

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 księgi 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 pomniejszonymu 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.



Łukasz Bula
Członek Zarządu