem technologicznym w zakresie realizacji szeregu programów teleopiekuńczych, w ramach których Emitent, za pośrednictwem Centrum Ratownictwa Telemedycznego, zobowiązał się do gotowości do wykonania ustalonych procedur w momencie otrzymania sygnału z urządzeń SOS (opasek), wystąpienia zdarzenia zagrażającego życiu lub zdrowiu lub zanotowaniu zdarzenia odbiegającego od standardowego.

Już po zakończeniu 2020 r. Spółka zawarła kolejną umowę w obszarze senioralnym. W lutym 2021 r. Emitent otrzymał zwrótnie podpisaną umowę dotyczącą realizacji projektu „Urządzenia telemedyczne wraz z ich obsługą przez Telecentrum Medyczne” w ramach projektu pod nazwą „Usługi zdrowotne dla Seniorów 65+” w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Śląskiego na lata 2014-2020. Przedmiotem umowy jest dostawa urządzeń telemedycznych takich jak opaski, teletransmitery EKG i glukometry oraz obsługa tych urządzeń przez działające w strukturach Emitenta Centrum Telemedyczne. Łączna maksymalna wartość umowy wynosi 670.291,50 zł netto, a wartość ostatecznie osiągniętych przez Emitenta przychodów z jej tytułu zależy od poziomu realizacji budżetu wydatków w ramach projektu (ESPI 4/2021).

Spółka dostrzega w powyższym obszarze duży potencjał i będzie zabiegała o realizację kolejnych projektów w nowej perspektywie unijnej przewidzianej na lata 2021-2027.

Problemy z dostępem do lekarza specjalisty, szczególnie w dobie trwającej epidemii, sprawiają, że pacjenci coraz chętniej korzystają z systemu całodobowej teleopieki kardiologicznej oraz e-konsultacji wspartych zdalnymi badaniami diagnostycznymi. Dzięki oferowanym przez Spółkę rozwiązaniom, za pomocą m.in. niewielkiego przenośnego aparatu EKG, pacjent jest otoczony stałą i profesjonalną opieką kardiologiczną, nawet w przypadku, gdy sam nie jest w stanie lub nie może udać się do przychodni.

W 2020 r. kontynuowano również świadczenie usług w modelu B2B zarówno dla placówek medycznych jak i partnerów z segmentu finansowo-ubezpieczeniowego. Możliwość wzbogacenia oferty placówek i instytucji finansowych o nowoczesne usługi z zakresu diagnostyki i monitoringu kardiologicznego w dalszym ciągu postrzegana jest przez Spółkę jako istotny element strategii rozwoju. Wraz z adaptacją społeczeństwa i podmiotów medycznych do nowej sytuacji związanej z okresem pandemii, Emitent dostrzega rosnącą świadomość rynku w zakresie korzyści płynących z oferowanych przez Spółkę rozwiązań. Zarząd Emitenta liczy docelowo na zwiększenie popytu na usługi Spółki również w tym obszarze.

Na przełomie 2020 i 2021 Zarząd Spółki pracował nad realizacją lub pozyskaniem szeregu nowych kluczowych dla rozwoju Spółki projektów, które dotyczyły obszaru senioralnego,

telekardiologicznego lub pokrewnych. Projekty te na Dzień Dokumentu informacyjnego znajdują się na zróżnicowanych etapach, realizacja części z nich wynikać będzie ze współpracy z partnerami, a niektóre mogą być realizowane przez Spółkę indywidualnie.

13.2.6. Strategia rozwoju Grupy Kapitałowej Emitenta

Emitenta charakteryzuje unikalna kombinacja kompetencji, która kształtuje jego pozycję rynkową. W cenie Zarządu Emitenta są to:

- 1) kapitał ludzki (w tym przede wszystkim Centrum Telemedyczne i kadra projektowa),
- 2) procesy i know-how,
- 3) technologia – własna i zewnętrzna (w tym centralne systemy do skalowania usług telemedycznych zintegrowane z Elektroniczną Dokumentacją Medyczną, technologie akwizycji i przechowania danych medycznych, technologie do zarządzania informacją medyczną i świadczenia usług).

Obserwując dynamicznie zmieniające się otoczenie rynkowe, kierunki rozwoju telemedycyny oraz trendy, na bazie powyższych kompetencji Emitent zamierza w dalszym ciągu konsekwentnie budować i dostarczać usługi medyczne poprawiając ich rynkową dostępność.

Strategia Emitenta zakłada rozwój w oparciu o dwa wiodące filary:

1) Rozwój w oparciu o usługi medyczne wykorzystujące rozwiązania eZdrowia

Przy rosnących kosztach świadczeń zdrowotnych i niedoborach kadry medycznej zwiększa się popyt na rozwiązania wykorzystujące nowoczesne technologie, które ułatwią dostępność do świadczeń, podnoszą jakość życia i zwiększają poczucie bezpieczeństwa. Celem strategicznym Emitenta jest wykorzystanie tych tendencji do efektywnej budowy skali.

2) Budowanie eUsług medycznych dla segmentu rynku Opieki Senioralnej i Długoterminowej

Polska, jako jeden z najszybciej starzejących się krajów OECD, obok Grecji, Korei Płd. i krajów nadbałtyckich, w ocenie Emitenta będzie w kolejnych latach zmagać się z niewydolnością systemu opieki senioralnej. Zgodnie z danymi GUS wydłuża się również przeciętna długość życia Polaków (nie zmieni tego okresowy spadek będący skutkiem trwającej pandemii). W efekcie wydłużonego życia seniorzy będą się coraz częściej zmagać z chorobami przewlekłymi. Dłużej i w coraz większej liczbie będą konsumentami korzystającymi z wykwalifikowanej opieki. Obecnie z takich usług mogą korzystać głównie osoby zamożne. Dostrzega to zarówno państwo jak i Unia Europejska, dynamicznie zwiększając alokację środków budżetowych na ten cel. W efekcie pojawia się coraz więcej programów unijnych, rządowych, lokalnych wspierających rozwój zdalnych form opieki.

Celem strategicznym Emitenta jest budowanie skali w oparciu o kompleksowe rozwiązania, z zewnętrznym finansowaniem, zorientowane na osoby starsze, niepełnosprawne, mające utrudniony dostęp do świadczeń zdrowotnych lub mieszkające na terenach rewitalizacji.

13.2.7. Otoczenie rynkowe Emitenta

Analiza rynku telemedycyny

Telemedycyna to innowacyjna forma świadczenia usług medycznych i opieki zdrowotnej, wykorzystująca najnowsze osiągnięcia współczesnej medycyny, informatyki oraz telekomunikacji. Za początek telemedycyny na świecie można uznać lata 60 XX wieku, kiedy to w USA stworzono satelitarną sieć łączącą pozbawione fachowej opieki lekarskiej amerykańskie oddziały wojskowe z najlepszymi ośrodkami medycznymi w kraju. Pierwsze rozwiązania telemedyczne wykorzystywano również podczas wypraw w kosmos, podczas których lekarze zdalnie monitorowali stan zdrowia astronautów (mierząc ciśnienie, tętno czy wykonując EKG) oraz doradzali jak radzić sobie z pojawiającymi się dolegliwościami. Aktualnie telemedycyna wykorzystywana jest w wielu segmentach medycznych od kardiologii, diabetologii czy pulmonologii do opieki senioralnej oraz położnictwa.

Polski rynek telemedyczny znajduje się obecnie w fazie dynamicznego rozwoju za sprawą trwającej na Dzień Dokumentu informacyjnego pandemii COVID-19. Przyczyniła się ona do wzrostu zainteresowania rozwiązaniami z zakresu e-zdrowia. Pandemia uświadomiła wszystkim, że dostępne metody i rozwiązania techniczne można w pełni wykorzystać. Ograniczenie bezpośrednich kontaktów, a jednocześnie potrzeba dostępu do usług medycznych spowodowała bardzo szybki rozwój sektora i korzystania z systemów e-zdrowia. Zdalne monitorowanie stanu zdrowia pacjenta, przekazywanie zaleceń przez lekarzy podczas telekonsultacji czy otrzymywanie e-recept na telefon bez wychodzenia z domu to tylko kilka z wielu zalet szybkiego rozwoju telemedycyny. Telemedycyna umożliwia, szczególnie pacjentom z objawami, pozostawanie w domu i zdalną interakcję z lekarzami. Odgrywa tym samym bardzo istotną rolę, ponieważ pomaga zminimalizować przenoszenie infekcji na duże populacje i na personel medyczny. Ponadto daje możliwość podziału pacjentów na wymagających natychmiastowej pomocy i pozostałych, którzy nie wymagają niezwłocznej interwencji. Kolejną korzyścią telemedycyny podczas pandemii jest pomoc w codziennym leczeniu pacjentów z chorobami przewlekłymi.

Korzystając z telemedycyny do przeprowadzania telekonsultacji medycznych pacjentów, lekarze mogą ich chronić, zapobiegając ekspozycji na koronawirusa. Dodatkowym aspektem ryzyka związanego z sytuacją pandemiczną na świecie są badania potwierdzające zwiększone ryzyko uszkodzenia serca po przebyciu choroby COVID-19, zarówno jako pierwsze rozpoznanie choroby jak i zaostrzenie wcześniej istniejącej przewlekłej niewydolności serca. Wśród powikłań można wymienić zaburzenia rytmu serca, problem z regulacją ciśnienia tętniczego czy zespół wieńcowy. Ciągła współpraca na linii lekarz-przewlekły pacjent, powinna zatem zmniejszyć ryzyko dalszego rozwoju chorób przewlekłych oraz wspomóc bieżący monitoring stanu zdrowia pacjenta.

Nowelizacja rozporządzenia ministra zdrowia w sprawie świadczeń z zakresu podstawowej opieki zdrowotnej z 31 października 2019 r. wprowadziła telekonsultacje lekarskie. Dzięki nim pacjenci uzyskują łatwiejszy dostęp do specjalistycznej opieki medycznej. To rozwiązanie znacznie skraca czas oczekiwania na fachową poradę medyczną i wpływa na zmniejszenie kolejek w stacjonarnych placówkach medycznych.

Polacy są na ogół zadowoleni z nowej formy kontaktów z lekarzami. Wynika to z opublikowanych przez Ministerstwo Zdrowia i NFZ badań satysfakcji pacjentów ze zdalnych wizyt. Wskazują one, że w trakcie pandemii 82% kontaktów z poradniami podstawowej opieki

zdrowotnej stanowią spotkania online. Przy czym 92% pacjentów deklaruje, iż usługi telemedyczne pozwoliły rozwiązać ich problemy, a 58% uważa teleporadę za lepszą lub równą wizycie tradycyjnej.

Deloitte przewiduje, że w 2022 roku globalna liczba wizyt online zbliży się do 400 milionów, co oznaczałoby 5% wzrost w skali roku (dla porównania w 2019 r. miał miejsce zaledwie 1% przyrost). Eksperti twierdzą, że nawet jednocyfrowy skok jest w tym przypadku znaczący ze względu na ogromną liczbę wizyt w gabinetach lekarskich. W 2020 roku w krajach OECD odbyło się 8,5 mld tego typu spotkań, a ich koszty szacuje się na 500 mld dolarów. Należy zwrócić uwagę, że wirtualne konsultacje będą prawdopodobnie napędzać światowy rynek telemedycyny. Według Global Market Insights w 2026 r. będzie on wart 175 mld dolarów – cztery razy więcej aniżeli w 2019 r.

Rozwój usług telemedycznych w niemałym stopniu zależy od postawy lekarzy oraz ich pacjentów, aczkolwiek nie byłby możliwy bez dostępu do nowoczesnych urządzeń i aplikacji. Najbardziej obrazowym przykładem jest segment produktów wearables. Smartwatch z wyższej półki cenowej potrafi nie tylko zmierzyć liczbę kroków czy puls, ale również wykonać badanie EKG i sprawdzić poziom tlenu we krwi. Dane te są przekazywane do zsynchronizowanego z inteligentnym zegarkiem smartfona, gdzie można tworzyć analizy, w tym porównywać wyniki uzyskane w określonym czasie. Producenci smartwatchy zastrzegają, że pomiary nie są przeznaczone do wykorzystywania w celach medycznych. Co nie zmienia faktu, iż urządzenia odgrywają pozytywną rolę, sygnalizując użytkownikom występowanie nieprawidłowości i tym samym ułatwiają podjęcie decyzji dotyczącej ewentualnego kontaktu z lekarzem.

Obok rosnącej liczby sprzętu przeznaczonego dla konsumentów, powstaje wiele specjalistycznych produktów określanych jako Internet Rzeczy Medycznych (IoMT). Duże postępy w technologii bezprzewodowej i miniaturyzacji napędzają innowacje w technice medycznej, prowadząc do rozwoju coraz większej liczby połączonych urządzeń medycznych, które potrafią generować, gromadzić, analizować i przesyłać dane.

Analiza rynku teleopieki senioralnej

Trendy demograficzne, a od 2020 roku także pandemia COVID-19, są silnymi katalizatorami rozwoju zdalnych form wsparcia medycznego i opiekuńczego. Polska jest jednym z krajów o najtrudniejszej sytuacji demograficznej, z malejącą liczbą mieszkańców i rosnącą liczbą seniorów. W dodatku jest słabo przygotowana od strony systemowej, co dotyczy m.in. liczby lekarzy geriatrów czy swobodnego dostępu do podstawowej opieki medycznej. Te czynniki powodują konieczność wdrażania na coraz szerszą skalę technologii i usług, które pozwalają pozostać seniorowi jak najdłużej w domu, ponieważ opiekuńcza rola rodziny słabnie i będzie coraz mniejsza.

W okresie minionych 30 lat obserwujemy w Polsce postępujące trendy demograficzne i związane z tym znaczące zmiany w strukturze wieku mieszkańców. Trwający proces starzenia się populacji Polski jest wynikiem niskiego poziomu dzietności oraz wydłużania się trwania życia. W końcu 2019 r. liczba ludności Polski wyniosła 38,4 mln, w tym ponad 9,7 mln stanowiły osoby w wieku 60 lat i więcej (ponad 25%). W stosunku do 2018 r. liczba osób w wieku senioralnym wzrosła o 195 tys. osób tj. o 2,1%.

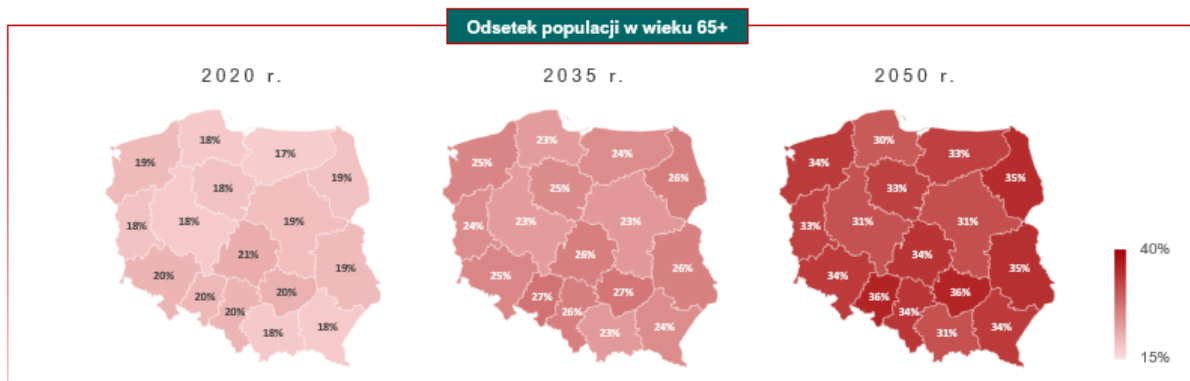
Najczęstszymi schorzeniami seniorów w Polsce są choroby układu krążenia. W 2018 r. spośród ogólnej liczby zgonów spowodowanych chorobami układu krążenia 92,8% dotyczyło osób w

wieku 60 lat i więcej. Wśród osób starszych zgony spowodowane chorobami układu krążenia stanowiły 44,3% ogólnej ich liczby.

W 2019 r. przeciętne dalsze trwanie życia noworodka płci męskiej wynosiło 74,1 lat, natomiast płci żeńskiej 81,8. Korzystne zmiany w dalszym przeciętnym trwaniu życia obserwowane są we wszystkich grupach wieku. W Polsce w 2019 r. mężczyzna w wieku 60 lat miał przed sobą jeszcze średnio ponad 19 lat życia, zaś kobieta w tym wieku ponad 24 lata. W 2019 r. przeciętne dalsze trwanie życia mężczyzn zamieszkałych w miastach wynosiło 74,5 roku tj. o ponad 1 rok dłużej niż mężczyzn na wsi, natomiast dalsze trwanie życia kobiet było niezależne od miejsca zamieszkania.

Obok długości trwania życia, istotne znaczenie dla jakości życia ma trwanie życia w zdrowiu (średnia liczba lat bez niepełnosprawności). Wyniki badań Eurostatu dotyczące 2017 r. wskazują, że w Polsce 65-letni mężczyzna ma przed sobą jeszcze około 15,8 lata życia, w tym 8,3 lat życia w zdrowiu, natomiast kobieta 8,6 lat w zdrowiu z pozostałych jej około 20,1 lat życia.

Prognoza odsetka populacji w wieku 65+.



Życie w zdrowiu, poza oczywistymi korzyściami dla osoby starszej, ma także istotny wpływ na koszty opieki, które w przypadku osoby zdrowej są kilkukrotnie niższe niż w przypadku osoby wymagającej całodobowej opieki. Model tradycyjny zakładał realizowanie zadań opiekuńczych nad osobami starszymi i niesamodzielnymi w konkretnym budynku, w którym zgromadzone są osoby wymagające opieki, a personel wykonuje czynności opiekuńcze. Rynek ewoluje jednak w kierunku modelu zakładającego, że osoby te na stałe przebywają w swoim dotychczasowym miejscu zamieszkania, natomiast opiekunowie są mobilni i świadczą usługi opiekuńcze w miejscu zamieszkania klienta bądź zdalnie. Rozwój technologii umożliwi kontakt pomiędzy opiekunami a osobami wymagającymi opieki poprzez rozmaite urządzenia – od interkomów począwszy, a skończywszy na technologii wykrywającej stan wymagający natychmiastowej opieki, taki jak upadek lub nagłe pogorszenie się parametrów zdrowotnych.

Proces zmian w opiece senioralnej zachodzi na całym świecie, jednak z uwagi na nierównomierny poziom rozwoju społeczeństw w poszczególnych krajach znajduje się on na różnym stadium rozwoju. W krajach Europy Zachodniej i Północnej jest on najbardziej zaawansowany. Reszta krajów Unii Europejskiej, w tym Polska, znajduje się w sytuacji, w której zachodzą wyżej opisane zmiany demograficzne i model opieki przechodzi proces dynamicznych zmian, którą wymuszają m.in. rosnące koszty związane z zmieniającą się demografią społeczeństwa.

Według danych OECD publiczne nakłady na opiekę senioralną w Polsce są nadal niskie względem średniej dla krajów rozwiniętych. Polska alokowała na ten cel w ostatnich latach ze środków publicznych około 4 razy mniej w relacji do PKB od średniej (OECD, „Health in a glance”, 2019). Opieką domową w skali kraju objętych jest tylko nieco ponad 1% seniorów (w krajach Europy Zachodniej 4-10%). Liczba osób niezdolnych do samodzielnej egzystencji w Polsce wynosi ok. 1,5 mln i stale rośnie. Na miejsce w Zakładzie Opiekuńczo-Lecznym lub Domu Pomocy Społecznej czeka się do kilkunastu miesięcy. Prawie 20% gmin nie zapewnia opieki w miejscu zamieszkania, mimo iż należy to do ich obowiązków. W debacie publicznej przebiła się już wiedza, że Polskę charakteryzują za niskie nakłady na opiekę i należy podjąć działania, aby to zmienić. Koronawirus dodatkowo uwypuklił niektóre aspekty tej sytuacji. Widoczne są już pierwsze pozytywne efekty działań.

Od kilku lat gminy, ośrodki samorządowe oraz organizacje pozarządowe organizują projekty, programy i pilotaże przy wykorzystaniu tzw. opasek życia (SOS). W ten sposób lokalnie promowana jest teleopieka senioralna, co przekłada się na bardzo widoczny wzrost zainteresowania mieszkańców. Emitent również obserwuje powracające zapytania o rozszerzenie współpracy lub przedłużanie kontraktów. Spółka dostrzega także wyraźny wzrost zainteresowania ze strony władz większych miast sprawami seniorów. Szczególnie są to miasta, które w swojej strategii zakładają inwestycje w obszar tzw. „smart city”. Oznacza to, że chcą tworzyć miasto, które wykorzystuje technologie informacyjno-komunikacyjne w celu zwiększenia interaktywności i wydajności usług publicznych. Telemedycyna jako element tego systemu jest coraz częściej uwzględniana w budżetach i programach miejskich. Seniorzy coraz chętniej sięgają po teleopiekę i nowe rozwiązania pomimo faktu, że mają do czynienia z często nieznaną dotąd technologią. Wyjątkowo cenna gwarancja bezpieczeństwa w sytuacjach lękowych niweluje pierwsze wątpliwości, nawet osób w wieku senioralnym.

Dla pacjenta koszty teleopieki nie są wysokie, są znacznie niższe niż korzystanie z prywatnych usług opiekuńczych, które często nie są całodobowe. Znaczący odsetek podopiecznych otrzymuje urządzenia za darmo, gdyż są one finansowane przez miasta, gminy czy organizacje pozarządowe, które otrzymały dofinansowanie do realizacji określonych projektów.

Grupa Kapitałowa Emitenta na tle innych podmiotów w otoczeniu konkurencyjnym

Spółki działające na rynku telemedycznym w Polsce można podzielić na:

- 1) Spółki produkujące urządzenia medyczne, dostępne z usługą

Wyróżniające się podmioty: Medicalgorithmics, Infoscan, ProPlus, Sidly czy Nestmedic.

- 2) Spółki tworzące usługi telemedyczne na bazie własnych rozwiązań IT

Wyróżniające się podmioty: Telemedico, MedApp

- 3) Spółki tworzące usługi telemedyczne na bazie urządzeń medycznych innych firm

Wyróżniające się podmioty: Polsko-Amerykańskie Kliniki Serca, Comarch, Consonance

Korzystając w znacznej mierze z urządzeń medycznych innych firm, choć posiłkując się również własnymi rozwiązaniami technologicznymi (głównie w obszarze algorytmów czy obsługi pacjenta), Emitent rynkowo plasuje się w trzeciej ze wskazanych grup.

Zarząd Emitenta nie jest w stanie precyzyjnie określić udziału Emitenta w rynku, na którym prowadzi działalność. Niewiele jest na przedmiotowym rynku podmiotów, które oprócz dostarczania elastycznych rozwiązań technologicznych w obszarze eZdrowia oferują usługę medyczną bądź opiekuńczą w trybie 24-godzinny, 7 dni w tygodniu, mając dodatkowo tak bogate doświadczenie rynkowe. W wybranych obszarach swojej działalności Spółka konkuruje z podmiotami wskazanymi powyżej, ale także kooperuje uzupełniając się kompetencyjnie. Rynek telemedycyny i teleopieki, szczególnie w okresie pandemii, rozwija się na tyle dynamicznie, że pojawiają się na nim także nowi gracze.

Wypracowane w toku prowadzonej działalności przewagi rynkowe, będące odpowiedzią Emitenta na wymagania Polaków i podmiotów funkcjonujących w branży medycznej oraz wynikające z obserwacji tendencji światowego rynku telemedycyny, umożliwiły Spółce znaczące zdynamizowanie jej rozwoju w ostatnich latach. Najważniejsze przewagi konkurencyjne Emitenta to:

1) Unikalna kombinacja kompetencji:

- a) Kapitał ludzki – posiadane własne całodobowe Centrum Telemedyczne z lekarzami, ratownikami medycznymi i wyspecjalizowanymi konsultantami oraz doświadczona kadra projektowa.
- b) Procesy, finanse i know-how – własne, wypracowane i sprawdzone standardy i metody świadczenia usług medycznych i opiekuńczych na odległość.
- c) Technologia – wypracowane i pozyskane rozwiązania IT umożliwiające płynne świadczenie usług i włączenia kolejnych pacjentów, podmiotów medycznych i innych klientów biznesowych. Oprócz urządzeń telemedycznych powyższe obejmuje również m.in. centralne systemy do skalowania usług telemedycznych, technologie akwizycji i przechowania danych medycznych oraz rozwiązania do zarządzania informacją medyczną i świadczenia usług.

2) Wiodąca, rozpoznawalna marka telemedyczna i pozycja lidera w segmencie telekardiologii.

3) Doświadczenie w elastycznym budowaniu skalowalnych rozwiązań dla osób przewlekle chorych, starszych, niepełnosprawnych, mających utrudniony dostęp do świadczeń zdrowotnych lub mieszkających na terenach rewitalizacji.

4) Umiejętność nawiązywania relacji biznesowych i tworzenia usług dla największych podmiotów działających w branży medycznej i finansowo-ubezpieczeniowej w Polsce.

13.3. Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu

Struktura akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym oraz głosach na Walnym Zgromadzeniu na Dzień Dokumentu informacyjnego:

Akcjonariusz	Liczba akcji i głosów	% udział w kapitale i głosach na WZ
Neuca Med sp. z o.o.	2 281 646	26,28
TLP Inwest sp. z o.o.	2 182 000	25,13

Krzysztof Szalwa	581 596	6,70
Piotr Pokrzywa	569 435	6,56
Janusz Orzeł	495 100	5,70
Pozostali	2 571 869	29,62
RAZEM	8 681 646	100,00

14. Informacje dodatkowe, w tym wysokość kapitału zakładowego oraz wskazanie dokumentów korporacyjnych udostępnionych do wglądu

Kapitał zakładowy Emitenta na Dzień Dokumentu informacyjnego wynosi 868.164,60 zł (słownie: osiemset sześćdziesiąt osiem tysięcy sto sześćdziesiąt cztery złote i sześćdziesiąt groszy) i dzieli się na 8.681.646 (słownie: osiem milionów sześćset osiemdziesiąt jeden tysięcy sześćset czterdzieści sześć) akcji, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda, w tym:

- 5.000.000 (pięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii A o kolejnych numerach od 000.000.001 do 005.000.000,
- 800.000 (osiemset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o kolejnych numerach od 000.000.001 do 000.800.000,
- 881.646 (osiemset osiemdziesiąt jeden tysięcy sześćset czterdzieści sześć) akcji zwykłych na okaziciela serii C o kolejnych numerach od 000.000.001 do 000.881.646,
- 2.000.000 (dwa miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii D o kolejnych numerach od 0.000.001 do 2.000.000.

Kapitał zakładowy został w całości opłacony.

Na stronie internetowej Emitenta w zakładce relacje inwestorskie: (www.telemedycynapolska.pl/relacje-inwestorskie/lad-korporacyjny/) zamieszczone zostały następujące dokumenty korporacyjne:

- Statut,
- Regulamin Obrad Walnego Zgromadzenia,
- Regulamin Rady Nadzorczej,
- Regulamin Zarządu,
- Oświadczenie w zakresie stosowania „Dobrych praktyk spółek notowanych na NewConnect”.

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

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

16. 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

Spółka nie emitowała obligacji zamiennych ani obligacji z prawem pierwszeństwa. Na Dzień Dokumentu informacyjnego brak jest również warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w związku z emisją warrantów subskrypcyjnych.

17. 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

Statut Emitenta nie przewiduje upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego. Upoważnienie zawarte w §6a Statutu wygasło z dniem 31 grudnia 2019 r.

18. Wskazanie miejsca udostępnienia 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

Ostatnim udostępnionym do publicznej wiadomości dokumentem informacyjnym jest dokument, który został sporządzony na potrzeby wprowadzenia akcji zwykłych na okaziciela serii C do obrotu na Rynku NewConnect. Został on udostępniony do publicznej wiadomości na stronie internetowej Rynku NewConnect Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. – www.newconnect.pl.

19. Wskazanie miejsca udostępnienia okresowych raportów finansowych Emitenta, opublikowanych zgodnie z obowiązującymi Emitenta przepisami

Poniżej przedstawione zostało zestawienie raportów okresowych opublikowanych przez Emitenta.

Raporty okresowe Emitenta

RAPORTY ROCZNE	Data publikacji	Numer raportu
Jednostkowy raport roczny za 2010 r.	17 maj 2011	14/2011
Jednostkowy raport roczny za 2011 r.	29 marzec 2012	11/2012
Skonsolidowany raport roczny za 2011 r.	29 marzec 2012	12/2012
Jednostkowy raport roczny za 2012 r.	31 maj 2013	9/2013

Skonsolidowany raport roczny za 2012 r.	31 maj 2013	10/2013
Jednostkowy raport roczny za 2013 r.	23 kwiecień 2014	10/2014
Skonsolidowany raport roczny za 2013 r.	23 kwiecień 2014	11/2014
Jednostkowy raport roczny za 2014 r.	29 kwiecień 2015	12/2015
Skonsolidowany raport roczny za 2014 r.	29 kwiecień 2015	13/2015
Jednostkowy raport roczny za 2015 r.	3 czerwiec 2016	12/2016
Skonsolidowany raport roczny za 2015 r.	3 czerwiec 2016	13/2016
Jednostkowy i skonsolidowany raport roczny za 2016 r.	31 maj 2017	8/2017
Jednostkowy i skonsolidowany raport roczny za 2017 r.	31 maj 2018	9/2018
Jednostkowy raport roczny za 2018 r.	8 kwiecień 2019	4/2019
Skonsolidowany raport roczny za 2018 r.	8 kwiecień 2019	5/2019
Jednostkowy raport roczny za 2019 r.	3 czerwiec 2020	7/2020
Skonsolidowany raport roczny za 2019 r.	3 czerwiec 2020	8/2020
RAPORT KWARTALNE	Data publikacji	Numer raportu
Raport kwartalny za II kwartał 2010 r.	16 sierpień 2010	8/2010
Raport kwartalny za III kwartał 2010 r.	10 listopad 2010	25/2010
Raport kwartalny za IV kwartał 2010 r.	14 luty 2011	3/2011
Raport kwartalny za I kwartał 2011 r.	16 maj 2011	12/2011
Raport kwartalny za II kwartał 2011 r.	16 sierpień 2011	22/2011
Raport kwartalny za III kwartał 2011 r.	14 listopad 2011	28/2011
Jednostkowy raport kwartalny za IV kwartał 2011 r.	14 luty 2012	4/2012
Skonsolidowany raport kwartalny za IV kwartał 2011 r.	14 luty 2012	5/2012
Jednostkowy raport kwartalny za I kwartał 2012 r.	15 maj 2012	19/2012
Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2012 r.	15 maj 2012	20/2012
Raport kwartalny za II kwartał 2012 r.	14 sierpień 2012	29/2012
Raport kwartalny za III kwartał 2012 r.	14 listopad 2012	34/2012
Raport kwartalny za IV kwartał 2012 r.	14 luty 2013	3/2013
Raport kwartalny za I kwartał 2013 r.	15 maj 2013	7/2013
Raport kwartalny za II kwartał 2013 r.	14 sierpień 2013	16/2013
Raport kwartalny za III kwartał 2013 r.	14 listopad 2013	20/2013

Raport kwartalny za IV kwartał 2013 r.	14 luty 2014	4/2014
Raport kwartalny za I kwartał 2014 r.	15 maj 2014	14/2014
Raport kwartalny za II kwartał 2014 r.	14 sierpień 2014	20/2014
Raport kwartalny za III kwartał 2014 r.	14 listopad 2014	24/2014
Raport kwartalny za IV kwartał 2014 r.	16 luty 2015	6/2015
Raport kwartalny za I kwartał 2015 r.	15 maj 2015	14/2015
Raport kwartalny za II kwartał 2015 r.	14 sierpień 2015	20/2015
Raport kwartalny za III kwartał 2015 r.	16 listopad 2015	27/2015
Raport kwartalny za IV kwartał 2015 r.	15 luty 2016	4/2016
Raport kwartalny za I kwartał 2016 r.	16 maj 2016	8/2016
Raport kwartalny za II kwartał 2016 r.	16 sierpień 2016	24/2016
Raport kwartalny za III kwartał 2016 r.	14 listopad 2016	26/2016
Raport kwartalny za IV kwartał 2016 r.	14 luty 2017	6/2017
Raport kwartalny za I kwartał 2017 r.	15 maj 2017	7/2017
Raport kwartalny za II kwartał 2017 r.	14 sierpień 2017	12/2017
Raport kwartalny za III kwartał 2017 r.	14 listopad 2017	14/2017
Raport kwartalny za IV kwartał 2017 r.	14 luty 2018	3/2018
Raport kwartalny za I kwartał 2018 r.	15 maj 2018	6/2018
Raport kwartalny za II kwartał 2018 r.	14 sierpień 2018	15/2018
Raport kwartalny za III kwartał 2018 r.	14 listopad 2018	16/2018
Raport kwartalny za IV kwartał 2018 r.	14 luty 2019	2/2019
Raport kwartalny za I kwartał 2019 r.	15 maj 2019	7/2019
Raport kwartalny za II kwartał 2019 r.	14 sierpień 2019	11/2019
Raport kwartalny za III kwartał 2019 r.	14 listopad 2019	12/2019
Raport kwartalny za IV kwartał 2019 r.	14 luty 2020	3/2020
Raport kwartalny za I kwartał 2020 r.	15 maj 2020	4/2020
Raport kwartalny za II kwartał 2020 r.	14 sierpień 2020	11/2020
Raport kwartalny za III kwartał 2020 r.	16 listopad 2020	13/2020
Raport kwartalny za IV kwartał 2020 r.	15 luty 2021	3/2021
Raport kwartalny za I kwartał 2021 r.	17 maja 2021	4/2021

Źródło: Emitent

Przedmiotowe raporty udostępnione są na stronach internetowych:

- Emitenta – www.telemedycynapolska.pl/relacje-inwestorskie/raporty-okresowe/,
- Rynku NewConnect Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. – www.newconnect.pl.

20. Załączniki

20.1. Załącznik 1 – Odpis z KRS Emitenta

Strona 1 z 9

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

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 19.04.2021 godz. 13:38:44

Numer KRS: 0000352918

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	01.04.2010			
Ostatni wpis	Numer wpisu	48	Data dokonania wpisu	15.01.2021
	Sygnatura akt	KA.VIII NS-REJ.KRS/815/21/139		
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY KATOWICE-WSCHÓD W KATOWICACH WYDZIAŁ VIII GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO		

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 240102536, NIP: 6482542977
3.Firma, pod którą spółka działa	TELEMEDYCYNAPOLSKA 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. ŚLĄSKIE, powiat KATOWICE, gmina KATOWICE, miejsc. KATOWICE
2.Adres	ul. LIGOCKA, nr 103, lok. ---, miejsc. KATOWICE, kod 40-568, poczta KATOWICE, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	-----
4.Adres strony internetowej	-----

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie	
1.Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1 AKT NOTARIALNY Z DNIA 09 MARCA 2010 R., REPERTORIUM A NUMER 6631/2010 SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA ALEKSANDRĘ GRAMAŁA Z KANCELARII NOTARIALNEJ W MIKOŁOWIE - UCHWAŁĄ ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW DOKONANO PRZEKSZTAŁCENIA SPÓŁKI Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ W SPÓŁKĘ AKCYJNĄ I UCHWAŁONO STATUTU SPÓŁKI AKCYJNEJ.

2	01.06.2010R. REPERTORIUM A NR 2974/2010, NOTARIUSZ PRZEMYSŁAW CZUK, KANCELARIA NOTARIALNA W SIEMIANOWICACH ŚLĄSKICH, ZMIENIONO: PAR.16.1; PAR.16.10; PAR.23.1, PAR.27.1 STATUTU. 18.06.2010R. REPERTORIUM A NR 11972/2010, NOTARIUSZ ALEKSANDRA GRAMAŁA, KANCELARIA NOTARIALNA W MIKOŁOWIE, ZMIENIONO PAR.6.1, PAR.16.7, DODANO PAR.16.9A STATUTU. 13.09.2010R. REPERTORIUM A NR 925/2010, NOTARIUSZ RENATA PIŁAT, KANCELARIA NOTARIALNA W KATOWICACH, DOOKREŚLONO WYSOKOŚĆ KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO W PAR.6.1 STATUTU.
3	14.01.2015R., REP A NR 334/2015, NOTARIUSZ PRZEMYSŁAW CZUK, KANCELARIA NOTARIALNA W SIEMIANOWICACH ŚLĄSKICH UL. ŚWIERCZEWSKIEGO 2 - DODANO §4 UST.1 PKT 17-24.
4	06.12.2017R., REP. A NR 9444/2017, NOTARIUSZ PRZEMYSŁAW CZUK, KANCELARIA NOTARIALNA W SIEMIANOWICACH ŚLĄSKICH UL. ŚLĄSKA 2 DODANO: § 6 A STATUTU
5	14.02.2018R., REPERTORIUM A NR 1027/2018, NOTARIUSZ PRZEMYSŁAW CZUK, KANCELARIA NOTARIALNA W SIEMIANOWICACH ŚLĄSKICH UL. ŚLĄSKA 2 ZMIENIONO: § 6 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI
6	06.08.2020R., REP A NR 6158/2020, NOTARIUSZ PRZEMYSŁAW CZUK, KANCELARIA NOTARIALNA W SIEMIANOWICACH ŚLĄSKICH PRZY UL.ŚLĄSKIEJ 2, 41-100 SIEMIANOWICE ŚLĄSKIE, ZMIENIONO § 6 UST.1 STATUTU SPÓŁKI 03.11.2020R., REP A NR 9007/2020, NOTARIUSZ PRZEMYSŁAW CZUK, KANCELARIA NOTARIALNA W SIEMIANOWICACH ŚLĄSKICH PRZY UL.ŚLĄSKIEJ 2, 41-100 SIEMIANOWICE ŚLĄSKIE, ZMIENIONO § 6 UST.1 STATUTU SPÓŁKI

Rubryka 5	
1.Czas, na jaki została utworzona spółka	NIEOZNACZONY
2.Oznaczenie pisma innego niż Monitor Sądowy i Gospodarczy, przeznaczonego do ogłoszeń spółki	-----
4.Czy statut przyznaje uprawnienia osobiste określonym akcjonariuszom lub tytuły uczestnictwa w dochodach lub majątku spółki nie wynikających z akcji?	NIE
5.Czy obligatoriusze mają prawo do udziału w zysku?	NIE

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki	
1.Określenie okoliczności powstania	PRZEKSZTAŁCENIE
2.Opis sposobu powstania spółki oraz informacja o uchwale	TELEMEDYCYNAPOLSKA SPÓŁKA AKCYJNA POWSTAŁA Z PRZEKSZTAŁCENIA TELEMEDYCYNAPOLSKA SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ. UCHWAŁA O PRZEKSZTAŁCENIU ZOSTAŁA PODJĘTA PRZEZ NADZWYCZAJNE ZGROMADZENIE WSPÓLNIKÓW TELEMEDYCYNAPOLSKA SP. Z O.O. W DNIU 09 MARCA 2010 R. UCHWAŁA ZOSTAŁA ZAPROTOKOŁOWANA PRZEZ NOTARIUSZA ALEKSANDRĘ GRAMAŁA Z KANCELARII NOTARIALNEJ W MIKOŁOWIE, REPERTORIUM A NUMER 6631/2010. OŚWIADCZENIA O PRZYSTĄPIENIU DO SPÓŁKI AKCYJNEJ I O OBJĘCIU AKCJI SPÓŁKI TELEMEDYCYNAPOLSKA SPÓŁKA AKCYJNA ZOSTAŁY ZAPROTOKOŁOWANE DNIA 09 MARCA 2010 R. PRZEZ NOTARIUSZA ALEKSANDRĘ GRAMAŁA Z KANCELARII NOTARIALNEJ W MIKOŁOWIE, REPERTORIUM A NUMER 6641/2010.
3.Numer i data decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów o zgodzie na dokonanie koncentracji	-----
Podrubryka 1	

Podmioty, z których powstała spółka		
1	1.Nazwa lub firma	TELEMEDYCYNAPOLSKA 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	0000237991
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr albo organu prowadzącego ewidencję	*****
	5.Numer REGON	240102536
	6.Numer NIP	-----

Rubryka 7 - Dane jednego akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1.Wysokość kapitału zakładowego	868 164,60 ZŁ
2.Wysokość kapitału docelowego	229 835,40 ZŁ
3.Liczba akcji wszystkich emisji	8681646
4.Wartość nominalna akcji	0,10 ZŁ
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	868 164,60 ZŁ
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	-----
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu	
Brak wpisów	

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1.Nazwa serii akcji	A
	2.Liczba akcji w danej serii	5000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
2	1.Nazwa serii akcji	SERIA "B"
	2.Liczba akcji w danej serii	800000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
3	1.Nazwa serii akcji	C
	2.Liczba akcji w danej serii	881646
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
4	1.Nazwa serii akcji	D
	2.Liczba akcji w danej serii	2000000

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
Brak wpisów

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

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu		
1. Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	ZARZĄD	
2. Sposób reprezentacji podmiotu	W PRZYPADKU POWOŁANIA ZARZĄDU JEDNOOSOBOWEGO SKUTECZNA REPREZENTACJA SPÓŁKI WYKONYWANA JEST PRZEZ PREZESA ZARZĄDU. JEŻELI ZARZĄD JEST WIELOOSOBOWY, DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ WOLI I PODPISYWANIA W IMIENIU SPÓŁKI UPOWAŻNIENYCH JEST DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU ŁĄCZNIE LUB JEDEN CZŁONEK ZARZĄDU ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM.	
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1. Nazwisko / Nazwa lub firma	BULA
	2. Imiona	ŁUKASZ
	3. Numer PESEL/REGON	77092306457
	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	KRAWIEC
	2. Imiona	MARZENA
	3. Numer PESEL/REGON	83012415244
	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	OSTAFIŃSKI
	2.Imiona	BARTOSZ ROCH
	3.Numer PESEL	77091411798
2	1.Nazwisko	SZALWA
	2.Imiona	KRZYSZTOF MACIEJ
	3.Numer PESEL	73080301035
3	1.Nazwisko	RYMASZEWSKI
	2.Imiona	IRENNEUSZ
	3.Numer PESEL	68122701898
4	1.Nazwisko	BULA
	2.Imiona	SZYMON PIOTR
	3.Numer PESEL	79081107991
5	1.Nazwisko	GAJEWSKI
	2.Imiona	MARCIN
	3.Numer PESEL	77053008774

Rubryka 3 - Prokurenci
Brak wpisów

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	86, 22, Z, PRAKTYKA LEKARSKA SPECJALISTYCZNA
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	86, 9, , POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE OPIEKI ZDROWOTNEJ
	2	86, 21, Z, PRAKTYKA LEKARSKA OGÓLNA
	3	58, , , DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA
	4	72, , , BADANIA NAUKOWE I PRACE ROZWOJOWE
	5	82, , , DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ADMINISTRACYJNĄ OBSŁUGĄ BIURA I POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ
	6	26, 60, Z, PRODUKCJA URZĄDZEŃ NAPROMIENIUJĄCYCH, SPRZĘTU ELEKTROMEDYCZNEGO I ELEKTROTERAPEUTYCZNEGO
	7	32, 50, Z, PRODUKCJA URZĄDZEŃ, INSTRUMENTÓW ORAZ WYROBÓW MEDYCZYCH, WŁĄCZAJĄC DENTYSTYCZNE
	8	62, , , DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM I DORADZTWEW W ZAKRESIE INFORMATYKI ORAZ DZIAŁALNOŚĆ POWIĄZANA
	9	70, , , DZIAŁALNOŚĆ FIRM CENTRALNYCH (HEAD OFFICES); DORADZTWO ZWIĄZANE Z ZARZĄDZANIEM

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	16.06.2011	01.01.2010-31.12.2010
	2	31.05.2012	01.01.2011R. - 31.12.2011R.
	3	09.09.2013	01.01.2012 - 31.12.2012

	4	12.06.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	5	12.06.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	6	19.07.2016	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	7	11.07.2017	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	8	06.07.2018	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	9	03.06.2019	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	10	28.08.2020	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2010-31.12.2010
	2	*****	01.01.2011R. - 31.12.2011R.
	3	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	4	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	5	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	6	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	7	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	8	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	9	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	10	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2010-31.12.2010
	2	*****	01.01.2011R. - 31.12.2011R.
	3	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	4	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	5	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	6	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	7	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	8	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	9	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	10	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	01.01.2010-31.12.2010
	2	*****	01.01.2011R. - 31.12.2011R.
	3	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	4	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	5	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	6	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	7	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	8	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	9	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	10	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu skonsolidowanego rocznego	1	31.05.2012	01.01.2011R. - 31.12.2011R.

sprawozdania finansowego	2	09.09.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
	3	12.06.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	4	12.06.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	5	19.07.2016	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	6	11.07.2017	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	7	06.07.2018	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	8	03.06.2019	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	9	28.08.2020	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****
2		*****	01.01.2012 - 31.12.2012
3		*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
4		*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
5		*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
6		*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
7		*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
8		*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
9		*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2011R. - 31.12.2011R.
	2	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	3	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	4	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	5	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	6	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	7	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	8	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	9	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności spółki dominującej	1	*****	01.01.2011R. - 31.12.2011R.
	2	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	3	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	4	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	5	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	6	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	7	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	8	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	9	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019

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

31.12.2010

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości
Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności
Brak wpisów

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

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

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator
Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja
Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu podmiotu
Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny
Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu
Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym
Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym
Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacje o postępowaniach restrukturyzacyjnych, o postępowaniu naprawczym lub o przymusowej restrukturyzacji
Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 19.04.2021 adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: ekrs.ms.gov.pl
--

20.2. Załącznik 2 – Statut Emitenta

STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ

(tekst jednolity uwzględniający zmiany wynikające z Uchwały nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 6 sierpnia 2020 r. oraz oświadczenia Zarządu w sprawie dookreślenia kapitału zakładowego z dnia 3 listopada 2020 r.)

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1

1. Spółka prowadzi działalność gospodarczą pod firmą: **Telemedycyna Polska Spółka Akcyjna**.
2. Spółka może używać skróconej nazwy **Telemedycyna Polska S.A.** oraz może używać wyróżniającego ją znaku graficznego.

§ 2

Siedzibą Spółki jest Miasto Katowice.

§ 3

1. Spółka prowadzi działalność na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami.
2. Spółka może tworzyć i prowadzić swoje oddziały, zakłady, filie, przedstawicielstwa i inne jednostki organizacyjne, a także uczestniczyć w innych spółkach lub przedsięwzięciach na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą.

§ 4

1. Przedmiotem działalności Spółki jest:
 - 1) Działalność szpitali – PKD 86.1;
 - 2) Praktyka lekarska – PKD 86.2;
 - 3) Pozostała działalność w zakresie opieki zdrowotnej – PKD 86.9;
 - 4) Handel hurtowy z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi – PKD 46;
 - 5) Handel detaliczny z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi – PKD 47;
 - 6) Działalność wydawnicza – PKD 58;
 - 7) Pozostałe pośrednictwo pieniężne – PKD 64.19.Z;
 - 8) Pozostałe formy udzielania kredytów – PKD 64.92.Z;
 - 9) Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych – PKD 64.99.Z;
 - 10) Badania naukowe i prace rozwojowe – PKD 72;
 - 11) Reklama – PKD 73.1;
 - 12) Badanie rynku i opinii publicznej – PKD 73.2;
 - 13) Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna – PKD 74;

- 14) Wynajem i dzierżawa – PKD 77;
 - 15) Działalność związana z administracyjną obsługą biura i pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej – PKD 82;
 - 16) Pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane – PKD 85.59.B;
 - 17) Produkcja urządzeń napromieniowujących, sprzętu elektromedycznego i elektroterapeutycznego – PKD 26.60.Z;
 - 18) Produkcja urządzeń, instrumentów oraz wyrobów medycznych, włączając dentystyczne - PKD 32.50.Z;
 - 19) Działalność związana z filmami, nagraniami wideo i programami telewizyjnymi – PKD 59.1;
 - 20) Działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana – PKD 62;
 - 21) Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność; działalność portali internetowych – PKD 63.1;
 - 22) Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji – PKD 63.9;
 - 23) Działalność rachunkowo-księgową; doradztwo podatkowe – PKD 69.20.Z;
 - 24) Działalność firm centralnych (Head Offices); doradztwo związane z zarządzaniem – PKD 70.
2. Jeżeli podjęcie lub prowadzenie działalności gospodarczej w zakresie ustalonego wyżej przedmiotu działalności Spółki, z mocy przepisów szczególnych, wymaga zgody, zezwolenia lub koncesji organu państwa, to rozpoczęcie lub prowadzenie takiej działalności może nastąpić po uzyskaniu takiego zezwolenia, zgody lub koncesji.

§ 5

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

II. KAPITAŁ ZAKŁADOWY AKCJONARIUSZE I AKCJE

§ 6

1. Kapitał zakładowy wynosi **868.164,60 zł** (osiemset sześćdziesiąt osiem tysięcy sto sześćdziesiąt cztery 60/100 złote) i dzieli się na **8.681.646** (osiem milionów sześćset osiemdziesiąt jeden tysięcy sześćset czterdzieści sześć) akcji, o wartości nominalnej po **10** (dziesięć) groszy każda akcja, w tym:
 - a) 5.000.000 (pięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii A o kolejnych numerach od 000.000.001 do 005.000.000;
 - b) 800.000 (osiemset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o kolejnych numerach od 000.000.001 do 000.800.000;
 - c) 881.646 (osiemset osiemdziesiąt jeden tysięcy sześćset czterdzieści sześć) akcji zwykłych na okaziciela serii C o kolejnych numerach od 000.000.001 do 000.881.646;
 - d) 2.000.000 (dwa miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii D o numerach od 0.000.001 do 2.000.000.
2. Wszystkie akcje serii A zostały objęte przez Założycieli Spółki Akcyjnej proporcjonalnie do ilości udziałów posiadanych przez nich w kapitale zakładowym przekształcanej Spółki pod

firmą: Telemedycyna Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością i zostały pokryte w całości majątkiem przekształcanej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością.

3. Zgodnie z brzmieniem powyższego ust. 2 akcje zostają objęte w następujący sposób:
- 1) **TLP Inwest Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach** – objęcie 2.100.000 (dwa miliony sto tysięcy) akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 10 (dziesięć) groszy każda i łącznej wartości nominalnej 210.000,00 (dwieście dziesięć tysięcy) złotych, stanowiących 42% wartości kapitału zakładowego;
 - 2) **Ireneusz Plaza** – objęcie 1.400.000 (jeden milion czterysta tysięcy) akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 10 (dziesięć) groszy każda i łącznej wartości nominalnej 140.000,00 (sto czterdzieści tysięcy) złotych, stanowiących 28% wartości kapitału zakładowego;
 - 3) **Janusz Orzeł** – objęcie 1.000.000 (jeden milion) akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 10 (dziesięć) groszy każda i łącznej wartości nominalnej 100.000,00 (sto tysięcy) złotych, stanowiących 20% wartości kapitału zakładowego;
 - 4) **GOADVISERS S.A.** z siedzibą w Katowicach – objęcie 500.000 (pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 10 (dziesięć) groszy każda i łącznej wartości nominalnej 50.000,00 (pięćdziesiąt tysięcy) złotych, stanowiących 10% wartości kapitału zakładowego.
4. Akcje nowych emisji będą emitowane jako akcje na okaziciela, chyba że Walne Zgromadzenie postanowi inaczej.
5. Kapitał zakładowy Spółki może być podwyższony w drodze emisji nowych akcji, na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia. Dotychczasowym Akcjonariuszom przysługuje prawo pierwszeństwa objęcia akcji nowych emisji w proporcji do posiadanych akcji.
6. Spółka może podwyższać kapitał zakładowy ze środków własnych zgodnie z art. 442 Kodeksu spółek handlowych.
7. Jeżeli akcjonariusz nie dokona wpłaty na objęte akcje w wymaganym terminie, będzie obowiązany do zapłaty odsetek ustawowych za każdy dzień takiego opóźnienia.
8. Każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu.
9. Akcje mogą być wydawane w odcinkach zbiorowych.

§ 6a

1. Zarząd Spółki jest upoważniony do podwyższania kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych akcji o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 318.000 zł (trzysta osiemnaście tysięcy złotych) w drodze jednego lub kilku podwyższeń kapitału zakładowego, w granicach określonych w Statucie Spółki („Kapitał docelowy”).
2. Upoważnienie Zarządu Spółki do podwyższania kapitału zakładowego oraz do emitowania nowych akcji w ramach kapitału docelowego wygasa z dniem 31 grudnia 2019 r.
3. Zarząd Spółki może wydawać akcje wyłącznie w zamian za wkłady pieniężne.
4. Z zastrzeżeniem odmiennych postanowień Kodeksu spółek handlowych, Zarząd decyduje o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, w szczególności Zarząd jest umocowany do:
 - 1) określania szczegółowych zasad emisji i oferty nowych akcji;
 - 2) podejmowania wszelkich działań związanych z dematerializacją akcji, a w szczególności do zawierania umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. o rejestracji akcji;

- 3) podejmowania wszelkich działań związanych z ubieganiem się o dopuszczenie akcji, praw do akcji do obrotu na rynku regulowanym;
- 4) pozbawienia za zgodą Rady Nadzorczej dotychczasowych akcjonariuszy w całości lub części prawa poboru w stosunku do akcji emitowanych w granicach kapitału docelowego;
- 5) określenia zasady przydziału akcji oraz ustalenia ceny emisyjnej akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego.

§ 7

Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku rocznym przeznaczonym przez Walne Zgromadzenie do podziału, a także do udziału w podziale majątku Spółki w razie jej likwidacji. Każda z akcji uprawnia do uczestnictwa w podziale dywidendy w równej wysokości.

§ 8

1. Akcje mogą być umarzone w drodze obniżenia kapitału zakładowego uchwałą Walnego Zgromadzenia, za zgodą akcjonariusza, którego akcje mają być umorzone. Wysokość zapłaty za umarzone akcje zostanie określona każdorazowo uchwałą Walnego Zgromadzenia.
2. Spółka może nabywać własne akcje w celu ich umorzenia oraz dla realizacji innych celów wymienionych w art. 362 Kodeksu spółek handlowych.
3. W zamian za akcje umarzone Spółka może wydawać świadectwa użytkowe na warunkach określonych przez Walne Zgromadzenie.
4. W zamian za umarzone akcje akcjonariusz otrzymuje wypłatę wartości akcji w terminie miesiąca od zarejestrowania uchwały o umorzeniu.

§ 9

1. Na pokrycie strat bilansowych Spółka utworzy kapitał zapasowy, na który będą dokonywane coroczne odpisy, w wysokości nie mniejszej niż 8% (osiem procent) rocznego zysku netto, do czasu kiedy kapitał zapasowy osiągnie wysokość równą wysokości 1/3 (jednej trzeciej) kapitału zakładowego.
2. Spółka utworzy kapitał rezerwowy na pokrycie poszczególnych wydatków lub strat. Na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia mogą być także tworzone, znoszone i wykorzystywane, stosownie do potrzeb, fundusze celowe.
3. Zysk netto Spółki może być przeznaczony w szczególności na:
 - a) kapitał zapasowy;
 - b) inwestycje;
 - c) dodatkowy kapitał rezerwowy tworzony w Spółce;
 - d) dywidendy dla akcjonariuszy;
 - e) inne cele określone uchwałą Walnego Zgromadzenia.

III. ORGANY SPÓŁKI

§ 10

Organami Spółki są:

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

Walne Zgromadzenie

§ 11

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd w ciągu sześciu miesięcy po zakończeniu roku obrotowego.
2. Rada Nadzorcza może zwołać Zwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie określonym w ust. 1 powyżej.
3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd.
4. Rada Nadzorcza może zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli jego zwołanie uzna za wskazane.
5. 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. W przypadku, gdy akcjonariusze dokonają zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, zgodnie ze zdaniem pierwszym, Zarząd Spółki będzie zobowiązany do niezwłocznego wykonania czynności, o których mowa w art. 402¹ -402² kodeksu spółek handlowych, dotyczących ogłoszenia o zwołaniu Walnego Zgromadzenia.
6. Rada Nadzorcza oraz akcjonariusz lub akcjonariusze, reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego, mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego zgromadzenia.

§ 12

1. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad, chyba że cały kapitał zakładowy jest reprezentowany na Zgromadzeniu i nikt z obecnych nie wniósł sprzeciwu co do powzięcia uchwały.
2. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na liczbę obecnych Akcjonariuszy lub reprezentowanych akcji, o ile Kodeks Spółek Handlowych nie stanowi inaczej.
3. Każda akcja daje na Walnym Zgromadzeniu prawo do jednego głosu, o ile niniejszy Statut nie stanowi inaczej.
4. Uchwały Walnego Zgromadzenia przyjmowane są bezwzględną większością głosów oddanych przez Akcjonariuszy obecnych na Zgromadzeniu, o ile niniejszy Statut lub obowiązujące przepisy nie stanowią inaczej.
5. Zdjęcie z porządku obrad bądź zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy wymaga podjęcia uchwały Walnego Zgromadzenia, po uprzednio wyrażonej zgodzie przez wszystkich obecnych akcjonariuszy, którzy taki wniosek zgłosili, popartej 75% (siedemdziesiąt pięć procent) głosów Walnego Zgromadzenia.

§ 13

1. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy w szczególności:

- a) podejmowanie uchwał o podziale zysków albo o pokryciu strat,
 - b) połączenie, podział lub przekształcenie Spółki,
 - c) rozwiązanie i likwidacja Spółki,
 - d) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,
 - e) ustalenie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej,
 - f) tworzenie i znoszenie funduszy celowych,
 - g) zmiana przedmiotu działalności Spółki,
 - h) zmiana Statutu Spółki,
 - i) emisja obligacji, w tym obligacji zamiennych na akcje i z prawem pierwszeństwa oraz emisja warrantów subskrypcyjnych,
 - j) nabycie oraz zbycie lub wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki oraz ustanowienie na nim ograniczonego prawa rzeczowego,
 - k) wybór likwidatorów,
 - l) wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawieraniu Spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru,
 - m) rozpatrywanie spraw wniesionych przez Radę Nadzorczą, Zarząd lub Akcjonariuszy,
 - n) podejmowanie uchwał o zaoferowaniu akcji Spółki w ramach oferty publicznej lub niepublicznej oraz niezbędnych do dematerializacji akcji i dopuszczenia akcji do obrotu na rynku regulowanym lub nieregulowanym,
 - o) wyrażanie zgody na zawieranie umów kredytu, pożyczki, poręczenia lub innej podobnej umowy pomiędzy Spółką i jej członkami Zarządu, Rady Nadzorczej, prokurentem lub likwidatorem, albo na rzecz którejkolwiek z tych osób,
 - p) Zatwierdzanie regulaminu Rady Nadzorczej oraz uchwalanie regulaminu obrad Walnego Zgromadzenia.
2. Oprócz spraw wymienionych w paragrafie 13 ust. 1, uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają inne sprawy określone w przepisach prawa lub w Statucie.
 3. Wnioski w sprawach, w których niniejszy Statut wymaga zgody Walnego Zgromadzenia powinny być zgłoszone wraz z pisemną opinią Rady Nadzorczej.

§ 14

Szczegółowy tryb prowadzenia obrad i podejmowania uchwał Walnego Zgromadzenia zawarty jest w Regulaminie Walnego Zgromadzenia, uchwalanym najpóźniej na drugim zgromadzeniu.

§ 15

Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki lub w Mikołowie lub w Siemianowicach Śląskich lub w Warszawie.

Rada Nadzorcza

§ 16

1. Rada Nadzorcza składa się z pięciu do siedmiu członków, w tym z Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego.

2. Pierwsza Rada Nadzorcza składa się z pięciu członków powołanych przez Założycieli Spółki.
3. Z zastrzeżeniem postanowień ust. 7 i 8 poniżej, członkowie Rady Nadzorczej będą powoływani i odwoływani w następujący sposób:
 - a) Akcjonariusz GOADVISERS S.A. tak długo jak będzie posiadać nie mniej niż 10% (dziesięć procent) udziału w kapitale zakładowym Spółki będzie powoływać i odwoływać 2 (dwóch) członków Rady Nadzorczej oraz będzie wskazywać Przewodniczącą Rady Nadzorczej;
 - b) Akcjonariusz Janusz Orzeł tak długo jak będzie posiadać nie mniej niż 10% (dziesięć procent) udziału w kapitale zakładowym Spółki będzie powoływać i odwoływać 1 (jednego) członka Rady Nadzorczej;
 - c) Akcjonariusze TLP Inwest Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach i Ireneusz Plaza tak długo jak będą łącznie posiadać nie mniej niż 10% (dziesięć procent) udziału w kapitale zakładowym Spółki będą wspólnie powoływać i odwoływać 2 (dwóch) członków Rady Nadzorczej.
4. Oświadczenia o powołaniu lub odwołaniu członka Rady Nadzorczej składane są przez uprawnionych akcjonariuszy wobec Spółki. Oświadczenie o odwołaniu członka Rady Nadzorczej jest skuteczne tylko w przypadku, gdy uprawniony akcjonariusz jednocześnie powołuje nowego członka Rady Nadzorczej.
5. W okresie obowiązywania postanowień ust. 3 powyżej Wiceprzewodniczącą Rady Nadzorczej wybierają członkowie Rady Nadzorczej.
6. Uprawnienia osobiste akcjonariuszy, określone w ust. 3 powyżej, wygasają w dniu pierwszego notowania akcji Spółki na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie albo wygasają w dniu 30 czerwca 2011 roku, w zależności który z powyższych terminów ziszczy jako pierwszy.
7. Począwszy od dnia następującego bezpośrednio po dniu pierwszego notowania akcji Spółki na rynku NewConnect albo począwszy od dnia 01 lipca 2011 roku, w zależności który z terminów ziszczy się jako pierwszy, uprawnienia do powoływania i odwoływania członków Rady Nadzorczej przysługują Walnemu Zgromadzeniu, z zastrzeżeniem ust.9a.
8. Jeżeli w ciągu sześciu tygodni od ustąpienia członka Rady Nadzorczej albo odwołania członka Rady Nadzorczej lub wygaśnięcia mandatu członka Rady Nadzorczej, powołanego zgodnie z ust. 7 powyżej, nie zostanie uzupełniony skład Rady Nadzorczej, wówczas wolne miejsce w Radzie Nadzorczej będzie tymczasowo uzupełnione uchwałą pozostałych członków Rady Nadzorczej. Tymczasowy członek Rady Nadzorczej będzie wykonywać swoje obowiązki w Radzie Nadzorczej do czasu powołania brakującego członka Rady Nadzorczej przez Walne Zgromadzenie.
9. W okresie obowiązywania postanowień ust. 8 powyżej Przewodniczącą i Wiceprzewodniczącą Rady Nadzorczej wybierają członkowie Rady Nadzorczej.
- 9a. Jeżeli akcjonariusz BBI Seed Fund spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Fundusz Kapitałowy Spółka Komandytowa będzie posiadać nie mniej niż 580.000 (pięćset osiemdziesiąt tysięcy) akcji Spółki będzie powoływać i odwoływać 1 (jednego) członka Rady Nadzorczej.
10. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres wspólnej trzyletniej kadencji.
11. Rada Nadzorcza działa na podstawie regulaminu, który zostaje uchwalony przez Radę Nadzorczą i zatwierdzony przez Walne Zgromadzenie.

§ 17

1. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje i przewodniczy im Przewodniczący Rady Nadzorczej,

a w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej.

2. Przewodniczący ustępującej Rady Nadzorczej, a w przypadku jego nieobecności Prezes Zarządu lub osoba wyznaczona przez Prezesa Zarządu, zwołuje i otwiera pierwsze posiedzenie nowo wybranej Rady Nadzorczej.

§ 18

1. Posiedzenie Rady Nadzorczej może być zwyczajne lub nadzwyczajne. Zwyczajne posiedzenia Rady Nadzorczej powinny się odbyć co najmniej cztery razy w roku (raz na kwartał). Nadzwyczajne posiedzenie może być zwołane w każdej chwili.
2. Przewodniczący Rady Nadzorczej lub w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczący zwołuje posiedzenie Rady Nadzorczej z własnej inicjatywy lub na pisemny wniosek Zarządu Spółki lub członka Rady Nadzorczej. Posiedzenie powinno być zwołane w ciągu dwóch tygodni od chwili złożenia wniosku.
3. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje się za uprzednim siedmiodniowym powiadomieniem przekazanym członkom Rady Nadzorczej listem poleconym lub za pośrednictwem poczty elektronicznej, chyba że wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrażą zgodę na odbycie posiedzenia bez zachowania powyższego siedmiodniowego powiadomienia. Zgoda może być wyrażona wobec osoby zwołującej posiedzenie Rady Nadzorczej i przekazana za pomocą każdego środka lub sposobu komunikacji na odległość.
4. Posiedzenia Rady Nadzorczej mogą się odbywać za pośrednictwem telefonu lub innego środka technicznego (np. Internet), w sposób umożliwiający wzajemne porozumienie wszystkich uczestniczących w takim posiedzeniu członków Rady Nadzorczej. Uchwały podjęte na tak odbytym posiedzeniu będą ważne, jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali zawiadomieni o treści projektów uchwał.
5. W zakresie dozwolonym przez prawo, uchwały Rady Nadzorczej mogą być powzięte w drodze pisemnego głosowania zarządzanego przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej lub w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej. Uchwały tak podjęte będą ważne jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali zawiadomieni o treści projektów uchwał.
6. Podejmowanie uchwał w trybie określonym w powyższych ust. 4 i 5 nie dotyczy wyborów Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej oraz powołania, odwołania i zawieszania w czynnościach członków Zarządu.
7. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał oddając swój głos za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej, za wyjątkiem spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.
8. Dla ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zaproszenie na posiedzenie wszystkich członków Rady.

§ 19

1. Rada wykonuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach.
2. Do szczególnych obowiązków Rady Nadzorczej, realizowanych w formie podejmowanych uchwał należy:
 - a) ocena sprawozdań Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz wniosków Zarządu dotyczących podziału zysków i pokrycia strat, a także składanie Zgromadzeniu Wspólników corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny i działalności Rady Nadzorczej,

- b) analiza i ocena bieżącej działalności Spółki,
- c) stawianie wniosków na Walnym Zgromadzeniu, dotyczących udzielenia członkom Zarządu absolutorium z wykonania obowiązków,
- d) rozpatrywanie spraw wniesionych przez Zarząd,
- e) zatwierdzanie rocznych planów finansowych (budżet) strategicznych planów gospodarczych (biznes plan),
- f) udzielanie członkom Zarządu zezwolenia na zajmowanie się interesami konkurencyjnymi lub uczestniczenia w spółce konkurencyjnej w charakterze wspólnika lub członka organów,
- g) wyrażanie zgody na zaciąganie przez Spółkę pożyczek i kredytów, jeżeli w wyniku zaciągnięcia takiej pożyczki lub kredytu łączna wartość zadłużenia z tych tytułów przekroczyłaby wartość kapitałów własnych Spółki, nie przewidzianych w budżecie zatwierdzonym zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki;
- h) wyrażanie zgody na udzielanie przez Spółkę poręczeń oraz na zaciąganie przez Spółkę zobowiązań z tytułu gwarancji, nie przewidzianych w budżecie zatwierdzonym zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki;
- i) wyrażanie zgody na ustanawianie zastawu, hipoteki, przewłaszczenia na zabezpieczenie i innych obciążeń majątku Spółki, nie przewidzianych w budżecie zatwierdzonym zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki,
- j) wyrażanie zgody na zbycie składników majątku trwałego Spółki, których wartość przekracza 20% (dwadzieścia procent) wartości księgowej netto środków trwałych Spółki, ustalonej na podstawie ostatniego zweryfikowanego sprawozdania finansowego Spółki, z wyłączeniem zapasów zbywalnych w ramach normalnej działalności, nie przewidzianych w budżecie zatwierdzonym zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki,
- k) wyrażanie zgody na nabycie oraz zbycie lub wydzierżawienie nieruchomości lub udziału w nieruchomości oraz ustanowienie na nieruchomości lub udziale w nieruchomości ograniczonego prawa rzeczowego,
- l) wyrażanie zgody na zawarcie przez Spółkę umowy z członkiem Rady Nadzorczej lub z członkiem Zarządu Spółki albo akcjonariuszem oraz z podmiotami z nimi powiązаныmi; „Umowa istotna” oznacza umowę powodującą zobowiązanie Spółki lub rozporządzenie majątkiem Spółki równowartości w złotych przekraczającej 20 000 (dwadzieścia tysięcy) EUR,
- m) wyrażanie zgody na nabycie lub objęcie przez Spółkę udziałów lub akcji w innych spółkach handlowych,
- n) wybór biegłego rewidenta do przeprowadzania badania sprawozdań finansowych Spółki,
- o) ustalanie zasad wynagradzania członków Zarządu,
- p) zatwierdzanie regulaminu Zarządu.

§ 20

1. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście.
2. Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie.

§ 21

Rada Nadzorcza może oddelegować ze swego grona członków do indywidualnego wykonywania poszczególnych czynności nadzorczych. Członkowie ci otrzymują osobne wynagrodzenie, którego wysokość ustala Walne Zgromadzenie. Członków tych obowiązuje zakaz konkurencji, któremu podlegają członkowie Zarządu Spółki.

§ 22

1. Do podjęcia uchwały przez Radę Nadzorczą Spółki wymagana będzie bezwzględna większość głosów oddanych w obecności co najmniej połowy członków Rady Nadzorczej. W przypadku równej liczby głosów za i przeciwko podjęciu uchwały głos decydujący będzie miał Przewodniczący Rady Nadzorczej, zaś w przypadku jego nieobecności Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej.
2. Uchwały Rady Nadzorczej powinny być protokołowane. Protokoły podpisują obecni członkowie Rady. W protokołach należy podać porządek obrad oraz wymienić nazwiska i imiona członków Rady Nadzorczej, biorących udział w posiedzeniu, liczbę głosów oddanych na poszczególne uchwały, podać sposób przeprowadzania i wynik głosowania.
3. Do protokołów winny być dołączone odrębne zdania członków Rady Nadzorczej obecnych na posiedzeniu oraz nadesłane później sprzeciwy nieobecnych członków na posiedzeniu Rady.

Zarząd

§ 23

1. Z zastrzeżeniem ust. 5 poniżej, Zarząd Spółki składa się od jednego do trzech członków, w tym Prezesa Zarządu, powoływanych na wspólną trzyletnią kadencję.
2. Pierwszy Zarząd Spółki został powołany przez Założycieli Spółki Akcyjnej.
3. Do dnia, gdy akcjonariusze TLP Inwest Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach i Ireneusz Plaza będą posiadać łącznie nie mniej niż 50% (pięćdziesiąt procent) udziału w kapitale zakładowym Spółki, ale nie dłużej niż do dnia pierwszego notowania akcji Spółki na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie i nie później niż do dnia 30 czerwca 2011 roku, w zależności który w powyższych terminów ziszczy się jako pierwszy, Zarząd Spółki będzie dwuosobowy i będzie powoływany i odwoływany w następujący sposób:
 - a) Ireneusz Plaza będzie powoływać i odwoływać Prezesa Zarządu Spółki,
 - b) TLP Inwest Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach będzie powoływać i odwoływać drugiego członka Zarządu Spółki.
4. Powołanie i odwołanie członków Zarządu Spółki przez uprawnionych akcjonariuszy będzie dokonywane w drodze oświadczeń pisemnych złożonych wobec Spółki. Zawieszanie w czynnościach członków Zarządu jest w kompetencji Rady Nadzorczej Spółki.
5. Począwszy od dnia następującego bezpośrednio po dniu, w którym TLP Inwest Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach i Ireneusz Plaza będą posiadać łącznie mniej niż 50% (pięćdziesiąt procent) udziału w kapitale zakładowym Spółki albo począwszy od dnia następującego bezpośrednio po dniu pierwszego notowania akcji Spółki na rynku NewConnect albo począwszy od dnia 01 lipca 2011 roku, w zależności który z powyższych terminów ziszczy się jako pierwszy, Rada Nadzorcza będzie uprawniona do powoływania, odwoływania i zawieszania w czynnościach członków Zarządu Spółki oraz do określania liczby członków Zarządu.
6. Mandaty członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie, bilans oraz rachunek zysków i strat za ostatni rok ich

urzędowania.

7. Członek Zarządu może być powołany na kolejne kadencje.

§ 24

1. Zarząd Spółki zarządza Spółką i reprezentuje ją na zewnątrz.
2. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem przedsiębiorstwa Spółki nie zastrzeżone ustawą lub niniejszym Statutem do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej, należą do kompetencji Zarządu. Przed podjęciem działań, które z mocy Kodeksu spółek handlowych lub niniejszego Statutu wymagają uchwały Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej, Zarząd zwróci się o podjęcie takiej uchwały odpowiednio do Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej.
3. Tryb działania Zarządu określi szczegółowo Regulamin Zarządu. Regulamin Zarządu uchwała Zarząd Spółki, a zatwierdza go Rada Nadzorcza.
4. Posiedzenia Zarządu są protokołowane. Protokoły powinny zawierać porządek obrad, nazwiska i imiona obecnych członków Zarządu, liczbę głosów oddanych na poszczególne uchwały oraz zdania odrębne. Protokoły podpisują obecni członkowie Zarządu.

§ 25

1. W przypadku powołania Zarząd jednoosobowego skuteczną reprezentacją Spółki wykonywana jest przez Prezesa Zarządu. Jeżeli Zarząd jest wieloosobowy, do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki upoważnionych jest dwóch członków Zarządu łącznie lub jeden członek Zarządu łącznie z prokurentem.
2. Pisma i oświadczenia składane Spółce mogą być dokonywane do rąk jednego członka Zarządu lub prokurenta.
3. Sprawy przekraczające zwykły zarząd Spółką wymagają uchwały Zarządu.

§ 26

Członek Zarządu nie może bez zezwolenia Rady Nadzorczej zajmować się 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% (dziesięciu procent) udziałów lub akcji, bądź prawa do powoływania co najmniej jednego członka zarządu.

IV. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 27

1. W sprawach nieuregulowanych niniejszym Statutem mają zastosowanie odpowiednie przepisy Kodeksu spółek handlowych.
2. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy z tym, że pierwszy rok obrotowy Spółki kończy się 31 grudnia 2010 roku.
3. Akcjonariuszami Założycielami Spółki są udziałowcy przekształcanej spółki pod firmą: Telemedycyna Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach, to jest: TLP Inwest Sp. z o.o., Ireneusz Plaza, Janusz Orzeł i GOADVISERS S.A.

20.3. Załącznik 3 – Definicje i objaśnienia skrótów

Akcje	2.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D, każda o wartości nominalnej 0,10 zł
Alternatywny System Obrotu, ASO, Rynek NewConnect, NewConnect	alternatywny system obrotu prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect
Dzień Dokumentu informacyjnego	dzień, na który sporządzony został Dokument informacyjny, tj. 24 maja 2021 r.
Dzień Roboczy	dzień od poniedziałku do piątku, za wyjątkiem dni ustawowo wolnych od pracy na terytorium Polski
Emitent, Spółka, Telemedycyna Polska	Telemedycyna Polska spółka akcyjna z siedzibą w Katowicach, a w zależności od kontekstu również poprzednik prawny Emitenta Telemedycyna Polska sp. z o.o.
eZdrowie	wykorzystanie technologii informacyjnych i telekomunikacyjnych do wspomagania działań związanych z ochroną zdrowia
KDPW	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie
KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
KSH	ustawa z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz.U. z 2019 r. poz. 505, z późn. zm.)
Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu, Organizator ASO, GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. będąca organizatorem alternatywnego systemu obrotu NewConnect
Rada Nadzorcza	rada nadzorcza Spółki
Regulamin ASO	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. uchwalony Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. 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 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE

Rozporządzenie o prospekcie	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 uchylecia dyrektywy 2003/71/WE
Spółka zależna	Centrum Nadzoru Kardiologicznego KARDIOFON sp. z o.o.
Statut	statut Spółki
Ustawa o kontroli niektórych inwestycji	ustawa z dnia 24 lipca 2015 r. o kontroli niektórych inwestycji (t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 2145)
Ustawa o Obrocie	ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz. U. z 2021 r. poz. 328, z późn. zm.)
Ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów	ustawa z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (t.j. Dz. U. z 2021 r. poz. 275)
Ustawa o Ofercie	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 wyrobach medycznych	ustawa z dnia 20 maja 2010 roku o wyrobach medycznych (t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 186, z późn. zm.)
Walne Zgromadzenie, WZ	walne zgromadzenie Spółki
wearables	ubrania oraz akcesoria z zainstalowanym mikroprocesorem, komputerem lub wyposażone w inną technologię elektroniczną
Zarząd	zarząd Spółki
zł, złoty	złoty polski – jednostka monetarna Rzeczypospolitej Polskiej