

Prezentacja inwestorska

Sporządzona w związku z publiczną ofertą
od 2 do 4.049.139 akcji zwykłych na okaziciela serii N
spółki Proacta S.A. z siedzibą w Warszawie
Czerwiec 2024



proacta

Niniejszy materiał ma charakter wyłącznie reklamowy i informacyjny, i w żadnym wypadku nie powinien stanowić podstawy do podejmowania decyzji o nabyciu akcji spółki Proacta S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”). Dokument Ofertowy wraz z ewentualnymi suplementami („Dokument Ofertowy”) sporządzony w związku z ofertą publiczną akcji zwykłych na okaziciela serii N Proacta S.A. jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o Spółce oraz ofercie publicznej akcji Spółki w Polsce („Oferta”). Inwestorzy powinni zapoznać się z Dokumentem Ofertowym przed podjęciem decyzji o nabyciu akcji Spółki, w celu zrozumienia ryzyka i korzyści związanych z inwestycją w akcje.

W związku z Ofertą w Polsce Spółka udostępnia Dokument Ofertowy na swojej stronie internetowej (pod adresem <https://proacta.pl/ofertapubliczna/>). Dokument Ofertowy jest również dostępny na stronie internetowej firmy inwestycyjnej pośredniczącej w ofercie publicznej Akcji serii N (pod adresem <http://dminc.pl/oferta-publiczna/proacta>). Na podstawie art. 37a ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej udostępnienia do publicznej wiadomości prospektu, pod warunkiem udostępnienia do publicznej wiadomości dokumentu zawierającego co najmniej podstawowe informacje o emitencie papierów wartościowych, w tym informacje finansowe, informacje o oferowanych papierach wartościowych oraz warunkach i zasadach ich oferty, podstawowe informacje o planowanym sposobie wykorzystania środków uzyskanych z emisji papierów wartościowych, podstawowe informacje o istotnych czynnikach ryzyka oraz oświadczenie emitenta o odpowiedzialności za informacje zawarte w dokumencie, nie wymaga oferta publiczna papierów wartościowych, w wyniku której zakładane wpływy brutto emitenta na terytorium Unii Europejskiej, liczone według ich ceny emisyjnej z dnia jej ustalenia, stanowią nie mniej niż 100 000 euro i mniej niż 1 000 000 euro.

Niniejszy dokument został opracowany wyłącznie w celach informacyjnych i reklamowych, a żaden z zapisów w nim zawartych nie stanowi jakiegokolwiek rekomendacji dotyczącej nabycia akcji, albo dokonania innej czynności wywołującej równoważne skutki, której przedmiotem są akcje Spółki, jak również nie stanowi porady ani rekomendacji inwestycyjnej, prawnej czy podatkowej, ani też nie jest wskazaniem, że jakkolwiek inwestycja lub strategia jest odpowiednia w indywidualnej sytuacji inwestora. Przedstawione w niniejszym dokumencie opisy nie stanowią również oferty w rozumieniu art. 66 Kodeksu cywilnego, mają one charakter wyłącznie informacyjny.

Niniejszy materiał nie jest przeznaczony do rozpowszechniania, bezpośrednio albo pośrednio, na terytorium albo do Stanów Zjednoczonych Ameryki, Kanady, Australii i Japonii albo w innych państwach, w których publiczne rozpowszechnianie informacji zawartych w niniejszym materiale może podlegać ograniczeniom lub być zakazane przez prawo. Niniejszy materiał nie stanowi oferty sprzedaży papierów wartościowych ani zaproszenia do składania zapisów na lub nabywania papierów wartościowych. Niektóre informacje zawarte w niniejszym materiale odnoszą się do przyszłości. Informacje te należy traktować wyłącznie jako przewidywania wiążące się z ryzykiem i niepewnością, a zatem nie można zapewnić, że przewidywania te zostaną spełnione. Niniejszy dokument nie był zatwierdzany ani weryfikowany w żaden sposób przez Komisję Nadzoru Finansowego, a jego treść nie była badana ani zatwierdzana przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

#disclaimer

▶ **Obszary działalności, najważniejsze osiągnięcia**

▶ **Produkty własne na różnych etapach komercjalizacji**

▶ **Zdefiniowani odbiorcy i plan rozwoju produktów**

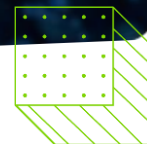
▶ **Perspektywy rynkowe**

▶ **Cele emisyjne**

▶ **Parametry oferty**

▶ **Struktura akcjonariatu**

▶ **Dane finansowe Spółki**



Realne problemy

- ✔ **Spada liczba lekarzy specjalistów,** podczas gdy zapotrzebowanie na ich usługi stale rośnie
- ✔ **Stale rosnąca liczba danych medycznych, trudność w ich gromadzeniu i analizie** bez specjalistycznych narzędzi
- ✔ **Dane medyczne gromadzone w formie niestrukturyzowanej,** utrudnione wykorzystanie, niemożliwa analiza w ograniczonym czasie
- ✔ **Brak narzędzi wspierających decyzje kliniczne lekarzy** na podstawie całego spektrum danych pacjenta oraz pełnej analizy jego historii włącznie z danymi genetycznymi
- ✔ **Brak holistycznego podejścia,** błędne diagnozy, nieskuteczne terapie, wysoka umieralność



medtech

Kamienie milowe w rozwoju Proacta



Zawiązanie spółki pod firmą
**Pro Acta Łukanowski
i Wspólnicy Spółka Jawna**

2007

Początki prac w obszarze
**analizy danych
medycznych i
genetycznych** - MedTech

2017

2018

databion.com

- rozpoczęcie prac nad **platformą bioinformatyczną**
- uruchomienie **Medical Data Center**
- powołanie zespołu **bioinformatycznego AI/ML**

powered by Sage Skoczek									
Ranking	Team	Score	Points	Tasks	Time	Penalty	Time	Penalty	Time
1	Proacta	100%	10000	10	10000	0	10000	0	10000
2

**Nasz algorytm predykcyjny w
światowej czołówce**

2019

Opracowanie pierwszych
algorytmów w tym m.in.:

- **do obróbki i analizy danych genetycznych**
- **do analizy zdjęć mammograficznych**

Stworzenie bazy wariantów genetycznych

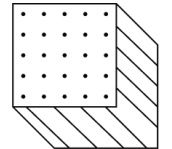
2020

2020 - 2023

Rozwój produktów własnych

- **Dbam o siebie SMART LAB**
- **Digital Breast Cancer Unit**
- **Portal pacjenta**

2023



**Konsolidacja
Grupy Proacta**

Specjalizujemy się w analizie danych medycznych

Tworzymy zaawansowane modele predykcyjne AI oraz analityczne, wykorzystując nowoczesne technologie, które pomagają usprawnić opiekę nad pacjentami, zoptymalizować procesy i zwiększyć ich efektywność (**procedury medyczne, koszty leczenia, personalizacja terapii**)

Pozyskujemy dane z istniejących systemów (np. HIS, LIMS, EHR/EMR, ERP), wiemy jak przygotować dane medyczne do analiz, potrafimy je przetworzyć i uzyskać precyzyjne wyniki w postaci cennej i niedostępnej do tej pory wiedzy

Wytwarzamy dedykowane narzędzia, wspierające decyzje kliniczne na podstawie całego spektrum danych pacjenta oraz pełnej analizy jego historii włącznie z danymi genetycznymi

Posiadamy unikalny zespół ekspertów w analizie danych medycznych i genetycznych, wykorzystujący uczenie maszynowe oraz sztuczną inteligencję



TEAM

LLM

MEDICAL
DATA
GENETICS



Najnowsze produkty

Dbam o siebie Smart LAB



Analiza badań laboratoryjnych. Modele predykcyjne bazujące na badaniach krwi (wyrób medyczny, SaaS).

Spersonalizowane raporty dla pacjentów – interpretacja wyników badań laboratoryjnych.

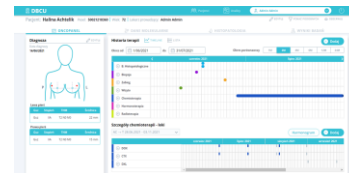


Poniesione nakłady finansowe:
1.578.286 PLN

DBCU Digital Breast Cancer Unit



Wsparcie procesu diagnostyki i terapii raka piersi.



Poniesione nakłady finansowe:
1.446.712 PLN

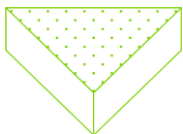
Portal pacjenta



Aplikacja do gromadzenia oraz zarządzania danymi medycznymi pacjenta i komunikacji (On premises, SaaS)



Poniesione nakłady finansowe:
2.413.455 PLN



- ✓ **Analiza wyników badań laboratoryjnych** krwi w formie Generowanych raportów dla pacjentów oraz lekarzy
- ✓ **Identyfikacja potencjalnych zagrożeń** i obszarów do dalszych badań
- ✓ **Edukacja i wsparcie w procesie zrozumienia** wyników badań medycznych i dbania o swoje zdrowie
- ✓ **Dostarczanie informacji o wpływie stylu życia,** chorobach, objawach, diecie, suplementacji i przyjmowanych lekach na aktualny stan zdrowia pacjenta
- ✓ **Usługa SaaS w modelu B2C / B2B**

dbam o siebie SMART LAB

Zdrowie mam we krwi
PROFESJONALNA ANALIZA WYNIKÓW BADAŃ

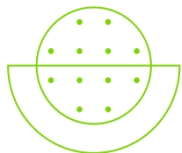
47 342 15 lat 54 3 743

JAK UŻYWAĆ RAPORT

Analiza wyników badań laboratoryjnych krwi raport

Wyrób medyczny

CE WYRÓB MEDYCZNY



Platforma integrująca wytyczne kliniczne, wiedzę medyczną i dane pacjentów do wsparcia decyzji terapeutycznych w leczeniu raka piersi.

Wsparcie decyzyjne:

Umożliwia lekarzom podejmowanie bardziej świadomych decyzji dzięki spersonalizowanym raportom zdrowotnym

Integracja danych:

Korzysta z technologii LLM/NLP do przetwarzania danych z systemów HIS, co zwiększa precyzję analiz

Precyzyjne dopasowanie terapii:

Umożliwia lepsze dostosowanie leczenia dzięki integracji danych genetycznych i medycznych. Edukacja i wsparcie w procesie dbania o swoje zdrowie

Planowane przychody:

opłaty za licencje, opłaty za wdrożenie, utrzymanie i rozwój





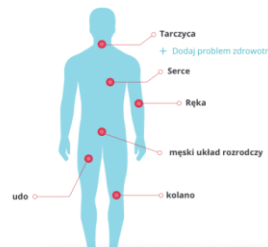
Ułatwienie placówkom medycznym personalizację i wdrożenie **zaawansowanego systemu zarządzania** zdrowiem pod własną marką (white label)

Kompleksowe narzędzie do **monitorowania stanu zdrowia**, zarządzania danymi medycznymi oraz wspierania procesów diagnostycznych

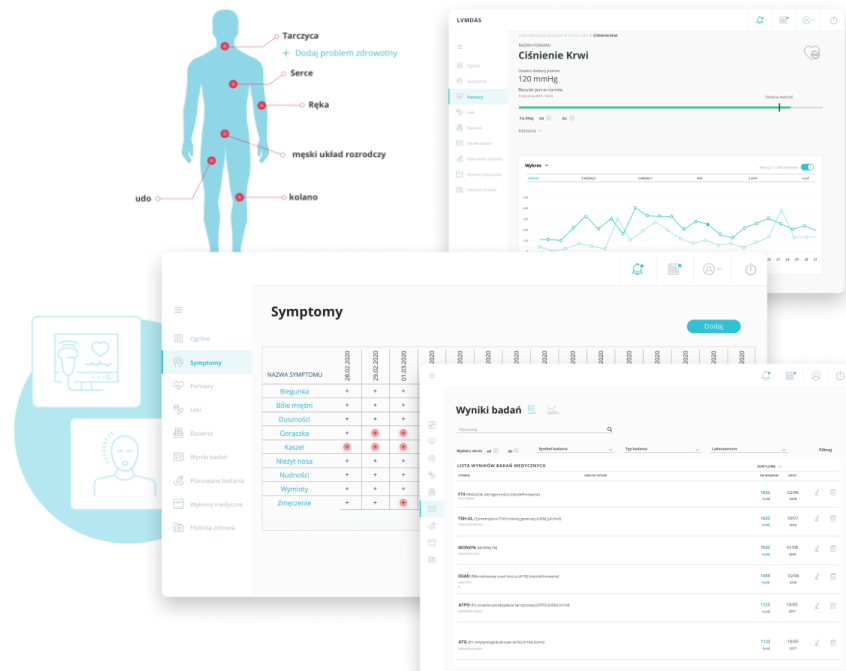
Lepsza opieka nad pacjentami i wdrożenie efektywniejszych procesów medycznych w danej placówce

Zaspokojenie kluczowych potrzeb w zakresie monitorowania parametrów medycznych i zachowań pacjentów, umożliwiając śledzenie aktywności fizycznej, samopoczucia, diety i suplementacji

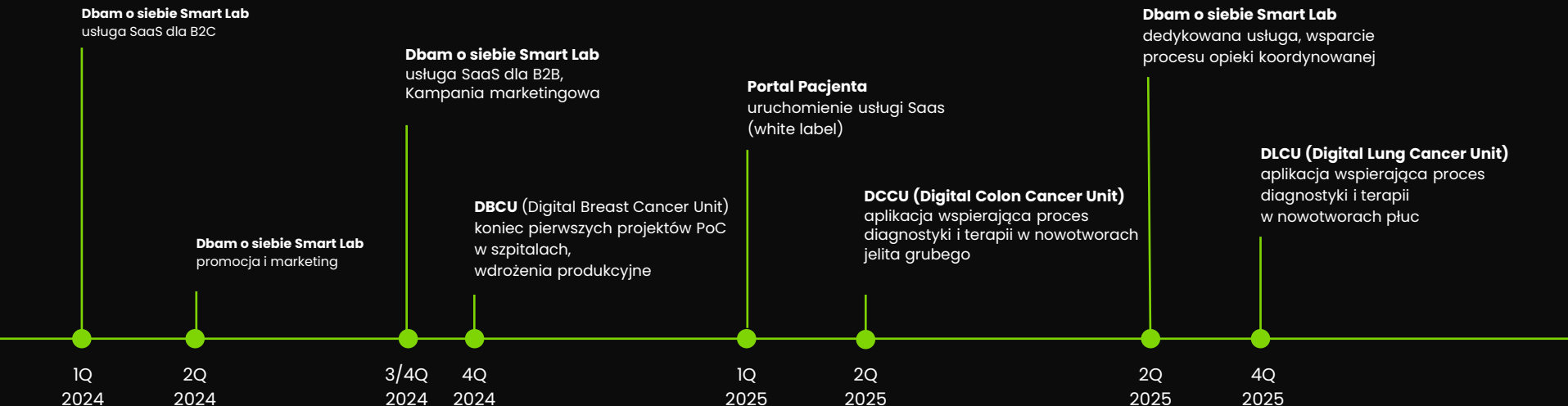
Obserwacja zmian w parametrach zdrowotnych na osi czasu oraz analiza wpływu stylu życia na stan zdrowia pacjentów



portal pacjenta




















Produkty dla sektora opieki zdrowotnej – plan rozwoju 2024/2025



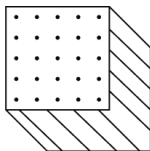
Innowacyjne usługi dla sektora MedTech

- 01 Projektowanie i wytwarzanie zaawansowanych modeli predykcyjnych AI/ML
- 02 Usługi bioinformatyczne
- 03 Analiza danych medycznych i genetycznych
- 04 Konsulting technologiczny - wsparcie w transformacji cyfrowej w oparciu o rozwiązania i narzędzia AI/ML
- 05 Utrzymywanie i rozwój systemów informatycznych
- 06 Wytwarzanie oprogramowania



	 Pacjenci	 Lifestyle	 Jednostki medyczne	 Laboratoria	 Jednostki naukowe	 Firmy Farmaceutyczne
Produkty, usługi						
Dbam o siebie Smart LAB						
DBCU Digital Breast Cancer Unit						
Portal pacjenta						
Usługi, modele AI/ML						

Proacta S.A. to podmiot dominujący w Grupie Kapitałowej Proacta prowadzący działalność w obszarze bioinformatyki i medycyny opartej o sztuczną inteligencję



Struktura Grupy Proacta



Spółka dostarcza zaawansowane technologicznie usługi, skupiając się na analizie danych medycznych i genetycznych, bioinformatyce oraz projektowaniu i tworzeniu modeli predykcyjnych opartych o sztuczną inteligencję. Spółka wytwarza również dedykowane systemy informatyczne.

Grupa Kapitałowa Proacta to:

- ✓ Doświadczony zespół ekspertów
- ✓ Zdywersyfikowany model biznesowy
- ✓ 16 lat na rynku
- ✓ Własne technologie

Proacta to 47 wysokiej klasy ekspertów

▶ Bioinformatycy, Data Scientist

▶ Lekarze, diagności

▶ Eksperci ds. ML i AI

▶ Architekci, Tech Leads

▶ Analitycy, UX, Project Managers

▶ Marketing, SEO, Google Ads

▶ DevOps, IT Infrastructure

▶ Implementation Consultants

▶ Web and Mobile, Backend,
Frontend, Fullstack Developers

Zarząd spółki



Paweł Ciesielka – CEO

Odpowiedzialny za prace R&D i rozwój produktów.



Maciej Grzywacki – COO

Odpowiedzialny za nadzór nad realizacją projektów, działalność operacyjną oraz współpracę z partnerami.



Arkadiusz Zachwieja – CFO

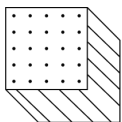
Odpowiedzialny za finanse spółki i relacje inwestorskie.

Wybrani klienci w zakresie projektów informatycznych



Współpraca z branżą medyczną





Struktura przychodowa

Zdywersyfikowany model
biznesowy, który zapewni
stałą strukturę przychodową



Modele AI

Własne technologie, w tym
wypracowane modele AI



Produkty własne

Produkty własne na różnych
etapach komercjalizacji



Perspektywy

Bardzo dobre perspektywy
dla rynku bioinformatyki i
sektora MedTech



proacta

Rynek bioinformatyki

Rynek bioinformatyczny znajduje się w trendzie wzrostowym, poprzez odgrywanie kluczowej roli w opiece zdrowotnej, rolnictwie i biotechnologii środowiskowej.

Istnieje potrzeba rozwoju nowoczesnych technologii i algorytmów (takich jak aplikacje uczenia maszynowego) do szybkiego analizowania tych danych i wyciągania z nich istotnych wniosków.

Rozwój bioinformatyki ma kluczowe znaczenie dla **medycyny spersonalizowanej**, która wymaga precyzyjnej analizy danych genetycznych i molekularnych. Istnieje potrzeba kontynuacji innowacji wspierających ten segment.

Ekspansja w przemyśle biofarmaceutycznym: bioinformatyka odgrywa rosnącą rolę w przemyśle biofarmaceutycznym, wspomagając procesy badawcze i rozwojowe oraz przyspieszając identyfikację potencjalnych leków i terapii.

Zwiększone inwestycje w start-upy bioinformatyczne oraz gwałtowny wzrost liczby wspólnych projektów łączących badania obliczeniowe i biologiczne, wspólnie napędzają wzrost rynku bioinformatycznego.

Wartość rynku bioinformatyki

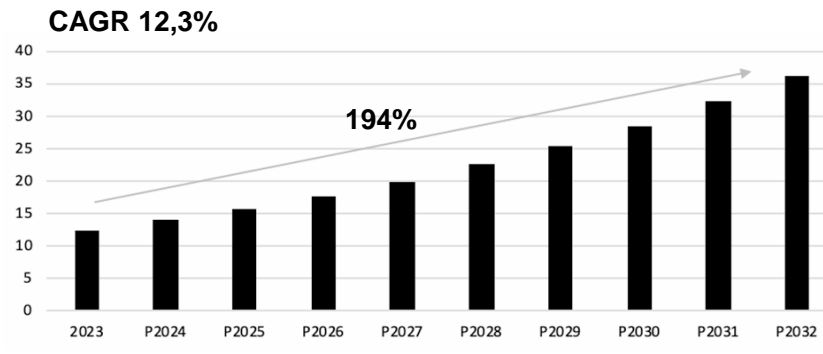
12% *CAGR

Zakładany **wzrost** globalnego rynku bioinformatyki w latach 2023-2032

\$36,2mld

Zakładana **wartość** światowego rynku bioinformatyki w 2032 r.

(źródło: Imarc Services Private Limited)



(źródło: Imarc Services Private Limited)

Cel emisyjny	Planowane nakłady [PLN]	Planowany termin realizacji
Rozwój produktów własnych z obszaru bioinformatyki, w szczególności oferowanych dla klientów indywidualnych (B2C)	700.000,00	IV kwartał 2024
Intensyfikacja działań marketingowych produktów Grupy	924.569,50	I kwartał 2025
Wzmocnienie pozycji Grupy na rynku krajowym w sektorze B2B	400.000,00	II kwartał 2025
Razem	2.024.569,50	

Zarząd Proacta S.A. zaznacza, że wyżej opisane cele emisyjne mogą ulec zmianie w zakresie kwot i terminów ich realizacji, w przypadku, jeżeli Spółka uzna, że realizacja innych celów przyczyni się w lepszy sposób do rozwoju Proacta S.A.

W sytuacji zidentyfikowania celu, który w opinii Zarządu lepiej przyczyni się do wzrostu Spółki, Zarząd może podjąć decyzję o przekazaniu pozyskanych środków na inny cel. W takiej sytuacji Zarząd przedstawi alternatywny cel wpisujący się w założoną strategię rozwoju. W przypadku braku pozyskania planowanych środków z emisji akcji serii N w kwocie 2.024.569,50 PLN Spółka zamierza zrealizować wyżej wskazane cele emisyjne z wpływów bieżącej działalności.

Oferta publiczna akcji serii N z zachowaniem prawa poboru



Parametry oferty	
Liczba i seria akcji	Od 2 do 4.049.139 akcji zwykłych na okaziciela serii N
Wartość nominalna	0,50 PLN
Cena emisyjna	0,50 PLN
Udział w kapitale zakładowym	Od 0% do 3,45%
Udział w głosach na WZA	Od 0% do 3,45%
Wartość oferty	Od 1,00 PLN do 2.024.569,50 PLN
Kapitał zakładowy Spółki przed emisją	56.687.947,00 PLN
Kapitał zakładowy Spółki po emisji	Min. 56.687.948,00 PLN Max 58.712.516,50 PLN

Szczegółowe zasady dystrybucji oferty publicznej akcji serii N zostały przedstawione w rozdziale III pkt 7 Dokumentu Ofertowego z dnia 14 czerwca 2024 roku. Dokument Ofertowy udostępniony na stronie internetowej Emitenta <https://proacta.pl/ofertapubliczna/> oraz firmy inwestycyjnej pośredniczącej w ofercie <http://dminc.pl/oferta-publiczna/proacta>. Dokument Ofertowy jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o Spółce oraz ofercie publicznej.

Harmonogram oferty	
7 czerwca 2024 r.	Ostatni dzień sesyjny, w którym można nabyć na rynku NewConnect, prowadzonym jako Alternatywny System Obrotu przez GPW w Warszawie S.A. Akcje Spółki z przysługującym prawem poboru do objęcia Akcji serii N
11 czerwca 2024 r.	Dzień prawa poboru
14 czerwca 2024 r.	Publikacja Dokumentu Ofertowego
18 czerwca 2024 r.	Rozpoczęcie przyjmowania zapisów w wykonaniu prawa poboru i zapisów dodatkowych
10 lipca 2024 r.	Zakończenie przyjmowania zapisów wykonaniu prawa poboru i zapisów dodatkowych
22 lipca 2024 r.	Przydział Akcji Oferowanych objętych w wykonaniu prawa poboru oraz w zapisach dodatkowych
12 lipca 2024 r.	Rozpoczęcie przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane nieobjęte w wykonaniu prawa poboru i w zapisach dodatkowych przez podmioty, które odpowiedzą na zaproszenie Zarządu Spółki
14 sierpnia 2024 r.	Zakończenie przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane nieobjęte w wykonaniu prawa poboru i w zapisach dodatkowych przez podmioty, które odpowiedzą na zaproszenie Zarządu Spółki
14 sierpnia 2024 r.	Termin przyjmowania wpłat na Akcje Oferowane nieobjęte w wykonaniu prawa poboru i w zapisach dodatkowych przez podmioty, które odpowiedzą na zaproszenie Zarządu Spółki
19 sierpnia 2024 r.	Przydział akcji podmiotom, które odpowiedzą na zaproszenie Zarządu Emitenta

Aktualna struktura akcjonariatu Spółki

Nazwa podmiotu albo osoba	przed ofertą			
	Liczba akcji	liczba głosów na WZ	% łącznej liczby akcji	% łącznej liczby głosów
RMW Capital sp. z o.o.	20.860.400	20.860.400	18,39%	18,39%
Paweł Ciesielka	20.025.984	20.025.984	17,66%	17,66%
Maciej Grzywacki	20.025.984	20.025.984	17,66%	17,66%
Mariusz Łukanowski	20.025.984	20.025.984	17,66%	17,66%
Grzegorz Słowikowski	12.307.636	12.307.636	10,85%	10,85%
Pozostali	20.129.906	20.129.906	17,78%	17,78%
Razem	113.375.894	113.375.894	100%	100%

Przy założeniu objęcia przez inwestorów minimalnej wartości emisji tj. 2 Akcji serii N struktura akcjonariatu Emitenta prezentować się będzie następująco:

Nazwa podmiotu albo osoba	po ofercie			
	Liczba akcji	liczba głosów na WZ	% łącznej liczby akcji	% łącznej liczby głosów
RMW Capital sp. z o.o.	20.860.400	20.860.400	18,39%	18,39%
Paweł Ciesielka	20.025.984	20.025.984	17,66%	17,66%
Maciej Grzywacki	20.025.984	20.025.984	17,66%	17,66%
Mariusz Łukanowski	20.025.984	20.025.984	17,66%	17,66%
Grzegorz Słowikowski	12.307.636	12.307.636	10,85%	10,85%
Pozostali	20.129.906	20.129.906	17,78%	17,78%
Akcjonariusze serii N	2	2	0%	0%
razem	113.375.896	113.375.896	100%	100%

Przy założeniu objęcia przez inwestorów wszystkich 4.049.139 Akcji serii N struktura akcjonariatu Emitenta prezentować się będzie następująco:

Nazwa podmiotu albo osoba	po ofercie			
	Liczba akcji	liczba głosów na WZ	% łącznej liczby akcji	% łącznej liczby głosów
RMW Capital sp. z o.o.	20.860.400	20.860.400	17,76%	17,76%
Paweł Ciesielka	20.025.984	20.025.984	17,05%	17,05%
Maciej Grzywacki	20.025.984	20.025.984	17,05%	17,05%
Łukanowski Mariusz	20.025.984	20.025.984	17,05%	17,05%
Grzegorz Słowikowski	12.307.636	12.307.636	10,48%	10,48%
Pozostali	20.129.906	20.129.906	17,14%	17,14%
Akcjonariusze serii N	4.049.139	4.049.139	3,45%	3,45%
razem	117.425.033	117.425.033	100%	100%

Wybrane wskaźniki i pozycje finansowe



Wyniki finansowe Proacta Sp. z o.o. w 2022 roku

Przychody netto	Zysk netto
10 mln zł	1,8 mln zł

Wyniki finansowe Proacta Sp. z o.o. w 2023 roku

Przychody netto	Zysk netto
0,65 mln zł	-0,95 mln zł

Wyniki finansowe Proacta S.A. oraz Proacta sp. z o.o. w 2023 roku (wariant porównawczy)**

Przychody netto	Zysk netto
9,9 mln zł	0,2 mln zł

** Wariant porównawczy obrazujący wynik jednostkowy zarówno Proacta S.A., Proacta sp. z o.o. oraz łączny wynik obu podmiotów, bez uwzględnienia skutków odpisu wartości firmy – prezentujący obraz działalności Proacta w 2023 roku.

Pozycja Bilansu (Dane w PLN)	31.12.2023 r.	31.03.2024 r.
Aktywa trwałe, w tym:	50.697.867,88	50.105.003,26
Wartości niematerialne i prawne	45.428.701,11	44.856.027,76
Rzeczowe aktywa trwałe	44.250,77	24.059,50
Inwestycje długoterminowe	5.210.516,00	5.210.516,00
Aktywa obrotowe, w tym:	8.199.878,90	7.208.780,30
Zapasy	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	2.401.990,40	1.653.682,24
Inwestycje krótkoterminowe	1.192.272,33	843.598,67
Środki pieniężne	771.147,13	22.473,47
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4.605.616,17	4.711.499,39
Suma bilansowa	58.897.746,78	57.313.783,56
Kapitał (fundusz) własny, w tym:	53.541.687,49	52.332.993,73
Kapitał (fundusz) podstawowy	55.147.947,00	55.147.947,00
Kapitał (fundusz) zapasowy	2.769.134,29	2.769.134,29
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(4.987.675,66)	(5.915.393,80)
Zysk (strata) netto	(927.718,14)	(1.208.693,76)
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym:	5.356.059,29	4.980.789,83
Zobowiązania długoterminowe	100.000,00	100.000,00
Zobowiązania krótkoterminowe	5.025.627,67	4.650.358,20
Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00

Poniżej wskazane są wybrane czynniki ryzyka związane z Emitentem i ofertą. Pełna lista czynników ryzyka znajduje się w Dokumencie Ofertowym. Dokument Ofertowy sporządzony w związku z ofertą publiczną akcji Spółki jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o Spółce oraz ofercie publicznej.

Inwestorzy powinni zapoznać się z Dokumentem Ofertowym przed podjęciem decyzji o objęciu akcji Spółki, w celu zrozumienia ryzyka i korzyści związanych z inwestycją w akcje. Dokument Ofertowy został udostępniony na stronie internetowej Emitenta <https://proacta.pl/ofertapubliczna/> oraz firmy inwestycyjnej pośredniczącej w ofercie akcji <http://dminc.pl/oferta-publiczna/proacta>.

Ryzyko związane z brakiem prognozy doświadczenia emisji akcji serii N do skutku

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Proacta S.A. z siedzibą w Warszawie dnia 27 maja 2024 roku podjęło uchwałę nr 3 w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii N w ramach subskrypcji zamkniętej z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy na dzień 11.06.2024 roku (dzień prawa poboru), dematerializacji akcji oraz wprowadzenia akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect oraz zmiany Statutu Spółki. Na podstawie podjętej uchwały Proacta S.A. zamierza wyemitować od 2 (dwa) do 4,049.139 (cztery miliony czterdzieści dziewięć tysięcy sto trzydzieści dziewięć) akcji serii N oferowanych w ramach prawa poboru po cenie emisyjnej 0,50 PLN (pięćdziesiąt groszy). Spółka planuje pozyskać od 1,00 PLN (jeden złoty) do 2,024.569 (dwa miliony dwadzieścia cztery tysiące pięćset sześćdziesiąt dziewięć złotych). We wskazanej uchwale próg doświadczenia emisji do skutku został ustalony na poziomie, którego osiągnięcie spowoduje brak możliwości realizacji jakichkolwiek celów emisyjnych. Inwestorzy, biorący udział w emisji akcji serii N powinni być świadomi, że pomimo faktu, że emisja akcji serii N formalnie dojdzie do skutku, to pozyskana przez Emitenta kwota może okazać się niewystarczająca do realizacji zakładanych celów emisyjnych.

Ryzyko wzrostu kosztów wynagrodzeń

Znaczącą część kosztów operacyjnych Emitenta i Grupy Kapitałowej Proacta stanowią usługi obce (stanowiące 61,57% kosztów Grupy Kapitałowej w 2023 roku oraz 70,44% w I kwartale 2024 roku), a także wynagrodzenia stanowiące 7,39% kosztów Grupy Kapitałowej Proacta S.A. w 2023 roku oraz 16,19% w I kwartale 2024 roku. Grupa Kapitałowa jest zatem podatna na ryzyko wzrostu kosztów wynagrodzeń. Z jednej strony ryzyko to wynika z możliwych zmian w przepisach prawnych, szczególnie tych dotyczących opodatkowania umów cywilnoprawnych, podatku dochodowego od osób fizycznych oraz podatku dochodowego od osób prawnych. Natomiast z drugiej strony, Grupa Kapitałowa Emitenta powinna oferować konkurencyjny poziom wynagrodzeń na rynku pracy, aby zachować możliwość szybkiego i sprawnego pozyskania nowych pracowników. Dodatkowymi czynnikami zwiększającymi presję na wzrost wynagrodzeń są: zwiększająca się liczba miejsc pracy w Polsce oferowana przez zagraniczne holdingi informatyczne oraz proces konsolidacji mniejszych podmiotów przez liderów z branży informatycznej. Wzrost presji płacowej, zwłaszcza w branży informatycznej spowoduje wzrost kosztów wynagrodzeń i usług obcych, co może mieć negatywne przełożenie na wyniki finansowe osiągnięte przez Emitenta i pozostałe spółki z Grupy Kapitałowej Proacta.

Poniżej wskazane są wybrane czynniki ryzyka związane z Emitentem i ofertą. Pełna lista czynników ryzyka znajduje się w Dokumencie Ofertowym. Dokument Ofertowy sporządzony w związku z ofertą publiczną akcji Spółki jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o Spółce oraz ofercie publicznej.

Inwestorzy powinni zapoznać się z Dokumentem Ofertowym przed podjęciem decyzji o objęciu akcji Spółki, w celu zrozumienia ryzyka i korzyści związanych z inwestycją w akcje. Dokument Ofertowy został udostępniony na stronie internetowej Emitenta <https://proacta.pl/ofertapubliczna/> oraz firmy inwestycyjnej pośredniczącej w ofercie akcji <http://dminc.pl/oferta-publiczna/proacta>.

Ryzyko związane z trudnym do przewidzenia poziomem zapotrzebowania na usługi świadczone przez Emitenta

Emitent oprócz produkcji i przyszłej komercjalizacji produktów własnych z zakresu bioinformatyki oferuje swoim klientom usługi związane z kompleksową realizacją projektów informatycznych, w tym tworzenia oprogramowania informatycznego. Prace nad poszczególnymi projektami informatycznymi są uzależnione od poziomu skomplikowania rozwiązania i kompleksowości usługi. Mogą one trwać od jednego do kilkunastu miesięcy. Na czas realizacji danego projektu informatycznego tworzone są dedykowane zespoły. Wobec powyższego, w przypadku nagłego wzrostu zapotrzebowania na realizację jednego typu projektów informatycznych, Emitent może nie być w stanie przyjąć i zrealizować wszystkich potencjalnych zleceń oraz pozyskać niezwłocznie nowych pracowników w celu zwiększenia mocy produkcyjnych do realizowanych lub potencjalnych do realizacji projektów. Wskazana sytuacja może negatywnie wpłynąć na renomę Emitenta oraz możliwości pozyskiwania nowych kontrahentów w przyszłości.

Ryzyko niezrealizowania strategii rozwoju oraz celów emisyjnych

Emitent w rozdziale IV pkt. 6.8 Dokumentu Ofertowego wskazał strategię rozwoju na najbliższe lata. Spółka w ramach strategii rozwoju swojej działalności, w związku z przewidywanym przez Zarząd Emitenta rozwojem personalizowanej medycyny i udoskonalania opieki zdrowotnej przy wykorzystaniu sztucznej inteligencji i uczenia maszynowego zamierza wykorzystać posiadane kompetencje w następujący sposób:

W III kwartale 2024 roku planuje uruchomić platformę „Dbam o siebie Smart LAB” dla konsumentów, tj. osób fizycznych. Na przełomie III i IV kwartału planuje wprowadzenie platformy Smart LAB w formie dedykowanej dla biznesu, tj. instytucji medycznych i firm. W I kwartale 2025 roku planuje uruchomić Portal Pacjenta w formule White Label w modelu Software as a Service (tj. oprogramowanie jako usługa). W II kwartale 2025 roku planuje uruchomić program DCCU wspierającego proces diagnostyki i terapii raka jelita grubego oraz uruchomić usługę Smart LAB dla podstawowej opieki zdrowotnej POZ. W IV kwartale 2025 roku Emitent planuje uruchomić program DLCU wspierającego proces diagnostyki i terapii raka płuc. Jednocześnie, w ramach dywersyfikacji strumieni przychodowych Emitent zamierza kontynuować działalność w zakresie software house (tj. produkcji oprogramowania na zlecenie). Nie można wykluczyć, że w przypadku niepozyskania odpowiedniej ilości środków z emisji akcji serii N, niektóre z celów emisyjnych Emitenta nie zostaną zrealizowane. Spowoduje to przesunięcie zakładanego okresu realizacji jego strategii lub jej zmianę. Zarząd Emitenta wskazuje, iż w przypadku braku pozyskania maksymalnej ilości środków z emisji akcji nowej serii zrealizuje zakładaną strategię rozwoju w dłuższym horyzoncie czasowym, dzięki środkom pieniężnym uzyskanym z zysków przyszłych lat obrotowych.

Poniżej wskazane są wybrane czynniki ryzyka związane z Emitentem i ofertą. Pełna lista czynników ryzyka znajduje się w Dokumencie Ofertowym. Dokument Ofertowy sporządzony w związku z ofertą publiczną akcji Spółki jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o Spółce oraz ofercie publicznej.

Inwestorzy powinni zapoznać się z Dokumentem Ofertowym przed podjęciem decyzji o objęciu akcji Spółki, w celu zrozumienia ryzyka i korzyści związanych z inwestycją w akcje. Dokument Ofertowy został udostępniony na stronie internetowej Emitenta <https://proacta.pl/ofertapubliczna/> oraz firmy inwestycyjnej pośredniczącej w ofercie akcji <http://dminc.pl/oferta-publiczna/proacta>.

Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu

Podmiotami dominującymi w strukturze akcjonariatu Emitenta są Pan Paweł Ciesielka, Pan Maciej Grzywacki, Pan Mariusz Łukanowski, Pan Arkadiusz Zachwieja oraz Spółka RMW Capital Sp. z o.o. Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Pan Paweł Ciesielka, pełniący funkcję Prezesa Zarządu Emitenta jest w posiadaniu 20.025.984 akcji Spółki, które stanowią 17,66% udziału w kapitale zakładowym oraz uprawniają do 17,66% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZA Emitenta. Pan Maciej Grzywacki, pełniący funkcję wiceprezesa Zarządu Emitenta jest w posiadaniu 20.025.984 akcji Spółki, które stanowią 17,66% udziału w kapitale zakładowym oraz uprawniają do 17,66% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZA Emitenta. Pan Arkadiusz Zachwieja pełniący funkcję Wiceprezesa Zarządu Emitenta jest w posiadaniu 5.529.518 akcji Spółki, które stanowią 4,88% udziału w kapitale zakładowym oraz uprawniają do 4,88% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZA Emitenta. Pan Mariusz Łukanowski, pełniący funkcję Prezesa Zarządu w spółkach zależnych Emitenta, tj. Databion Sp. z o.o. oraz VE Space Sp. z o.o. jest w posiadaniu 20.025.984 akcji Spółki, które stanowią 17,66% udziału w kapitale zakładowym oraz uprawniają do 17,66% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZA Emitenta. Spółka RMW Capital Sp. z o.o. jest w posiadaniu 20.860.400 akcji Spółki, które stanowią 18,39% udziału w kapitale zakładowym oraz uprawniają do 18,39% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZA Emitenta. Należy zaznaczyć, iż członkiem Zarządu wskazanego podmiotu jest Pan Rafał Wnorowski, pełniący jednocześnie funkcję Członka Rady Nadzorczej Emitenta.

Wskazani powyżej główni akcjonariusze Emitenta są łącznie w posiadaniu 86.467.868 akcji Emitenta, które stanowią 76,25% udziału w kapitale zakładowym oraz uprawniają do 76,25% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZA Emitenta.

Z uwagi na dominującą pozycję wskazanych akcjonariuszy w strukturze akcjonariatu Spółki, pozostali akcjonariusze mogą mieć znikomą wpływ na działalność Spółki. Treść podejmowanych przez WZA uchwał w decydującym stopniu będzie zależała od stanowiska wskazanych akcjonariuszy, którzy głosując przeciwko podjęciu danej uchwały będą przesądzały o jej nieuchwaleniu przez WZA. Okoliczności te wskazują na dominujący wpływ wskazanych akcjonariuszy z tytułu posiadanych głosów na WZA Emitenta, na kształtowanie sytuacji gospodarczej Spółki.

Poniżej wskazane są wybrane czynniki ryzyka związane z Emitentem i ofertą. Pełna lista czynników ryzyka znajduje się w Dokumencie Ofertowym. Dokument Ofertowy sporządzony w związku z ofertą publiczną akcji Spółki jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o Spółce oraz ofercie publicznej.

Inwestorzy powinni zapoznać się z Dokumentem Ofertowym przed podjęciem decyzji o objęciu akcji Spółki, w celu zrozumienia ryzyka i korzyści związanych z inwestycją w akcje. Dokument Ofertowy został udostępniony na stronie internetowej Emitenta <https://proacta.pl/ofertapubliczna/> oraz firmy inwestycyjnej pośredniczącej w ofercie akcji <http://dminc.pl/oferta-publiczna/proacta>.

Ryzyko związane z sytuacją geopolityczną na Ukrainie i na bliskim wschodzie

Międzynarodowe stosunki gospodarcze związane z funkcjonowaniem przedsiębiorstw powodują, że w coraz większym stopniu podmioty będące aktywnymi uczestnikami życia gospodarczego stają się uzależnione nie tylko od czynników gospodarczych, ale również politycznych. Te ostatnie stają się trudne do oceny, a w konsekwencji ich implementacja na wskaźniki dotyczące efektywności prowadzenia biznesu staje się ograniczona. Emitenci skoncentrowani w rejonie CEE (z ang. Central and Eastern Europe czyli Europa Środkowowschodnia) coraz baczniej przyglądają się zaostrzonej sytuacji na Ukrainie. Konflikt pomiędzy Rosją, a Ukrainą rozpoczął się w 2014 roku, jest on identyfikowany z aneksją Krymu oraz wywołaniu wojny hybrydowej przez Rosję na wschodzie Ukrainy po proeuropejskich masowych protestach i ucieczce z Ukrainy ówczesnego prezydenta Wiktora Janukowycza. Obecnie konflikt przybrał na sile. Jego eskalacja nastąpiła 24 lutego 2022 roku, wówczas rozpoczęła się pełnoskalowa zbrojna inwazja wojsk rosyjskich na teren Ukrainy. Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu niemożliwym jest określenie skali rozprzestrzenienia się konfliktu i jego konsekwencji dla Świata. Konflikt zbrojny na pełną skalę w tej części Europy jest nowym zjawiskiem, nieznanym dotąd od zakończenia II wojny światowej. Podejmowane są działania, które mają osłabić pozycję gospodarczą i militarną Rosji oraz podejmowane są negocjacje przez obie strony konfliktu zmierzające do wypracowania porozumienia.

Dodatkowo, dnia 7 października 2023 roku rozpoczęła się wojna pomiędzy Izraelem, a palestyńskim ugrupowaniem Hamasu kontrolującym strefę Gazy. Konflikt ten rozpoczął się poprzez atak członków Hamasu na południowe i środkowe terytorium Izraela, w którym zginęło ponad 1000 cywilów. W odpowiedzi na wskazany atak armia izraelska rozpoczęła na szeroką skalę naloty na cele wojskowe, cywilne i humanitarne w celu eliminacji ukrywających się w różnych miejscach strefy Gazy członków palestyńskiego ugrupowania zbrojnego. Konflikt ten w krótkim okresie czasu spowodował śmierć tysięcy żołnierzy i cywilów po obu stronach, a jego możliwa skala rozszerzenia się nie jest na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu możliwa do określenia.

W związku z powyższym, konflikt ten oraz trwająca od 2022 roku wojna na Ukrainie, niesie za sobą dodatkowe ryzyko związane z niepokojami społecznymi, w szczególności na Bliskim Wschodzie i w Europie (w związku z poparciem przez ludność danej strony konfliktu). Sytuacja ta może negatywnie wpłynąć na nastroje ekonomiczne i decyzje inwestycyjne uczestników rynku poprzez występowanie zwiększonej zmienności aktywów finansowych oraz cen surowców, w tym ropy naftowej. W wyniku zaistniałych konfliktów zbrojnych zachwiane zostały wszystkie sektory gospodarki.

Poniżej wskazane są wybrane czynniki ryzyka związane z Emitentem i ofertą. Pełna lista czynników ryzyka znajduje się w Dokumencie Ofertowym. Dokument Ofertowy sporządzony w związku z ofertą publiczną akcji Spółki jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o Spółce oraz ofercie publicznej.

Inwestorzy powinni zapoznać się z Dokumentem Ofertowym przed podjęciem decyzji o objęciu akcji Spółki, w celu zrozumienia ryzyka i korzyści związanych z inwestycją w akcje. Dokument Ofertowy został udostępniony na stronie internetowej Emitenta <https://proacta.pl/ofertapubliczna/> oraz firmy inwestycyjnej pośredniczącej w ofercie akcji <http://dminc.pl/oferta-publiczna/proacta>.

Ryzyko związane z odmową wprowadzenia akcji do obrotu w alternatywnym systemie lub opóźnieniem w tym zakresie

Po przeprowadzeniu Oferty Publicznej, Spółka zamierza ubiegać się o wprowadzenie akcji serii N do obrotu na rynku NewConnect.

Wprowadzenie akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. odbywa się na wniosek ich emitenta.

Zgodnie z § 5 ust. 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, organizator ASO może podjąć uchwałę o odmowie wprowadzenia do obrotu instrumentów finansowych objętych wnioskiem. Zmaterializowanie się wskazanego ryzyka może spowodować opóźnienie lub całkowite przerwanie procesu wprowadzenia akcji do alternatywnego systemu obrotu. Wyrażając sprzeciw wobec wprowadzeniu do obrotu w alternatywnym systemie instrumentów finansowych objętych wnioskiem Emitenta, organizator ASO zobowiązany jest uzasadnić swoją decyzję i niezwłocznie przekazać Emitentowi kopię stosownej uchwały wraz z uzasadnieniem. Emitent, w terminie dziesięciu dni roboczych, od daty przekazania kopii uchwały, może złożyć na piśmie wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy.

Wniosek ten powinien być niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie 30 dni roboczych od dnia jego złożenia, rozpatrzony przez organizatora ASO po uprzednim zasięgnięciu opinii Rady Giełdy. W przypadku, gdy konieczne jest uzyskanie dodatkowych informacji, oświadczeń lub dokumentów, bieg terminu do rozpatrzenia tego wniosku rozpoczyna się od dnia przekazania wymaganych informacji. Jeżeli organizator Alternatywnego Systemu uzna, że wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy zasługuje w całości na uwzględnienie, może uchylić lub zmienić zaskarżoną uchwałę, bez zasięgnięcia opinii Rady Giełdy. W związku z powyższym Emitent nie może precyzyjnie określić i zagwarantować terminów wprowadzenia akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu.

Zapraszamy do rozmowy



proacta