

DOKUMENT INFORMACYJNY



MedTech Solutions Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

sporządzony na potrzeby wprowadzenia akcji serii C do obrotu na rynku NewConnect prowadzonym jako alternatywny system obrotu przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Niniejszy dokument informacyjny został sporządzony w związku z ubieganiem się o wprowadzenie instrumentów finansowych opisanych w jego treści 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).

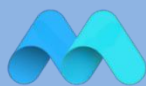
Inwestorzy powinni być świadomi ryzyka jakie niesie ze sobą inwestowanie w instrumenty finansowe notowane w alternatywnym systemie obrotu, a ich decyzje inwestycyjne powinny być poprzedzone właściwą analizą, a także, jeżeli wymaga tego sytuacja, konsultacją z doradcą inwestycyjnym.

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.

DATA SPORZĄDZENIA: 28.05.2026 R.



Autoryzowany Doradca



Wstęp

Emitent

 MedTechSolutions	
Nazwa (firma):	MedTech Solutions Spółka Akcyjna
Kraj:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Żelazna 59A lok. 3.3, 00-848 Warszawa
Numer KRS:	0000499822
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON:	147116303
NIP:	7010414089
Poczta e-mail:	contact@medtechs.pl
Telefon:	+48 505 550 042
Strona www:	https://medtechs.pl/

Autoryzowany Doradca

	
Nazwa (firma):	INC S.A.
Kraj:	Polska
Siedziba:	Poznań
Adres:	61-131 Poznań, ul. abpa Antoniego Baraniaka 6
Numer KRS:	0000028098
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy KRS
REGON:	630316445
NIP:	778-10-24-498
Telefon:	+48 (61) 851 86 77
Fax:	+48 (61) 851 86 77
Poczta e-mail:	biuro@incsa.pl
Strona www:	www.incsa.pl



Dane o instrumentach finansowych wprowadzanych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu:

1. 60.400.000 (sześćdziesiąt milionów czterysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja.

Spis treści

I. Czynniki ryzyka	9
1. Czynniki ryzyka związane bezpośrednio z działalnością Emitenta	9
1.1. Ryzyko związane ze wczesną fazą rozwoju Spółki w obszarze rynku medycznego.....	9
1.2. Ryzyko związane z sytuacją finansową Emitenta	11
1.3. Ryzyko utraty wartości należności z lat ubiegłych i konieczności dokonania odpisów aktualizujących	12
1.4. Ryzyko związane z realizacją Transakcji nabycia Good For You Medical sp. z o.o., integracją operacyjną oraz wypłatą dodatkowego wynagrodzenia (Earn-out)	12
1.5. Ryzyko związane z realizacją umowy o współpracy z NZOZ Kraków-Południe sp. z o.o. w zakresie pilotażowego wdrożenia i komercyjnego wykorzystania autorskiego systemu Reffer AI ..	13
1.6. Ryzyko związane z dostawcami i logistyką międzynarodową	14
1.7. Ryzyko konkurencji i presji cenowej.....	14
1.8. Ryzyko związane z zawartą umową inwestycyjną.....	15
1.9. Ryzyko związane z wdrażaniem innowacyjnych rozwiązań IT.....	15
1.10. Ryzyko związane z usługami doradczymi (Product Discovery).....	16
1.11. Ryzyko związane z ochroną własności intelektualnej oraz cyberbezpieczeństwem.....	16
1.12. Ryzyko operacyjne związane z planowanym wzrostem działalności	16
1.13. Ryzyko związane z pozyskaniem finansowania na dalszy rozwój.....	16
1.14. Ryzyko zmian trendów rynkowych i preferencji klientów	17
1.15. Ryzyko związane z realizacją projektów współfinansowanych ze środków publicznych..	17
1.16. Ryzyko związane z wygaszaniem poprzedniej działalności Emitenta.....	18
2. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność.....	18
2.1. Ryzyko związane z sytuacją geopolityczną i cyberzagrożeniami	18
2.2. Ryzyko związane finansowaniem ochrony zdrowia i z sytuacją gospodarczą	19
2.3. Ryzyko zmian regulacji medycznych, podatkowych i sprawozdawczych	19
3. Czynniki ryzyka związane z akcjami.....	19
3.1. Ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji w akcje Emitenta	19
3.2. Ryzyko związane z notowaniami akcji Emitenta na NewConnect – kształtowanie się przyszłego kursu akcji i płynności obrotu	20
3.3. Ryzyko związane z istotnym zwiększeniem liczby akcji wprowadzanych do obrotu	20
3.4. Ryzyko związane z brakiem płynności inwestycji w akcje	21
3.5. Ryzyko braku wypłaty dywidendy	21
3.6. Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu.....	21
3.7. Ryzyko wahań kursu i ograniczonej płynności obrotu papierami wartościowymi.....	22
3.8. Ryzyko związane z wydaniem decyzji o zawieszeniu lub o wykluczeniu akcji Emitenta z obrotu w Alternatywnym systemie obrotu	22

3.9.	Ryzyko związane z możliwością nałożenia przez Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu kary upomnienia lub kary pieniężnej	24
3.10.	Ryzyko związane z możliwością nałożenia przez KNF i inne organy nadzorcze kar administracyjnych za niewykonywanie lub nieprawidłowe wykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa	25
3.11.	Ryzyko związane z rozwiązaniem lub wygaśnięciem umowy z Autoryzowanym Doradcą, zawieszeniem prawa do wykonywania działalności Autoryzowanego Doradcy lub skreśleniem Autoryzowanego Doradcy z listy Autoryzowanych Doradców.....	27
3.12.	Ryzyko związane z rozwiązaniem lub wygaśnięciem umowy z Animatorem Rynku, lub zawieszenia prawa do wykonywania zadań Animatora Rynku w alternatywnym systemie.....	28
II.	Oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym ...	29
1.	Emitent	29
2.	Autoryzowany Doradca	30
III.	Dane o instrumentach finansowych wprowadzanych do alternatywnego systemu obrotu	31
1.	Szczegółowe określenie rodzajów, liczby oraz łącznej wartości instrumentów finansowych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych	31
1.1.	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 – w zakresie określonym w § 4 ust. 1 Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu	45
2.	Określenie podstawy prawnej emisji instrumentów finansowych ze wskazaniem organu lub osób uprawnionych do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych oraz daty i formy podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych, z przytoczeniem jej treści	48
3.	Określenie czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne, wraz z krótkim opisem sposobu ich pokrycia	56
4.	Oznaczenie dat, od których akcje uczestniczą w dywidendzie	56
5.	Wskazanie praw z instrumentów finansowych i zasad ich realizacji	56
5.1.	Uprawnienia o charakterze korporacyjnym	57
5.2.	Uprawnienia o charakterze majątkowym	61
6.	Określenie podstawowych zasad polityki emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości..	63
7.	Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem instrumentami finansowymi objętymi dokumentem, w tym wskazanie płatnika podatku	64
7.1.	Podatek dochodowy od dochodu uzyskanego z dywidendy	64
7.2.	Podatek od dochodów z tytułu dywidend innych udziałów w zyskach Emitenta od osób prawnych	64
7.3.	Podatek od dochodów z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach Emitenta od osób fizycznych	65
7.4.	Podatek dochodowy od dochodu uzyskanego ze sprzedaży akcji	65
7.5.	Podatek od czynności cywilnoprawnych	67
IV.	Dane o Emitencie i jego działalności	68
1.	Podstawowe dane o Emitencie	68

1.1.	Dane teleadresowe	68
1.2.	Wskazanie czasu trwania Emitenta	68
1.3.	Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których został utworzony Emitent	68
1.4.	Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru, wraz z podaniem daty dokonania tego wpisu, a w przypadku gdy Emitent jest podmiotem, którego utworzenie wymagało uzyskania zezwolenia – przedmiot i numer zezwolenia, ze wskazaniem organu, który je wydał.....	69
1.5.	Informacje 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.	69
2.	Krótki opis historii Emitenta	69
3.	Określenie rodzajów i wartości kapitałów własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia	71
3.1.	Określenie rodzaju i wartości kapitałów własnych Emitenta	71
3.2.	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, czy też nie, a jeśli nie – wskazanie w jaki sposób zamierza zapewnić potrzebne dodatkowo aktywa obrotowe.....	73
3.3.	Informacje o akcjach emitenta nieobjętych wnioskiem o wprowadzenie, wskazujące co najmniej organ podejmujący decyzję w przedmiocie emisji akcji każdej serii, datę podjęcia tej decyzji, cenę emisyjną akcji wraz ze wskazaniem czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne, wraz z krótkim opisem sposobu ich pokrycia.	74
3.4.	Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego	75
3.5.	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 warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw obligatariuszy do nabycia tych akcji.....	75
3.6.	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 w terminie ważności dokumentu może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie.....	75
4.	Wskazanie, na jakich rynkach instrumentów finansowych są lub były notowane instrumenty finansowe Emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe	75
5.	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: nazwa (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 prawach głosu	76

5.1. Powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne:	76
6. Podstawowe informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach, wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych grup produktów, towarów i usług albo jeżeli jest to istotne, poszczególnych produktów, towarów i usług w przychodach ze sprzedaży ogółem dla grupy kapitałowej i emitenta, w podziale na segmenty działalności	77
6.1. Zakończona działalność emitenta	79
6.2. Obecne segmenty działalności Emitenta.....	80
6.3. Dostawcy Spółki.....	84
6.4. Odbiorcy usług i produktów Emitenta.....	85
6.5. Zespół i partnerzy MedTech Solutions	87
6.6. Finanse Emitenta	89
6.7. Strategia i cele	92
6.8. Opis rynku działalności	96
7. Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych, za okres objęty sprawozdaniami finansowymi zamieszczonymi w Dokumencie.....	97
8. Ogólny opis planowanych działań i inwestycji emitenta oraz planowany harmonogram ich realizacji po wprowadzeniu jego instrumentów finansowych do alternatywnego systemu obrotu – w przypadku emitenta, który nie osiąga regularnych przychodów z prowadzonej działalności operacyjnej.....	97
9. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, restrukturyzacyjnym lub likwidacyjnym.....	98
10. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: ugodowym, arbitrażowym lub egzekucyjnym, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta	98
11. Informacje na temat wszystkich innych postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta	98
12. Zobowiązania Emitenta istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych, które związane są w szczególności z kształtowaniem się jego sytuacji ekonomicznej i finansowej.....	98
13. Informacja o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniami finansowymi, zamieszczonymi w dokumencie	102
14. Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych, o których mowa w Rozdziale V	104
15. Życiorysy zawodowe osób zarządzających i osób nadzorujących Emitenta	107
15.1. Dane o członkach Zarządu Emitenta	107
15.2. Dane o członkach Rady Nadzorczej Emitenta	110
16. Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu	117

V. Sprawozdania finansowe.....	118
1. Jednostkowe sprawozdanie finansowe Emitenta (MedTech Solutions S.A.) za ostatni rok obrotowy (zakończony 31.12.2025 r.), za który zostało sporządzone, obejmujące dane porównawcze, sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz zbadane przez biegłego rewidenta wraz ze sprawozdaniem Zarządu z działalności	118
1.1. Sprawozdanie Zarządu Emitenta	118
1.2. Sprawozdanie finansowe Emitenta za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.	143
1.3. Sprawozdanie biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego	172
VI. Skrócone sprawozdanie finansowe za 1 kw. 2026 r.....	179
VII. Załączniki	203
1. Aktualny odpis z rejestru właściwego dla Emitenta	203
2. Statut Spółki	212
3. Treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia w sprawie zmian statutu spółki nie zarejestrowanych przez sąd	218
4. Definicje skrótów.....	219

I. Czynniki ryzyka

Inwestorzy, którzy zamierzają podjąć decyzje inwestycyjne związane z papierami wartościowymi Emitenta, powinni przeanalizować czynniki ryzyka, które zostały szczegółowo opisane w niniejszym Dokumencie Informacyjnym.

Ziszczenie się dowolnego z nich, może mieć negatywny wpływ na działalność prowadzoną przez Emitenta i jego wyniki finansowe.

Emitent zawarł w Dokumencie Informacyjnym wszystkie istotne znane mu na dzień sporządzenia Dokumentu czynniki ryzyka. Emitent nie wyklucza, że mogą istnieć inne czynniki dotychczas nierozpoznane przez Spółkę, które mogą mieć w przyszłości negatywny wpływ na jego działalność.

Przedstawiając czynniki ryzyka w poniższej kolejności, Emitent nie kierował się prawdopodobieństwem ich zaistnienia ani oceną ich ważności.

1. Czynniki ryzyka związane bezpośrednio z działalnością Emitenta

1.1. Ryzyko związane ze wczesną fazą rozwoju Spółki w obszarze rynku medycznego

Emitent rozpoczął działalność na rynku medycznym w wyniku zakończenia przeglądu opcji strategicznych w styczniu 2025 roku, skupiając swoją uwagę na obszarze dystrybucji sprzętu medycznego oraz wytwarzania oprogramowania komputerowego na potrzeby placówek medycznych. Na dzień Dokumentu Spółka zawarła umowę dystrybucyjną z GPC Medical Limited z siedzibą w Indiach na wyłączną dystrybucję w Polsce produktów medycznych (06.05.2025 r.), która została następnie rozszerzona aneksem z dnia 26.02.2026 roku o dystrybucję produktów medycznych z zakresu ortopedii urazowej i chirurgii kręgosłupa na terenie dodatkowo Rumunii (wyłącznie), Czech (wyłącznie) i Ukrainy. Spółka zawarła również umowę dystrybucyjną z Meril Poland sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie na wyłączną dystrybucję do wybranych ok. 50 szpitali w Polsce produktów medycznych z zakresu chirurgii ortopedycznej i urazowej znajdujących zastosowanie w zabiegach endoplastyki bioder i kolan, z możliwością rozszerzania tego obszaru w przyszłości (26.11.2025 r.) oraz umowę dystrybucyjną z Aysam Ortopedi ve Tibbi Aletler San. TIC. LTD. STI. z siedzibą w Turcji na dystrybucję w Polsce zaawansowanych kontenerów i pojemników do sterylizacji, które stanowią kluczowy element nowoczesnych standardów bezpieczeństwa w zabiegach ortopedycznych (10.12.2025 r.). Dnia 5 maja 2026 r. MedTech Solutions S.A. zawarł umowę z Meril Poland sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie na co-promocję i sprzedaż robota chirurgicznego MISSO, wspierającego operacje stawu kolanowego. Ponadto na dzień Dokumentu Spółka zawarła również umowę o współpracy w zakresie sprzedaży z MEDGZ sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku - medyczną grupą zakupową specjalizującą się w organizacji i zarządzaniu zakupami grupowymi w sektorze ochrony zdrowia - na dystrybucję oferowanych produktów medycznych do sieci placówek ochrony zdrowia w Polsce (06.06.2025 r.). Dnia 2.04.2026 r. Emitent zawarł umowę dystrybucyjną z MACS Sterilisationsanlagen GmbH z siedzibą w Wiedniu, Austria. Przedmiotem umowy jest współpraca stron w zakresie sprzedaży systemów zarządzania odpadami medycznymi MACS, a Spółka została ustanowiona wyłącznym dystrybutorem odpowiedzialnym za sprzedaż produktów kontrahenta na terytorium Polski. Szerszy opis umów został zaprezentowany w dziale IV pkt. 13 i 14 Dokumentu.

Zmiana obszaru działalności Spółki podyktowana jest dostrzeżeniem przez Zarząd szans rozwojowych i ekspansji na rynku medycznym, natomiast wiąże się ona z wieloma czynnikami, które mogą negatywnie wpłynąć na powodzenie realizacji założonej przez Emitenta strategii rozwoju. Z uwagi na rozpoczęcie współpracy z dystrybutorami sprzętu medycznego oraz innymi podmiotami w zakresie realizacji innowacyjnych projektów, nie jest możliwe na dzień Dokumentu określenie przyszłych efektów działań Emitenta na rynku polskim i europejskim. W przypadku dystrybucji sprzętu indyjskiego producenta, pomimo spełniania przez nie wszelkich norm jakościowych, należy wskazać wystąpienie ewentualnych trudności ze zdobyciem zaufania przez lekarzy czy administrację instytucji medycznych

do produktów z rynków wschodnich. Jednakże, dnia 12 czerwca 2025 roku zakończył się prowadzony przez podmiot zewnętrzny proces weryfikacji dokumentacji technicznej, rejestracyjnej oraz certyfikacyjnej dotyczącej wyrobów medycznych producenta GPC Medical Limited. W wyniku zakończenia tego procesu Spółka otrzymała list potwierdzający zgodność dokumentacji dotyczącej ww. wyrobów medycznych z obowiązującym prawem. Dodatkowo, realizowany obecnie projekt „MTag”, który jest w początkowej fazie rozwoju (stworzona została wersja demonstracyjna) wymaga znaczących nakładów finansowych oraz zaangażowania placówek medycznych. Ewentualne niepowodzenie w dystrybucji produktów medycznych lub realizowanych projektów rozwojowych może negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe Emitenta.

Zarząd Spółki wskazuje, iż w celu minimalizacji opisywanego czynnika ryzyka podejmuje współpracę z podmiotami o ugruntowanej pozycji rynkowej i wysokim poziomie wiarygodności oraz współpracuje ze specjalistami z zakresu medycyny i nowoczesnych technologii, co wpływa pozytywnie na jakość realizowanych projektów oraz szanse powodzenia wdrożenia produktów wschodnich na rynku europejskim.

Dodatkowo wskazuje się, że z uwagi na stosunkowo niedawno rozpoczętą działalność w zakresie rynku medycznego dane finansowe do roku 2024 włącznie odnoszą się do wcześniej prowadzonych działalności przez Spółkę, które nie były związane z działalnością medyczną. Na koniec 2025 roku suma bilansowa wyniosła 3,8 mln PLN i była o blisko 360% większa niż w roku poprzednim. Na wartość aktywów składały się przede wszystkim środki pieniężne i inne aktywa pieniężne w kwocie 1,7 mln PLN oraz należności krótkoterminowe 869 tys. PLN i zapasy 848 tys. PLN. Na wartość pasywów składały się w szczególności: kapitał własny 2,7 mln PLN oraz zobowiązania krótkoterminowe ponad 1 mln PLN. W analizowanym 2025 roku przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi wyniosły 360 tys. PLN (w tym (-19) tys. PLN zmiany stanu produktów). W ramach przychodów ze sprzedaży ok. 12 tys. PLN dotyczyło działalności w branży medycznej, a ok. 367 tys. PLN dotyczyło sprzedaży w ramach poprzedniej działalności (w tym sprzedaż magazynu opravek), która została wygaszona. Na dzień Dokumentu na 2026 rok w zakresie branży medycznej zakontraktowane są przychody na poziomie 330 tys. PLN, a Emitent aktywnie uczestniczy, przygotowuje się i poszukuje nowych przetargów, w których bierze lub może wziąć udział. Koszty operacyjne w 2025 roku wyniosły 3,3 mln PLN (w tym 92 tys. amortyzacja), co implikuje stratę na sprzedaży w wysokości 2,9 mln PLN. Spółka zamknęła rok ze stratą netto na poziomie 3,3 mln PLN. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi w 1 kw. 2026 roku stanowił 368 tys. PLN a koszty operacyjne wyniosły 717,6 tys. PLN (w tym 14,9 tys. amortyzacja), co implikuje stratę na sprzedaży w wysokości 349,4 tys. PLN. Spółka zamknęła rok ze stratą netto na poziomie 349 tys. PLN. Odnotowana strata jest następstwem zmiany operacyjnych w Spółce i koniecznych do poniesienia w tym zakresie nakładów przy braku generowania przychodów. W związku z początkową fazą rozwoju Emitenta w obszarze działalności na rynku medycznym Zarząd wskazuje, że występuje wysoka niepewność, że działalność ta przyniesie oczekiwane efekty w zakresie realizacji strategii rozwoju, a także że zostanie osiągnięty próg rentowności. W przypadku nieosiągnięcia zakładanych celów pogorszeniu może ulec sytuacja finansowa Spółki, a także zagrożone może być jej dalsze funkcjonowanie. Niemniej jednak od zmiany profilu działalności Emitent podjął szereg działań by zwiększyć potencjał przychodowy MedTech S.A.

W dniu 21 lipca 2025 roku w Samodzielnym Publicznym Zakładzie Opieki Zdrowotnej Szpitalu Powiatowym w Piszku przeprowadzono pierwszą operację ortopedyczną z użyciem wyrobów medycznych dostarczonych przez Spółkę (ok. 30 tys. PLN przychodów). Realizacja operacji stanowi kolejny etap współpracy z publiczną placówką medyczną, po wpłynięciu w dniu 20 czerwca 2025 roku pierwszego zamówienia na dostawę produktów medycznych z zakresu chirurgii ortopedycznej oraz stanowi istotny krok w realizacji strategii rozwoju Spółki, zakładającej ekspansję na rynek usług medycznych oraz nawiązywanie trwałych relacji z podmiotami leczniczymi. Ponadto pierwsza operacja z wykorzystaniem wyrobów dostarczonych przez Spółkę otwiera możliwości zdobycia polskim

specjalistom praktycznego doświadczenia z nowo wprowadzonymi na rodzimy rynek wyrobami medycznymi.

Dnia 22 grudnia 2025 roku Spółka poinformowała o pierwszym wygranym postępowaniu przetargowym, którego przedmiotem jest dostarczanie przez Emitenta na rzecz zamawiającego wyrobów medycznych w postaci endoprotez stawu biodrowego, zgodnie z bieżącym zapotrzebowaniem placówki medycznej oraz warunkami określonymi w dokumentacji przetargowej i zawartej dnia 9 stycznia 2026 r. umowie. Umowa została zawarta na okres 12 miesięcy, a jej wartość wynosi 40,8 tys. PLN netto.

Dnia 4 marca 2026 roku Emitent zawarł z M. Nowak Fundacją Rodziną (większościowy akcjonariusz Spółki) umowę pożyczki w maksymalnej kwocie do 2.000.000,00 zł, uruchamianej każdorazowo w wysokościach i terminach ustalanych między Spółką a Fundacją Rodziną. Umowa pożyczki została zawarta na okres 2 lat, przy oprocentowaniu 10% w skali roku. Zgodnie z ustaleniami umownymi, pozyskane z pożyczki środki zostaną przeznaczone przez Emitenta na finansowanie co najmniej 3 działań akwizycyjnych, w tym:

- nabycie 100% udziałów spółki z o.o. powstałej w wyniku przekształcenia jednoosobowej działalności gospodarczej działającej w branży medycznej, o czym Spółka informowała raportem bieżącym ESPI nr 2/2026 z dnia 13 lutego 2026 roku (list intencyjny) i raportem bieżącym ESPI nr 8/2026 z dnia 17 marca 2026 roku (term sheet);
- co najmniej dwa inne cele akwizycyjne pozostające obecnie w fazie negocjacji.

Podmiot wskazany w myślniku pierwszym powyżej, z którym Emitent prowadzi negocjacje, działa w obszarze dystrybucji wyrobów wykorzystywanych w ortopedii oraz chirurgii ortopedycznej, który, według danych finansowych za rok 2025 zawartych w sprawozdaniu finansowym zbadanym przez biegłego rewidenta, osiąga roczne przychody na poziomie około 5,9 mln zł oraz roczny zysk netto w wysokości około 1 mln zł. Wskazane wyniki finansowe generowane są w szczególności w oparciu o zawarte i wykonywane umowy handlowe z ponad 100 szpitalami na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Dnia 30 kwietnia 2026 roku Emitent uruchomił pierwszą transzę pożyczki w kwocie 200 tys. PLN. Przedmiotowa pożyczka została uruchomiona w związku z rozważaną i komunikowaną przez Spółkę raportami ESPI nr 2/2026 z dnia 13 lutego 2026 roku i nr 8/2026 z dnia 17 marca 2026 roku akwizycją 100% udziałów spółki z o.o. działającej w branży medycznej. Dnia 27 maja 2026 roku zawarta została umowa inwestycyjna, regulująca postanowienia transakcji akwizycji, o czym spółka poinformowała raportem ESPI nr 18/2026, która ma być sfinansowana w kwocie 2,5 mln zł z emisji akcji serii D i w kwocie 0,5 mln zł gotówką.

Dnia 11 marca 2026 roku Emitent zawarł umowę sprzedaży z Book Them All sp. z o.o., dotyczącą sprzedaży 5000 sztuk Mtag tj. urządzeń stanowiących nośniki zakodowanych informacji, umożliwiających ich szybki odczyt w sytuacjach kryzysowych. Sprzedaż została podzielona na 2 części: w ramach pierwszej z nich partner nabywa 1.000 Mtag w celu przeprowadzenia pilotażowego wdrożenia, zaś w ramach drugiej nabywa 4.000 Mtag, po uprzednim przeprowadzeniu przez Spółkę prac związanych z dalszym rozwojem aplikacji mobilnej umożliwiającej komunikację oraz wymianę danych z Mtag, w szczególności w zakresie rozbudowy jej funkcjonalności, integracji z systemem urządzeń, optymalizacji działania, testów technologicznych oraz dostosowania rozwiązania do potrzeb odbiorców. Łączna wartość zamówienia opiewa na kwotę 215 tys. PLN.

1.2. Ryzyko związane z sytuacją finansową Emitenta

Spółka poniosła stratę netto w kwocie 3,3 mln PLN w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2025 r. oraz narastająco stratę z lat ubiegłych w kwocie 24,4 mln PLN. Jednocześnie kapitały własne były dodatnie i wyniosły 2,7 mln PLN, za sprawą kapitału zapasowego w kwocie ponad 17 mln PLN, kapitału podstawowego 7,6 mln PLN oraz kapitału rezerwowego 5,7 mln PLN. W roku poprzednim Emitent wykazał ujemny kapitał własny, co wypełniało przesłanki art. 397 Kodeksu spółek handlowych, zgodnie

z którym Zarząd zobowiązany jest do zwołania Walnego Zgromadzenia celem podjęcia uchwały w sprawie dalszego istnienia Spółki. Dnia 30 czerwca 2025 roku ZWZA Spółki podjęło uchwałę nr 7 dot. dalszego istnienia Spółki zaprotokołowaną aktem notarialnym Rep. A nr 5280/2025.

Spółka na dzień bilansowy 2025 posiadała zobowiązania krótkoterminowe w kwocie ponad 1 mln PLN, z czego niecałe 200 tys. PLN było przeterminowanych do 30 dni, ok. 28 tys. PLN od 31 do 180 dni, ok. 50 tys. PLN od 181 do 365 dni. Spółka nie wykazała zobowiązań przeterminowanych powyżej 1 roku. Na dzień bilansowy Emitent był w stanie zaspokoić zobowiązania krótkoterminowe ze środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych w kwocie 1,7 mln PLN, co stanowi istotną poprawę sytuacji płynnościowej Spółki rok do roku.

Pozytywnie wpływ na możliwości finansowe Spółki, głównie w kontekście planowanej strategii rozwoju poprzez akwizycję, ma podpisana dnia 4 marca 2026 roku umowa pożyczki w maksymalnej kwocie do 2.000.000,00 zł z M. Nowak Fundacją Rodzinną (większościowy akcjonariusz Spółki). Finansowanie ma być uruchamiane każdorazowo w wysokościach i terminach ustalanych między Spółką a Fundacją Rodzinną. Umowa pożyczki została zawarta na okres 2 lat, przy oprocentowaniu 10% w skali roku. Dnia 30 kwietnia 2026 roku Emitent uruchomił pierwszą transzę pożyczki w kwocie 200 tys. PLN. Przedmiotowa pożyczka została uruchomiona w związku z rozważaną i komunikowaną przez Spółkę raportami ESPI nr 2/2026 z dnia 13 lutego 2026 roku i nr 8/2026 z dnia 17 marca 2026 roku akwizycją 100% udziałów spółki z o.o. działającej w branży medycznej. Dnia 27 maja 2026 roku zawarta została umowa inwestycyjna, regulująca postanowienia transakcji akwizycji, o czym spółka poinformowała raportem ESPI nr 18/2026, która ma być sfinansowana w kwocie 2,5 mln zł z emisji akcji serii D i w kwocie 0,5 mln zł gotówką.

Biegły rewident wydał do sprawozdania za 2025 rok opinię bez zastrzeżeń, ale wskazał kluczowe sprawy badania, które dotyczyły rozpoznawania przychodów i ich istotnego spadku rok do roku.

Mimo poprawy sytuacji finansowej Spółki rok do roku, istnieje ryzyko braku realizacji założeń Zarządu Emitenta co do przyszłej działalności co skutkować może utratą płynności finansowej i zagrożeniem niewypłacalność i/lub upadłości.

1.3. Ryzyko utraty wartości należności z lat ubiegłych i konieczności dokonania odpisów aktualizujących

Na dzień 31 grudnia 2025 roku Spółka wykazała należności krótkoterminowe o wartości 869,0 tys. PLN. Szczegółowa analiza struktury wiekowej ujawnia, że aż 574,1 tys. PLN (ok. 66% sumy należności) to kwoty przeterminowane w przedziale od 181 do 365 dni. Wartość zamrożonych środków jest o blisko 60% wyższa niż całkowite przychody netto wygenerowane przez Emitenta w całym 2025 roku (359,2 tys. PLN). Należności te w przeważającej mierze stanowią pozostałość po poprzednim modelu biznesowym Spółki (branża e-commerce, działalność pod firmą E-shopping Group S.A.), z którego Emitent wycofał się w I kwartale 2025 roku na rzecz sektora medycznego.

Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości, wartość należności powinna być aktualizowana z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny, przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty. Utrzymujący się brak spłaty starych wierzytelności rodzi istotne ryzyko konieczności dokonania odpisów aktualizujących w kolejnych okresach sprawozdawczych. Ewentualne odpisy obciążą pozostałe koszty operacyjne, co doprowadzi do obniżenia wyniku netto lat przyszłych.

1.4. Ryzyko związane z realizacją Transakcji nabycia Good For You Medical sp. z o.o., integracją operacyjną oraz wypłatą dodatkowego wynagrodzenia (Earn-out)

W dniu 27 maja 2026 r. Emitent zawarł Umowę Inwestycyjną dotyczącą przejęcia 100% udziałów w spółki Good For You Medical sp. z o.o. („GFYM”). Sukces tej transakcji oraz osiągnięcie zakładanych synergii rynkowych i operacyjnych zależą od kilku czynników, które niosą ze sobą ryzyko biznesowe i prawne.

Przed wszystkim zamknięcie transakcji uwarunkowane jest m.in. podjęciem stosownych uchwał przez Walne Zgromadzenie Spółki, uzyskaniem pozytywnej opinii biegłego rewidenta badającego wycenę aportu oraz brakiem wystąpienia istotnych niekorzystnych zmian. W przypadku niespełnienia tych warunków w ciągu 12 miesięcy, umowa może zostać rozwiązana, a koszty transakcyjne poniesione przez Emitenta nie zostaną odzyskane.

Model biznesowy GFYM opiera się na relacjach handlowych z około 100 szpitalami, a kluczową rolę w ich utrzymaniu odgrywa Pan Jarosław Brudz (Sprzedawca). Choć umowa zakłada powierzenie mu funkcji Prezesa GFYM i Dyrektora ds. Sprzedaży Emitenta, istnieje ryzyko, że potencjalne spory, niespełnienie warunków lub przedwczesne zakończenie współpracy mogą negatywnie wpłynąć na ciągłość operacyjną przejmowanego podmiotu i utratę kontraktów szpitalnych.

Konstrukcja umowy przewiduje również wypłatę warunkowego wynagrodzenia dodatkowego do łącznej kwoty 1.680.000,00 zł w latach 2026–2030. Jeśli GFYM będzie osiągało w kolejnych latach określone w umowie przychody ze sprzedaży, Emitent będzie zobowiązany do corocznego angażowania dodatkowych środków pieniężnych na wypłatę Earn-out (do 336 tys. zł rocznie). Z drugiej strony, jeśli przejmowana spółka nie osiągnie zakładanych progów przychodowych (np. 7,25 mln zł w 2026 r.), zakładane przez Zarząd efekty konsolidacyjne i synergie mogą nie zostać zrealizowane, co negatywnie wpłynie na skonsolidowane wyniki finansowe grupy kapitałowej Emitenta. Warunki umowy zostały szczegółowo zaprezentowane w raporcie ESPI 18/2026.

Podmiot przejmowany został wpisany do rejestru przedsiębiorców w formie spółki z o.o. w dniu 4 maja 2026 r., po przekształceniu z jednoosobowej działalności gospodarczej. Istnieje ryzyko wystąpienia nieujawnionych lub trudnych do zidentyfikowania w procesie due diligence ryzyk historycznych (np. podatkowych, administracyjnych lub kontraktowych) związanych z okresem prowadzenia działalności w poprzedniej formie prawnej.

W nawiązaniu do umowy inwestycyjnej z dnia 27 maja 2026 r. (raport ESPI nr 18/2026) dotyczącej nabycia 100% udziałów w Good For You Medical sp. z o.o., Emitent raportem ESPI 19/2026 poinformował, że przychody Spółki Przejmowanej za rok obrotowy 2025 wyniosły 5.869.828,86 zł. Dane te odnoszą się do działalności operacyjnej prowadzonej w 2025 roku jeszcze w formie jednoosobowej działalności gospodarczej Pana Jarosława Brudza (przed formalnym przekształceniem w spółkę z o.o., które nastąpiło w 2026 roku). Fakturowanie i prowadzenie sprawozdawczości w formie jednoosobowej działalności gospodarczej w okresie historycznym rodzi jednak ryzyko trudności w pełnym i bezpośrednim porównaniu ubiegłych wyników finansowych z przyszłymi raportami okresowymi spółki przejmowanej.

Zmaterializowanie się któregośkolwiek z powyższych ryzyk może doprowadzić do opóźnienia lub rezygnacji z transakcji, trudności w integracji pionu sprzedaży wyrobów ortopedycznych i chirurgicznych, a w konsekwencji może mieć istotny negatywny wpływ na realizację strategii rozwoju, działalność operacyjną, perspektywy finansowe oraz wycenę instrumentów finansowych Emitenta na rynku NewConnect.

1.5. Ryzyko związane z realizacją umowy o współpracy z NZOZ Kraków-Południe sp. z o.o. w zakresie pilotażowego wdrożenia i komercyjnego wykorzystania autorskiego systemu Reffer AI

W dniu 28 maja 2026 r. Emitent zawarł umowę dotyczącą pilotażowego wdrożenia i komercyjnego wykorzystania autorskiego systemu Reffer AI w sieci 14 placówek Niepublicznym Zakładem Opieki Zdrowotnej Kraków-Południe sp. z o.o. („NZOZ Kraków-Południe”). Choć umowa ta stanowi istotny krok w komercjalizacji technologii Emitenta, jej powodzenie oraz generowanie przyszłych przychodów obarczone są ryzykami.

Przed komercyjnym uruchomieniem systemu niezbędne jest przeprowadzenie testów poprawności instalacji i działania na danych testowych. Istnieje ryzyko, że integracja systemu Reffer AI z istniejącą architekturą IT i systemami gabinetowymi NZOZ napotka bariery techniczne, co może opóźnić wdrożenie lub uniemożliwić jego prawidłowe działanie w rzeczywistym środowisku medycznym.

Model biznesowy zakłada podział wynagrodzenia (50/50) pozyskiwanego bezpośrednio od zewnętrznych ośrodków badawczych. Umowa ramowa z NZOZ nie gwarantuje stałego przychodu, a stawki za skutecznie zakwalifikowanych pacjentów będą dopiero negocjowane i sankcjonowane w odrębnych, trójstronnych umowach dla każdego badania klinicznego. Brak pozyskania atrakcyjnych cenowo projektów badawczych lub niepowodzenie negocjacji trójstronnych przełoży się na brak rentowności wdrożenia.

Umowa została zawarta na czas określony 18 miesięcy, a każda ze stron ma prawo do jej rozwiązania z zachowaniem minimalnego, 1-miesięcznego okresu wypowiedzenia. Jeśli partner medyczny uzna system za nieefektywny lub zdecyduje się na zmianę dostawcy technologii, Emitent może utracić środowisko operacyjne przed zwrotem kosztów poniesionych na rozwój i adaptację oprogramowania.

Przetwarzanie i analiza dokumentacji medycznej pacjentów przez algorytmy AI wymaga rygorystycznego przestrzegania przepisów prawa medycznego oraz ochrony danych wrażliwych (RODO). Pomimo deklaracji stron o zachowaniu wymogów prawnych, jakiegokolwiek incydenty bezpieczeństwa, wycieki danych lub zakwestionowanie legalności profilowania pacjentów przez organy nadzorcze mogą narazić Emitenta na kary finansowe oraz utratę reputacji.

Zmaterializowanie się powyższych ryzyk może skutkować brakiem osiągnięcia zakładanych przychodów z komercjalizacji systemu Reffer AI, koniecznością poniesienia dodatkowych nakładów na modyfikację technologii lub przedwczesnym rozwiązaniem umowy. Może to negatywnie wpłynąć na postrzeganie innowacyjności produktów Emitenta przez rynek oraz na jego przyszłą sytuację finansową i wyniki operacyjne. Niemniej jednak Emitent nie jest ograniczony do zawierania współprac z innymi podmiotami w tym samym zakresie, co ogranicza ryzyko braku dywersyfikacji.

1.6. Ryzyko związane z dostawcami i logistyką międzynarodową

MedTech Solutions S.A. w zakresie dystrybucji sprzętu medycznego polega na strategicznych relacjach z dostawcami zagranicznymi. Wszelkie zakłócenia współpracy z dostawcami, takie jak opóźnienia w produkcji, przerwy w dostawach czy pogorszenie jakości produktów będą mogły bezpośrednio wpłynąć na zdolność spółki do realizacji swoich zobowiązań kontraktowych wobec odbiorców. Ponadto działalność importowa naraża Spółkę na ryzyko logistyczne związane z międzynarodowym transportem towarów. Wahania cen frachtów, opóźnienia celne, strajki przewoźników czy ograniczenia handlowe wynikające z konfliktów geopolitycznych (np. sankcje, embarga, ograniczenia eksportowe) stanowią istotne zagrożenie dla płynności operacyjnej. Dodatkowo, Spółka narażona jest na ryzyko kursowe, ponieważ będzie rozliczać się z dostawcami głównie w walutach obcych (USD, EUR), a ich niekorzystne zmiany mogą prowadzić do nieprzewidywalnego wzrostu kosztów operacyjnych spółki, negatywnie wpływając na marże i wyniki finansowe.

Emitent w celu minimalizacji opisywanego czynnika ryzyka na bieżąco monitoruje sytuację związaną z terminową realizacją zamówień, przepływami towarów na rynku światowym oraz nie wyklucza stosowania zabezpieczeń walutowych w postaci np. kontraktów terminowych w przyszłości, w sytuacji znaczącego rozwoju skali działalności.

1.7. Ryzyko konkurencji i presji cenowej

Rynek dystrybucji sprzętu medycznego oraz systemów informatycznych jest wysoce konkurencyjny. Wraz z rozwojem działalności Spółka będzie rywalizować zarówno z dużymi międzynarodowymi koncernami dysponującymi rozbudowanymi kanałami sprzedaży i silną pozycją negocjacyjną, jak również z lokalnymi podmiotami, które często posiadają ugruntowane relacje z klientami końcowymi.

Rosnąca presja cenowa ze strony konkurencji oraz konieczność utrzymania atrakcyjnych warunków cenowych dla klientów instytucjonalnych mogą negatywnie wpłynąć na rentowność Emitenta. Szczególnie w segmencie dystrybucji, w którym o wyborze dostawcy często decyduje cena ofertowa, Spółka może być zmuszona do obniżenia marż, aby utrzymać lub zdobyć nowe kontrakty. To z kolei wymaga ciągłego optymalizowania kosztów oraz negocjacji cenowych z dostawcami, co może prowadzić do osłabienia pozycji negocjacyjnej i obniżenia jakości współpracy z kluczowymi partnerami.

W związku z powyższym, Emitent dostosowuje swoją politykę cenową do aktualnych warunków rynkowych oraz stara się negocjować jak najkorzystniejsze warunki zawieranych umów dystrybucyjnych w celu zachowania odpowiedniego poziomu rentowności, a także konkurencyjności rynkowej.

1.8. Ryzyko związane z zawartą umową inwestycyjną

Dnia 9 października 2024 roku została zawarta umowa inwestycyjna pomiędzy Emitentem, Global Corporate Finance Opportunities 30 („Inwestor”) oraz ABO Securities LTD („Partner, ABO”) (łącznie „Fundusz”) na finansowanie działalności Spółki. Zgodnie z postanowieniami umowy inwestycyjnej, Inwestor zaangażuje się finansowo w działalność Emitenta na poziomie do wartości 10.000.000 złotych płatnych w transzach, w zamian za co zaoferowane zostaną mu wyemitowane przez Spółkę obligacje zamienne na akcje oraz warranty subskrypcyjne. Każda obligacja będzie miała wartość nominalną wynoszącą 5.000 zł. Obligacje nie będą oprocentowane. Środki pozyskane od Inwestora w zamian za emisję obligacji zamiennych na akcje mają być wykorzystywane przez Spółkę na rozwój strategicznej działalności operacyjnej, w tym dystrybucję wyrobów medycznych, projektowanie i komercjalizację autorskich systemów IT, czy potencjalne transakcje akwizycyjne.

W przypadku wystąpienia zdarzeń określonych w umowie, w szczególności takich jak: niezapisanie akcji wprowadzonych do obrotu na rachunku papierów wartościowych Funduszu w określonym terminie, brak wymaganej dokumentacji, niewywiązanie się przez Emitenta z obowiązków umownych, brak zapłaty należności, zawieszenie notowań akcji, negatywna opinia biegłego rewidenta, upadłość lub inne istotne nieprawidłowości, Fundusz ma prawo do jednostronnego rozwiązania umowy. Skutkiem takiego rozwiązania umowy może być natychmiastowo wymagalne wykupienie wszystkich niewykonanych obligacji po cenie 120% wartości nominalnej, co może mieć istotny negatywny wpływ na płynność finansową Emitenta. Dodatkowo, sytuacja taka może znacząco osłabić zaufanie rynku kapitałowego do Emitenta, wpłynąć na kurs akcji oraz pogorszyć możliwości pozyskiwania finansowania w przyszłości.

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego umowa pozostaje w mocy, jednak nie znajduje się w fazie wykonawczej (w szczególności brak uruchomionych transz finansowania).

1.9. Ryzyko związane z wdrażaniem innowacyjnych rozwiązań IT

W segmencie autorskich rozwiązań informatycznych opartych na sztucznej inteligencji (AI) i uczeniu maszynowym (ML), Spółka jest narażona na ryzyko technologiczne oraz ryzyko niepowodzenia wdrożeń pilotażowych. Rozwój innowacyjnych systemów wymaga dużych nakładów finansowych oraz czasowych, przy czym nie ma gwarancji sukcesu rynkowego. Wdrożenia pilotażowe mogą nie spełnić oczekiwań klientów końcowych, co może prowadzić do utraty zaufania oraz ograniczenia dalszej współpracy z instytucjami publicznymi i prywatnymi partnerami. Dodatkowo, dynamicznie zmieniające się technologie oraz pojawianie się nowych standardów mogą wymagać ciągłego inwestowania w badania i rozwój. Opóźnienia technologiczne lub szybkie przestarzenie się oferowanych produktów mogą znacząco obniżyć konkurencyjność Spółki i spowolnić jej rozwój w tym segmencie działalności.

Zarząd Spółki wskazuje, że realizowane przez Emitenta projekty rozwojowe podejmowane są z uwagi na zgłaszane zapotrzebowanie środowiska medycznego. Przed rozpoczęciem prac dokonywany jest

audyt potrzeb rynku medycznego oraz korzyści płynących z komercjalizacji rozwiązań Spółki i jej partnerów biznesowych.

1.10. Ryzyko związane z usługami doradczymi (Product Discovery)

Usługi doradcze związane z projektowaniem produktów są relatywnie nowym segmentem rynku, co niesie ryzyko związane z brakiem świadomości klientów na temat ich realnych korzyści. Istnieje także ryzyko, że klienci mogą ograniczyć wydatki na usługi konsultingowe w okresie dekoniunktury gospodarczej lub niepewności rynkowej, co bezpośrednio przełoży się na zmniejszenie w przyszłości liczby realizowanych projektów przez Spółkę. Dodatkowo, usługi doradcze są w dużej mierze uzależnione od jakości zatrudnianego personelu. Utrata kluczowych pracowników z unikalnymi kompetencjami może wpłynąć negatywnie na jakość świadczonych usług oraz reputację Spółki na rynku, co ograniczy jej zdolność do pozyskiwania nowych klientów.

Na dzień Dokumentu Emitent nie realizował dotychczas projektów w ramach Product Discovery. Jednakże w opinii Zarządu Spółki, dzięki przeszłym doświadczeniom kluczowych pracowników jak i Prezesa Zarządu Jarosława Kaima, Emitent posiada należytą wiedzę z zakresu prowadzenia usług Product Discovery. Pomimo niskiej świadomości społecznej w obszarze tego rodzaju usług, Spółka zakłada w strategii rozwoju docieranie ze swoimi usługami do odbiorców biznesowych, którzy byliby zainteresowani wdrożeniem takich rozwiązań.

1.11. Ryzyko związane z ochroną własności intelektualnej oraz cyberbezpieczeństwem

MedTech Solutions S.A. rozwija autorskie rozwiązania informatyczne oparte na zaawansowanych technologiach AI (sztuczna inteligencja) i ML (uczenie maszynowe), w związku z tym Spółka narażona jest na ryzyko związane z naruszeniem lub nieodpowiednim zabezpieczeniem własności intelektualnej. Brak skutecznej ochrony patentowej lub praw autorskich może doprowadzić do kopiowania lub kradzieży opracowanych technologii przez konkurentów, co osłabi pozycję konkurencyjną firmy oraz potencjalne przychody z licencji i wdrożeń. Dodatkowo, rosnąca digitalizacja usług medycznych zwiększa ryzyko cyberataków, które mogą narazić spółkę na utratę kluczowych danych wrażliwych lub danych strategicznych. Cyberincydenty mogą prowadzić do znacznych strat finansowych, sankcji regulacyjnych, a także poważnych szkód reputacyjnych. Rosnące wymagania regulacyjne dotyczące ochrony danych osobowych (np. RODO w UE) powodują dodatkowe obciążenia finansowe oraz organizacyjne, zmuszając Spółkę do ciągłych inwestycji w bezpieczeństwo IT.

1.12. Ryzyko operacyjne związane z planowanym wzrostem działalności

Emitent planuje intensywny rozwój zarówno na rynku krajowym, jak i zagranicznym. Dynamiczny wzrost skali działalności może doprowadzić do pojawienia się wyzwań operacyjnych takich jak trudności w zarządzaniu większą strukturą organizacyjną, problemy z rekrutacją i utrzymaniem wykwalifikowanego personelu oraz komplikacje związane z efektywnym zarządzaniem logistyką i łańcuchem dostaw. Rosnąca skala operacyjna może również prowadzić do pogorszenia kontroli jakości i zwiększenia liczby błędów operacyjnych. W efekcie może pojawić się zagrożenie dla rentowności oraz stabilności finansowej Spółki. Aby sprostać tym wyzwaniom, konieczne będą inwestycje w rozwój systemów zarządzania, technologie informatyczne oraz procesy zapewnienia jakości, co wiąże się z dodatkowymi kosztami.

1.13. Ryzyko związane z pozyskaniem finansowania na dalszy rozwój

Dalszy rozwój działalności MedTech Solutions S.A. będzie wymagał nakładów inwestycyjnych w nowe technologie, rozwój oprogramowania, rozbudowę zespołów sprzedaży i R&D, jak również ekspansję geograficzną. Brak możliwości pozyskania odpowiedniego finansowania zewnętrznego (kredyty, emisja akcji lub obligacji, środki unijne czy dotacje publiczne) może ograniczyć plany ekspansji, a tym samym obniżyć długoterminową konkurencyjność i potencjał wzrostowy firmy. Dodatkowo,

niekorzystna sytuacja na rynkach finansowych (np. wzrost stóp procentowych, pogorszenie klimatu inwestycyjnego lub kryzys gospodarczy) może ograniczyć dostęp do kapitału zewnętrznego lub znacznie zwiększyć jego koszt. W efekcie Spółka mogłaby być zmuszona do ograniczenia skali inwestycji lub do realizacji ich w mniej efektywny sposób, niż początkowo zakładano.

W celu zapewnienia ciągłości finansowania działalności operacyjnej Spółka zawarła dnia 9 października 2024 roku umowę inwestycyjną z funduszem Global Corporate Finance Opportunities 30 i ABO Securities LTD o wartości do 10 mln PLN (Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego umowa pozostaje w mocy, jednak nie znajduje się w fazie wykonawczej (w szczególności brak uruchomionych transz finansowania).) oraz 3 kwietnia 2025 roku poinformowała o zawarciu ze znaczącym akcjonariuszem (M. Nowak Fundacja Rodzinna) umowy pożyczki w kwocie do 2 mln PLN (umowa jest wykonywana w transzach i spłacana w zależności od zapotrzebowania Emitenta). Pozytywnie wpływ na możliwości finansowe Spółki, głównie w kontekście planowanej strategii rozwoju poprzez akwizycję, ma podpisana dnia 4 marca 2026 roku umowa pożyczki w formule limitu kwotowego uruchamianego w transzach w maksymalnej kwocie do 2.000.000,00 zł z M. Nowak Fundacją Rodziną (większościowy akcjonariusz Spółki). Finansowanie ma być uruchamiane każdorazowo w wysokościach i terminach ustalanych między Spółką a Fundacją Rodziną. Umowa pożyczki została zawarta na okres 2 lat, przy oprocentowaniu 10% w skali roku. Na dzień 31.03.2026 rok Emitent nie wykazał zobowiązań wobec M. Nowak Fundacja Rodzinna z tytułu wymienionych wyżej umów pożyczek. Dnia 30 kwietnia 2026 roku Emitent uruchomił pierwszą transzę pożyczki w kwocie 200 tys. PLN. Przedmiotowa pożyczka została uruchomiona w związku z rozważaną i komunikowaną przez Spółkę raportami ESPI nr 2/2026 z dnia 13 lutego 2026 roku i nr 8/2026 z dnia 17 marca 2026 roku akwizycją 100% udziałów spółki z o.o. działającej w branży medycznej. Dnia 27 maja 2026 roku zawarta została umowa inwestycyjna, regulująca postanowienia transakcji akwizycji, o czym spółka poinformowała raportem ESPI nr 18/2026, która ma być sfinansowana w kwocie 2,5 mln zł z emisji akcji serii D i w kwocie 0,5 mln zł gotówką.

1.14. Ryzyko zmian trendów rynkowych i preferencji klientów

Rynek technologii medycznych jest niezwykle dynamiczny i szybko reaguje na nowe trendy, regulacje i zmiany preferencji klientów. Technologie, które obecnie są uważane za innowacyjne i przyszłościowe (np. rozwiązania AI w opiece zdrowotnej, systemy predykcyjne) mogą stać się przestarzałe lub mniej pożądane w wyniku pojawienia się nowszych, bardziej skutecznych lub tańszych alternatyw. Spółka może zatem zmierzyć się z ryzykiem szybkiej utraty przewagi technologicznej i rynkowej, co skutkowałoby koniecznością ponoszenia dodatkowych kosztów na dostosowanie swojej oferty do zmieniającego się środowiska. Ponadto, zmiana preferencji klientów dotyczących źródeł pochodzenia produktów medycznych (np. rosnący nacisk na lokalną produkcję lub produkty z krajów o wysokiej reputacji jakościowej) może ograniczyć popyt na wyroby importowane przez Emitenta.

1.15. Ryzyko związane z realizacją projektów współfinansowanych ze środków publicznych

Emitent zakłada w przyszłości finansowanie niektórych prac badawczo-rozwojowych m.in. ze środków pozyskanych w drodze dotacji. Środki te co do zasady mają charakter bezzwrotny i stanowią pozostałe przychody operacyjne z tytułu dotacji. Środki dotacyjne są wypłacane w transzach w zależności od realizacji kolejnych kamieni milowych projektów, zgodnie z umowami o dofinansowanie. Wpływy z dotacji rozliczane są przez rozliczenia międzyokresowe. Istnieje ryzyko, iż Spółka nie zrealizuje danego kamienia milowego w określonym umową czasie, lub też, że nie osiągnie wskaźników określonych w umowie. W takim przypadku istnieje ryzyko opóźnienia wypłaty środków przez udzielającego dotację lub też rozwiązania umowy dotacyjnej. Po zakończeniu realizacji projektu wchodzi on w okres utrzymania trwałości projektu, który trwa zazwyczaj 3 lata. W tym czasie Spółka musi utrzymać projekt i konkretne ustalone w umowie wskaźniki. W przypadku braku spełnienia warunków umowy po zakończeniu realizacji projektu istnieje ryzyko konieczności zwrotu części lub całości środków

uzyskanych z dotacji w raz z narosłymi odsetkami. Na dzień Dokumentu nie są realizowane umowy dotacyjne ani nie są złożone wnioski o dotacje, które byłyby w trakcie weryfikacji.

1.16. Ryzyko związane z wygaszaniem poprzedniej działalności Emitenta

W poprzednim modelu biznesowym Spółka działała w branży e-commerce i posiadała siedem e-sklepów, które prowadziła w modelu dropshipping'owym. Ten model sprzedaży opierał się na założeniu, iż Spółka wybierała hurtownie, zbierała zamówienia i obsługiwała klienta, natomiast do obowiązków wybranej hurtowni należało utrzymanie stanów magazynowych i dystrybucja zamówienia do klienta docelowego. Proces współpracy e-sklepu i danej hurtowni był w pełni zautomatyzowany, co usprawniało obsługę zamówienia. Dodatkowo Spółka rozwijała dwa projekty – StockJobs i goDeals. StockJobs to platforma internetowa z ogłoszeniami pracy dedykowanymi dla rynku kapitałowego, a GoDeals to narzędzie do tworzenia i zawierania umów przez Internet. Szerszy opis poprzedniej działalności Spółki znajduje się w dziale IV, pkt. 6.1. Dokumentu.

Na dzień Dokumentu w bilansie Spółki widnieje wartości aktywa związanego z poprzednią działalnością, tj. aplikacja goDeals, której wartość bilansowa na dzień 31.12.2025 r. wynosiła 247.573,88 PLN, prezentowana jest w pozycji bilansu A.I.3 „Inne wartości niematerialne i prawne” i podlega amortyzacji (aplikacja goDeals: 297.573,88 PLN wartości początkowej pomniejszona o odpisy amortyzacyjne w wartości 49.514,78 PLN), a na dzień 31.03.2026 r. wartość aplikacji w bilansie wyniosła 232.719,45 PLN (wartość amortyzacji w 1 kw. wyniosła 14.854,43 PLN). Wcześniej, tj. na dzień 31.12.2024 r. aplikacja prezentowana była w pozycji bilansu A.I.4 „zaliczki na wartości niematerialne i prawne” razem z aplikacją StockJobs, a po zakończeniu nad nią prac w lutym 2025 roku aplikacja przyjęta została jako zakończony WNIPI i rozpoczęto jej amortyzację.

W 2025 roku dokonano odpisu wartości dwóch grup aktywów związanych z poprzednią działalnością, zgodnie z notą nr 5 do sprawozdania finansowego za 2025 rok:

- a) sklepy internetowe, których wartość bilansowa na dzień 31.12.2025 r. wynosiła 90.000,09 PLN (200.000 PLN wartości początkowej pomniejszona o odpisy amortyzacyjne w wartości 109.999,91 PLN). Wartość sklepów ewidencjonowana była w bilansie, w pozycji A.I.3 „Inne wartości niematerialne i prawne”,
- b) aplikacja StockJobs, której wartość bilansowa na dzień 31.12.2025 r. wynosiła 18.400 PLN, prezentowana była w pozycji bilansu A.I.4 „zaliczki na wartości niematerialne i prawne”.

Mimo dokonanego odpisu pomniejszającego wynik netto Spółki, zamiarem Emitenta jest sprzedaż wszystkich trzech grup aktywów wymienionych powyżej (sklepów internetowych wraz z towarem ze sklepów internetowych oraz IP obu aplikacji – autorskie prawa majątkowe) w perspektywie do końca 2026 roku, z uwagi na fakt iż nie są one powiązane z obecną działalnością Spółki i nie są rozwijane. Na dzień Dokumentu nie są prowadzone żadne rozmowy i negocjacje w tym zakresie.

Istnieje ryzyko, iż w trakcie badania sprawozdania finansowego za kolejne lata przez biegłego rewidenta, wskaże on na konieczność dokonania odpisu również aplikacji goDeals. W takim przypadku wartość odpisu jednorazowo obniży wynik netto Spółki. W przypadku późniejszej sprzedaży któregośkolwiek z wymienionych wyżej aktywów, podwyższyłyby one jednorazowo wynik netto Spółki.

2. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność

2.1. Ryzyko związane z sytuacją geopolityczną i cyberzagrożeniami

Współczesne stosunki polityczne, szczególnie w regionie Europy Środkowo-Wschodniej (wojna na Ukrainie) oraz na Bliskim Wschodzie, generują ryzyka bezpośrednio wpływające na operacje Emitenta. Jako podmiot operujący w branży MedTech, Spółka jest narażona na ryzyko zakłócenia łańcucha dostaw. Konflikty na szlakach handlowych mogą opóźnić dostawy kluczowych komponentów i wyrobów medycznych od partnerów z Indii (GPC Medical, Meril) oraz Turcji (Aysam). Emitent dnia 2.04.2026 r.

nawiązał współpracę również z podmiotem z Austrii (MACS Sterilisationsanlagen). Ponadto wzrost aktywności grup hakerskich w kontekście wojen i rynku konkurencyjnego zwiększa ryzyko ataków na systemy informatyczne szpitali i placówek medycznych, które są klientami Spółki. Incydenty te mogą uniemożliwić korzystanie z systemów AI lub prowadzić do wycieku wrażliwych danych medycznych. Dodatkowo ataki na infrastrukturę telekomunikacyjną mogą czasowo ograniczyć dostęp do rozwiązań chmurowych, na których opierają się systemy predykcyjne Emitenta.

2.2. Ryzyko związane finansowaniem ochrony zdrowia i z sytuacją gospodarczą

Rentowność Spółki jest skorelowana z poziomem wydatków na ochronę zdrowia oraz dynamiką inwestycji w modernizację szpitali, które to inwestycje powiązane są z sytuacją makroekonomiczną. Choć sektor medyczny wykazuje dużą odporność na recesję, długotrwała stagnacja gospodarcza może skutkować zamrożeniem funduszy na innowacje IT oraz nowoczesne instrumentarium w sektorze publicznym. Dodatkowo wysokie stopy procentowe podnoszą koszty leasingu aparatury medycznej oraz kredytowania zapasów, co może ograniczać zdolność zakupową mniejszych, prywatnych placówek medycznych. Również wahania kursów walut mogą mieć wpływ na wyniki Spółki. Emitent jako importer rozliczający się z dostawcami w walutach obcych, jest narażony na wahania kursów walut. Jednocześnie Spółka nie stosuje zabezpieczeń przed zmianą kursu walut.

2.3. Ryzyko zmian regulacji medycznych, podatkowych i sprawozdawczych

Działalność w branży MedTech wiąże się z koniecznością poruszania się w gąszczu restrykcyjnych przepisów krajowych i unijnych. Stałym ryzykiem jest zmiana interpretacji przepisów rozporządzenia MDR (Medical Device Regulation). Konieczność recertyfikacji lub dostosowania dokumentacji technicznej produktów od partnerów spoza UE (Indie, Turcja) może wiązać się z dodatkowymi kosztami lub czasowym wycofaniem produktów z obrotu.

W 2026 roku wyzwaniem pozostaje pełna integracja z systemem KSeF oraz monitorowanie stawek VAT na wyroby medyczne (często podlegające preferencyjnym stawkom, których kwestionowanie przez organy skarbowe jest ryzykiem operacyjnym).

Wśród zagrożeń regulacyjnych wyróżnić można również potencjalne zmiany w procedurach przetargowych, które mogą wpłynąć na sposób punktowania ofert Emitenta, promując np. inne kryteria niż relacja jakości do ceny, w której Spółka obecnie buduje swoją przewagę.

3. Czynniki ryzyka związane z akcjami

3.1. Ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji w akcje Emitenta

W przypadku nabywania akcji należy zdawać sobie sprawę, że ryzyko bezpośredniego inwestowania w akcje jest nieporównywalnie większe od ryzyka związanego z inwestycjami w papiery skarbowe, czy też lokowaniem środków na lokatach bankowych. Dokonując inwestycji w akcje należy liczyć się z ryzykiem braku osiągnięcia zakładanej stopy zwrotu, w tym z ryzykiem utraty całości zainwestowanych środków, jak również z ryzykiem braku płynności inwestycji (brakiem możliwości zbycia akcji). Dlatego też dokonując inwestycji w akcje, inwestor powinien rozważyć, czy akceptuje ryzyko związane z tym rodzajem instrumentu finansowego.

W przypadku notowania akcji w zorganizowanym systemie obrotu należy liczyć się z ryzykiem trudnej do przewidzenia zmienności kursów akcji zarówno w krótkim, jak i długim terminie.

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu w obrocie znajduje się 10 000 000 akcji Emitenta. Przedmiotem niniejszego wprowadzenia jest 60 400 000 akcji serii C, co oznacza, że liczba akcji wprowadzanych do obrotu jest ponad sześciokrotnie wyższa od liczby akcji aktualnie notowanych.

3.2. Ryzyko związane z notowaniami akcji Emitenta na NewConnect – kształtowanie się przyszłego kursu akcji i płynności obrotu

Kurs akcji i płynność akcji spółek notowanych na NewConnect zależy od ilości oraz wielkości zleceń kupna i sprzedaży składanych przez inwestorów. Nie ma żadnej pewności co do przyszłego kształtowania się ceny akcji Emitenta po wprowadzeniu do obrotu akcji serii C, ani też płynności akcji Emitenta. Nie można, wobec tego zapewnić, że inwestor nabywający akcje będzie mógł je zbyć w dowolnym terminie po satysfakcjonującej cenie.

3.3. Ryzyko związane z istotnym zwiększeniem liczby akcji wprowadzanych do obrotu

Emitent zwraca uwagę na ryzyko związane z istotnym wzrostem liczby akcji wprowadzanych do obrotu giełdowego w stosunku do liczby akcji obecnie znajdujących się w obrocie.

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu w obrocie znajduje się 10 000 000 akcji Emitenta. Przedmiotem niniejszego wprowadzenia jest 60 400 000 akcji serii C, co oznacza, że liczba akcji wprowadzanych do obrotu jest ponad sześciokrotnie wyższa od liczby akcji aktualnie notowanych.

Tak znaczący wzrost liczby akcji w obrocie może mieć istotny wpływ na sytuację rynkową walorów Emitenta, w szczególności poprzez:

- zwiększenie płynności obrotu akcjami Emitenta, co w dłuższym okresie może być korzystne dla inwestorów,
- możliwość wystąpienia presji podażowej w przypadku, gdy część nowych akcjonariuszy zdecyduje się na sprzedaż posiadanych akcji po ich dopuszczeniu do obrotu,
- potencjalny spadek kursu rynkowego akcji wynikający z dostosowania wartości rynkowej do nowej liczby akcji w obrocie oraz z ewentualnej różnicy pomiędzy ceną emisyjną a ceną rynkową,
- rozcieńczenie udziałów dotychczasowych akcjonariuszy w kapitale zakładowym oraz w prawach głosu na walnym zgromadzeniu.

Nie można wykluczyć, że w krótkim okresie po wprowadzeniu nowych akcji do obrotu kurs rynkowy akcji Emitenta będzie podlegał zwiększonej zmienności oraz presji spadkowej, co może negatywnie wpłynąć na wartość inwestycji akcjonariuszy.

Należy również zaznaczyć, że emisja akcji serii C przeprowadzana była z zachowaniem prawa poboru dla ówczesnych akcjonariuszy Spółki (według stanu akcjonariatu na dzień prawa poboru). W ramach oferty 21 534 262 akcje zostały objęte w transzy zapisów podstawowych (z wykorzystaniem prawa poboru), a 4 571 951 w transzy zapisów dodatkowych. W obu transzach akcje obejmowali dotychczasowi akcjonariusze Spółki. W transzy zaproszeń kierowanych przez Zarząd objętych zostało 34 293 787 akcji, które mogli obejmować inwestorzy spoza akcjonariatu Spółki.

Dodatkowo dnia 27 marca 2026 roku Emitent zawarł umowę czasowego ograniczenia możliwości zbywania akcji typu lock-up z istotnym akcjonariuszem Spółki, tj. M. Nowak Fundacją Rodziną. Zobowiązanie obowiązywać będzie przez okres 6 miesięcy od dnia podjęcia przez Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. uchwały w sprawie wprowadzenia do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect akcji Spółki serii C. Umowa lock-up obejmuje 14 244 971 akcji zwykłych na okaziciela Spółki, reprezentujących 18,87% udziału w kapitale zakładowym, uprawniających do 14 244 971 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 18,87% udziału w ogólnej liczbie głosów (w tym 10 956 481 akcji serii C objętych przez akcjonariusza, stanowiących 18,15% wszystkich akcji serii C). Przyjęcie zobowiązania stanowi deklarację i

potwierdzenie chęci długoterminowego zaangażowania akcjonariusza M. Nowak Fundacji Rodzinnej w rozwój Emitenta.

3.4. Ryzyko związane z brakiem płynności inwestycji w akcje

Po wprowadzeniu akcji do obrotu, kurs akcji i płynność akcji spółek notowanych na NewConnect zależy od ilości oraz wielkości zleceń kupna i sprzedaży składanych przez inwestorów na rynku. Nie ma żadnej pewności co do przyszłego kształtowania się ceny akcji Spółki po ich wprowadzeniu do obrotu, ani też co do przyszłej płynności akcji Spółki. Nie można, wobec tego zapewnić, nawet po wprowadzeniu akcji do obrotu w zorganizowanym systemie obrotu, że inwestor nabywający akcje będzie mógł je zbyć w dowolnym terminie po satysfakcjonującej dla niego cenie. Dodatkowo nie można wykluczyć, że cena akcji Spółki po ich wprowadzeniu do obrotu na rynku NewConnect będzie niższa niż cena, po jakiej inwestorzy nabyli akcje.

3.5. Ryzyko braku wypłaty dywidendy

Zgodnie z artykułem 347 § 1 oraz 2 Kodeksu Spółek Handlowych akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez walne zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom. Ponadto zysk rozdziela się w stosunku do liczby akcji. Jeżeli akcje nie są całkowicie pokryte, zysk rozdziela się w stosunku do dokonanych wpłat na akcje. Kodeks Spółek Handlowych w art. 348 § 1 stanowi również, że 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 zapasowe lub rezerwowe. Co istotne dzień dywidendy w spółce publicznej i spółce niebędącej spółką publiczną, której akcje są zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych, ustala zwyczajne walne zgromadzenie (art. 348 § 3 KSH).

Do dnia sporządzenia niniejszego Dokumentu Emitent nie wypłacał dywidendy.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta, uchwałą nr 6 z dnia 30 czerwca 2025 zaprotokołowaną aktem notarialnym Rep. A nr 5280/2025, postanowiło pokryć stratę z roku 2024 w kwocie 1.335.968,59 PLN z przyszłych zysków Spółki.

Zgodnie z danymi prezentowanymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym za 2025 rok, wynik netto był ujemny i wyniósł 3.329.397,87 PLN, w związku z czym nie ma podstaw do wypłaty dywidendy za 2025 rok.

3.6. Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu w strukturze akcjonariatu można wyróżnić 2 głównych akcjonariuszy Spółki posiadających łącznie 18 408 973 akcji i 24,38% udziału w kapitale zakładowym Spółki i tyle samo głosów na Walnym Zgromadzeniu. W grupie istotnych akcjonariuszy znajdują się:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji	liczba głosów	% głosów
M. Nowak Fundacja Rodzinna	14 244 971	18,87	14 244 971	18,87
Robert Dziuba	4 164 002	5,52	4 164 002	5,52

Źródło: Emitent

Akcjonariusze Ci posiadają łącznie 24,38% udziału w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co oznacza, że pozostali akcjonariusze będą mieli ograniczony wpływ na decyzje podejmowane przez WZA Emitenta. Nie można wykluczyć ryzyka, że interesy i działania głównych akcjonariuszy będą rozbieżne z interesami akcjonariuszy mniejszościowych. Taka struktura akcjonariatu ogranicza realny wpływ akcjonariuszy mniejszościowych na wynik i treść uchwał podejmowanych przez Walne

Zgromadzenie, a tym samym na strukturę i zarządzanie Spółką. W szczególności nie można wykluczyć ryzyka, że główny akcjonariusz podejmie decyzję o zmianie strategii Spółki, czy też zmianie przedmiotu działania Spółki, która nie będzie zgodna z oczekiwaniami akcjonariuszy mniejszościowych. Istnieje również ryzyko, iż Emitent będzie zawierał transakcje z akcjonariuszem dominującym. Transakcje te (o ile nastąpią) będą zawierane na zasadach rynkowych. Opisane powyżej okoliczności mogą mieć istotny negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągnięte wyniki i sytuację finansową Emitenta.

3.7. Ryzyko wahań kursu i ograniczonej płynności obrotu papierami wartościowymi

Cena rynkowa akcji może ulec obniżeniu lub podlegać istotnym wahaniom wywołanym przez szereg czynników, z których większość jest poza kontrolą Spółki i nie są one jednoznacznie związane z działalnością i perspektywami rozwoju Spółki. Do czynników tych należą: ogólne trendy ekonomiczne w Polsce, warunki i trendy w sektorze rynku technologii medycznych w Polsce i na innych rynkach europejskich, zmiany w kwartalnych wynikach operacyjnych Spółki, fluktuacje cen giełdowych akcji oraz wolumenów obrotu, potencjalne zmiany w regulacjach mogące mieć wpływ na działalność Spółki, zmiany szacunków finansowych lub rekomendacji wydanych przez analityków papierów wartościowych w odniesieniu do Spółki lub akcji, ogłoszenie przez Spółkę lub jej konkurentów informacji na temat nowych planowanych projektów inwestycyjnych, transakcje nabycia, transakcje joint venture, a także działalność podmiotów dokonujących sprzedaży krótkiej oraz zmiana ograniczeń regulacyjnych w odniesieniu do takiej działalności. Ponadto rynek kapitałowy podlega znacznym fluktuacjom cen, które mogą być niezwiązane lub nieproporcjonalnie wysokie w porównaniu z wynikami z działalności danych spółek. Takie ogólne czynniki rynkowe mogą mieć negatywny wpływ na kurs akcji, niezależnie od wyników działalności Emitenta.

3.8. Ryzyko związane z wydaniem decyzji o zawieszeniu lub o wykluczeniu akcji Emitenta z obrotu w Alternatywnym systemie obrotu

Zgodnie z § 11 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, GPW jako Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu, może zawiesić obrót instrumentami finansowymi:

- na wniosek emitenta,
- jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwa obrotu lub interes jego uczestników,
- jeżeli 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 przesłanki, o których mowa w § 11 ust. 1 pkt 2) lub 3).

W przypadkach określonych przepisami prawa Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres wynikający z właściwych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu.

Organizator Alternatywnego Systemu zawiesza obrót instrumentami finansowymi niezwłocznie po uzyskaniu informacji o zawieszeniu obrotu danymi instrumentami na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., jeżeli takie zawieszenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o Emitencie lub instrumencie finansowym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia 596/2014, chyba że takie zawieszenie mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

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

- na wniosek emitenta akcji – w przypadku, gdy wykluczenie danych akcji z obrotu następuje w związku z ich dopuszczeniem do obrotu na rynku regulowanym,
- na wniosek emitenta pozostałych instrumentów finansowych - z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków,
- jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników,
- jeżeli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie,
- wskutek otwarcia likwidacji emitenta,
- 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, z zastrzeżeniem innych przepisów niniejszego Regulaminu, Organizator Alternatywnego Systemu wyklucza lub odpowiednio wycofuje instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie:

- w przypadkach określonych przepisami prawa, w szczególności:
 - w przypadku udzielenia przez Komisję Nadzoru Finansowego zezwolenia na wycofanie akcji z obrotu w alternatywnym systemie obrotu,
 - 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,
- jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
- w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów,

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu oraz do czasu takiego wykluczenia Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi.

Organizator Alternatywnego Systemu wyklucza z obrotu instrumenty finansowe niezwłocznie po uzyskaniu informacji o wykluczeniu z obrotu danych instrumentów na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., jeżeli takie wykluczenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia 596/2014, chyba że takie wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Zgodnie z § 17b 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 umowy w zakresie określonym w § 18 ust. 2 pkt 3) i 4) Regulaminu ASO. Umowa ta powinna zostać zawarta w terminie 20 dni 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, 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

wiążące 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 w §17b ust. 1, albo w terminie 20 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy, o którym mowa w §17b ust. 2, Organizator Alternatywnego Systemu zawiesza obrót instrumentami finansowymi tego emitenta. Jeżeli przed upływem 6 miesięcy od rozpoczęcia zawieszenia nie zostanie zawarta i nie wejdzie w życie odpowiednia umowa z Autoryzowanym Doradcą, Organizator Alternatywnego Systemu wyklucza instrumenty finansowe tego emitenta z obrotu w alternatywnym systemie. Przepisy § 12 ust. 3 i § 12a Regulaminu ASO stosuje się odpowiednio.

Art. 78 ust. 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi stanowi, że w przypadku, gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w alternatywnym systemie obrotu lub jest zagrożony interes inwestorów, Giełda jako organizator alternatywnego systemu, na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego wstrzymuje wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w tym alternatywnym systemie obrotu lub wstrzymuje rozpoczęcie obrotu wskazanymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 10 dni.

Zgodnie z art. 78 ust. 3 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi w przypadku, gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi 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, Komisja może zażądać od Giełdy zawieszenia obrotu tymi instrumentami finansowymi.

Zgodnie z art. 78 ust. 3a Ustawy o obrocie Komisja może wskazać termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu.

Zgodnie z art. 78 ust. 3b Ustawy o obrocie Komisja uchyla decyzję zawierającą żądanie w przypadku, gdy po jej wydaniu stwierdza, że nie zachodzą przesłanki zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów.

Zgodnie z art. 78 ust. 4 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego Giełda jako organizator alternatywnego systemu, wyklucza z obrotu wskazane przez Komisję Nadzoru Finansowego 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.

Zgodnie z art. 78 ust. 4a Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi Giełda jako organizator alternatywnego systemu może podjąć decyzję o zawieszeniu lub wykluczeniu papierów wartościowych lub instrumentów finansowych niebędących papierami wartościowymi z obrotu w przypadku, gdy instrumenty te przestały spełniać warunki obowiązujące na tym rynku, pod warunkiem, że nie spowoduje to znaczącego naruszenia interesów inwestorów lub zagrożenia prawidłowego funkcjonowania rynku. Giełda jako organizator alternatywnego systemu informuje Komisję o podjęciu decyzji o zawieszeniu lub wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu i podaje tę informację do publicznej wiadomości.

3.9. Ryzyko związane z możliwością nałożenia przez Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu kary upomnienia lub kary pieniężnej

Zgodnie § 17c ust. 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jeżeli emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki określone w Rozdziale V „Obowiązki emitentów instrumentów finansowych w

alternatywnym systemie obrotu na rynkach NewConnect i Catalyst” Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, w szczególności obowiązki określone w § 15a i 15b lub w § 17-17b, Organizator Alternatywnego Systemu może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:

- upomnieć emitenta,
- nałożyć na emitenta karę pieniężną w wysokości do 50.000 PLN.

Zgodnie § 17c ust 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu Organizator Alternatywnego Systemu, podejmując decyzję o upomnieniu lub nałożeniu kary pieniężnej może wyznaczyć emitentowi termin na zaniechanie dotychczasowych naruszeń lub podjęcie działań mających na celu zapobieżenie takim naruszeniom w przyszłości, w szczególności może zobowiązać emitenta do opublikowania określonych dokumentów lub informacji w trybie i na warunkach obowiązujących w Alternatywnym Systemie Obrotu. Zgodnie § 17c ust. 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu w przypadku, gdy emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu, bądź nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki określone w Rozdziale V Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie ust. 2, Organizator Alternatywnego Systemu może nałożyć na emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie § 17c ust. 1 pkt 2) nie może przekraczać 50.000 PLN. Stosownie do § 17c ust. 4 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu w przypadku nałożenia kary pieniężnej na podstawie § 17c ust. 3, postanowienia § 17c ust. 2 stosuje się odpowiednio.

3.10. Ryzyko związane z możliwością nałożenia przez KNF i inne organy nadzorcze kar administracyjnych za niewykonywanie lub nieprawidłowe wykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa

W określonych sytuacjach na Emitenta mogą zostać nałożone sankcje administracyjne. W szczególności Emitent jest potencjalnie narażony na poniższe sankcje.

Zgodnie z art. 10 ust. 4 i 5 Ustawy o ofercie publicznej, Emitent ma obowiązek w terminie 14 dni od dnia przydziału akcji, a także w terminie 14 dni od dnia wprowadzenia akcji do alternatywnego systemu obrotu, przekazać do Komisji Nadzoru Finansowego informacje w celu uwzględnienia akcji Emitenta w ewidencji akcji. Zgodnie z art. 96 ust. 13 tej ustawy, jeśli emitent nie wykona obowiązku wynikającego z art. 10 ust. 4 tej Ustawy lub wykona go nienależyście, może podlegać karze administracyjnej, tj. karze pieniężnej do wysokości 100.000 PLN (sto tysięcy złotych), nakładanej przez KNF.

Zgodnie z art. 30 ust. 2 Rozporządzenia MAR, w przypadku wystąpienia naruszeń określonych w Rozporządzeniu MAR, związanych m.in. z wykorzystywaniem informacji poufnych, manipulacjami i nadużyciami na rynku, podawaniem informacji poufnych do publicznej wiadomości, transakcjami osób pełniących obowiązki zarządcze, listami osób mających dostęp do informacji poufnych, w przypadku osób prawnych, państwa członkowskie zapewniają, zgodnie z prawem krajowym, by właściwe organy miały uprawnienia m.in. do nakładania co najmniej następujących, administracyjnych sankcji pieniężnych:

- w przypadku naruszeń art. 14 i 15 Rozporządzenia MAR – 15.000.000 EUR lub 15% całkowitych rocznych obrotów osoby prawnej na podstawie ostatniego dostępnego sprawozdania zatwierdzonego przez organ zarządzający, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r.;
- w przypadku naruszeń art. 16 Rozporządzenia MAR – 2.500.000 EUR lub 2% całkowitych rocznych obrotów osoby prawnej na podstawie ostatniego dostępnego sprawozdania zatwierdzonego przez organ zarządzający, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r.;

- w przypadku naruszeń art. 17 Rozporządzenia MAR – 2% całkowitych rocznych obrotów osoby prawnej na podstawie ostatniego dostępnego sprawozdania zatwierdzonego przez organ zarządzający; jeżeli właściwe organy uznają, że kwota sankcji ustalona na podstawie całkowitych rocznych obrotów byłaby nieproporcjonalnie niska, państwa członkowskie zapewniają możliwość nałożenia sankcji administracyjnej w wysokości co najmniej 2.500.000 EUR (a gdy osobą prawną jest MŚP – alternatywnie co najmniej 1.000.000 EUR), a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość odpowiedniej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r.;
- w przypadku naruszeń art. 18 i 19 Rozporządzenia MAR – 0,8% całkowitych rocznych obrotów osoby prawnej na podstawie ostatniego dostępnego sprawozdania zatwierdzonego przez organ zarządzający; jeżeli właściwe organy uznają, że kwota sankcji ustalona na podstawie całkowitych rocznych obrotów byłaby nieproporcjonalnie niska, państwa członkowskie zapewniają możliwość nałożenia sankcji administracyjnej w wysokości co najmniej 1.000.000 EUR (a gdy osobą prawną jest MŚP – alternatywnie co najmniej 400.000 EUR), a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość odpowiedniej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r.;
- w przypadku naruszeń art. 20 Rozporządzenia MAR – 0,8% całkowitych rocznych obrotów osoby prawnej na podstawie ostatniego dostępnego sprawozdania zatwierdzonego przez organ zarządzający lub 1.000.000 EUR, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r.

Wymogi Rozporządzenia MAR są stosowane na rynku polskim w ramach krajowych regulacji rynku kapitałowego, w szczególności przepisów Ustawy o ofercie oraz Ustawy o obrocie.

Stosownie do art. 96 ust. 1 Ustawy o ofercie, w przypadkach, gdy emitent lub oferujący nie dopełnia obowiązków wymaganych przepisami prawa, w szczególności obowiązków informacyjnych wynikających z Ustawy o ofercie, 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 PLN, albo - zastosować obie sankcje łącznie.

Zgodnie z art. 96 ust. 1e Ustawy o ofercie, jeżeli emitent nie wykonuje albo nienależyce wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 70 pkt 1 Ustawy o ofercie, KNF może wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu w alternatywnym systemie obrotu albo nałożyć karę pieniężną do wysokości 5.000.000 PLN albo kwoty stanowiącej równowartość 5% całkowitego rocznego przychodu wskazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeśli przekracza ona 5.000.000 PLN, albo zastosować obie sankcje łącznie.

Zgodnie z art. 96 ust. 1i Ustawy o ofercie, jeżeli emitent nie wykonuje lub nienależyce 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 PLN lub kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wskazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 10.364.000 PLN, albo zastosować obie sankcje łącznie. W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez emitenta w wyniku naruszenia obowiązków, o których mowa w powyższym przepisie, zamiast kary, o której mowa w tym przepisie, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

W przypadku stwierdzenia naruszenia obowiązków wymienionych w art. 96 ust. 1i Ustawy o ofercie Komisja może nakazać podmiotowi, który dopuścił się ich naruszenia, zaprzestania ich naruszania, a

także zobowiązać go do podjęcia we wskazanym terminie działań, które mają zapobiec naruszaniu tych przepisów w przyszłości. Środek ten może być stosowany bez względu na zastosowanie innych sankcji określonych w art. 96 ust. 1i-1m Ustawy o ofercie.

Stosownie do art. 174 Ustawy o obrocie, na każdego kto, wbrew zakazowi, o którym mowa w art. 19 ust. 11 Rozporządzenia MAR, w czasie trwania okresu zamkniętego, dokonuje transakcji na rachunek własny lub na rachunek osoby trzeciej, Komisja może nałożyć, w drodze decyzji, karę pieniężną do wysokości 2.072.800 PLN. W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez podmiot w wyniku tych naruszeń, zamiast kary, o której mowa powyżej, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

Zgodnie z art. 174a Ustawy o obrocie w przypadku, gdy emitent, na wniosek osoby pełniącej obowiązki zarządcze, udzielił zgody na dokonywanie transakcji w trakcie okresu zamkniętego z naruszeniem przepisów prawa, Komisja może nałożyć na emitenta karę pieniężną do wysokości 4.145.600 PLN.

Zgodnie z art. 176 ust. 1 Ustawy o obrocie w przypadku, gdy emitent nie wykonuje lub nienależyte wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 18 ust. 1-6 Rozporządzenia MAR, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości 4 145 600 PLN lub do kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 4 145 600 PLN. W przypadku, gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez emitenta w wyniku naruszeń, o których mowa w powyższym przepisie, zamiast kary, o której mowa w tym przepisie, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

Zgodnie z art. 176a Ustawy o obrocie, w przypadku, gdy emitent nie wykonuje obowiązków wynikających z art. 5 tej ustawy albo wykonuje je nienależyte, KNF może nałożyć na niego karę pieniężną do wysokości 1.000.000 PLN.

Zgodnie z art. 176c Ustawy o obrocie, w przypadku naruszenia przepisów Rozporządzenia MAR m.in. w zakresie wskazanym w art. 176 Ustawy o obrocie, KNF może nakazać podmiotowi, który dopuścił się naruszenia, zaprzestania dalszego naruszania tych przepisów oraz zobowiązać go do podjęcia we wskazanym terminie działań, które mają zapobiegać naruszaniu tych przepisów w przyszłości. Środek ten może być stosowany bez względu na zastosowanie innych sankcji.

W wyniku nałożonych sankcji obrót akcjami Emitenta może zostać w przyszłości utrudniony, a nawet uniemożliwiony, natomiast nałożenie kar pieniężnych może bezpośrednio przełożyć się na wyniki finansowe Emitenta.

3.11. Ryzyko związane z rozwiązaniem lub wygaśnięciem umowy z Autoryzowanym Doradcą, zawieszeniem prawa do wykonywania działalności Autoryzowanego Doradcy lub skreśleniem Autoryzowanego Doradcy z listy Autoryzowanych Doradców.

Zgodnie z § 18 ust. 7 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu w przypadku:

- a. rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Autoryzowanym Doradcą przed upływem okresu 3 lat od dnia pierwszego notowania instrumentów finansowych w alternatywnym systemie, z wyłączeniem rozwiązania umowy na podstawie zwolnienia, o którym mowa w § 18 ust. 4a Regulaminu ASO,
- b. zawieszenia prawa do działania Autoryzowanego Doradcy w alternatywnym systemie,
- c. skreślenia Autoryzowanego Doradcy z listy, o której mowa w § 18 ust. 1 Regulaminu ASO.;

- Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi emitenta, dla którego podmiot ten wykonuje obowiązki Autoryzowanego Doradcy, jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników.

3.12. Ryzyko związane z rozwiązaniem lub wygaśnięciem umowy z Animatorem Rynku, lub zawieszenia prawa do wykonywania zadań Animatora Rynku w alternatywnym systemie

Zgodnie z § 9 ust. 3 Regulaminu ASO warunkiem notowania instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu jest istnienie ważnego zobowiązania Animatora Rynku, który w umowie o animowanie zobowiązał się do wypełniania w stosunku do tych instrumentów wymogów animowania w zakresie obecności w arkuszu zleceń, minimalnej wartości zleceń i maksymalnego spreadu, jak również dodatkowych warunków animowania – określonych w Załączniku Nr 6b do Regulaminu ASO.

Zgodnie z § 9 ust. 7 i ust. 8, z zastrzeżeniem ust. 5, 10 i 11, w przypadku (i) rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Animatorem Rynku oraz (ii) 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 dniu (i) rozwiązania lub wygaśnięcia właściwej umowy z Animatorem Rynku, (ii) 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.

II. Oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym

1. Emitent

 MedTechSolutions	
Nazwa (firma):	MedTech Solutions Spółka Akcyjna
Kraj:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Żelazna 59A lok. 3.3, 00-848 Warszawa
Numer KRS:	0000499822
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON:	147116303
NIP:	7010414089
Poczta e-mail:	contact@medtechs.pl
Telefon:	+48 505 550 042
Strona www:	https://medtechs.pl/

Emitent jest odpowiedzialny za wszystkie informacje zawarte w niniejszym Dokumencie Informacyjnym.

W imieniu Emitenta działa:

- Jarosław Kaim – Prezes Zarządu,
- Michał Janiszewski – Wiceprezes Zarządu.

Działając w imieniu Emitenta oświadczamy, że według naszej najlepszej wiedzy i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w Dokumencie 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.

Signature Not Verified

Dokument podpisany przez
Jarosław Kaim

Data: 2026.05.28 13:13:30 CEST

.....
Jarosław Kaim – Prezes Zarządu
//dokument podpisany
podpisem kwalifikowanym//

.....
Michał Janiszewski – Wiceprezes Zarządu
//dokument podpisany
podpisem kwalifikowanym//

2. Autoryzowany Doradca

	
Nazwa (firma):	INC S.A.
Kraj:	Polska
Siedziba:	Poznań
Adres:	61-131 Poznań, ul. abpa Antoniego Baraniaka 6
Numer KRS:	0000028098
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy KRS
REGON:	630316445
NIP:	778-10-24-498
Telefon:	+ 48 (61) 851 86 77
Fax:	+ 48 (61) 851 86 77
Poczta e-mail:	biuro@incsa.pl
Strona www:	www.incsa.pl

Autoryzowany Doradca, na podstawie informacji i danych przekazanych przez Emitenta, brał udział w sporządzaniu całego Dokumentu Informacyjnego.

W imieniu Autoryzowanego Doradcy działają:

- Sebastian Huczek – Wiceprezes Zarządu.

Działając w imieniu Autoryzowanego Doradcy oświadczam, 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 mojej najlepszej wiedzy i zgodnie z dokumentami i informacjami przekazanymi 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 danymi instrumentami.


 Sebastian
 Łukasz Huczek

Elektronicznie podpisany
 przez Sebastian Łukasz
 Huczek
 Data: 2026.05.28 11:37:39
 +02'00'.....

Sebastian Huczek – Wiceprezes Zarządu
 //dokument podpisany

podpisem kwalifikowanym//

III. Dane o instrumentach finansowych wprowadzanych do alternatywnego systemu obrotu

1. Szczegółowe określenie rodzajów, liczby oraz łącznej wartości instrumentów finansowych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych

Na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego do obrotu w alternatywnym systemie obrotu wprowadzane jest:

1. 60.400.000 (sześćdziesiąt milionów czterysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja.

Akcje serii C nie są akcjami uprzywilejowanymi.

Akcje serii C nie są przedmiotem żadnych zabezpieczeń ani świadczeń dodatkowych.

Akcje serii C są zarejestrowane w KDPW pod kodem ISIN: PLCCHT000097 i po wprowadzeniu do obrotu będą zasymilowane pod kod ISIN: PLCCHT000014.

Dnia 26 maja 2025 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki na podstawie Uchwały nr 3 zaprotokołowanej aktem notarialnym Rep. A nr 4108/2025 z dnia 26 maja 2025 r., podjęło Uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii C w trybie subskrypcji zamkniętej (tj. z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy), ustalenia 5 czerwca 2025 roku jako dnia prawa poboru akcji serii C, wprowadzenia akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect oraz zmiany Statutu Spółki („Uchwała Emisyjna”). Kapitał zakładowy Spółki został podwyższony z kwoty 1.510.000 zł do kwoty nie niższej niż 1.510.000,10 zł i nie większej niż 7.550.000 zł poprzez emisję akcji serii C w liczbie nie mniejszej niż 1 i nie więcej niż 60.400.000 o wartości nominalnej 0,10 zł i cenie emisyjnej 0,10 zł. Akcje Serii C zostały w całości opłacone wkładem pieniężnym.

Uprzywilejowanie osobiste akcjonariuszy

Nie występują uprzywilejowania osobiste akcjonariuszy.

Uprzywilejowanie akcji Emitenta

Akcje Emitenta serii C nie są akcjami uprzywilejowanymi w rozumieniu art. 351, art. 352 i art. 353 KSH.

Ograniczenia umowne

Dnia 27 marca 2026 roku Emitent zawarł umowę czasowego ograniczenia możliwości zbywania akcji typu lock-up z istotnym akcjonariuszem Spółki, tj. M. Nowak Fundacją Rodziną. Zobowiązanie obowiązywać będzie przez okres 6 miesięcy od dnia podjęcia przez Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. uchwały w sprawie wprowadzenia do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect akcji Spółki serii C. Umowa lock-up obejmuje 14 244 971 akcji zwykłych na okaziciela Spółki, reprezentujących 18,87% udziału w kapitale zakładowym, uprawniających do 14 244 971 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 18,87% udziału w ogólnej liczbie głosów (w tym 10 956 481 akcji serii C objętych przez akcjonariusza, stanowiących 18,15% wszystkich akcji serii C).

Ograniczenia wynikające ze Statutu Emitenta

Statut nie wprowadza żadnych ograniczeń w obrocie akcjami Emitenta.

Ograniczenia wynikające z Ustawy o ofercie publicznej

Ustawa o ofercie publicznej nakłada na podmioty zbywające i nabywające określone pakiety akcji oraz na podmioty, których udział w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej uległ określonej zmianie z innych przyczyn, szereg restrykcji i obowiązków odnoszących się do takich czynności i zdarzeń.

W art. 69 Ustawy o ofercie publicznej na podmiot, który osiągnął lub przekroczył 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 1/3%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej albo posiadał co najmniej 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 1/3%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce, a w wyniku zmniejszenia tego udziału osiągnął odpowiednio 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 1/3 %, 50%, 75% albo 90% lub mniej ogólnej liczby głosów został nałożony obowiązek zawiadomienia KNF oraz spółki, o zaistnieniu powyżej opisywanych okoliczności. Obowiązek zawiadamiania powstaje także w przypadku zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 10% ogólnej liczby głosów o co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, której akcje są wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu. Obowiązek zawiadamiania powstaje również w przypadku zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 33% ogólnej liczby głosów o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów. Do realizacji tych obowiązków podmiotowi został wyznaczony termin 4 dni roboczych od dnia zmiany udziału w ogólnej liczbie głosów albo od dnia, w którym dowiedział się o takiej zmianie lub przy zachowaniu należytej staranności mógł się o niej dowiedzieć.

W myśl art. 69a Ustawy o ofercie obowiązki określone w art. 69 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.

Ustawa stwierdza także, że obowiązki określone w art. 69 powstają również w przypadku, gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi stanowiącymi przedmiot zabezpieczenia; nie dotyczy to sytuacji, gdy podmiot, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie, ma prawo wykonywać prawo głosu i deklaruje zamiar wykonywania tego prawa - w takim przypadku prawa głosu uważa się za należące do podmiotu, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie.

Wykaz informacji przedstawianych w zawiadomieniu składanym w KNF określony jest w art. 69 ust. 4 Ustawy o ofercie publicznej. Ponadto w przypadku składania zawiadomienia w związku z osiągnięciem lub przekroczeniem 10% ogólnej liczby głosów podmiot je składający ma obowiązek dodatkowego zamieszczenia informacji dotyczącej zamiarów dalszego zwiększania udziału w ogólnej liczbie głosów w okresie 12 miesięcy od złożenia zawiadomienia oraz celu zwiększania. Zmiana zamiarów lub celu skutkuje obowiązkiem niezwłocznego, nie później niż w terminie 3 dni od zaistnienia tej zmiany, poinformowania przez akcjonariusza KNF oraz spółki o przedmiotowej zmianie.

Stosownie do art. 89 Ustawy o ofercie publicznej naruszenie obowiązków opisanych powyżej skutkuje zakazem wykonywania przez akcjonariusza prawa głosu z akcji nabytych z naruszeniem przywołanych powyżej obowiązków. Prawo głosu wykonane wbrew zakazowi nie jest uwzględniane przy obliczaniu wyników głosowania nad uchwałą walnego zgromadzenia.

Do ograniczeń w swobodzie przenoszenia papierów wartościowych zalicza się również zakaz obrotu akcjami obciążonymi zastawem do chwili jego wygaśnięcia (art. 75 ust. 4 Ustawy o ofercie publicznej), z wyjątkiem przypadku, gdy nabycie tych akcji następuje w wykonaniu umowy o ustanowienie zabezpieczenia finansowego, zawartą przez uprawnione podmioty na warunkach określonych w Ustawie z dnia 2 kwietnia 2004 r. o niektórych zabezpieczeniach finansowych (Dz. U. Nr 91, poz. 871). Do akcji tych stosuje się tryb postępowania określony w przepisach wydanych na podstawie art. 94 ust. 1 pkt 1 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

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

Spółka podlega ograniczeniom określonym w Rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku („Rozporządzenie MAR”). Rozporządzenia mają zasięg ogólny, wiążą w całości i są bezpośrednio stosowane na całym obszarze Unii Europejskiej bez konieczności ich implementowania przez poszczególne państwa członkowskie. W odniesieniu do Rozporządzenia MAR oznacza to konieczność stosowania jego przepisów, przy czym przepisy Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz Ustawy o ofercie publicznej w razie ich kolizji z przepisami Rozporządzenia MAR zachowują ważność, lecz zawężony zostaje zakres ich stosowania. Dla uczestników rynku oznacza to konieczność stosowania przepisów Rozporządzenia MAR i pomijania przepisów wyżej wskazanych ustaw oraz wydanych na ich podstawie aktów wykonawczych sprzecznych z Rozporządzeniem MAR. Rozporządzenie MAR ma zastosowanie do:

1. instrumentów finansowych dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym;
2. instrumentów finansowych, które są przedmiotem obrotu na wielostronnych platformach obrotu („MTF”), zostały dopuszczone do obrotu na MTF lub które są przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na MTF;
3. instrumentów finansowych, które są przedmiotem obrotu na zorganizowanych platformach obrotu („OTF”);
4. instrumentów finansowych nieujętych w powyższych punktach, których cena lub wartość zależą od ceny lub wartości instrumentów finansowych, o których mowa w tych literach lub mają na nie wpływ, w tym m.in. swapów ryzyka kredytowego lub kontraktów na różnice kursowe;
5. zachowań lub transakcji, w tym ofert, dotyczących sprzedaży na aukcjach na platformie aukcyjnej zatwierdzonej jako rynek regulowany uprawnień do emisji lub innych produktów sprzedawanych na aukcji na podstawie uprawnień do emisji, nawet gdy produkty sprzedawane na aukcji nie są instrumentami finansowymi, zgodnie z rozporządzeniem (UE) nr 1031/2010. Bez uszczerbku dla wszelkich przepisów szczególnych odnoszących się do ofert składanych na aukcjach wszelkie wymogi i zakazy zawarte w Rozporządzeniu MAR odnoszące się do składanych zleceń mają zastosowanie do takich ofert.

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. informacje przekazane przez klienta lub przez inne osoby działające w imieniu klienta lub informacje, o których wiadomo w związku z zarządzaniem rachunkiem własnym lub zarządzanym funduszem i które są związane ze 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.

Ponadto 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 lub sprzedawanych na aukcji produktów opartych na uprawnieniach do emisji, oznaczają informacje, których racjonalny inwestor prawdopodobnie wykorzystałby, opierając się na nich w części przy podejmowaniu swoich 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 wykorzystała 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 mowa powyżej, oznacza wykorzystywanie informacji poufnych w rozumieniu art. 8 Rozporządzenia MAR, 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.

Zgodnie z art. 9 ust. 1 Rozporządzenia MAR fakt, że dana osoba prawna jest lub była w posiadaniu informacji poufnych, nie oznacza, że posłużyła się ona tymi informacjami i w ten sposób dopuściła się wykorzystania informacji poufnych dokonując na ich podstawie nabycia lub zbycia, jeżeli ta osoba prawna:

1. ustanowiła, wdrożyła i utrzymywała odpowiednie i skuteczne rozwiązania i procedury wewnętrzne skutecznie zapewniające, aby ani osoba fizyczna, która podjęła w jej imieniu decyzję o nabyciu lub zbyciu instrumentów finansowych, których dotyczą dane informacje ani żadna inna osoba fizyczna, która mogła wpływać na podejmowanie tej decyzji, nie była w posiadaniu informacji poufnych; oraz
2. nie zachęcała, nie udzielała rekomendacji, nie nakłaniała ani nie wywierała w inny sposób wpływu na osobę fizyczną, która w imieniu osoby prawnej nabyła lub zbyła instrumenty finansowe, których dotyczą dane informacje.

Ponadto zgodnie z art. 9 ust. 2 Rozporządzenia MAR 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 dokonując na ich podstawie nabycia lub zbycia, jeżeli ta osoba:

1. jest – w odniesieniu do instrumentu finansowego, którego dotyczą dane informacje – animatorem rynku lub osobą upoważnioną do działania jako kontrahent, a nabywanie lub zbywanie instrumentów finansowych, których dotyczą dane informacje, odbywa się w sposób uprawniony w normalnym trybie sprawowania funkcji animatora rynku lub kontrahenta dla tego instrumentu finansowego; lub
2. jest upoważniona do realizacji zleceń w imieniu osób trzecich, a nabycie lub zbycie instrumentów finansowych, których dotyczy zlecenie, odbywa się w celu realizacji takiego zlecenia w sposób uprawniony w normalnym trybie wykonywania czynności w ramach zatrudnienia, zawodu lub obowiązków tej osoby.

Zgodnie z art. 9 ust. 3 Rozporządzenia MAR, również 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 dokonując na ich podstawie nabycia lub zbycia, jeżeli ta osoba zawiera transakcję nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, gdy transakcji tej dokonuje się w celu wykonania zobowiązania, które stało się wymagalne, w dobrej wierze oraz nie w celu obejścia zakazu wykorzystywania informacji poufnych oraz:

1. zobowiązanie to wynika ze złożonego zlecenia lub umowy zawartej przed wejściem przez zainteresowaną osobę w posiadanie informacji poufnych; lub
2. transakcja jest dokonywana w celu wypełnienia zobowiązania prawnego lub regulacyjnego, które powstało przed wejściem przez zainteresowaną osobę w posiadanie informacji poufnych.

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.

Niezależnie jednak od powyższego można uznać, że naruszenie zakazu wykorzystywania informacji poufnych określonego w art. 14 Rozporządzenia MAR miało miejsce, jeżeli Komisja Nadzoru Finansowego ustali, że powody składania zleceń, dokonywania transakcji lub podejmowania innych zachowań były nieuprawnione.

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. dają lub mogłyby dawać fałszywe lub wprowadzające w błąd sygnały co do podaży lub popytu na instrument finansowy, powiązany kontrakt towarowy na rynku kasowym lub sprzedawany na aukcji produkt oparty na uprawnieniach do emisji, lub co do ich ceny; lub
 - b. utrzymują albo mogą utrzymywać cenę jednego lub kilku instrumentów finansowych, powiązanego kontraktu towarowego na rynku kasowym lub sprzedawanego na aukcji produktu opartego na uprawnieniach do emisji 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 dają lub mogłyby dawać fałszywe lub wprowadzające w błąd sygnały co do podaży lub popytu na instrument finansowy, powiązany kontrakt towarowy na rynku kasowym lub sprzedawany na aukcji produkt oparty na uprawnieniach do emisji, lub co do ich ceny, lub zapewniają utrzymanie się lub mogą zapewnić utrzymanie się ceny jednego lub kilku instrumentów finansowych, powiązanego kontraktu towarowego na rynku kasowym lub sprzedawanego na aukcji produktu opartego na uprawnieniach do emisji 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, lub dostarczanie fałszywych lub wprowadzających w błąd danych dotyczących wskaźnika referencyjnego, jeżeli osoba przekazująca informacje lub dostarczająca dane wiedziała lub powinna była wiedzieć, że są one fałszywe lub wprowadzające w błąd, lub każde inne zachowanie stanowiące manipulowanie obliczaniem wskaźnika referencyjnego.

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, powiązane kontrakty towarowe na rynku kasowym lub sprzedawane na aukcji produkty oparte na uprawnieniach do emisji, 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 strategie 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 przepełnieniem 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, powiązanego kontraktu towarowego na rynku kasowym lub sprzedawanego na aukcji produktu opartego na uprawnieniach do emisji (lub pośrednio na temat jego emitenta) po uprzednim zajęciu pozycji na danym instrumencie finansowym, powiązanym kontrakcie towarowym na rynku kasowym lub sprzedawanym na aukcji produkcie opartym na uprawnieniach do emisji, a następnie czerpanie zysku ze skutków opinii wygłaszanych na temat ceny tego instrumentu, powiązanego kontraktu towarowego na rynku kasowym lub sprzedawanego na aukcji produktu opartego na uprawnieniach do emisji, 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 pkt. 25 Rozporządzenia MAR) oraz osoby blisko z nimi związane (zgodnie z definicją zawartą w art. 3 ust. 1 pkt. 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 20.000 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 odpowiedzialność związane z nabywaniem akcji wynikające z Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów

W art. 13 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów na przedsiębiorców, którzy deklarują zamiar koncentracji, w przypadku, gdy łączny obrót na terytorium Polski przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym, poprzedzającym rok zgłoszenia, przekracza równowartość 50.000.000 EUR (1.000.000.000 euro dla łącznego światowego obrotu przedsiębiorców) został nałożony obowiązek zgłoszenia takiego zamiaru Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów („Prezes Urzędu”).

Przy badaniu wysokości obrotu brany jest 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. Wartość euro podlega przeliczeniu na złote według kursu średniego walut obcych ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w ostatnim dniu roku kalendarzowego poprzedzającego rok zgłoszenia zamiaru koncentracji.

Jak wynika z art. 13 ust. 2 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów obowiązek zgłoszenia dotyczy zamiaru:

1. połączenia dwóch lub więcej samodzielnych przedsiębiorców,
2. przejęcia - poprzez 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.

Nie podlega zgłoszeniu zamiar koncentracji (art. 14 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów):

1. jeżeli obrót przedsiębiorcy, nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli, zgodnie z 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. lub 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 udiały 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 lub nabywający część mienia 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 (art. 94 ust. 2 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów):

1. wspólnie łączący się przedsiębiorcy - w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów,
2. przedsiębiorca przejmujący kontrolę - w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 2 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów,

3. wspólnie wszyscy przedsiębiorcy biorący udział w utworzeniu wspólnego przedsiębiorcy w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 3 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów,
4. przedsiębiorca nabywający część mienia innego przedsiębiorcy w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 4 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów.

W przypadku gdy koncentracji dokonuje przedsiębiorca dominujący za pośrednictwem co najmniej dwóch przedsiębiorców zależnych, zgłoszenia zamiaru tej koncentracji dokonuje przedsiębiorca dominujący.

W myśl art. 96 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów postępowanie antymonopolowe w sprawach koncentracji powinno być zakończone nie później niż w terminie miesiąca od dnia jego wszczęcia. Zgodnie jednak z art. 96a ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów w sprawach:

- 1) szczególnie skomplikowanych,
- 2) co do których z informacji zawartych w zgłoszeniu zamiaru koncentracji lub innych informacji, w tym uzyskanych przez Prezesa Urzędu w toku prowadzonych postępowań, wynika, że istnieje uzasadnione prawdopodobieństwo istotnego ograniczenia konkurencji na rynku w wyniku dokonania koncentracji lub
- 3) wymagających przeprowadzenia badania rynku

- termin zakończenia postępowania ulega przedłużeniu o 4 miesiące. W wyżej wymienionych przypadkach Prezes Urzędu przedłuża termin zakończenia postępowania w drodze postanowienia wymagającego uzasadnienia, na które przysługuje zażalenie.

Do czasu wydania decyzji przez Prezesa Urzędu lub upływu terminu, w jakim decyzja powinna zostać wydana, przedsiębiorcy, których zamiar koncentracji podlega zgłoszeniu, są obowiązani do wstrzymania się od dokonania koncentracji (art. 97 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów).

Stosownie do art. 18-19 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów Prezes Urzędu 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.

Wydając zgodę na dokonanie koncentracji Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może zobowiązać przedsiębiorcę lub przedsiębiorców zamierzających dokonać koncentracji do spełnienia określonych warunków 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.

Zgodnie z art. 19 ust. 2 *in fine* oraz ust. 3 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów określa w decyzji termin spełnienia warunków oraz nakłada na przedsiębiorcę lub przedsiębiorców obowiązek składania, w wyznaczonym terminie, informacji o realizacji tych warunków.

Decyzje w sprawie udzielenia zgody na koncentrację wygasają, jeżeli w terminie 2 lat od dnia ich wydania koncentracja nie została dokonana.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów 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 jego zgody.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może również nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości nie większej niż 3% obrotu osiąganego w roku obrotowym poprzedzającym rok nałożenia kary, między innymi 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.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może również nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji okresową karę pieniężną w wysokości nieprzekraczającej 5% średniego dziennego obrotu przedsiębiorcy osiągniętego w roku obrotowym poprzedzającym rok nałożenia kary za każdy dzień opóźnienia w wykonaniu m.in. decyzji wydanych na podstawie art. 19 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów lub wyroków sądowych w sprawach z zakresu koncentracji.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów 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 umyślnie albo nieumyślnie nie zgłosiła zamiaru koncentracji.

W przypadku niezgłoszenia zamiaru koncentracji lub w przypadku niewykonania decyzji o zakazie koncentracji, Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, określając termin jej wykonania na warunkach określonych w decyzji, nakazać w szczególności zbycie akcji zapewniających kontrolę nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami, lub rozwiązanie spółki, nad którą przedsiębiorcy sprawują wspólną kontrolę. Decyzja taka nie może zostać wydana po upływie 5 lat od dnia dokonania koncentracji. W przypadku niewykonania decyzji, Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, dokonać podziału przedsiębiorcy. Do podziału spółki stosuje się odpowiednio przepisy tytułu IV działu II KSH. Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów przysługują kompetencje organów spółek uczestniczących w podziale. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może ponadto wystąpić do sądu o unieważnienie umowy lub podjęcie innych środków prawnych zmierzających do przywrócenia stanu poprzedniego.

Przy ustalaniu wysokości kar pieniężnych Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów uwzględnia w szczególności okoliczności naruszenia przepisów ustawy oraz uprzednie naruszenie przepisów ustawy.

Rozporządzenie Rady Wspólnot Europejskich dotyczące kontroli koncentracji przedsiębiorstw

W zakresie kontroli koncentracji przedsiębiorcy zobowiązani są również do przestrzegania obowiązków wynikających także z przepisów Rozporządzenia Rady (WE) Nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 r. w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw (dalej w niniejszym pkt: Rozporządzenie Rady w Sprawie Koncentracji). Rozporządzenie to reguluje tzw. koncentracje o wymiarze wspólnotowym, dotyczy przedsiębiorstw i powiązanych z nimi podmiotów, które przekraczają określone progi obrotu towarami i usługami. Rozporządzenie Rady w Sprawie Koncentracji obejmuje jedynie takie koncentracje, w wyniku których dochodzi do trwałej zmiany struktury własności w przedsiębiorstwie. W świetle przepisów powoływanego rozporządzenia obowiązkowi zgłoszenia do Komisji Europejskiej podlegają koncentracje wspólnotowe przed ich ostatecznym wykonaniem, a po:

- zawarciu odpowiedniej umowy,
- ogłoszeniu publicznej oferty przejęcia lub
- nabyciu kontrolnego pakietu akcji.

Zgłoszenia można również dokonać, gdy zainteresowane przedsiębiorstwa przedstawiają Komisji Europejskiej szczerą intencję zawarcia umowy lub, w przypadku publicznej oferty przejęcia, gdy podały do publicznej wiadomości zamiar wprowadzenia takiej oferty, pod warunkiem że zamierzona umowa lub oferta doprowadziłyby do koncentracji o wymiarze wspólnotowym.

Zgłoszenie zamiaru koncentracji jest obowiązkowe i stanowi podstawę do wydania przez Komisję Europejską decyzji o niezgłoszeniu sprzeciwu i stwierdza, że jest ona zgodna ze wspólnym rynkiem, tj. że nie przeszkadzałaby znacząco skutecznej konkurencji na wspólnym rynku lub znacznej jego części, w szczególności w wyniku stworzenia lub umocnienia pozycji dominującej. Decyzję stwierdzającą zgodność koncentracji ze wspólnym rynkiem uznaje się za uwzględniającą ograniczenia, które są bezpośrednio związane i konieczne dla dokonania koncentracji.

Koncentracja przedsiębiorstw posiada wymiar wspólnotowy w przypadku, gdy: łączny światowy obrót wszystkich zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 5.000 mln euro oraz łączny obrót przypadający na Wspólnotę Europejską każdego z co najmniej dwóch zainteresowanych przedsiębiorstw, wynosi więcej niż 250 mln euro, chyba że każde z zainteresowanych przedsiębiorstw uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Wspólnotę w jednym i tym samym państwie członkowskim.

Koncentracja przedsiębiorstw posiada również wymiar wspólnotowy w przypadku, gdy:

- łączny światowy obrót wszystkich zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 2.500 mln euro,
 - w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 100 mln euro,
 - w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 100 mln euro, z czego łączny obrót każdego z co najmniej dwóch zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 25 mln euro oraz
 - łączny obrót przypadający na Wspólnotę Europejską każdego z co najmniej dwóch zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 100 mln euro,
- chyba że każde z zainteresowanych przedsiębiorstw uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Wspólnotę w jednym i tym samym państwie członkowskim.

Na podstawie przepisów Rozporządzenia uznaje się, że koncentracja nie występuje m.in. w przypadku, gdy:

- instytucje kredytowe lub inne instytucje finansowe, bądź też firmy ubezpieczeniowe, których normalna działalność obejmuje transakcje i obrót papierami wartościowymi, prowadzone na własny rachunek lub na rachunek innych,
- czasowo posiadają papiery wartościowe nabyte w przedsiębiorstwie w celu ich odsprzedaży, pod warunkiem, że nie wykonują one praw głosu w stosunku do tych papierów wartościowych w celu określenia zachowań konkurencyjnych przedsiębiorstwa lub pod warunkiem, że wykonują te prawa wyłącznie w celu przygotowania zbycia całości lub części przedsiębiorstwa lub jego aktywów bądź tych papierów wartościowych oraz pod warunkiem, że wszelkie takie zbycie następuje w ciągu jednego roku od daty nabycia.

Ograniczenia wynikające z Ustawy o Kontroli Niektórych Inwestycji

Ustawa z dnia 24 lipca 2015 roku o kontroli niektórych inwestycji wprowadza obowiązek zawiadomienia organu kontroli o zamiarze dokonania transakcji, co do której organ ten może wyrazić sprzeciw. Zgodnie z art. 1 Ustawy o Kontroli Inwestycji, ustawa ta reguluje zasady i tryb kontroli niektórych inwestycji polegających na nabywaniu:

1. udziałów albo akcji,
 2. ogółu praw i obowiązków wspólnika, mającego prawo prowadzenia spraw spółki lub prawo reprezentacji spółki osobowej,
 3. przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części,
- skutkującym nabyciem lub osiągnięciem istotnego uczestnictwa albo nabyciem dominacji nad spółką, będącą podmiotem podlegającym ochronie.

Zgodnie z brzmieniem art. 12d ust. 1 Ustawy o Kontroli Inwestycji, podmiotami podlegającymi ochronie na gruncie tej ustawy są m.in. przedsiębiorcy z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej będący spółkami publicznymi w rozumieniu Ustawy o Ofercie Publicznej. Zgodnie z art. 12c ust. 1 Ustawy o Kontroli Inwestycji, ilekroć w przepisach art. 12a-12k Ustawy o Kontroli Inwestycji, tj. w przepisach dotyczących 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 Inwestycji, przez nabycie dominacji rozumie się uzyskanie statusu podmiotu dominującego wobec podmiotu objętego ochroną przez:

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

Z kolei zgodnie z art. 12c ust. 5 Ustawy o Kontroli Inwestycji, przez nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa rozumie się:

- a) uzyskanie znaczącego uczestnictwa w rozumieniu ust. 1 pkt 1 Ustawy o Kontroli Inwestycji w podmiocie objętym ochroną przez nabycie udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji, albo objęcie udziałów albo akcji, lub
- b) osiągnięcie lub przekroczenie odpowiednio progu 20% i 40% ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym podmiot objęty 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
- c) nabycie lub wydzierżawienie od podmiotu objętego ochroną przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części.

Dodatkowo, Ustawa o Kontroli Inwestycji reguluje także przypadek tzw. nabycia pośredniego. Stosownie do art. 12c ust. 6 Ustawy o Kontroli Inwestycji, przez takie nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji rozumie się również przypadki, gdy:

- a) 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,
- b) 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,
- c) 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 Instrumentami Finansowymi,
 - d) 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,
 - e) 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,
 - f) 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.

Ponadto, Ustawa o Kontroli Inwestycji reguluje także przypadek tzw. nabycia następczego. Stosownie do art. 12c ust. 8 Ustawy o Kontroli Inwestycji, przez nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji rozumie się również 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 podmiot 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:

- a) umorzenia udziałów albo akcji podmiotu objętego ochroną bądź nabycia udziałów albo akcji własnych tego podmiotu,
- b) podziału podmiotu objętego ochroną albo połączenia go z innym podmiotem,
- c) 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 Inwestycji podmiot, który zamierza nabyć lub osiągnąć znaczące uczestnictwo albo nabyć dominację, jest obowiązany każdorazowo złożyć organowi kontroli uprzednie zawiadomienie o zamiarze jego dokonania, chyba że obowiązek ten spoczywa na innych podmiotach, zgodnie z art. 12f ust. 2-4 Ustawy o Kontroli Inwestycji.

Zawiadomienia dokonuje się co do zasady:

- a) 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
- b) w przypadku wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej w rozumieniu Ustawy o Ofercie Publicznej – przed opublikowaniem wezwania.

Ponadto, 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 ostatniej umowy albo dokonaniem ostatniej czynności prawnej prowadzącej do nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji, natomiast jeśli co najmniej dwa podmioty działają w porozumieniu, zawiadomienie składają wszystkie strony porozumienia łącznie. 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:

- a) 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
- b) podmiot składający zawiadomienie nie przedstawił dodatkowych pisemnych wyjaśnień w terminie wyznaczonym przez organ kontroli lub
- c) 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
- d) 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
- e) 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:

- (i) bez złożenia zawiadomienia albo
- (ii) pomimo wydania decyzji o sprzeciwie - jest nieważne, chyba że wydano decyzję, o której mowa w art. 12j ust. 3. Ustawy o Kontroli 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.

1.1. 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 – w zakresie określonym w § 4 ust. 1 Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu

Akcje Serii C

Dnia 26 maja 2025 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki na podstawie Uchwały nr 3 zaprotokołowanej aktem notarialnym Rep. A nr 4108/2025 z dnia 26 maja 2025 r., podjęto decyzję w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii C w trybie subskrypcji zamkniętej (tj. z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy), ustalenia 5 czerwca

2025 roku jako dzień prawa poboru akcji serii C, wprowadzenia akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect oraz zmiany Statutu Spółki („Uchwała Emisyjna”). Kapitał zakładowy Spółki został podwyższony z kwoty 1.510.000 zł do kwoty nie niższej niż 1.510.000,10 zł i nie większej niż 7.550.000 zł poprzez emisję akcji serii C w liczbie nie mniejszej niż 1 i nie więcej niż 60.400.000 o wartości nominalnej 0,10 zł i cenie emisyjnej 0,10 zł. Akcje Serii C zostały w całości opłacone wkładem pieniężnym.

Emisja akcji serii C nastąpiła w drodze subskrypcji zamkniętej, w rozumieniu art. 431 par. 2 pkt 2 KSH, przeprowadzonej w drodze oferty publicznej, co do której mają zastosowanie przepisy zawarte w art. 37b Ustawy o ofercie publicznej, tj. co do której nie jest wymagane sporządzenie prospektu emisyjnego pod warunkiem udostępnienia do publicznej wiadomości memorandum informacyjnego. Memorandum Informacyjne zostało udostępnione dnia 5 czerwca 2025 roku na stornie Emitenta: <https://medtechs.pl/oferta-publiczna/> oraz na stronie firmy inwestycyjnej: <https://www.dminc.pl/>.

W wyniku przeprowadzenia emisji akcji serii C w drodze subskrypcji zamkniętej, skutecznie objęte i w pełni pokryte wkładami pieniężnymi zostało 60.400.000 (sześćdziesiąt milionów czterysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, to jest o łącznej wartości nominalnej 6.040.000,00 zł (sześć milionów czterdzieści tysięcy złotych). Z tego względu Zarząd oświadczeniem z dnia 18 lipca 2025 roku przed notariuszem Arkadiuszem Zarzyckim, prowadzącym Kancelarię Notarialną w Warszawie (Repertorium A numer 5775/2025) dookreślił kapitał zakładowy Spółki na kwotę 7.550.000,00 zł oraz wskazał, że dzieli się on na 75.500.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda oraz ustalił tekst jednolity statutu Spółki.

Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane przez Sąd Rejestrowy dnia 7 sierpnia 2025 roku.

Emitent wypełnił obowiązek wynikający z art. 37b ust. 3a ustawy ofercie.

Podsumowanie informacji dot. oferty publicznej akcji serii C:

1) daty rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji:

a. data rozpoczęcia: 9 czerwca 2025 r.

b. data zakończenia: 16 lipca 2025 r.

2) daty przydziału instrumentów finansowych: 17 lipca 2025 r.

3) liczby instrumentów finansowych objętych subskrypcją: subskrypcja zamknięta z zachowaniem prawa poboru Akcji Serii C obejmowała nie mniej niż 1 i nie więcej niż 60.400.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, w tym:

a) 21.534.262 akcji w ramach wykonania zapisów podstawowych,

b) 4.571.951 akcji w ramach wykonania zapisów dodatkowych,

c) 34.293.787 akcji w ramach zapisów złożonych w transzy na zaproszenie zarządu.

4) stopy 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: redukcja w transzy zapisów dodatkowych nie wystąpiła. Redukcja w transzy zarządu wyniosła około 9%.

5) liczby instrumentów finansowych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji: w ramach przeprowadzonej subskrypcji zostało objętych 60.400.000 (sześćdziesiąt milionów czterysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C.

6) ceny, po jakiej instrumenty finansowe były obejmowane: akcje zwykłe Serii C na okaziciela były obejmowane po cenie emisyjnej wynoszącej 0,10 zł (dziesięć groszy) za każdą jedną akcję.

7) informacji o sposobie opłacenia objętych papierów wartościowych, ze wskazaniem szczegółowych informacji obejmujących: akcje Serii C zostały w całości opłacone wkładem pieniężnym w drodze przelewu na rachunek bankowy.

8) liczby osób, które złożyły zapisy na instrumenty finansowe objęte subskrypcją w poszczególnych transzach: w transzy zapisów podstawowych zapis złożyło 241 inwestorów; w transzy zapisów dodatkowych zapis złożyło 38 inwestorów; w transzy zarządu zapis złożyło 18 inwestorów.

8a) informacji czy osoby, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji w poszczególnych transzach, są podmiotami powiązanymi z emitentem w rozumieniu § 4 ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu:

- 2.099.992 akcji przydzielono Panu Sławomirowi Niedziółce, członkowi Rady Nadzorczej Spółki;
- 182.608 akcji przydzielono Panu Andrzejowi Szurkowi, członkowi Rady Nadzorczej Spółki;
- 108.000 akcji przydzielono Panu Michałowi Janiszewskiemu, Wiceprezesowi Zarządu Spółki.

Ponadto istotni akcjonariusze według stanu na dzień Dokumentu objęli akcje serii C odpowiednio:

- M. Nowak Fundacja Rodzinna – 10.956.481 akcji serii C (akcje objęte umową lock-up na okres 6 miesięcy od dnia wprowadzenia do obrotu);
- Dariusz Wais – 3.652.160 akcji serii C;
- Robert Dziuba – 3.477.536 akcji serii C.

9) liczby osób, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji w poszczególnych transzach: w transzy zapisów podstawowych akcje przydzielono 241 inwestorom; w transzy zapisów dodatkowych akcje przydzielono 38 inwestorom; w transzy zarządu akcje przydzielono 18 inwestorom.

10) 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, po odliczeniu wynagrodzenia za objęcie jednostki instrumentu finansowego, w wykonaniu umowy subemisji, nabytej przez subemitenta): w ofercie Akcji Serii C nie uczestniczyli subemitenci.

11) łącznego określenia wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów, w podziale przynajmniej na koszty:

a. przygotowania i przeprowadzenia oferty: 300.000 zł

b. wynagrodzenia subemitentów, oddzielnie dla każdego z nich: 0,00 zł

c. sporządzenia publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa: 60.000 zł

d. promocji oferty: 50.000 zł

12) Metoda rozliczenia tych kosztów w księgach rachunkowych i sposobem ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym emitenta Koszty emisji akcji według art. 36 ust. 2b ustawy o rachunkowości, poniesione przy podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał zapasowy do wysokości nadwyżki emisji nad wartością nominalną akcji ("agio") a pozostałą ich część zalicza się do kosztów finansowych.

Informacje o sprzedaży instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie

Według najlepszej wiedzy Emitenta, jego akcje nie były przedmiotem sprzedaży w okresie ostatnich 12 miesięcy przed złożeniem wniosku o wprowadzenie do obrotu w ASO na rynku NewConnect.

2. Określenie podstawy prawnej emisji instrumentów finansowych ze wskazaniem organu lub osób uprawnionych do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych oraz daty i formy podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych, z przytoczeniem jej treści

Akcje serii C powstały w następujący sposób:

Dnia 26 maja 2025 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki na podstawie Uchwały nr 3 zaprotokołowanej aktem notarialnym Rep. A nr 4108/2025 z dnia 26 maja 2025 r., podjęło decyzję w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii C w trybie subskrypcji zamkniętej (tj. z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy), ustalenia 5 czerwca 2025 roku jako dzień prawa poboru akcji serii C, wprowadzenia akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect oraz zmiany Statutu Spółki („Uchwała Emisyjna”). Kapitał zakładowy Spółki został podwyższony z kwoty 1.510.000 zł do kwoty nie niższej niż 1.510.000,10 zł i nie większej niż 7.550.000 zł poprzez emisję akcji serii C w liczbie nie mniejszej 1 i nie więcej niż 60.400.000 o wartości nominalnej 0,10 zł i cenie emisyjnej 0,10 zł. Akcje Serii C zostały w całości opłacone wkładem pieniężnym.

Emisja akcji serii C nastąpiła w drodze subskrypcji zamkniętej, w rozumieniu art. 431 par. 2 pkt 2 KSH, przeprowadzonej w drodze oferty publicznej, co do której mają zastosowanie przepisy zawarte w art. 37b Ustawy o ofercie publicznej, tj. co do której nie jest wymagane sporządzenie prospektu emisyjnego pod warunkiem udostępnienia do publicznej wiadomości memorandum informacyjnego. Memorandum Informacyjne zostało udostępnione dnia 5 czerwca 2025 roku na stornie Emitenta: <https://medtechs.pl/oferta-publiczna/> oraz na stronie firmy inwestycyjnej: <https://www.dminc.pl/>.

W wyniku przeprowadzenia emisji akcji serii C w drodze subskrypcji prywatnej, skutecznie objęte i w pełni pokryte wkładami pieniężnymi zostało 60.400.000 (sześćdziesiąt milionów czterysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, to jest o łącznej wartości nominalnej 6.040.000,00 zł (sześć milionów czterdzieści tysięcy złotych). Z tego względu Zarząd oświadczeniem z dnia 18 lipca 2025 roku przed notariuszem Arkadiuszem Zarzyckim, prowadzącym Kancelarię Notarialną w Warszawie (Repertorium A numer 5775/2025) dookreślił kapitał zakładowy Spółki na kwotę 7.550.000,00 zł oraz wskazał, że dzieli się on na 75.500.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda oraz ustalił tekst jednolity statutu Spółki.

Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane przez Sąd Rejestrowy dnia 7 sierpnia 2025 roku. Na podstawie oświadczenia KDPW nr 820/2025 z dnia 29 sierpnia 2025 roku akcje serii C zostały zarejestrowane dnia 04 września 2025 roku.



**„Uchwała Nr 3
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
MedTech Solutions S.A. z siedzibą w Warszawie
z dnia 26 maja 2025 roku**

w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii C w trybie subskrypcji zamkniętej (tj. z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy), ustalenia dnia 05 czerwca 2025 roku jako dzień prawa poboru akcji serii C, wprowadzenia akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect oraz zmiany Statutu Spółki

Działając na podstawie art. 430 § 1 oraz art. 431 § 1 Kodeksu spółek handlowych, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia: -----

§ 1.

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki z 1.510.000,00 zł do kwoty nie mniejszej niż 1.510.000,10 zł i nie większej niż 7.550.000,00 zł, tj. o kwotę nie mniejszą niż 0,10 zł i nie większą niż 6.040.000,00 zł.-----
2. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w ust. 1, zostanie dokonane przez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii C w liczbie nie mniejszej niż 1 i nie większej niż 60.400.000 o wartości nominalnej 0,10 zł każda (dalej zwane: „Akcjami serii C”).-----
3. Akcje serii C będą akcjami zwykłymi na okaziciela, z którymi nie będą związane szczególne uprawnienia.-----
4. Cena emisyjna jednej akcji serii C wynosić będzie 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy).-----
5. Akcje serii C zostaną w całości pokryte wkładami pieniężnymi.-----
6. Akcje serii C zostaną zaoferowane w drodze subskrypcji zamkniętej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 2) Kodeksu spółek handlowych, w trybie oferty publicznej w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („Ustawa o ofercie”), co do której mają zastosowanie przepisy zawarte w art. 37b Ustawy o ofercie tj. co do której to oferty nie jest wymagane sporządzenie prospektu pod warunkiem udostępnienia memorandum informacyjnego. -
7. Akcje serii C uczestniczyć będą w dywidendzie na następujących warunkach:-----
 - 1) Akcje serii C zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale walnego zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie poczynsz od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych,-----
 - 2) Akcje serii C zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie

podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie poczynawszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.-----

8. Akcje serii C zostaną zaoferowane dotychczasowym akcjonariuszom Spółki, to jest osobom posiadającym akcje Spółki w dniu 05 czerwca 2025 roku (dzień prawa poboru).-----
9. Za każdą jedną akcję Spółki posiadaną na koniec dnia ustalenia prawa poboru, akcjonariuszowi przysługuje jedno jednostkowe prawo poboru. Jedno jednostkowe prawo poboru uprawnia do objęcia 4 (słownie: czterech) akcji serii C.-----
10. Ułamkowe części akcji nie będą przydzielane. W przypadku gdy liczba akcji serii C przypadająca danemu akcjonariuszowi z tytułu jednostkowych praw poboru nie będzie liczbą całkowitą, zostanie ona zaokrąglona w dół do najbliższej liczby całkowitej.-----
11. Wykonanie prawa poboru akcji w ramach oferty publicznej nastąpi w jednym terminie zgodnie z postanowieniami art. 436 Kodeksu spółek handlowych. Akcjonariusze, którym służyć będzie prawo poboru akcji serii C, będą mogli w terminie jego wykonania dokonać jednocześnie dodatkowego zapisu na akcje serii C w liczbie nie większej niż wielkość emisji, w razie niewykonania prawa poboru przez pozostałych akcjonariuszy.-----
12. Akcje serii C objęte zapisami dodatkowymi Zarząd przydzieli proporcjonalnie do zgłoszeń.-----
13. Pozostałe akcje, nieobjęte w trybie art. 436 § 1-3 Kodeksu spółek handlowych Zarząd przydzieli według swojego uznania, jednak po cenie nie niższej niż cena emisyjna.-----

§ 2.

Walne Zgromadzenie, w związku z emisją Akcji serii C upoważnia i zobowiązuje Zarząd Spółki do dokonania wszelkich czynności koniecznych do prawidłowego wykonania postanowień niniejszej Uchwały, a w szczególności do:-----

- a) określenia niezbędnych warunków przeprowadzenia oferty publicznej Akcji serii C, w tym:-----
 - określenia terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji Akcji serii C,-----
 - ustalenia zasad dystrybucji Akcji serii C,-----
 - określenia sposobu składania zapisów na Akcje serii C,-----
 - określenia szczegółowych zasad przydziału Akcji serii C;-----
- b) dokonania przydziału Akcji serii C oraz wszelkich innych czynności związanych z przydziałem akcji;-----
- c) złożenia oświadczenia w trybie art. 310 § 2 i 4 w zw. z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych, o wysokości objętego kapitału zakładowego i dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego;---
- d) podjęcia innych czynności niezbędnych do wykonania niniejszej uchwały.-----

§ 3.

W związku z uchwalonym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki zgodnie z § 1 niniejszej Uchwały w sprawie: podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii C w trybie subskrypcji zamkniętej (tj. z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy), ustalenia dnia 05 czerwca 2025 roku jako dnia prawa poboru akcji serii C, wprowadzenia akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect oraz zmiany Statutu Spółki, zmienia się Statut Spółki w ten sposób, że § 6 ust. 1 Statutu otrzymuje następujące brzmienie:-----

„Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 1.510.000,10 zł (słownie: jeden milion pięćset dziesięć tysięcy złotych 10/100) i nie więcej niż 7.550.000,00 zł (słownie: siedem milionów pięćset pięćdziesiąt tysięcy złotych 00/100) oraz dzieli się na nie mniej niż 15.100.001 (słownie: piętnaście milionów sto tysięcy jeden) i nie więcej niż 75.500.000 (słownie: siedemdziesiąt pięć milionów pięćset tysięcy) akcji na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja. Akcje w kapitale zakładowym Spółki dzielą się na następujące serie:-----

- a) 10.000.000 (słownie: dziesięć milionów) akcji serii A,-----*
- b) 5.100.000 (słownie: pięć milionów sto tysięcy) akcji serii B,-----*

c) nie mniej niż 1 (słownie: jeden) i nie więcej niż 60.400.000 (słownie: sześćdziesiąt milionów czterysta tysięcy) akcji serii C;”-----

§ 4.

1. Akcje serii C będą przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect.-----
2. Zarząd podejmie niezbędne czynności prawne i faktyczne związane z zawarciem z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) umowy o rejestrację Akcji serii C oraz podejmie niezbędne czynności związane z wprowadzeniem Akcji serii C do obrotu w alternatywnym systemie obrotu NewConnect.-----
3. Mając na uwadze powyższe upoważnienia i umocowuje się Zarząd Spółki do wystąpienia z wszelkimi wnioskami oraz sporządzenia wszelkich dokumentów wymaganych zwłaszcza przez regulacje KDPW oraz regulamin alternatywnego systemu obrotu NewConnect w celu wprowadzenia Akcji Serii C do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez GPW.-----

§ 5.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia, z zachowaniem przepisów Kodeksu spółek handlowych.”
Przewodnicząca Zgromadzenie stwierdziła, że powyższa uchwała została podjęta w głosowaniu jawnym, ważne głosy oddano z 5 588 396 akcji, co stanowi 37,00 % kapitału zakładowego, przy łącznej liczbie 5 588 396 ważnych głosów oddanych, przy 5 588 396 głosów oddanych za uchwałą, 0 głosach oddanych przeciw uchwale i 0 głosów wstrzymujących się.-----

Na podstawie uchwały Zarządu Spółki nr 1 z dnia 27 maja 2025 roku ustalono parametry emisji akcji serii C. Uchwała została podpisana elektronicznym podpisem kwalifikowanym.

**Uchwała Zarządu nr 1
z dnia 27 maja 2025 roku
MedTech Solutions S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”)
w sprawie ustalenie parametrów emisji akcji serii C**

Zarząd MedTech Solutions S.A. z siedzibą w Warszawie o numerze KRS 0000499822, działając na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 26 maja 2025 r. („Uchwała Emisyjna”), niniejszym postanawia co następuje:

§ 1

1. Zgodnie z treścią Uchwały Emisyjnej cena emisyjna akcji serii C wynosić będzie 0,10 zł („Cena Emisyjna”).
2. Przy uwzględnieniu liczby emitowanych akcji i Ceny Emisyjnej określonych w Uchwale Emisyjnej i średniego kursu euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w dniu ustalenia ceny emisyjnej (tj. w dniu 26.05.2025 r.) wynoszącym 4,2514 zł implikuje wartość wpływów brutto Spółki z oferty publicznej akcji serii C na terytorium Unii Europejskiej w wysokości maksymalnej do 1.420.708,47 EUR.
3. Łączna wartość wpływów brutto z ofert publicznych akcji Spółki przeprowadzonych na terytorium Unii Europejskiej w okresie ostatnich 12 miesięcy, łącznie z wartością wpływów brutto z oferty publicznej akcji serii C, wynosi maksymalnie do 1.420.708,47 EUR.

§ 2

- 1 Dystrybucja akcji serii C będzie przebiegała na zasadach przedstawionych w niniejszej uchwale oraz w Memorandum Informacyjnym sporządzonym na potrzeby oferty publicznej akcji serii C.
- 2 Zarząd ustala harmonogram oferty publicznej akcji serii C odpowiednio:
 - a) Publikacja Memorandum Informacyjnego: 5.06.2025 r.
 - b) Przyjmowanie zapisów i wpłat na Akcje w Transzy Zapisów Podstawowych: od 9.06.2025 r. do 23.06.2025 r.
 - c) Przyjmowanie zapisów i wpłat na Akcje w Transzy Zapisów Dodatkowych: od 9.06.2025 r. do 23.06.2025 r.
 - d) Przyjmowanie zapisów i wpłat na Akcje w Transzy Zarządu: od 3.07.2025 r., do 16.07.2025 r.,
 - e) Przydział Akcji oraz podanie do publicznej wiadomości wyników oferty publicznej akcji serii C: do 17.07.2025 r.
- 3 Zapisy na Akcje w Transzy Zapisów Podstawowych i Dodatkowych realizowane są za pośrednictwem biur maklerskich w których akcjonariusze mieli zarejestrowane akcje Spółki na rachunkach maklerskich w dniu prawa poboru, tj. w dniu 5.06.2025 r. i są realizowane przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych w Warszawie.
- 4 Zapis na Akcje w Transzy Zarządu może zostać złożony jedynie za pośrednictwem Domu Maklerskiego INC S.A. („DM INC”), wyłącznie przez osobę, która zawarła z DM INC umowę o świadczenie usług maklerskich polegających na przyjmowaniu i przekazywaniu zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych.

§ 3

1. Przydział akcji w Transzy Zarządu nastąpi zgodnie z zasadami proporcjonalnej redukcji.
2. Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Podpisy:

Signature Not Verified

Dokument podpisany przez Jarosław Kaim
Data: 2025.05.27 15:37:42 CEST



Uchwała nr 2
Zarządu MEDTECH SOLUTIONS S.A. SPÓŁKA AKCYJNA z siedzibą w Warszawie
z dnia 17 lipca 2025 r.
w sprawie dojścia do skutku emisji Akcji zwykłych na okaziciela serii C oraz ich
przydziału

Działając jako Zarząd spółki pod firmą: **MEDTECH SOLUTIONS S.A.** z siedzibą w Warszawie (dalej: „Spółka”) postanowiono, co następuje:

Art. 1

1. Zarząd MEDTECH SOLUTIONS S.A. z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 26 maja 2025 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii C w trybie subskrypcji zamkniętej (tj. z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy), ustalenia dnia 5 czerwca 2025 roku jako dzień prawa poboru akcji serii C, wprowadzenia akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect oraz zmiany Statutu spółki, a także działając na podstawie harmonogramu oferty publicznej, który został opublikowany w Memorandum Informacyjnym Spółki z dnia 5 czerwca 2025 roku, niniejszym postanawia, iż:

- emisja Akcji serii C doszła do skutku oraz przydziela 60.400.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja i o łącznej wartości nominalnej 6.040.000,00 zł.

2. Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

Niniejszą uchwałę podjęto jednogłośnie, dwoma głosami „za”, przy braku głosów przeciwnych i wstrzymujących się.

Podpisy:

Signature Not Verified

Dokument podpisany przez Jarosław Kaim

Data: 2025.07.17 11:55:04 CEST

Jarosław Kaim – Prezes Zarządu

Podpisano przez/ Signed by:
MICHAŁ
JANISZEWSKI
Data/ Date: 17.07.2025 10:34
mSzafir

Michał Janiszewski – Wiceprezes Zarządu

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU MEDTECH SOLUTIONS S.A.
O WYSOKOŚCI OBJĘTEGO KAPITAŁU W RAMACH PODWYŻSZENIA
KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO ORAZ POSTANOWIENIE O DOOKREŚLENIU
WYSOKOŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO W STATUCIE**

I. Stawający działający jako Zarząd spółki MedTech Solutions S.A. z siedzibą w Warszawie, na podstawie art. 441 § 2 pkt 7, art. 431 § 7 w zw. z art. 310 § 2 i § 4 Kodeksu spółek handlowych oświadczają, że w wyniku przeprowadzenia, na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 26 maja 2025 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii C w trybie subskrypcji zamkniętej (tj. z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy), ustalenia dnia 05 czerwca 2025 roku jako dzień prawa poboru akcji serii C, wprowadzenia akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect oraz zmiany Statutu Spółki, emisji akcji

zwykłych na okaziciela serii C, na podstawie złożonych zapisów, skutecznie objęte i w pełni pokryte wkładami pieniężnymi zostało 60.400.000 (słownie: sześćdziesiąt milionów czterysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda, to jest o łącznej wartości nominalnej 6.040.000,00 zł (słownie: sześć milionów czterdzieści tysięcy złotych 00/100). Łączna kwota pozyskana przez Spółkę w drodze emisji akcji serii C wyniosła 6.040.000,00 zł (słownie: sześć milionów czterdzieści tysięcy złotych 00/100), przy czym całość kwoty zostaje przeznaczona na kapitał zakładowy Spółki. -----

II. W związku z powyższym Zarząd spółki MedTech Solutions S.A. dokonuje dookreślenia § 6 ust. 1 Statutu otrzymuje następujące brzmienie: -----

„§ 6

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 7.550.000,00 zł (słownie: siedem milionów pięćset pięćdziesiąt tysięcy złotych 00/100) oraz dzieli się na 75.500.0000 (słownie: siedemdziesiąt pięć milionów pięćset tysięcy) akcji na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja. Akcje w kapitale zakładowym Spółki dzielą się na następujące serie: -----

- 1. 10.000.000 (słownie: dziesięć milionów) akcji serii A, -----*
- 2. 5.100.000 (słownie: pięć milionów sto tysięcy) akcji serii B, -----*
- 3. 60.400.000 (słownie: sześćdziesiąt milionów czterysta tysięcy) akcji serii C. ”. -----*

Stosownie do treści § 14 ust. 2 lit. t) Statutu Spółki, tekst jednolity Statutu Spółki uwzględniający powyższe zmiany zostanie przyjęty przez Radę Nadzorczą Spółki. -----

Oświadczenie Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych w Warszawie o rejestracji akcji serii C.



NR 820/2025

Krajowy Depozyt
Papierów Wartościowych S.A.
ul. Kiępska 4
00-438 Warszawa
T: 22 537 98 43
F: 22 627 31 11
E: kdpw@kdpw.pl
www.kdpw.pl

OŚWIADCZENIE KRAJOWEGO DEPOZYTU PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH S.A. Z DNIA 29 SIERPNIA 2025 R.

W odpowiedzi na wniosek EMITENTA, Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. zawiera z EMITENTEM umowę o rejestrację w depozycie papierów wartościowych wskazanych poniżej papierów wartościowych:

FIRMA (NAZWA) EMITENTA	MEDTECH SOLUTIONS S.A.	
KOD EMITENTA	2272	
Kod ISIN	PLCCHT000097	
Typ i rodzaj	akcje zwykłe na okaziciela	
Seria i liczba	C	60.400.000
Jednostkowa wartość nominalna	0,10 PLN	
Opłacenie	opłacone w całości	
Termin/Tryb rejestracji	04.09.2025 r.	

Pełnomocnik Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A.:

Krzysztof Ołdak
Dyrektor Działu Operacyjnego

KRZYSZTOF OŁDAK
Elektronicznie podpisany
przez KRZYSZTOF OŁDAK
Data: 2025.08.29 15:50:22
+02'00'

Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (00-438) przy ulicy Kiępskiej 4, wpisane do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod nr KRS 0000081382, NIP 526-10-09-528, wysokość kapitału zakładowego i kapitału wpłaconego - 21.000.000 zł.

3. Określenie czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne, wraz z krótkim opisem sposobu ich pokrycia

Akcje serii C zostały objęte za wkłady pieniężne w drodze przelewu bankowego.

4. Oznaczenie dat, od których akcje uczestniczą w dywidendzie

Akcje serii C są tożsame w prawie do dywidendy z pozostałymi akcjami w Spółce.

Decyzję o przeznaczeniu zysku podejmuje corocznie Walne Zgromadzenie.

Akcje serii C uczestniczą w dywidendzie od podziału zysku za rok 2025 na następujących zasadach:

1. Akcje serii C zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale walnego zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tj. od 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego rok obrotowy, w którym akcje te zostały zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych,
2. Akcje serii C zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych tj. od 1 stycznia tego roku obrotowego.

Akcje serii C uczestniczą w dywidendzie od 1 stycznia 2025 r.

Dnia 30 czerwca 2025 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta, uchwałą nr 6 z dnia 30 czerwca 2025 zaprotokołowaną aktem notarialnym Rep. A nr 5280/2025, postanowiło pokryć stratę z roku 2024 w kwocie 1.335.968,59 PLN z przyszłych zysków Spółki.

Zgodnie z danymi prezentowanymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym za 2025 rok, wynik netto był ujemny i wyniósł 3.329.397,87 PLN, w związku z czym nie ma podstaw do wypłaty dywidendy za 2025 rok.

5. Wskazanie praw z instrumentów finansowych i zasad ich realizacji

Do najistotniejszych praw akcjonariuszy związanych z akcjami należą:

- prawo głosu na Walnym Zgromadzeniu (art. 411 Kodeksu spółek handlowych). Statut Spółki nie przewiduje ograniczenia prawa głosu akcjonariusza Spółki mającego ponad jedną dziesiątą ogółu głosów w Spółce. Walne Zgromadzenie Spółki jest organem uprawnionym do podejmowania, w drodze uchwał, decyzji dotyczących spraw w zakresie organizacji i funkcjonowania Spółki.
- prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji (prawo poboru) (art. 433 Kodeksu spółek handlowych):
w przypadku nowej emisji, stosownie do art. 433 § 1 Kodeksu spółek handlowych, akcjonariuszom Emitenta przysługuje prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych przez nich akcji (prawo poboru). Prawo poboru odnosi się również do emisji przez Spółkę papierów wartościowych zamiennych na akcje Spółki lub inkorporujących prawo zapisu na akcje. Natomiast w interesie Spółki, zgodnie z art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, Walne Zgromadzenie może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji Spółki w całości lub części. Podjęcie uchwały wymaga:
 - kwalifikowanej większości głosów oddanych za uchwałą w wysokości czterech piątych głosów,
 - zamieszczenia informacji o podjęciu uchwały w porządku obrad podanym do publicznej wiadomości zgodnie z zasadami KSH oraz
 - przedstawienia Walnemu Zgromadzeniu pisemnej opinii Zarządu uzasadniającej powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną nowych akcji, bądź sposób jej ustalenia.

- prawo do dywidendy (prawo do udziału w zysku spółki) na podst. art. 347 Kodeksu spółek handlowych – powyższy przepis statuuje uprawnienie akcjonariuszy Emitenta do udziału w zysku Spółki wykazanym w jej sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom. Zysk przeznaczony do wypłaty akcjonariuszom Emitenta rozdziela się w stosunku do liczby akcji posiadanych przez danego akcjonariusza w dniu dywidendy. Dywidendę wypłaca się w dniu określonym w uchwale walnego zgromadzenia. Jeżeli uchwała walnego zgromadzenia takiego dnia nie określa, dywidenda jest wypłacana w dniu określonym przez radę nadzorczą. Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki publicznej ustala dzień dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy. Dzień dywidendy może być wyznaczony na dzień przypadający nie wcześniej niż pięć dni i nie później niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały. Termin wypłaty dywidendy może być wyznaczony w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od dnia dywidendy. Zasady te należy stosować przy uwzględnieniu terminów określonych w regulacjach KDPW. Zgodnie z art. 395 KSH organem właściwym do powzięcia uchwały o podziale zysku (lub o pokryciu straty) oraz o wypłacie dywidendy jest Zwyczajne Walne Zgromadzenie, które powinno odbyć się w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Z uwagi na fakt, że rokiem obrotowym Emitenta jest rok kalendarzowy, Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się w terminie do końca czerwca.

Szczegółowo, uprawnienia akcjonariuszy zaprezentowano poniżej.

5.1. Uprawnienia o charakterze korporacyjnym

Kodeks Spółek Handlowych

Kodeks spółek handlowych regulując stosunki w spółkach akcyjnych przewiduje dla akcjonariuszy kilka kategorii uprawnień związanych art. z uczestnictwem akcjonariuszy w organach spółek czy też z posiadaniem akcji. Uprawnienia przysługujące akcjonariuszowi dzielą się na uprawnienia o charakterze majątkowym i korporacyjnym.

Uprawnienia korporacyjne (organizacyjne) przysługujące akcjonariuszowi to:

- a) Prawo żądania zwołania Walnego Zgromadzenia lub umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia przez akcjonariuszy posiadających przynajmniej 1/20 część kapitału zakładowego: na podstawie art. 400 § 1 KSH akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący, co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Emitenta mogą żądać zwołania NWZ Spółki oraz umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia; statut może upoważnić do żądania zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy reprezentujących mniej niż jedną dwudziestą kapitału zakładowego. Wyżej wymienione żądanie, należy złożyć na piśmie lub w postaci elektronicznej do Zarządu Emitenta. Stosownie do art. 400 § 3 KSH w przypadku, gdy w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi NWZ nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może, po wezwaniu Zarządu Spółki do złożenia oświadczenia, upoważnić do zwołania NWZ akcjonariuszy występujących z żądaniem zwołania Walnego Zgromadzenia. Jednocześnie, 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.
- b) Prawo do otrzymania dokumentów odpowiadających treścią sprawozdaniu Zarządu z działalności Emitenta, sprawozdaniu finansowemu, sprawozdaniu Rady Nadzorczej lub sprawozdaniu z badania na żądanie, które może zostać zgłoszone licząc od dnia zwołania zwyczajnego walnego zgromadzenia. Dokumenty udostępnia się niezwłocznie, nie później niż w terminie dwóch dni powszednich od dnia zgłoszenia żądania. Na żądanie akcjonariusza dokumenty udostępnia się w postaci elektronicznej, w tym przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej (art. 395 § 4 Kodeksu spółek handlowych).

- c) Prawo do zgłaszania określonych spraw do porządku obrad (art. 401 KSH). Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone zarządowi nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej.

Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na osiemnaście dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy. Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania walnego zgromadzenia.

- Akcjonariusz lub akcjonariusze spółki publicznej reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad (art. 401 § 4 KSH). Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na stronie internetowej. Każdy z akcjonariuszy może podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.
- Statut może upoważnić do żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia oraz do zgłaszania Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad, akcjonariuszy reprezentujących mniej niż jedną dwudziestą kapitału zakładowego (art. 401 § 6 KSH).
- Prawo do udziału w Walnym Zgromadzeniu (art. 406¹ Kodeksu spółek handlowych). Z przepisów KSH wynika, że Walne Zgromadzenie spółki publicznej zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej Spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, tj. przez system ESPI. Ogłoszenie powinno być dokonane co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem Walnego Zgromadzenia. Zasady uczestnictwa w Walnych Zgromadzeniach wynikają z przepisów KSH. Prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu spółki publicznej mają tylko 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.
- Zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej, jeżeli ustanowienie na ich rzecz ograniczonego prawa rzeczowego jest zarejestrowane na rachunku papierów wartościowych w dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.
- Na żądanie uprawnionego z akcji spółki publicznej oraz zastawnika lub użytkownika, którym przysługuje prawo głosu, 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.
- Listę uprawnionych z akcji oraz zastawników i użytkowników, którym przysługuje prawo głosu, do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu spółki publicznej spółka ustala na podstawie wykazu sporządzonego przez podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych.
- Podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych sporządza wykaz, o którym mowa powyżej, na podstawie wykazów przekazywanych nie później niż na dwanaście dni przed dniem walnego zgromadzenia przez podmioty uprawnione zgodnie z ustawą z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi. Podstawą sporządzenia wykazów przekazywanych

podmiotowi prowadzącemu depozyt papierów wartościowych są wystawione imienne zaświadczenia o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki publicznej.

- Podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych udostępnia spółce publicznej wykaz, o którym mowa powyżej, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej nie później niż na tydzień przed dniem Walnego Zgromadzenia. Jeżeli z przyczyn technicznych wykaz nie może zostać udostępniony w taki sposób, podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych wydaje go w postaci dokumentu sporządzonego na piśmie nie później niż na sześć dni przed dniem Walnego Zgromadzenia; wydanie następuje w siedzibie organu zarządzającego podmiotem.
- Akcjonariusz spółki publicznej może przenosić akcje w okresie między dniem rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu a dniem zakończenia Walnego Zgromadzenia.
- Udział w Walnym Zgromadzeniu można wziąć również przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, chyba że statut spółki stanowi inaczej. O udziale w walnym zgromadzeniu w sposób, o którym mowa w zdaniu poprzednim, postanawia zwołujący to zgromadzenie.
- Stosownie do art. 412 § 1 KSH akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu wynikające z zarejestrowanych przez nich akcji osobiście lub przez pełnomocników. Pełnomocnictwo do udziału i wykonywania prawa głosu w imieniu akcjonariusza Spółki powinno być udzielone na piśmie lub w formie elektronicznej, przy czym bezpieczny podpis elektroniczny nie jest wymagany,
- Prawo do przeglądania listy akcjonariuszy w lokalu Spółki, prawo do żądania sporządzenia odpisu listy akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu, prawo do żądania przesłania nieodpłatnie listy pocztą elektroniczną (art. 407 § 1 Kodeksu spółek handlowych),
- Prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem Walnego Zgromadzenia (art. 407 § 2 Kodeksu spółek handlowych); żądanie takie należy złożyć do Zarządu Spółki. Wydanie odpisów wniosków powinno nastąpić nie później niż w terminie tygodnia przed Walnym Zgromadzeniem,
- Prawo do sprawdzenia, na wniosek akcjonariuszy posiadających 1/10 kapitału zakładowego reprezentowanego na Walnym Zgromadzeniu, listy obecności uczestników Walnego Zgromadzenia (art. 410 Kodeksu spółek handlowych); Stosownie do § 1 powoływanego przepisu po wyborze przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, niezwłocznie sporządza się listę obecności zawierającą spis osób uczestniczących w Walnym Zgromadzeniu z wymienieniem liczby akcji Emitenta, które każdy z tych uczestników przedstawia oraz służących im głosów. Przewodniczący zobowiązany jest podpisać listę i wyłożyć ją do wglądu podczas obrad Walnego Zgromadzenia. Na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy, o których mowa powyżej lista obecności powinna być sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji,
- Prawo głosu na Walnym Zgromadzeniu (art. 411 Kodeksu spółek handlowych). Jeżeli Statut Emitenta lub ustawa nie stanowią inaczej każda akcja daje na Walnym Zgromadzeniu prawo do jednego głosu. Statut Spółki nie przewiduje ograniczenia prawa głosu akcjonariusza Spółki mającego ponad jedną dziesiątą ogółu głosów w Spółce. Walne Zgromadzenie Spółki jest organem uprawnionym do podejmowania, w drodze uchwał, decyzji dotyczących spraw w zakresie organizacji i funkcjonowania Spółki,
- Prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej Spółki w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Art. 385 § 3 KSH przyznaje akcjonariuszowi lub akcjonariuszom reprezentującym co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego Emitenta uprawnienie do wnioskowania o wybór Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Akcjonariusze reprezentujący na Walnym Zgromadzeniu tę część akcji, która przypada z podziału ogólnej liczby akcji reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu przez liczbę członków Rady Nadzorczej, mogą utworzyć oddzielną grupę celem wyboru jednego członka Rady Nadzorczej, nie biorą jednak udziału w wyborze pozostałych członków Rady Nadzorczej. Mandaty w Radzie Nadzorczej nieobsadzone przez odpowiednią grupę akcjonariuszy, utworzoną zgodnie z zasadami podanymi powyżej, obsadza się w drodze głosowania, w którym uczestniczą wszyscy akcjonariusze Emitenta, których głosy nie zostały

oddane przy wyborze członków Rady Nadzorczej wybieranych w drodze głosowania oddzielnymi grupami. W przypadku zgłoszenia przez akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego Spółki wniosku o dokonanie wyboru Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami, postanowienia Statutu przewidujące inny sposób powoływania Rady Nadzorczej nie mają zastosowania w odniesieniu do takiego wyboru Rady Nadzorczej,

- Prawo do przeglądania księgi protokołów Walnego Zgromadzenia oraz prawo do otrzymania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał (art. 421 Kodeksu spółek handlowych),
- W terminie tygodnia od zakończenia Walnego Zgromadzenia spółka publiczna ujawnia na swojej stronie internetowej wyniki głosowań w zakresie wskazanym przepisem, wyniki głosowań powinny być dostępne do dnia upływu terminu do zaskarżenia uchwały Walnego Zgromadzenia.
- Prawo do zaskarżenia uchwały Walnego Zgromadzenia sprzecznej ze Statutem bądź dobrymi obyczajami i godzącej w interes Emitenta lub mającej na celu pokrzywdzenie akcjonariusza w drodze wytoczonego przeciwko Emitentowi powództwa o uchylenie uchwały (art. 422 Kodeksu spółek handlowych); w takich przypadkach akcjonariusz może wytoczyć przeciwko Spółce powództwo o uchylenie uchwały podjętej przez Walne Zgromadzenie Spółki. Do wystąpienia z powództwem uprawniony jest akcjonariusz, który głosował przeciwko uchwale Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, a po jej podjęciu zażądał zaprotokołowania swojego sprzeciwu lub został bezzasadnie niedopuszczony do udziału w Walnym Zgromadzeniu, lub nie był obecny na Walnym Zgromadzeniu, jednakże jedynie w przypadku wadliwego zwołania Walnego Zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad danego Walnego Zgromadzenia. Zgodnie z art. 424 § 2 KSH w przypadku spółki publicznej powództwo o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia należy wniesić w terminie miesiąca od dnia otrzymania przez akcjonariusza wiadomości o uchwale, nie później jednak niż w terminie trzech miesięcy od dnia powzięcia uchwały przez Walne Zgromadzenie. Sąd rejestrowy może zawiesić postępowanie rejestrowe po przeprowadzeniu posiedzenia jawnego, podczas którego akcjonariusz skarżący uchwałę Walnego Zgromadzenia, będzie miał możliwość przedstawienia argumentów przemawiających za zawieszeniem postępowania rejestrowego do czasu rozpatrzenia jego powództwa,
- Prawo do wytoczenia przeciwko Spółce powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia sprzecznej z ustawą (art. 425 Kodeksu spółek handlowych), przysługuje akcjonariuszom uprawnionym do wystąpienia z powództwem o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki. Zgodnie z art. 425 § 3 KSH w przypadku spółki publicznej powództwo takie powinno być wniesione w terminie trzydziestu dni od dnia ogłoszenia uchwały Walnego Zgromadzenia, nie później jednak niż w terminie roku od dnia powzięcia uchwały przez Walne Zgromadzenie.
- Prawo do żądania udzielenia przez Zarząd, podczas obrad Walnego Zgromadzenia, informacji dotyczących Emitenta, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia (art. 428 § 1 Kodeksu spółek handlowych). Zarząd Spółki jest zobowiązany do udzielenia informacji żądanej przez akcjonariusza, jednakże zgodnie z art. 428 § 2 KSH Zarząd powinien odmówić udzielenia informacji, gdy: mogłoby to wyrządzić szkodę Spółce albo Spółce z nią powiązana, albo Spółce lub spółdzielni zależnej, w szczególności przez ujawnienie tajemnic technicznych, handlowych lub organizacyjnych przedsiębiorstwa. Członek Zarządu może odmówić udzielenia informacji, jeżeli mogłoby to stanowić podstawę jego odpowiedzialności karnej, cywilnoprawnej lub administracyjnej,
- Zarząd może udzielić informacji na piśmie poza Walnym Zgromadzeniem, jeżeli przemawiają za tym ważne powody. Zarząd jest obowiązany udzielić informacji nie później niż w terminie dwóch tygodni od dnia zgłoszenia żądania podczas Walnego Zgromadzenia, w przypadku zgłoszenia przez akcjonariusza poza walnym zgromadzeniem wniosku o udzielenie informacji dotyczących spółki, zarząd może udzielić akcjonariuszowi informacji na piśmie przy uwzględnieniu ograniczeń wynikających z punktu powyżej,

- Prawo do złożenia wniosku do sądu rejestrowego o zobowiązanie Zarządu do udzielenia informacji, o których mowa w art. 428 § 1 Kodeksu spółek handlowych (art. 429 § 1 Kodeksu spółek handlowych), wniosek do sądu rejestrowego, należy złożyć w terminie tygodnia od zakończenia Walnego Zgromadzenia, na którym akcjonariuszowi odmówiono udzielenia żądanych informacji. Akcjonariusz może również złożyć wniosek do sądu rejestrowego o zobowiązanie Spółki do ogłoszenia informacji udzielonych innemu akcjonariuszowi poza Walnym Zgromadzeniem,
- Prawo do wniesienia powództwa przeciwko członkom władz Emitenta lub innym osobom, które wyrządziły szkodę Emitentowi (art. 486 i 487 Kodeksu spółek handlowych),
- Prawo do przeglądania dokumentów związanych z połączeniem, podziałem lub przekształceniem Emitenta (art. 505, 540 i 561 Kodeksu spółek handlowych).

Dodatkowo, w trybie art. 6 § 4-5 Kodeksu spółek handlowych akcjonariuszowi Emitenta przysługuje także prawo do żądania udzielenia pisemnej informacji przez spółkę handlową będącą również akcjonariuszem Emitenta w przedmiocie pozostawania przez nią w stosunku dominacji lub zależności, w rozumieniu art. 4 § 1 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych, wobec innej określonej spółki handlowej albo spółdzielni będącej także akcjonariuszem Emitenta. Akcjonariusz Emitenta uprawniony do złożenia żądania, o którym mowa powyżej, może żądać również ujawnienia liczby akcji Emitenta lub głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, jakie posiada spółka handlowa, w posiada w spółce kapitałowej, o której mowa w zdaniu poprzednim, w tym także jako zastawnik, użytkownik lub na podstawie porozumień z innymi osobami. Żądanie udzielenia informacji oraz odpowiedzi powinny być złożone na piśmie.

5.2. Uprawnienia o charakterze majątkowym

Do uprawnień majątkowych przysługujących akcjonariuszom należą:

- Prawo do dywidendy (prawo do udziału w zysku Spółki) na podst. art. 347 Kodeksu spółek handlowych – powyższy przepis statuuje uprawnienie akcjonariuszy Emitenta do udziału w zysku Spółki wykazanym w jej sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom. Zysk przeznaczony do wypłaty akcjonariuszom Emitenta rozdziela się w stosunku do liczby akcji posiadanych przez danego akcjonariusza w dniu dywidendy. 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. Zasady te należy stosować przy uwzględnieniu terminów określonych w regulacjach KDPW. Zgodnie z art. 395 KSH organem właściwym do powzięcia uchwały o podziale zysku (lub o pokryciu straty) oraz o wypłacie dywidendy jest Zwyczajne Walne Zgromadzenie, które powinno odbyć się w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Z uwagi na fakt, że rokiem obrotowym Emitenta jest rok kalendarzowy, Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się w terminie do końca czerwca. Informacje dotyczące wypłaty dywidendy ogłaszane będą w formie raportów bieżących.

Statut Emitenta nie zawiera żadnych szczególnych regulacji dotyczących sposobu podziału zysku (w szczególności nie przewiduje w tym zakresie żadnego uprzywilejowania dla niektórych akcji), tym samym stosuje się zasady ogólne opisane powyżej.

Statut Emitenta nie zawiera postanowień odnośnie do warunków odbioru dywidendy regulujących kwestię odbioru dywidendy w sposób odmienny od postanowień Kodeksu spółek handlowych i regulacji KDPW, w związku z czym w tym zakresie u Emitenta obowiązywać będą warunki odbioru dywidendy ustalone zgodnie z zasadami znajdującymi zastosowanie dla spółek publicznych.

Emitent zobowiązany jest poinformować KDPW (przekazać uchwałę Walnego Zgromadzenia w sprawie ustalenia dywidendy) o wysokości dywidendy, terminie ustalenia („dniu dywidendy” zgodnie z określeniem zawartym w przepisach Kodeksu spółek handlowych) oraz o terminie wypłaty dywidendy (§121-132 Szczegółowych Zasad Działania KDPW).

Wypłata dywidendy przysługującej akcjonariuszom posiadającym zdematerializowane akcje spółki publicznej następuje za pośrednictwem systemu depozytowego KDPW poprzez pozostawienie przez Emitenta do dyspozycji KDPW środków na realizację prawa do dywidendy na wskazanym przez KDPW rachunku pieniężnym lub rachunku bankowym, a następnie rozdzielenie przez KDPW środków otrzymanych od Emitenta na rachunku uczestników KDPW, którzy następnie prześlą je na poszczególne rachunki papierów wartościowych osób uprawnionych do dywidendy (akcjonariuszy).

Termin wypłaty dywidendy zostanie ustalony w taki sposób, aby możliwe było prawidłowe rozliczenie podatku dochodowego od udziału w zyskach osób prawnych.

Ustawa Prawo dewizowe nie przewiduje żadnych ograniczeń w prawach do dywidendy dla posiadaczy akcji będących nierezydentami. Nierezydenci niebędący osobami fizycznymi mogą, pod warunkiem przedstawienia stosownych dokumentów, na mocy m.in. umów międzynarodowych o unikaniu podwójnego opodatkowania, skorzystać z obniżonej stawki podatku lub zwolnienia z jego pobrania.

Dywidenda oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę na terytorium Polski, uzyskane przez akcjonariusza nierezydenta (osobę fizyczną jak i prawną), podlegają opodatkowaniu zryczałtowanym podatkiem dochodowym w wysokości 19% uzyskanego przychodu, chyba że umowa w sprawie unikania podwójnego opodatkowania zawarta przez Polskę z krajem miejsca zamieszkania akcjonariusza będącego osobą fizyczną lub z krajem miejsca siedziby lub zarządu akcjonariusza będącego osobą prawną stanowi inaczej.

Dywidenda pomniejszona zostaje przy jej wypłacie o kwotę zryczałtowanego podatku dochodowego (z zastosowaniem właściwej stawki), która następnie zostaje przekazana na rachunek właściwego urzędu skarbowego. Zastosowanie właściwej stawki wynikającej ze stosownej umowy w sprawie unikania podwójnego opodatkowania lub niepobranie podatku, jest możliwe wyłącznie pod warunkiem udokumentowania miejsca zamieszkania akcjonariusza będącego nierezydentem lub miejsca siedziby zarządu do celów podatkowych, uzyskanym od tego akcjonariusza tzw. certyfikatem rezydencji, wydanym przez właściwy organ administracji podatkowej. Certyfikat rezydencji ma służyć ustaleniu przez płatnika czy ma on prawo zastosować stawkę ustaloną we właściwej umowie międzynarodowej, bądź zwolnienie, czy też potrącić podatek w wysokości określonej w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych.

Jeżeli akcjonariusz będący nierezydentem, wykaże, że w stosunku do niego miały zastosowanie postanowienia właściwej umowy w sprawie unikania podwójnego opodatkowania, które przewidywały redukcję krajowej stawki podatkowej, będzie mógł żądać stwierdzenia nadpłaty i zwrotu nienależnie pobranego podatku, bezpośrednio od urzędu skarbowego.

- Prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji (prawo poboru) - art. 433 Kodeksu spółek handlowych: w przypadku nowej emisji, stosownie do art. 433 § 1 Kodeksu spółek handlowych, akcjonariuszom Emitenta przysługuje prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych przez nich akcji (prawo poboru). Prawo poboru odnosi się również do emisji przez Spółkę papierów wartościowych zamiennych na akcje Spółki lub inkorporujących prawo zapisu na akcje. Natomiast w interesie Spółki, zgodnie z art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, Walne Zgromadzenie może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji Spółki w całości lub części. Podjęcie uchwały wymaga:
 - kwalifikowanej większości głosów oddanych za uchwałą w wysokości czterech piątych głosów,

- zamieszczenia informacji o podjęciu uchwały w porządku obrad podanym do publicznej wiadomości zgodnie z zasadami KSH oraz
- przedstawienia Walnemu Zgromadzeniu pisemnej opinii Zarządu uzasadniającej powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną nowych akcji bądź sposób jej ustalenia.
- Prawo żądania uzupełnienia liczby likwidatorów Spółki: stosownie do art. 463 § 1 KSH, o ile inaczej nie uregulowała tego uchwała Walnego Zgromadzenia Spółki w przedmiocie likwidacji, likwidatorami spółki akcyjnej są członkowie zarządu. Natomiast Kodeks spółek handlowych przewiduje możliwość wnioskowania do sądu rejestrowego właściwego dla spółki przez akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dziesiątą kapitału zakładowego Spółki o uzupełnienie liczby likwidatorów poprzez ustanowienie jednego lub dwóch likwidatorów. (art. 463 § 2 KSH),
- Prawo do uczestniczenia w podziale majątku Emitenta w razie jego likwidacji (art. 474 Kodeksu spółek handlowych): w ramach likwidacji spółki akcyjnej likwidatorzy powinni zakończyć interesy bieżące Spółki, ściągając jej wierzytelności, wypełnić zobowiązania ciężące na Spółce i upłynnić majątek Spółki, o czym mowa w art. 468 § 1 KSH. W myśl art. 474 § 1 KSH, po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli Spółki może nastąpić podział pomiędzy akcjonariuszy majątku Spółki pozostałego po takim zaspokojeniu lub zabezpieczeniu. Majątek pozostały po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli spółki, stosownie do art. 474 § 2 KSH, dzieli się pomiędzy akcjonariuszy Spółki w stosunku do dokonanych przez każdego z akcjonariuszy wpłat na kapitał zakładowy Spółki.

Ustawa o ofercie publicznej i Ustawa o obrocie

Zgodnie z przepisami Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, legitymację do realizacji uprawnień wynikających ze zdematerializowanych akcji Emitenta, które nie są lub nie mogą być realizowane wyłącznie na podstawie zapisów na rachunku papierów wartościowych, potwierdza imienne świadectwo depozytowe. Dokument ten nie stanowi jednak podstawy do realizacji prawa uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Emitenta, które następuje na podstawie imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu spółki publicznej, zgodnie z przepisami Kodeksu Spółek Handlowych (art. 406³ KSH).

W art. 84 Ustawy o ofercie publicznej przyznane zostało akcjonariuszowi lub akcjonariuszom, posiadającym przynajmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, uprawnienie do złożenia wniosku o podjęcie uchwały w sprawie zbadania przez biegłego, na koszt Spółki, określonego zagadnienia związanego z utworzeniem Spółki lub jej podmiotu zależnego, lub prowadzeniem jej spraw lub spraw jej podmiot zależnego (rewident do spraw szczególnych). Wedle dyspozycji art. 85 powoływanej ustawy, wobec niepodjęcia przez Walne Zgromadzenie uchwały w przedmiocie realizacji wniosku o wyznaczenie rewidenta do spraw szczególnych, wnioskodawcy mogą wystąpić o wyznaczenie wskazanego podmiotu jako rewidenta do spraw szczególnych do sądu rejestrowego w terminie 14 dni od dnia powzięcia uchwały.

6. Określenie podstawowych zasad polityki emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości

Zgodnie z danymi prezentowanymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym za 2025 rok, wynik netto był ujemny i wyniósł 3.329.397,87 PLN, w związku z czym nie ma podstaw do wypłaty dywidendy za 2025 rok.

Zamiarem Zarządu Emitenta jest nierekomendowanie wypłaty dywidendy za rok 2026 jeżeli wypracowany zostanie zysk netto. Ostateczną decyzję o podziale zysku podejmuje corocznie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki publicznej ustala dzień dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy. Dzień dywidendy może być wyznaczony na dzień przypadający nie wcześniej niż pięć dni i

nie później niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały. Termin wypłaty dywidendy może być wyznaczony w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od dnia dywidendy.

Dnia 30 czerwca 2025 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta, uchwałą nr 6 z dnia 30 czerwca 2025 zaprotokołowaną aktem notarialnym Rep. A nr 5280/2025, postanowiło pokryć stratę z roku 2024 w kwocie 1.335.968,59 PLN z przyszłych zysków Spółki.

7. Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem instrumentami finansowymi objętymi dokumentem, w tym wskazanie płatnika podatku

7.1. Podatek dochodowy od dochodu uzyskanego z dywidendy

Podatek od przychodów z dywidendy uregulowany jest Ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych oraz Ustawą o podatku dochodowym od osób fizycznych. Ustawy te przewidują obowiązek uiszczenia zryczałtowanego podatku dochodowego (w wysokości 19%) od przychodów z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Podmioty, które nie mają siedziby lub zarządu na terytorium RP (nierezydenci) również podlegają obowiązkowi podatkowemu w Polsce – stawka podatku wynosi co do zasady 19%, chyba że właściwa umowa w sprawie unikania podwójnego opodatkowania stanowi inaczej, a spełnione zostaną wymogi formalne dotyczące zastosowania preferencyjnej stawki wynikające z przepisów krajowych.

7.2. Podatek od dochodów z tytułu dywidend innych udziałów w zyskach Emitenta od osób prawnych

Zgodnie z art. 26 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych podmiot, który dokonuje wypłat należności z tytułów udziału w zyskach osób prawnych (Płatnik), zobowiązany jest pobierać, w dniu dokonania wypłaty zryczałtowany podatek dochodowy od tych wypłat. Kwoty pobranego podatku przekazywane są przez płatnika w terminie do 7 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym pobrano podatek, na rachunek właściwego urzędu skarbowego.

Zgodnie z art. 22 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych zwalnia się od podatku dochodowego dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, jeżeli spełnione są łącznie następujące warunki:

- 1) wypłacającym dywidendę oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest spółka będąca podatnikiem podatku dochodowego, mająca siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
- 2) uzyskującym dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, o których mowa w pkt 1, jest spółka podlegająca w Rzeczypospolitej Polskiej lub w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego, opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągania,
- 3) spółka, o której mowa w pkt 2, posiada bezpośrednio nie mniej niż 10% udziałów (akcji) w kapitale spółki, o której mowa w pkt 1,
- 4) spółka, o której mowa w pkt 2, nie korzysta ze zwolnienia z opodatkowania podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na źródło ich osiągania.

Zwolnienie ma zastosowanie w przypadku, kiedy spółka uzyskująca przychody z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej posiada udziały (akcje) w spółce wypłacającej te należności w wysokości, o której mowa powyżej w pkt 3, nieprzerwanie przez okres dwóch lat oraz pod warunkiem, że nie zachodzą przesłanki wyłączające zwolnienie określone w art. 22c Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych (klauzula przeciwko unikaniu opodatkowania).

Zwolnienie to ma również zastosowanie w przypadku, gdy okres dwóch lat nieprzerwanego posiadania udziałów (akcji), w wysokości określonej powyżej w pkt 3, przez spółkę uzyskującą dochody (przychody) z tytułu udziału w zysku osoby prawnej mającej siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, upływa po dniu uzyskania tych dochodów (przychodów). W przypadku niedotrzymania warunku posiadania udziałów (akcji), w wysokości określonej powyżej w pkt 3, nieprzerwanie przez okres dwóch lat spółka, o której mowa powyżej w pkt 2, jest obowiązana do zapłaty podatku, wraz z odsetkami za zwłokę, od dochodów (przychodów) z dywidend w wysokości 19 % dochodów (przychodów) do 20 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym utraciła prawo do zwolnienia. Odsetki nalicza się od następnego dnia po dniu, w którym po raz pierwszy skorzystała ze zwolnienia.

Zgodnie z art. 26 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych zastosowanie stawki podatkowej wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania albo niepobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania siedziby podatnika dla celów podatkowych uzyskany od podatnika certyfikatem rezydencji. Przy weryfikacji warunków zastosowania stawki podatku innej niż określona w art. 22 ust. 1 Ustawy (19% przychodu), zwolnienia lub warunków niepobrania podatku, wynikających z przepisów szczególnych lub umów o unikaniu podwójnego opodatkowania, płatnik jest obowiązany do dochowania należytej staranności. Przy ocenie dochowania należytej staranności uwzględnia się charakter, skalę działalności prowadzonej przez płatnika oraz powiązania w rozumieniu art. 11a ust. 1 pkt 5 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych płatnika z podatnikiem.

Należy jednocześnie wskazać, iż przy dokonywaniu wypłat z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, płatnik jest zobowiązany uwzględnić szczególne zasady poboru podatku wynikające z art. 26 ust. 2e Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Przepisy te mogą ograniczać możliwość bezpośredniego zastosowania zwolnienia lub stawki wynikającej z umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania w przypadku wypłat dokonywanych na rzecz podmiotu powiązanego, gdy ich łączna kwota (wraz z innymi należnościami wymienionymi w ustawie) przekracza w obowiązującym u płatnika roku podatkowym na rzecz tego samego podatnika określony w ustawie próg kwotowy.

7.3. Podatek od dochodów z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach Emitenta od osób fizycznych

Podmiot dokonujący wypłat z tytułu dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych na rzecz osób fizycznych (płatnik – podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych), obowiązany jest pobierać w dniu dokonania wypłaty zryczałtowany podatek w wysokości 19% uzyskanego przychodu. Pobrany podatek przekazywany jest przez płatnika na rachunek odpowiedniego urzędu skarbowego do 20 dnia miesiąca następującego po miesiącu pobrania podatku. Dochodów (przychodów) z dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych nie łączy się z dochodami opodatkowanymi na zasadach określonych w art. 27 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych.

7.4. Podatek dochodowy od dochodu uzyskanego ze sprzedaży akcji

Podatek dochodowy od dochodów uzyskiwanych przez osoby prawne

Dochody osiągnięte przez osoby prawne ze sprzedaży akcji podlegają opodatkowaniu podatkiem dochodowym od osób prawnych. Przedmiotem opodatkowania jest dochód stanowiący różnicę pomiędzy przychodem, tj. kwotą uzyskaną ze sprzedaży akcji, a kosztami uzyskania przychodu, czyli wydatkami poniesionymi na nabycie lub objęcie akcji. Dochód ze sprzedaży akcji zaliczany jest do źródła przychodów z zysków kapitałowych i podlega opodatkowaniu na zasadach ogólnych.

Zgodnie z art. 25 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, osoby prawne, które sprzedały akcje, są obowiązane wpłacać na rachunek urzędu skarbowego zaliczki miesięczne w wysokości różnicy pomiędzy podatkiem należnym od dochodu osiągniętego od początku roku podatkowego a sumą zaliczek należnych za poprzednie miesiące. Przedmiotowe zaliczki miesięczne, podatnik ma co do

zasady obowiązek wpłacić w terminie do 20 każdego miesiąca za miesiąc poprzedni, z zastrzeżeniem art. 25 ust. 2a Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych oraz biorąc pod uwagę inne zasady wpłacania zaliczek określone w art. 25 cytowanej ustawy.

Podatnik może również wybrać uproszczony sposób wpłacania zaliczek, określony w art. 25 ust. 6-7a Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Podatek dochodowy od dochodów uzyskiwanych przez osoby fizyczne

Od dochodów uzyskanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej z odpłatnego zbycia papierów wartościowych lub pochodnych instrumentów finansowych i z realizacji praw z nich wynikających oraz z odpłatnego zbycia udziałów (akcji) podatek dochodowy wynosi 19% uzyskanego dochodu (art. 30b ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych). Wyjątek od przedstawionej zasady ma miejsce, jeżeli odpłatne zbycie udziałów (akcji), udziałów w spółdzielni, papierów wartościowych i pochodnych instrumentów finansowych oraz realizacja praw z nich wynikających, a także umorzenie, odkupienie, wykupienie albo unicestwienie w inny sposób tytułów uczestnictwa w funduszach kapitałowych następuje w wykonywaniu działalności gospodarczej (art. 30b ust. 4 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych). Dochodów z przedmiotowych tytułów nie łączy się z pozostałymi dochodami opodatkowanymi na zasadach ogólnych.

Dochodem, o którym mowa w art. 30b ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, jest:

- 1) różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 22 ust. 1f lub ust. 1g, lub art. 23 ust. 1 pkt. 38, z zastrzeżeniem art. 24 ust. 13 i 14 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych,
- 2) różnica między sumą przychodów uzyskanych z realizacji praw wynikających z papierów wartościowych, o których mowa w art. 3 pkt 1 lit. b Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 23 ust. 1 pkt. 38a Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych,
- 3) różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia pochodnych instrumentów finansowych oraz z realizacji praw z nich wynikających a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 23 ust. 1 pkt. 38a Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych,
- 4) różnica między sumą przychodów uzyskanych z odpłatnego zbycia udziałów (akcji) albo udziałów w spółdzielni a kosztami uzyskania przychodów określonymi na podstawie art. 22 ust. 1f oraz art. 23 ust. 1 pkt 38 i 38c Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych,
- 5) różnica pomiędzy przychodem określonym zgodnie z art. 17 ust. 1 pkt 9 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych a kosztami uzyskania przychodów określonymi na podstawie art. 22 ust. 1e Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych,
- 6) różnica między przychodem uzyskanym z odpłatnego zbycia udziałów (akcji) spółki kapitałowej powstałej w wyniku przekształcenia przedsiębiorcy będącego osobą fizyczną w jednoosobową spółkę kapitałową a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 22 ust. 1f Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych,
- 7) różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu umorzenia, odkupienia, wykupienia albo unicestwienia w inny sposób tytułów uczestnictwa w funduszach kapitałowych a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 23 ust. 1 pkt 38 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych,

- osiągnięta w roku podatkowym.

Po zakończeniu roku podatkowego podatnik jest obowiązany w zeznaniu, o którym mowa w art. 45 ust. 1a pkt 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, wykazać dochody uzyskane w roku

podatkowym m.in. z odpłatnego zbycia papierów wartościowych lub pochodnych instrumentów finansowych i z realizacji praw z nich wynikających oraz z odpłatnego zbycia udziałów (akcji), i obliczyć należny podatek dochodowy (art. 30b ust. 6 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych) oraz wpłacić należny podatek w terminie do 30 kwietnia roku następującego po roku podatkowym.

Zgodnie z art. 30b ust. 3 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania albo niezapłacenie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania dla celów podatkowych miejsca zamieszkania podatnika uzyskanym od niego certyfikatem rezydencji.

Ponadto, w przypadku podatników będących osobami fizycznymi, dochód z odpłatnego zbycia papierów wartościowych może być uwzględniany w podstawie obliczenia daniny solidarnościowej, o której mowa w art. 30h Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych. Obowiązek zapłaty tej daniny oraz jej ostateczna wysokość zależą od łącznej kwoty dochodów podlegających opodatkowaniu, o których mowa w art. 30h ustawy, uzyskanych przez danego podatnika w roku podatkowym, po dokonaniu ustawowych pomniejszeń i przekroczeniu progu kwotowego określonego w przepisach.

7.5. Podatek od czynności cywilnoprawnych

Na podstawie art. 9 pkt 9 Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych zwalnia się od podatku od czynności cywilnoprawnych sprzedaż praw majątkowych, będących instrumentami finansowymi:

- a) firmom inwestycyjnym oraz zagranicznym firmom inwestycyjnym,
 - b) dokonywaną za pośrednictwem firm inwestycyjnych lub zagranicznych firm inwestycyjnych,
 - c) dokonywaną w ramach obrotu zorganizowanego,
 - d) dokonywaną poza obrotem zorganizowanym przez firmy inwestycyjne oraz zagraniczne firmy inwestycyjne, jeżeli prawa te zostały nabyte przez te firmy w ramach obrotu zorganizowanego,
 - e) bankom państwowym prowadzącym działalność maklerską,
 - f) dokonywaną za pośrednictwem banków państwowych prowadzących działalność maklerską,
 - g) dokonywaną poza obrotem zorganizowanym przez banki państwowe prowadzące działalność maklerską, jeżeli prawa te zostały nabyte przez te banki w ramach obrotu zorganizowanego,
- w rozumieniu przepisów Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.

Jednak, gdy akcje będące w obrocie w alternatywnym systemie obrotu zbywane są bez zachowania ww. warunków, stawka podatku od czynności cywilnoprawnych od takiej transakcji wynosi 1% wartości rynkowej zbywanych akcji. W terminie 14 dni od dnia powstania obowiązku podatkowego należy uiścić podatek od czynności cywilnoprawnych oraz złożyć deklarację w sprawie podatku od czynności cywilnoprawnych. Obowiązek podatkowy, w myśl art. 4 Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych, przy umowie sprzedaży ciąży na kupującym.

IV. Dane o Emitencie i jego działalności

1. Podstawowe dane o Emitencie

1.1. Dane teleadresowe

 MedTechSolutions	
Nazwa (firma):	MedTech Solutions Spółka Akcyjna
Kraj:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Żelazna 59A lok. 3.3, 00-848 Warszawa
Numer KRS:	0000499822
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON:	147116303
NIP:	7010414089
Poczta e-mail:	contact@medtechs.pl
Telefon:	+48 505 550 042
Strona www:	https://medtechs.pl/

1.2. Wskazanie czasu trwania Emitenta

Emitent został utworzony na czas nieoznaczony.

1.3. Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których został utworzony Emitent

Emitent został utworzony na podstawie prawa polskiego, w szczególności na podstawie Kodeksu spółek handlowych.

Zawiązanie spółki akcyjnej pod firmą Sawa Investment S.A. dnia 6.02.2014 roku nastąpiło na podstawie uchwały WZA zaprotokołowanej aktem notarialnym Rep. A nr 627/2014. Spółka została wpisana do KRS dnia 26.02.2014 r.

Dnia 09.09.2015 r. Sąd wpisał zmianę nazwy spółki na Cambridge Chocolate Technologies Polska S.A., na podstawie uchwały WZA zaprotokołowanej aktem notarialnym Rep. A nr 12801/2015, a dnia 28.07.2015 r.

Dnia 13.05.2017 r. Sąd wpisał zmianę nazwy spółki na Cambridge Chocolate Technologies S.A., na podstawie uchwały WZA zaprotokołowanej aktem notarialnym Rep. A nr 5695/2017, z dnia 20.03.2017 r.

Dnia 18.05.2022 r. Sąd wpisał zmianę nazwy spółki na Etna Software Technologies S.A., na podstawie uchwały WZA zaprotokołowanej aktem notarialnym Rep. A nr 3449/2022, z dnia 22.04.2022 r.

Dnia 28.03.2023 r. Sąd wpisał zmianę nazwy spółki na E-Shopping Group S.A., na podstawie uchwały WZA zaprotokołowanej aktem notarialnym Rep. A nr 1754/2023, z dnia 09.03.2023 r.

Dnia 06.03.2025 r. Sąd wpisał zmianę nazwy spółki na MedTech Solutions S.A., na podstawie uchwały WZA zaprotokołowanej aktem notarialnym Rep. A nr 1356/2025, z dnia 24.02.2025 r.

1.4. Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru, wraz z podaniem daty dokonania tego wpisu, a w przypadku gdy Emitent jest podmiotem, którego utworzenie wymagało uzyskania zezwolenia – przedmiot i numer zezwolenia, ze wskazaniem organu, który je wydał

Emitent został wpisany do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego 26 lutego 2014 r. roku pod numerem KRS 0000499822.

1.5. Informacje 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 zezwoleń, licencji lub zgód.

2. Krótki opis historii Emitenta

Data	Wydarzenie
02.2014 r.	Zawiązanie spółki akcyjnej pod firmą Sawa Investment S.A. Spółka została wpisana do KRS dnia 26.02.2014
07.2015 r.	Zmiana nazwy firmy na Cambridge Chocolate Technologies Polska S.A.
03.2017 r.	Zmiana nazwy firmy na Cambridge Chocolate Technologies S.A.
11.2017 r.	Debiut na rynku NewConnect (wprowadzenie akcji serii D)
04.2022 r.	Zmiana nazwy firmy na Etna Software Technologies S.A. Zmiana wartości nominalnej akcji z 1,00 zł każda akcja na 0,10 zł każda akcja.
03.2023 r.	Zmiana nazwy firmy na E-shopping Group S.A.
03.2024 r.	Wprowadzenie akcji serii G, H i I do obrotu na rynku NewConnect.
04.2024 r.	Wprowadzenie akcji serii A, B i C do obrotu na rynku NewConnect.
06.2024 r.	Zmiana oznaczenia wszystkich akcji Spółki jako akcji serii A i zmiana ceny nominalnej na 1,40 zł za akcje (z 0,10 zł).
12.2024 r.	Zmiana wartości nominalnej akcji z 1,40 zł każda akcja na 0,10 zł każda akcja.
01.2025 r.	Rozpoczęcie przeglądu opcji strategicznych dla Spółki w zakresie kierunków wspierających rozszerzenie jej działalności. Zakończenie przeglądu opcji strategicznych – rozpoczęcie działalności na rynku medycznym. Zawarcie umowy ramowej z AIDA Diagnostics w zakresie realizacji projektów w obszarze tworzenia zaawansowanych technologii diagnostycznych.
03.2025 r.	Zmiana nazwy firmy na MedTech Solutions S.A. oraz przedmiotu działalności. Zatwierdzenie strategii rozwoju na lata 2025-2027. Podwyższenie kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego w drodze emisji akcji serii B.

05.2025 r.	Podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii C w trybie subskrypcji zamkniętej z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy (Uchwała nr 3 z dnia 26 maja 2025 roku, Rep. A nr 4108/2025).
06.2025 r.	Zawarcie umowy o współpracy w zakresie sprzedaży z medyczną grupą zakupową MEDGZ sp. z o.o. Uzyskanie listu potwierdzającego zgodność dokumentacji technicznej, rejestracyjnej oraz certyfikacyjnej dotyczącej wyrobów medycznych producenta GPC Medical Limited z obowiązującym prawem. Wpłynięcie pierwszego zamówienia na dostawę produktów medycznych z zakresu chirurgii ortopedycznej do publicznej placówki medycznej, tj. Samodzielnego Publicznego Zakładu Opieki Zdrowotnej Szpitala Powiatowego w Pisz.
07.2025 r.	Przeprowadzenie pierwszej operacji z zakresu chirurgii ortopedycznej (z użyciem produktów medycznych dostarczonych przez Spółkę) w Samodzielnym Publicznym Zakładzie Opieki Zdrowotnej Szpitala Powiatowego w Pisz.
11.2025 r.	Zawarcie umowy dystrybucyjnej z MERIL POLAND sp. z o.o.
12.2025 r.	Zawarcie umowy dystrybucyjnej z AYSAM ORTOPEDI ve TIBBI ALETLER SAN. TIC. LTD. STI. Wybór oferty Emitenta w pierwszym postępowaniu przetargowym, organizowanym przez szpital publiczny, obejmującym dostarczanie przez Emitenta do publicznej placówki ochrony zdrowia endoprotez stawu biodrowego.
01.2026 r.	Zawarcie umowy w wykonaniu wygranego postępowania przetargowego.
02.2026 r.	Zawarcie listu intencyjnego w przedmiocie akwizycji przez Emitenta 100% udziałów spółki z o.o. powstałej w wyniku przekształcenia jednoosobowej działalności gospodarczej. Zawarcie listu intencyjnego z NZOZ Kraków-Południe w przedmiocie rozwoju systemu Reffer AI. Podpisanie aneksu do umowy dystrybucyjnej z GPC Medical Limited rozszerzającego współpracę na terytoria 3 kolejnych państw, tj.: Rumunii, Czech i Ukrainy.
03.2026 r.	Zawarcie umowy pożyczki do maksymalnej kwoty 2.000.000,00 zł uruchamianej w transzach w ramach ustalonego limitu, z M. Nowak Fundacją Rodziną, na cele akwizycyjne w kwocie. Zawarcie umowy sprzedaży 5000 sztuk Mtag, tj. urządzeń stanowiących nośniki zakodowanych informacji, umożliwiających ich szybki odczyt w sytuacjach kryzysowych. Zawarcie term sheet dotyczącego akwizycji przez Emitenta 100% udziałów spółki z o.o. działającej w branży medycznej powstałej w wyniku przekształcenia

	jednoosobowej działalności gospodarczej (list intencyjny podpisany w lutym 2026 r.).
04.2026 r.	Zawarcie umowy dystrybucyjnej z MACS Sterilisationsanlagen GmbH. Zawarcie umowy ramowej z CM „Diabetika” w Radomiu w zakresie wykorzystania systemu Reffer AI. Zawarcie listu intencyjnego z Centrum Onkologii Ziemi Lubelskiej im. św. Jana z Dukli w zakresie wykorzystania systemu Reffer AI.
05.2026 r.	Zawarcie umowy na co-promocję i sprzedaż robota chirurgicznego MISSO z Meril Poland sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Zawarcie umowy inwestycyjnej w przedmiocie nabycie przez Emitenta 100% udziałów w Good For You Medical sp. z o.o. za łączną cenę wynoszącą 3.000.000,00 zł, która ma być sfinansowana w kwocie 2,5 mln zł z emisji akcji serii D i w kwocie 0,5 mln zł gotówką. Zawarcie umowy o współpracy z Niepublicznym Zakładem Opieki Zdrowotnej Kraków-Południe sp. z o.o., zarządzającym siecią 14 placówek medycznych. Przedmiotem kontraktu jest przeprowadzenie pilotażowego wdrożenia oraz komercyjne wykorzystanie opracowanego przez Emitenta systemu Reffer AI.

Źródło: Emitent

3. Określenie rodzajów i wartości kapitałów własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia

3.1. Określenie rodzaju i wartości kapitałów własnych Emitenta

Zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki oraz obowiązującymi przepisami prawa w Spółce na kapitały własne składają się:

- kapitał zakładowy,
- kapitał zapasowy,
- inne fundusze i kapitały dopuszczalne lub wymagane prawem.

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego zarejestrowany kapitał zakładowy Emitenta wynosi 7.550.000,00 PLN i dzieli się na 75.500.000 akcji, w tym:

- 10.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- 5.100.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- 60.400.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

MedTech Solutions S.A. została utworzona na mocy aktu zawiązania Spółki w dniu 06.02.2014 r. sporządzonego przed asesorem notarialnym Agnieszką Puskarską, zastępcą notariusza Leszka Zabielskiego w kancelarii notarialnej w Warszawie przy ul. Górskiego 6 m. 2, Rep. A 627/2014.

Zmiany kapitału zakładowego Spółki i oznaczeń akcji przebiegały następująco:

- Seria A – 100.000 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł, wyemitowane wraz z zawiązaniem spółki w dniu 06.02.2014 r., Rep. A 627/2014,
- Seria B – 8.100.000 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł, uchwała nr 2 NWZ z dnia 30.12.2016 r., Rep. A 29546/2016,

- 3) Seria C – 1.580.000 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł, uchwała nr 2 NWZ z dnia 20.03.2017 r., Rep. A 5695/2017,
- 4) Seria D – 2.350.000 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł, uchwała nr 3 NWZ z dnia 20.03.2017 r., Rep. A 5695/2017,
- 5) Split akcji – zmiana wartości nominalnej z 1 zł na 0,10 zł - uchwała nr 2 NWZ z dnia 22.04.2022 r., Rep. A 3449/2022,
- 6) Seria G – 5.500.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł, uchwała nr 1 Zarządu z dnia 27.06.2022 r., Rep. A 5365/2022, wraz z uchwałą zmieniającą nr 1 Zarządu z dnia 29.07.2022 r., Rep. A 6412/2022 i uchwałą zmieniającą nr 1 Zarządu z dnia 14.09.2022 r., Rep. A 7481/2022
- 7) Seria H – 4.200.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł, uchwała nr 1 Zarządu z dnia 24.01.2023 r., Rep. A 591/2023,
- 8) Seria I – 12.000.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł, uchwała nr 1 Zarządu z dnia 22.09.2023 r., Rep. A 7382/2023,
- 9) Scalenie akcji – zmiana wartości nominalnej z 0,10 zł na 1,40 zł oraz zamiana akcji poprzednich serii na akcje serii A – powstało 10.000.000 akcji serii A o wartości nominalnej 1,40 zł, uchwała nr 20 NWZ z dnia 27.06.2024 r., Rep. A 5169/2024,
- 10) Obniżenie kapitału zakładowego – zmiana wartości nominalnej na 0,10 zł – uchwała nr 4 NWZ z dnia 23.12.2024 r., Rep. A 10145/2024; 10.000.000 akcji serii A o zmienionej wartości nominalnej, tj. 0,10 zł (obniżenie kapitału zakładowego z kwoty 14.000.000,00 zł do kwoty 1.000.000,00 zł),
- 11) Seria B (emisja po scaleniu akcji) – 5.100.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł, uchwała nr 1 Zarządu z dnia 25.03.2025 r., Rep. A 2299/2025,
- 12) Seria C (emisja po scaleniu akcji) – 60.400.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł, uchwała nr 3 NWZ z dnia 26.05.2025 r., Rep. A 4108/2025

Kapitał zakładowy

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu kapitał zakładowy Spółki wynosi 7.550.000,00PLN i dzieli się na łącznie 75.500.000 akcji zwykłych na okaziciela, w tym:

- a. 10.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- b. 5.100.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- c. 60.400.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Kapitał zakładowy Spółki został pokryty w całości.

Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy jest tworzony z odpisów z czystego zysku. Do kapitału zapasowego przelewane są również nadwyżki osiągnięte przy wydawaniu akcji powyżej ich wartości nominalnej, a pozostałe po pokryciu kosztów ich wydania. Stosownie do przepisu art. 396 §1 Kodeksu spółek handlowych, Emitent jest obowiązany tworzyć kapitał zapasowy na pokrycie strat, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego.

Na dzień 31.03.2026 roku Emitent wykazywał kapitały zapasowe w kwocie 17 120 511,53 zł

Inne kapitały

Na dzień 31.03.2026 roku Emitent wykazał kapitał podstawowy 7 550 000,00 zł, kapitał zapasowy w kwocie 17 120 511,53 zł, pozostałe kapitały rezerwowe w kwocie 5 743 001,00 zł, stratę z lat ubiegłych w kwocie 27 698 849,54 zł oraz stratę netto w wysokości 349 005,24 zł.

Zgodnie ze Statutem Spółki Walne Zgromadzenie może postanowić o utworzeniu innych kapitałów na pokrycie szczególnych strat lub wydatków (kapitały rezerwowe).

Zasady tworzenia kapitałów

Zgodnie z Kodeksem spółek handlowych, na kapitał zapasowy przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. Do kapitału zapasowego przelewa się również nadwyżki, osiągnięte przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej, a pozostałe - po pokryciu kosztów emisji akcji. Zgodnie ze Statutem Spółki Walne Zgromadzenie może postanowić o utworzeniu innych kapitałów na pokrycie szczególnych strat lub wydatków (kapitały rezerwowe).

3.2. 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, 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.

Na dzień Dokumentu Spółka rozwija działalność w branży technologii medycznych dążąc do budowania bazy przychodowej. W tym celu przyjęte została strategia działania na lata 2025-2027 i podpisanych został szereg umów o współpracy, listów intencyjnych, term sheet i inne wymienione m.in. w punkcie 2 powyżej oraz w pkt. 13 i 14 poniżej.

Celem zapewnienia finansowania działań związanych z realizacją strategii rozwoju Spółka zawarła:

- dnia 9 października 2024 roku umowę inwestycyjną z funduszem Global Corporate Finance Opportunities 30 i ABO Securities LTD o wartości do 10 mln PLN. Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego umowa pozostaje w mocy, jednak nie znajduje się w fazie wykonawczej (w szczególności brak uruchomionych transz finansowania),
- dnia 3 kwietnia 2025 roku ze znaczącym akcjonariuszem (M. Nowak Fundacja Rodzinna) umowę pożyczki w kwocie do 2 mln PLN. Umowa jest wykonywana w transzach i spłacana w zależności od zapotrzebowania Emitenta. Na dzień 31.03.2026 r. Emitent nie wykazał zobowiązań z tego tytułu,
- dnia 4 marca 2026 roku umowę pożyczki w maksymalnej kwocie do 2.000.000,00 zł z M. Nowak Fundacją Rodzinną (znaczący akcjonariusz) z przeznaczeniem na akwizycje, uruchamianej w transzach w ramach ustalonego limitu. Na dzień 31.03.2026 r. Emitent nie zaciągnął zobowiązania w ramach tego źródła finansowania. Dnia 30 kwietnia 2026 roku Emitent uruchomił pierwszą transzę pożyczki w kwocie 200 tys. PLN. Przedmiotowa pożyczka została uruchomiona w związku z rozważaną i komunikowaną przez Spółkę raportami ESPI nr 2/2026 z dnia 13 lutego 2026 roku i nr 8/2026 z dnia 17 marca 2026 roku akwizycją 100% udziałów spółki z o.o. działającej w branży medycznej. Dnia 27 maja 2026 roku zawarta została umowa inwestycyjna, regulująca postanowienia transakcji akwizycji, o czym spółka poinformowała raportem ESPI nr 18/2026, która ma być sfinansowana w kwocie 2,5 mln zł z emisji akcji serii D i w kwocie 0,5 mln zł gotówką.

W 1 kw. 2026 roku Spółka wykazała znaczący wzrost aktywów obrotowych w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Na dzień 31.03.2025 r. aktywa obrotowe wyniosły 4 037 760,61 zł, a na dzień 31.03.2024 r. 1 063 750,37 zł.

Stan poszczególnych pozycji bilansu na dzień 31.03.2026 r. prezentował się następująco:

- inwestycje krótkoterminowe: 430 072,20 zł, w tym środki pieniężne i inne aktywa pieniężne: 268 872,20 zł,
- zapasy (towary): 2 364 049,65 zł, gdzie Emitent zgromadził w szczególności towary w wartości zakupu w kwocie 1 999 458,19 zł do dalszej odsprzedaży i na potrzeby realizacji przetargów,

- należności krótkoterminowe: 1 243 638,76 zł, z tego 780 411,96 zł stanowią należności z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy,
- zobowiązania krótkoterminowe: 1 891 056,20 zł. Głównymi składnikami są zobowiązania z tytułu dostaw i usług (1 456 780,07 zł).
- zobowiązania długoterminowe: 0,00 zł.

Prezentowana na dzień 31.03.2026 rok sytuacja finansowa Spółki wskazuje, iż posiadała ona zdolność do regulowania bieżących zobowiązań. W analizie płynności finansowej można wyróżnić wskaźnik bieżącej płynności liczony jako aktywa obrotowe podzielone na zobowiązania krótkoterminowe (czyli: $4\,037\,760,61 / 1\,891\,056,20$), który wyniósł 2,14. Wskaźnik ten znajdują się na bezpiecznych poziomach, co świadczy o tym, że Spółka posiada aktywa krótkoterminowe przewyższające jej wszystkie zobowiązania krótkoterminowe i zaspokaja potrzeby finansowe. Wskaźnik płynności gotówkowej liczony jako środki pieniężne podzielone na zobowiązania krótkoterminowe (czyli: $268\,872,20 / 1\,891\,056,20$), który wyniósł 0,14 i był obniżony z uwagi na intensywne zatowarowanie się Spółki. Zatowarowanie się przez Emitenta jest niezbędne dla umożliwienia mu brania udziału w przetargach.

Ponadto w 2025 roku nastąpiła radykalna poprawa struktury finansowania. W 2024 r. Spółka miała ujemny kapitał własny (-505 939,14 zł). Dzięki emisji nowych akcji o łącznej wartości 6 550 000,00 zł, kapitał własny na koniec 2025 r. stał się dodatni i wyniósł 2 714 662,99 zł, mimo poniesionej straty netto w wysokości 3,3 mln zł. Na koniec 1 kw. 2026 roku kapitały własne wyniosły 2 365 657,75 zł, a zobowiązania i rezerwy 1 910 056,20 zł. Spółka nie korzystała z długu długoterminowego.

Wskaźnik ogólnego zadłużenia liczony jako zobowiązania i rezerwy ogółem podzielone przez aktywa ogółem (czyli: $1\,910\,056,20 / 4\,275\,713,95$) wyniósł 0,45, a wskaźnik zadłużenia kapitału własnego liczony jako zobowiązania ogółem podzielone przez kapitał własny (czyli: $1\,910\,056,20 / 2\,365\,657,75$) wyniósł 0,80. Interpretacja wartości powyższych wskaźników wskazuje na fakt, iż poziom zadłużenia Emitenta jest bezpieczny. Działalność Spółki jest w większości finansowana kapitałem własnym (ok. 55% aktywów).

Rachunek przepływów pieniężnych wskazuje na źródła zasilania finansowego Spółki w 1 kw. 2026 roku:

- Działalność operacyjna - wygenerowała ujemne przepływy netto w wysokości 1 386 038,15 zł, co wynika głównie z faktu iż Spółka w 1 kw. 2026 roku poniosła stratę netto oraz wykazała wzrost stanu zapasów i należności przewyższające wzrost wartości zobowiązań krótkoterminowych. Poniesione nakłady wiązały operacyjnej szczególności z zwiększeniem zapasów w postaci towarów branży medycznej, niezbędnych do prowadzenia działalności przez Emitenta.
- Działalność inwestycyjna - przepływy były niewielkie i stanowiły wydatki w kwocie 5 233,89 zł.
- Działalność finansowa - przepływy były niewielkie i stanowiły wpływy w kwocie 1 021,37 zł.

W analizowanym okresie 1 kw. 2026 r. Spółka wydatkowała środki i na dzień 31.03.2026 r. wykazała saldo w kwocie 268 872,20 zł, z czego w rachunku bankowych dostępne środki stanowiły 245 709,63 zł. Na dzień 20.05.2026 r. Spółka miała do dyspozycji 203 tys. zł na kontach bankowych. Przyrost salda wynikał ze zrealizowanej sprzedaży.

Reasumując obecne potrzeby finansowe Spółki są zaspokajane z dostępnych środków finansowych, a zgodnie ze wskazanymi wyżej umowami Spółka posiada zapewnione źródła finansowania w okresie minimum 12 miesięcy, w przypadku zajścia takiej potrzeby.

3.3. Informacje o akcjach emitenta nieobjętych wnioskiem o wprowadzenie, wskazujące co najmniej organ podejmujący decyzję w przedmiocie emisji akcji każdej serii, datę podjęcia tej decyzji, cenę emisyjną akcji wraz ze wskazaniem czy

akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne, wraz z krótkim opisem sposobu ich pokrycia.

Wnioskiem o wprowadzenie nie są objęte akcje serii B zarejestrowane w KDPW pod kodem ISIN PLCCHT000063.

3.4. Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego

Kapitał zakładowy Emitenta został opłacony w całości.

3.5. 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 warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw obligatariuszy do nabycia tych akcji

Emitent nie emitował obligacji zamiennych ani obligacji z prawem pierwszeństwa.

Dnia 9 października 2024 roku Spółka zawarła umowę inwestycyjną z Global Corporate Finance Opportunities 30 („Inwestor”) oraz ABO Securities LTD. Zgodnie z postanowieniami umowy inwestycyjnej, Inwestor zaangażuje się finansowo w działalność Emitenta na poziomie do wartości 10.000.000 złotych, płatnych w transzach, w zamian za co zaoferowane zostaną mu wyemitowane przez Spółkę obligacje zamienne na akcje oraz warrant subskrypcyjny. Każda obligacja będzie miała wartość nominalną wynoszącą 5.000 zł. Obligacje nie będą oprocentowane. Środki pozyskane od Inwestora w zamian za emisję obligacji zamiennych na akcje mają być wykorzystywane przez Spółkę na rozwój strategicznej działalności operacyjnej, w tym dystrybucję wyrobów medycznych, projektowanie i komercjalizację autorskich systemów IT oraz potencjalne transakcje akwizycyjne. Szczegółowe założenia umowy zostały opisane w dziale IV pkt 6.6. i pkt. 12. Dokumentu. Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego umowa pozostaje w mocy, jednak nie znajduje się w fazie wykonawczej (w szczególności brak uruchomionych transz finansowania).

3.6. 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 w terminie ważności dokumentu może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie

Statut Emitenta przewiduje upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego.

§6a Statutu Emitenta zawiera upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie wyższą niż 750.000,00 zł w drodze jednego lub kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego. Cena emisyjna emitowanych akcji zostanie ustalona przez Zarząd za zgodą Rady Nadzorczej. Akcje mogą być obejmowane w zamian za wkłady pieniężne. Zarząd, za zgodą Rady Nadzorczej, jest upoważniony do wyłączenia prawa poboru akcji obejmowanych w ramach kapitału docelowego.

Upoważnienie obowiązywało do dnia 25 marca 2025 roku i zostało w całości wykorzystane przy emisji 5.100.000 akcji serii B. Na dzień Dokumentu upoważnienie nie obowiązuje.

4. Wskazanie, na jakich rynkach instrumentów finansowych są lub były notowane instrumenty finansowe Emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe

Akcje serii A Emitent są notowane w ASO NewConnect.

5. 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: nazwa (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 prawach głosu

Emitent nie jest podmiotem zależnym od innego podmiotu.

Emitent nie posiada jednostek zależnych.

5.1. Powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne:

- a) pomiędzy emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta,
 - Jarosław Kaim (Prezes Zarządu) posiada 1.511.510 akcji Spółki stanowiących 2,00% udziału w kapitale zakładowym Spółki i prawo do tylu samych głosów na WZA.
 - Michał Janiszewski (Członek Zarządu) posiada 135.000 akcji Spółki stanowiących 0,18% udziału w kapitale zakładowym Spółki i prawo do tylu samych głosów na WZA.
 - Andrzej Szurek (Przewodniczący Rady Nadzorczej) posiada 182.608 akcji Spółki stanowiących 0,24% udziału w kapitale zakładowym Spółki i prawo do tylu samych głosów na WZA.
 - Sławomir Niedziółka (Członek Rady Nadzorczej) posiada 2.099.992 akcji Spółki stanowiących 2,78% udziału w kapitale zakładowym Spółki i prawo do tylu samych głosów na WZA.
- b) pomiędzy emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta a znaczącymi akcjonariuszami emitenta,
 - M. Nowak Fundacja Rodzinna posiada 14.244.971 akcji Spółki stanowiących 18,87% udziału w kapitale zakładowym Spółki i prawo do tylu samych głosów na WZA.
 - Robert Dziuba posiada 4.164.002 akcji Spółki stanowiących 5,52% udziału w kapitale zakładowym Spółki i prawo do tylu samych głosów na WZA.
- c) 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);

Nie występują powiązania 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).

6. Podstawowe informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach, wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych grup produktów, towarów i usług albo jeżeli jest to istotne, poszczególnych produktów, towarów i usług w przychodach ze sprzedaży ogółem dla grupy kapitałowej i emitenta, w podziale na segmenty działalności

Emitent rozpoczął prowadzenie działalności na rynku medycznym w 2025 roku. Zarząd Spółki dostrzegł możliwości rozwoju w zakresie wykorzystania zaawansowanych technologii w medycynie oraz możliwe kierunki ekspansji. Spółka MedTech Solutions S.A. łączy zaawansowane technologie AI z dystrybucją wysokiej jakości implantów i instrumentów chirurgicznych. Model biznesowy Spółki opiera się na kompleksowym podejściu do transformacji cyfrowej w sektorze ochrony zdrowia. Emitent prowadzi działalność w trzech głównych segmentach operacyjnych:

- (1) import i dystrybucja wyrobów medycznych (koncentracja na imporcie sprzętu z rynków azjatyckich, głównie Indii),
- (2) rozwój autorskich systemów informatycznych dla sektora medycznego (z wykorzystaniem algorytmów uczenia maszynowego i sztucznej inteligencji) oraz
- (3) usługi doradcze w zakresie Product Discovery – projektowania produktów w oparciu o analizę potrzeb użytkowników końcowych i prototypowanie.



W 2025 roku przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi wyniosły 360 tys. PLN (w tym (-19) tys. PLN zmiany stanu produktów). W ramach przychodów ze sprzedaży ok. 12 tys. PLN dotyczyło działalności w branży medycznej, a ok. 367 tys. PLN dotyczyło sprzedaży w ramach poprzedniej działalności (sprzedaż magazynu opravek), która została wygaszona. Na dzień Dokumentu na 2026 rok w zakresie branży medycznej zakontraktowane są przychody na poziomie 330 tys. PLN, a Emitent aktywnie uczestniczy, przygotowuje się i poszukuje nowych przetargów, w których bierze lub może wziąć udział. W 1 kw. 2026 roku przychody ze sprzedaży z zrównane z nimi stanowiły 368 tys. PLN, z czego 365 tys. PLN wynikało ze zmiany stanu produktów i odzwierciedlało koszt poniesiony przez Spółkę na wytwarzanie we własnym zakresie projektów, w tym: Reffer AI, MTag oraz aplikacji przetargowej. Analogiczna kwota widnieje w bilansie w pozycji półprodukty i produkty w toku

Wraz z podjęciem w marcu 2025 roku decyzji o rozwoju działalności na rynku medycznym Spółka przyjęła strategię na lata 2025-2027, której główne założenia opierają się na wzroście wartości Spółki poprzez ekspansję swoich usług na rynku polskim jak i zagranicznym oraz rozwijanie i komercjalizację własnych systemów AI.

Spółka dnia 13 marca 2025 roku przystąpiła do Ogólnopolskiej Izby Gospodarczej Wyrobów Medycznych POLMED, która w ramach swojej działalności skupia producentów i dystrybutorów wyrobów medycznych działających na rynku polskim.

Z uwagi na początkową fazę rozwoju Spółki na rynku medycznym, Emitent zapewnił dostęp do stabilnych źródeł finansowania w postaci umowy inwestycyjnej z funduszem GCFO 30 i ABO Securities LTD (do 10 mln PLN) oraz dwie umowy pożyczek od znaczącego akcjonariusza Spółki (obie w kwocie do 2 mln PLN, łącznie do 4 mln PLN). Należy również dodać, że w 3 kw. 2025 roku Spółka otrzymała wpływ z tytułu przeprowadzonej emisji akcji serii C z zachowaniem prawa poboru w kwocie 6 mln PLN.

Od momentu zmiany przedmiotu działalności Emitent aktywnie pozyskuje nowych partnerów biznesowych, z którymi zawiera między innymi umowy dystrybucyjne (GPC Medical Limited, Meril Poland sp. z o.o., Aysam Ortopedi ve Tibbi Aletler San. TIC. LTD. STI. i MACS Sterilisationsanlagen GmbH). Dodatkowo, Spółka współpracuje z wieloma specjalistami z zakresu medycyny i zaawansowanych technologii, a także z Wojskową Akademią Techniczną czy placówkami medycznymi.

W czerwcu 2025 roku do Spółki wpłynęło pierwsze zamówienie na dostawę produktów medycznych z zakresu chirurgii ortopedycznej do publicznej placówki medycznej, tj. Samodzielnego Publicznego Zakładu Opieki Zdrowotnej Szpitala Powiatowego w Piszcu o wartości 68 342,40 PLN. W dniu 21 lipca 2025 roku w Samodzielnym Publicznym Zakładzie Opieki Zdrowotnej Szpitalu Powiatowym w Piszcu przeprowadzono pierwszą operację ortopedyczną z użyciem wyrobów medycznych dostarczonych przez Spółkę. Realizacja operacji stanowi kolejny etap współpracy z publiczną placówką medyczną oraz stanowi istotny krok w realizacji strategii rozwoju Spółki, zakładającej ekspansję na rynek usług medycznych oraz nawiązywanie trwałych relacji z podmiotami leczniczymi. Ponadto pierwsza operacja z wykorzystaniem wyrobów dostarczonych przez Spółkę otwiera możliwości zdobycia polskim specjalistom praktycznego doświadczenia z nowo wprowadzonymi na rodzimy rynek wyrobami medycznymi.

W grudniu 2025 roku oferta Emitenta została po raz pierwszy wybrana w postępowaniu przetargowym, organizowanym przez szpital publiczny, obejmującym dostarczanie przez Emitenta do publicznej placówki ochrony zdrowia endoprotez stawu biodrowego. W styczniu 2026 roku zawarta została umowa w wykonaniu wygranego postępowania przetargowego. Wartość Umowy wynosi 40.800,00 zł netto.

W marcu 2026 r. Emitent zawarł umowę sprzedaży 5 000 sztuk urządzeń Mtag, będących nośnikami zakodowanych informacji medycznych do odczytu w sytuacjach kryzysowych na rzecz Book Them All sp. z o.o. podpisał umowę sprzedaży. Realizacja zamówienia została podzielona na dwa etapy: pilotażowy (1 000 sztuk) oraz zasadniczy (4 000 sztuk), który nastąpi po rozbudowie dedykowanej aplikacji mobilnej przez Emitenta. Wartość zamówienia to 215 tys. PLN.

Na dzień Dokumentu Spółka jest na zaawansowanym etapie negocjacji dotyczących nabycia 100% udziałów w spółce z ograniczoną odpowiedzialnością, która ma powstać w wyniku przekształcenia jednoosobowej działalności gospodarczej. Działalność operacyjna będąca przedmiotem planowanej transakcji prowadzona jest obecnie w formie jednoosobowej działalności gospodarczej, która znajduje się w procesie przekształcenia w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością.

Spółka ta prowadzi działalność w obszarze dystrybucji wyrobów wykorzystywanych w ortopedii oraz chirurgii ortopedycznej, który, według danych finansowych za rok 2025 zawartych w sprawozdaniu finansowym zbadanym przez biegłego rewidenta, osiąga roczne przychody na poziomie około 5,9 mln zł oraz roczny zysk netto w wysokości około 1 mln zł. Ustalono mieszaną formę zapłaty za 100% udziałów: wniesienie aportu w zamian za nowe akcje Spółki oraz płatność gotówkową w wysokości 500 000 zł, uzupełnioną o mechanizm earn-out uzależniony od wyników finansowych w latach 2026–2030. Spółka posiada zapewnione finansowanie transakcji dzięki podpisanej dnia 4 marca 2026 r. umowie pożyczki z M. Nowak Fundacja Rodzinna (większościowy akcjonariusz Spółki). Dnia 30 kwietnia 2026 roku Emitent uruchomił pierwszą transzę pożyczki w kwocie 200 tys. PLN. Przedmiotowa pożyczka została uruchomiona w związku z rozważaną i komunikowaną przez Spółkę raportami ESPI nr 2/2026 z dnia 13 lutego 2026 roku i nr 8/2026 z dnia 17 marca 2026 roku akwizycją 100% udziałów spółki z o.o. działającej w branży medycznej. Dnia 27 maja 2026 roku zawarta została umowa inwestycyjna, regulująca postanowienia transakcji akwizycji, o czym spółka poinformowała raportem ESPI nr 18/2026, która ma być sfinansowana w kwocie 2,5 mln zł z emisji akcji serii D i w kwocie 0,5 mln zł gotówką.

W analizowanym 2025 roku przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi wyniosły 360 tys. PLN (w tym (-19) tys. PLN zmiany stanu produktów). W ramach przychodów ze sprzedaży ok. 12 tys. PLN dotyczyło

działalności w branży medycznej, a ok. 367 tys. PLN dotyczyło sprzedaży w ramach poprzedniej działalności (w tym sprzedaż magazynu oprawek), która została wygaszona. Na dzień Dokumentu na 2026 rok w zakresie branży medycznej zakontraktowane są przychody na poziomie 330 tys. PLN, a Emitent aktywnie uczestniczy, przygotowuje się i poszukuje nowych przetargów, w których bierze lub może wziąć udział.

6.1. Zakończona działalność emitenta

W poprzednim modelu biznesowym Spółka działała w branży e-commerce i posiadała siedem e-sklepów, które prowadziła w modelu dropshipping'owym. Ten model sprzedaży opierał się na założeniu, iż Spółka wybierała hurtownie, zbierała zamówienia i obsługiwała klienta, natomiast do obowiązków wybranej hurtowni należało utrzymanie stanów magazynowych i dystrybucja zamówienia do klienta docelowego. Proces współpracy e-sklepu i danej hurtowni był w pełni zautomatyzowany, co usprawniało obsługę zamówienia.

W dniu 22 stycznia 2025 roku raportem bieżącym ESPI nr 5/2025 Emitent ogłosił natomiast nowe kierunki rozwoju skupiające się na trzech głównych filarach: opracowywaniu innowacyjnych produktów medycznych i diagnostycznych, dystrybucji produktów medycznych oraz rozwoju sprzedaży usług consultingowych w obszarze technologii medycznych. W związku z powyższym Spółka rozpoczęła proces stopniowego wygaszania dotychczasowej działalności operacyjnej w obszarze e-commerce, która nie generuje obecnie przychodów. W ramach tej działalności Spółka nadal posiada składniki majątkowe, zarówno materialne, jak i niematerialne, w szczególności domeny internetowe wykorzystywane dotychczas do prowadzenia sklepów internetowych oraz inne aktywa związane z tą działalnością. Spółka nie wyklucza możliwości zbycia tych zasobów, co umożliwi pozyskanie dodatkowych środków finansowych, a tym samym przyczyni się do optymalizacji struktury majątkowej Spółki.

Spółka rozwijała dwa projekty – StockJobs i goDeals. StockJobs to platforma internetowa z ogłoszeniami pracy dedykowanymi dla rynku kapitałowego. StockJobs miała świadczyć usługi wsparcia podmiotów rynku kapitałowego w zakresie rekrutacji, utrzymania i rozwoju pracowników. Platforma miała ułatwiać użytkownikom znalezienie odpowiedniego zatrudnienia, a pracodawcom odkrycie i zatrudnienie najlepszych pracowników na rynku. GoDeals to natomiast narzędzie do tworzenia i zawierania umów przez Internet. Cały proces tworzenia umów z użyciem tego narzędzia odbywa się za pomocą przeglądarki www. Aktualnie oba projekty – StockJobs oraz GoDeals – pozostają w posiadaniu Emitenta. Oczekują one na potencjalnych nabywców zainteresowanych ich samodzielną komercjalizacją, nie generując przy tym bieżących kosztów utrzymania.

Na dzień Dokumentu w bilansie Spółki widnieje wartość aplikacji goDeals, której wartość bilansowa na dzień 31.12.2025 r. wynosiła 247.573,88 PLN, prezentowana jest w pozycji bilansu A.I.3 „Inne wartości niematerialne i prawne” i podlega amortyzacji (aplikacja goDeals: 297.573,88 PLN wartości początkowej pomniejszona o odpisy amortyzacyjne w wartości 49.514,78 PLN), a na dzień 31.03.2026 r. wartość aplikacji w bilansie wyniosła 232.719,45 PLN (wartość amortyzacji w 1 kw. wyniosła 14.854,43 PLN). Wcześniej, tj. na dzień 31.12.2024 r. aplikacja prezentowana była w pozycji bilansu A.I.4 „zaliczki na wartości niematerialne i prawne” razem z aplikacją StockJobs, a po zakończeniu nad nią prac w lutym 2025 roku aplikacja przyjęta została jako zakończony WNIP i rozpoczęto jej amortyzację. W 2025 roku dokonano odpisu wartości dwóch grup aktywów związanych z poprzednią działalnością, zgodnie z notą nr 5 do sprawozdania finansowego za 2025 rok:

- a) sklepy internetowe, których wartość bilansowa na dzień 31.12.2025 r. wynosiła 90.000,09 PLN (200.000 PLN wartości początkowej pomniejszona o odpisy amortyzacyjne w wartości 109.999,91 PLN). Wartość sklepów ewidencjonowana była w bilansie, w pozycji A.I.3 „Inne wartości niematerialne i prawne”,

b) aplikacja StockJobs, której wartość bilansowa na dzień 31.12.2025 r. wynosiła 18.400 PLN, prezentowana była w pozycji bilansu A.I.4 „zaliczki na wartości niematerialne i prawne”.

Mimo dokonanego odpisu pomniejszającego wynik netto Spółki, zamiarem Emitenta jest sprzedaż wszystkich trzech grup aktywów wymienionych powyżej (sklepów internetowych wraz z towarem ze sklepów internetowych oraz IP obu aplikacji – autorskie prawa majątkowe) w perspektywie do końca 2026 roku, z uwagi na fakt iż nie są one powiązane z obecną działalnością Spółki i nie są rozwijane. Na dzień Dokumentu nie są prowadzone żadne rozmowy i negocjacje w tym zakresie.

W dniu 17 marca 2025 roku raportem bieżącym ESPI nr 21/2025 Spółka opublikowała „Strategię Rozwoju MedTech Solutions w latach 2025-2027”. W konsekwencji dotychczasowa ww. działalność Spółki, w szczególności w obszarze e-commerce, która do tej pory stanowiła główny filar operacyjny, utraciła znaczenie dla obecnego modelu biznesowego. Niemniej jednak w 2025 roku Spółka wygenerowała 367 tys. PLN przychodów, które dotyczyły sprzedaży prowadzonej w ramach poprzedniej działalności, która została wygaszona na dzień Dokumentu, w tym sprzedaż magazynu oprawek. Na dzień Dokumentu Emitent nie posiada już praw do marki.

6.2. Obecne segmenty działalności Emitenta

1. Import i dystrybucja wyrobów medycznych

Segment ten obejmuje import oraz sprzedaż urządzeń i materiałów medycznych na rynku krajowym. Spółka pełni rolę dystrybutora wyrobów medycznych, koncentrując się na specjalistycznym sprzęcie do zabiegów ortopedycznych i neurochirurgicznych, w szczególności implantach stosowanych w chirurgii kręgosłupa. Spółka zawarła strategiczne partnerstwo m.in. z jednym z największych światowych producentów sprzętu ortopedycznego z Indii (GPC Medical Limited), dysponującym szerokim katalogiem produktów. Dzięki temu w ofercie znajdują się kompleksowe rozwiązania dla ortopedii, m.in. implanty kręgosłupowe, endoprotezy, narzędzia chirurgiczne i inne wyroby wykorzystywane w operacjach układu kostno-stawowego. Wszystkie produkty spełniają międzynarodowe normy jakości tj. testy wytrzymałości materiałów i zużycia potwierdziły, że wyroby indyjskich dostawców dorównują jakością czołowym markom zachodnim. Co więcej, większość asortymentu posiada już wymagane certyfikacje (np. oznaczenie CE) i rejestracje dopuszczające do obrotu na rynku Unii Europejskiej.



Dostawcy ze wschodu (m.in. Indie) dopiero rozpoczynają ekspansję w krajach Europy, dlatego też Emitent wykorzystuje tę szansę, wprowadzając ich produkty jako pierwszy lub wyłączny dystrybutor. Spółka zabezpieczyła sobie wyłączność na sprzedaż produktów głównego dostawcy w Polsce i negocjuje rozszerzenie tej wyłączności, w oparciu o określone KPI sprzedażowe (ang.: Key Performance Indicator - kluczowe wskaźniki efektywności), na kolejne duże kraje europejskie. Taka strategia zapewnia przewagę i ogranicza konkurencję na obsługiwanych rynkach. W następstwie podejmowanych działań dnia 26 lutego 2026 r. Emitent oraz GPC Medical Limited zawarły aneks do umowy dystrybucyjnej z maja 2025 roku. Na mocy porozumienia rozszerzono zakres terytorialny współpracy o Rumunię, Czechy oraz Ukrainę, przy czym na rynkach rumuńskim i czeskim Emitent uzyskał prawo wyłącznej dystrybucji szerokiego asortymentu produktów medycznych (m.in. implantów ortopedycznych i sprzętu diagnostycznego) dostawcy.

Konkurencyjność cenowa oferty (dzięki niższym kosztom produkcji u azjatyckich wytwórców) idzie w parze z wysoką jakością potwierdzoną certyfikatami i wieloletnim użytkowaniem na świecie. Dostarczane przez Emitenta wyroby są bowiem produkowane przez firmy z kilkudziesięcioletnim

doświadczeniem, w tym kluczowy partner z Indii działa od ponad 20 lat i jego implanty są używane w ponad 100 krajach na świecie, co stanowi istotny atut w rozmowach z klientami. Poza współpracą z GPC Medical Limited, Spółka nawiązała współpracę w zakresie dystrybucji również z Meril Poland sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie na wyłączną dystrybucję do wybranych ok. 50 szpitali w Polsce produktów medycznych z zakresu chirurgii ortopedycznej i urazowej znajdujących zastosowanie w zabiegach endoplastyki bioder i kolan, z możliwością rozszerzania tego obszaru w przyszłości (26.11.2025 r.) oraz umowę dystrybucyjną z Aysam Ortopedi ve Tibbi Aletler San. TIC. LTD. STI. z siedzibą w Turcji na dystrybucję w Polsce zaawansowanych kontenerów i pojemników do sterylizacji, które stanowią kluczowy element nowoczesnych standardów bezpieczeństwa w zabiegach ortopedycznych (10.12.2025 r.). Dnia 5 maja 2026 r. MedTech Solutions S.A. zawarł umowę z Meril Poland sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie na co-promocję i sprzedaż robota chirurgicznego MISSO, wspierającego operacje stawu kolanowego. Ponadto na dzień Dokumentu Spółka zawarła również umowę o współpracy w zakresie sprzedaży z MEDGZ sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku - medyczną grupą zakupową specjalizującą się w organizacji i zarządzaniu zakupami grupowymi w sektorze ochrony zdrowia - na dystrybucję oferowanych produktów medycznych do sieci placówek ochrony zdrowia w Polsce (06.06.2025 r.). Dnia 2.04.2026 r. Emitent zawarł umowę dystrybucyjną z MACS Sterilisationsanlagen GmbH z siedzibą w Wiedniu, Austria. Przedmiotem umowy jest współpraca stron w zakresie sprzedaży systemów zarządzania odpadami medycznymi MACS, a Spółka została ustanowiona wyłącznym dystrybutorem odpowiedzialnym za sprzedaż produktów kontrahenta na terytorium Polski. Szerszy opis umów został zaprezentowany w dziale IV pkt. 13 i 14 Dokumentu.

Dodatkową szansą rozwojową jest poszerzenie portfolio o nowe grupy produktów w przyszłości co pozwoli Spółce zaoferować szerszy wachlarz rozwiązań medycznych.

2. Autorskie systemy informatyczne w medycynie



Drugi segment obejmuje projektowanie i wdrażanie własnych systemów informatycznych dla systemu ochrony zdrowia, ze szczególnym uwzględnieniem zaawansowanych technologii analitycznych, takich jak sztuczna inteligencja i uczenie maszynowe. Celem MedTech Solutions S.A. jest tworzenie nowoczesnych aplikacji i platform medycznych, które usprawniają pracę placówek medycznych oraz procesy leczenia, zastępując lub uzupełniając przestarzałe rozwiązania obecne na rynku. Według Zarządu Spółki wiele szpitali wciąż korzysta z przestarzałych systemów informatycznych, rozbudowywanych latami o kolejne moduły, przez co stały się one nieintuicyjne i w praktyce wykorzystywane jedynie w 20–30% swoich możliwości. Brak ergonomii i automatyzacji

powoduje, że lekarze spędzają nieproporcjonalnie dużo czasu przed komputerem. Spółka zamierza rozwiązywać te problemy poprzez budowę intuicyjnych systemów nowej generacji, projektowanych od podstaw z myślą o użytkownikach końcowych (personelu medycznym) i wysokiej automatyzacji.

W ramach tego segmentu Emitent rozwija m.in. rozwiązania do analizy danych medycznych i wspomagania decyzji. Sztandarowym przykładem jest opracowany przez zespół Emitenta system oparty na sztucznej inteligencji mający na celu cyfryzacji dostępności danych medycznych (w tym banków krwi) oraz wspieranie bezpieczeństwa pacjentów w procesie weryfikacji ich tożsamości w sytuacjach zagrożenia życia – „MTag” (wcześniejsza nazwa to „Red Pulse”).

W ramach organizowania działalności Spółki, 5 członków zespołu AIDA Diagnostics sp. z o.o. rozpoczęło współpracę z Emitentem (w tym zarząd MedTech Solutions S.A.), dzięki czemu MedTech Solutions S.A. ma dostęp do kompetencji osób z doświadczeniem w zakresie rozwiązania narzędzi do analizy danych medycznych i wspomagania decyzji. Zespół Emitenta zdobył doświadczenie m.in. przy pracy nad rozwiązaniem AIDA blood, które zostało opracowane w ramach struktur AIDA Diagnostics sp. z o.o. i

było przeznaczone dla regionalnych centrów krwiodawstwa i krwiolecznictwa. Nie jest to na dzień Dokumentu gotowy produkt i Emitent nie uzyskuje z tego tytułu przychodów ze sprzedaży.

Spółka nawiązała współpracę z zespołem kolektiv.dev reprezentowaną przez Sentient Dynamics Marcin Kotz i w ramach umowy zawartej 21.10.2025 r. zleciła mu przygotowanie prototypu urządzenia NFC, zgodnie ze specyfikacją przygotowaną przez zespół produktowy Emitenta. Ponadto projekt „MTag” zakłada budowę centralnego systemu zarządzania krwią i jej składnikami, umożliwiającego przewidywanie zapotrzebowania na krew z wyprzedzeniem, optymalizację transportu i magazynowania krwi w skali kraju, a także integrację z systemami informatycznymi szpitali, banków krwi i centrów RCKiK. Dodatkowym zamierzeniem projektu jest także zastosowanie AI i Big Data w analizie danych demograficznych, klinicznych i epidemiologicznych w celu podejmowania trafniejszych decyzji operacyjnych i strategicznych w zakresie polityki krwiodawstwa. Projekt „MTag” ma zawierać również funkcjonalności służące cyfryzacji danych medycznych oraz wspierać bezpieczeństwo pacjentów w procesie weryfikacji ich tożsamości w sytuacjach zagrożenia życia. Wersja demonstracyjna „MTag” już istnieje, a pełny prototyp systemu ma być gotowy w 2 kw. 2026 r. i niezwłocznie ma on być przekazany do badań klinicznych. Do końca 2 kw. 2027 roku planowane jest wdrożenie MVP do pilotażowego ośrodka badań klinicznych oraz przeprowadzenie testów w środowisku zbliżonym do rzeczywistego.

Od czasu rozszerzenia zespołu Emitent prowadzi prace również nad drugim autorskim rozwiązaniem informatycznym w medycynie pod nazwą Reffer AI, do którego posiada prawa autorskie. System Reffer AI ma za zadanie wspierać ośrodki medyczne poprzez automatyczne wyszukiwanie pacjentów spełniających kryteria kwalifikacyjne, analizę dokumentacji medycznej, zwiększenie skuteczności procesu włączania pacjentów oraz poprawę komunikacji między jednostkami zaangażowanymi w prowadzenie badań klinicznych. Celem komercjalizacji i praktycznego wdrożenia produktu, po wcześniejszym podpisaniu listu intencyjnego z dnia 17 lutego 2026 r. (oraz jego późniejszych przedłużeniach), Emitent zawarł w dniu 28 maja 2026 roku wiążącą umowę o współpracy z Niepublicznym Zakładem Opieki Zdrowotnej Kraków-Południe spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie („NZOZ Kraków-Południe”). Przedmiotem umowy jest przeprowadzenie pilotażowego wdrożenia systemu w rzeczywistym środowisku operacyjnym oraz jego wspólne komercyjne wykorzystanie. Partnerem w ramach tej współpracy jest prywatna sieć 14 przychodni prowadzona przez NZOZ Kraków-Południe, działająca nieprzerwanie od 2000 roku, posiadająca ugruntowaną pozycję na rynku i rozbudowaną infrastrukturę medyczną. Zgodnie z umową zawartą na okres 18 miesięcy, przed pełnym uruchomieniem systemu strony przeprowadzą testy instalacji i poprawności działania na danych testowych przy zachowaniu wymogów RODO. Model biznesowy zakłada podział przychodów (revenue share) w stosunku 50/50 z wynagrodzenia otrzymywanego od ośrodków badawczych za skutecznie zakwalifikowanych pacjentów, co docelowo ma generować powtarzalne strumienie przychodowe dla Emitenta.

Dnia 21 kwietnia 2026 r. Emitent zawarł z CM „Diabetika” w Radomiu 12-miesięczną umowę ramową, na mocy której będzie otrzymywać wynagrodzenie za identyfikację i kierowanie pacjentów do badań klinicznych (głównie z obszaru diabetologii) przy użyciu systemu Reffer AI. Dokument ma charakter ramowy – szczegółowe zasady współpracy, kryteria kwalifikacji oraz rozliczenia będą określane każdorazowo w odrębnych umowach dla poszczególnych projektów, z możliwością angażowania podmiotów trzecich (umowy trójstronne). Emitent zobowiązał się do udostępnienia, utrzymania i dostosowywania systemu do wymogów branżowych oraz zapewnienia wsparcia wdrożeniowego. Umowa przewiduje miesięczny okres wypowiedzenia i ma na celu stworzenie elastycznych podstaw do długoterminowej współpracy.

Dnia 30 kwietnia 2026 r. Emitent podpisał list intencyjny z Centrum Onkologii Ziemi Lubelskiej im. św. Jana z Dukli (Partner) ws. testów i wdrożenia systemu Reffer AI do zarządzania badaniami klinicznymi. Rozwiązanie ma wspierać Partnera (prowadzącego obecnie ponad 50 badań klinicznych) w pre-screeningu (wstępne poszukiwania) pacjentów, analizie dokumentacji oraz przepływie informacji, optymalizując procesy operacyjne. Po pozytywnych testach strony dopuszczają nawiązanie współpracy

komercyjnej (zgodnie z prawem zamówień publicznych). List jest niewiążący (poza poufnością) i obowiązuje do 30 września 2026 r.

W ramach pracy nad autorskimi rozwiązaniami IT w medycynie Emitent, chcąc uzyskać najwyższą jakość i użyteczność systemów, nawiązał współpracę w ramach konsultacji z trzema ekspertami dziedzinowymi z zakresu sztucznej inteligencji i badań klinicznych, jako wsparcie dla zespołów produktowego i technologicznego.

3. Usługi w zakresie Product Discovery

Trzeci filar działalności Spółki to usługi doradczo-projektowe określane jako Product Discovery – kompleksowy proces opracowywania nowego produktu (np. oprogramowania lub urządzenia) od koncepcji po przetestowany prototyp. Usługi te polegają na dogłębnej analizie potrzeb i preferencji użytkownika końcowego oraz iteracyjnym tworzeniu prototypów rozwiązania, które są poddawane wszechstronnym testom użyteczności (MVP). Dzięki temu klient otrzymuje dopracowany koncept produktu, którego funkcjonalności, interfejs i design zostały zweryfikowane pod kątem intuicyjności oraz zgodności z oczekiwaniami odbiorców docelowych. Spółka posiada wypracowaną własną metodologię prowadzenia



tych prac – obejmuje ona m.in. obserwacje kontekstowe (np. badacze spółki udają się do środowiska pracy użytkownika, takiego jak szpital lub biuro, by poznać jego codzienne zadania i bolączki), warsztaty ideacyjne z interesariuszami, szybkie prototypowanie (makiety interfejsów, modele produktów) oraz wieloetapowe testy z udziałem użytkowników na każdym stadium rozwoju koncepcji. Tego typu usługa jest początkowo oferowana klientom z branży medycznej, jednak ma charakter uniwersalny i może być zastosowana w dowolnym sektorze.

Pomimo, że Product Discovery to relatywnie nowe podejście i Emitent wygenerował w tym obszarze śladowe przychody w 2025 roku (ok. 20 tys. PLN), to zespół Emitenta posiada już w tym obszarze doświadczenie projektowe zdobyte w innych organizacjach. Strategia Spółki zakłada stopniowe skalowanie oferty na kolejne segmenty rynku i zdobywanie klientów w różnych branżach, którym Spółka pomoże tworzyć innowacyjne, przyjazne użytkownikom produkty.

Własna metodologia wypracowana przez Spółkę (łącząca najlepsze praktyki UX research – badania nad doświadczeniami użytkowników, design thinking – kreatywne rozwiązywanie problemów użytkowników i analizy rynku) oraz doświadczony zespół projektowy ma pozwolić na dostarczanie klientom rezultatów (prototypy, raporty z badań) przekładających się na wymierne ograniczenie ryzyka niepowodzenia produktu. Dzięki wczesnemu wykrywaniu i korygowaniu błędnych założeń projektowych klient może uniknąć kosztów późniejszych poprawek. Spółka wskazuje, że inwestycja w fazę discovery znacząco obniża tzw. dług technologiczny i koszty wdrożenia finalnego produktu. Ponadto Spółka buduje swoją markę poprzez referencje od renomowanych kontrahentów, co ma ułatwiać pozyskiwanie nowych zleceń. Spółka zakłada zwiększanie skali tego segmentu, oferując swoje usługi zarówno start’upom medycznym, jak i dużym korporacjom technologicznym, które chcą usprawnić proces rozwoju produktów.

6.3. Dostawcy Spółki

Spółka nie wytwarza samodzielnie produktów medycznych, lecz opiera się na sieci dostawców zewnętrznych, głównie renomowanych producentów azjatyckich. Kluczowym partnerem produkcyjnym jest największy producent wyrobów ortopedycznych w Indiach- GPC Medical Limited, z którym spółka zawarła dnia 8 maja 2025 roku umowę dystrybucyjną, a dnia 26 lutego 2026 roku aneks rozszerzający jej zakres. Na mocy umowy Spółka jest wyłącznym dystrybutorem szerokiego asortymentu produktów medycznych (m.in. implantów ortopedycznych i sprzętu diagnostycznego) dostawcy na



terenie Polski, Rumuni i Czech oraz niewyłącznym dystrybutorem na terenie Ukrainy. GPC Medical Limited (jak i inni producenci z Indii i Chin) został starannie zweryfikowany pod kątem jakości oferowanych wyrobów. Spółka przeanalizowała m.in. wyniki testów wytrzymałości materiałowej, ścieralności i innych parametrów technicznych, porównując je do światowych norm. Ich wyniki potwierdziły, że produkty azjatyckie spełniają najwyższe standardy jakości, dorównując wyrobom marek z USA i Europy. Ważnym aspektem jest też zgodność regulacyjna: zagraniczni producenci, z których usług korzysta Emitent posiadają wymagane certyfikaty (np. CE) oraz potrzebne zezwolenia umożliwiające wprowadzenie sprzętu na rynki europejskie. Wszystkie sprowadzane wyroby zostały zarejestrowane w odpowiednich instytucjach krajowych (w Polsce – Urząd Rejestracji Produktów Leczniczych), co gwarantuje legalność ich obrotu. Co istotne, obowiązek uzyskania certyfikacji i dopuszczeń do obrotu spoczywa na producencie, podczas gdy Spółka koncentruje się na bezpiecznym imporcie i dystrybucji produktu do odbiorców końcowych. Takie rozdzielenie obowiązków usprawnia proces wprowadzania nowych produktów do obrotu.

Poza współpracą z GPC Medical Limited, Spółka nawiązała współpracę w zakresie dystrybucji również z Meril Poland sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie na wyłączną dystrybucję do wybranych ok. 50 szpitali w Polsce produktów medycznych z zakresu chirurgii ortopedycznej i urazowej znajdujących zastosowanie w zabiegach endoplastyki bioder i kolan, z możliwością rozszerzania tego obszaru w przyszłości (26.11.2025 r.) oraz umowę dystrybucyjną z Aysam Ortopedi ve Tibbi Aletler San. TIC. LTD. STI. z siedzibą w Turcji na dystrybucję w Polsce zaawansowanych kontenerów i pojemników do sterylizacji, które stanowią kluczowy element nowoczesnych standardów bezpieczeństwa w zabiegach ortopedycznych (10.12.2025 r.). Dnia 5 maja 2026 r. MedTech Solutions S.A. zawarł umowę z Meril Poland sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie na co-promocję i sprzedaż robota chirurgicznego MISSO, wspierającego operacje stawu kolanowego. Ponadto na dzień Dokumentu Spółka zawarła również umowę o współpracy w zakresie sprzedaży z MEDGZ sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku - medyczną grupą zakupową specjalizującą się w organizacji i zarządzaniu zakupami grupowymi w sektorze ochrony zdrowia - na dystrybucję oferowanych produktów medycznych do sieci placówek ochrony zdrowia w Polsce (06.06.2025 r.). Dnia 2.04.2026 r. Emitent zawarł umowę dystrybucyjną z MACS Sterilisationsanlagen GmbH z siedzibą w Wiedniu, Austria. Przedmiotem umowy jest współpraca stron w zakresie sprzedaży systemów zarządzania odpadami medycznymi MACS, a Spółka została ustanowiona wyłącznym dystrybutorem odpowiedzialnym za sprzedaż produktów kontrahenta na terytorium Polski. Szerszy opis umów został zaprezentowany w dziale IV pkt. 13 i 14 Dokumentu.

Relacje z dostawcami mają charakter długoterminowych partnerstw strategicznych. Spółka negocjuje umowy na wyłączność terytorialną (najpierw w Polsce i docelowo w innych krajach), co wiąże dostawców ze Spółką i zapewnia stabilność łańcucha dostaw. Emitent jako przedstawiciel producenta na danym rynku, utrzymuje bieżący kontakt z dostawcami w kwestiach prognoz popytu, planowania dostaw oraz ewentualnej adaptacji produktów do lokalnych potrzeb. Przykładem ścisłej współpracy jest program pilotażowy uzgodniony z indyjskim producentem, w którym Spółka przekazała partie wyrobów do testów w dwóch polskich szpitalach, aby lokalni lekarze mogli ocenić ich funkcjonalność i

jakość w praktyce. Opinie użytkowników zostały następnie przekazane producentowi, co pozwala na szybkie reagowanie (np. udoskonalenie instrukcji obsługi, opakowań czy drobne modyfikacje produktu pod preferencje rynku). Taka synergia z dostawcą zwiększa szanse na pozytywne przyjęcie produktu przez odbiorców końcowych.

Od strony logistycznej, MedTech Solutions S.A. zarządza całym łańcuchem dostaw od fabryki do klienta. Spółka organizuje transport międzynarodowy (np. fracht lotniczy lub morski z Azji), odprawy celne i magazynowanie produktów medycznych w kraju. Następnie realizowana jest dystrybucja do placówek opieki zdrowotnej. Jako dystrybutor wyrobów medycznych, Spółka przestrzega standardów GDP (Good Distribution Practice) oraz dba o utrzymanie odpowiednich warunków przechowywania i transportu (niezbędnych dla zachowania właściwości produktów). Ważnym elementem jest też logistyka zwrotna oraz serwis – spółka koordynuje ewentualne reklamacje czy wymiany produktów z dostawcą, a także zapewnia dostęp do części zamiennych i materiałów eksploatacyjnych, jeśli dotyczy to danego wyrobu. Sumarycznie, zbudowany przez Emitenta łańcuch dostaw jest efektywny i zintegrowany, co stanowi jedną z przewag konkurencyjnych spółki na rynku dystrybucji sprzętu medycznego.

6.4. Odbiorcy usług i produktów Emitenta

Klientami w segmencie dystrybucyjnym są przede wszystkim podmioty lecznicze, zarówno publiczne szpitale (kliniczne, wojewódzkie, powiatowe), jak i duże prywatne centra medyczne oraz kliniki specjalistyczne. Produkty dystrybuowane przez Spółkę (np. implanty kręgosłupowe) kierowane są do oddziałów ortopedii, neurochirurgii i traumatologii, stąd kluczowymi użytkownikami będą lekarze chirurdzy tych specjalizacji, natomiast nabywcą instytucjonalnym – administracja szpitala. Sprzedaż odbywać się będzie głównie w trybie przetargów i postępowań zakupowych zgodnie z prawem zamówień publicznych (w przypadku placówek publicznych) lub w formie negocjacji handlowych z sieciami prywatnymi.



W czerwcu 2025 roku do Spółki wpłynęło pierwsze zamówienie na dostawę produktów medycznych z zakresu chirurgii ortopedycznej do publicznej placówki medycznej, tj. Samodzielnego Publicznego Zakładu Opieki Zdrowotnej Szpitala Powiatowego w Pisz, o wartości 68 342,40 PLN. W dniu 21 lipca 2025 roku w Samodzielnym Publicznym Zakładzie Opieki Zdrowotnej Szpitalu Powiatowym w Pisz przeprowadzono pierwszą operację ortopedyczną z użyciem wyrobów medycznych dostarczonych przez Spółkę.

W grudniu 2025 roku oferta Emitenta została po raz pierwszy wybrana w postępowaniu przetargowym, organizowanym przez szpital publiczny, obejmującym dostarczanie przez Emitenta do publicznej placówki ochrony zdrowia endoprotez stawu biodrowego. W styczniu 2026 roku zawarta została umowa w wykonaniu wygranego postępowania przetargowego. Wartość umowy wynosi 40.800,00 zł netto.

W marcu 2026 r. Emitent zawarł umowę sprzedaży 5 000 sztuk urządzeń Mtag, będących nośnikami zakodowanych informacji medycznych do odczytu w sytuacjach kryzysowych na rzecz Book Them All sp. z o.o. podpisały umowę sprzedaży. Realizacja zamówienia została podzielona na dwa etapy: pilotażowy (1 000 sztuk) oraz zasadniczy (4 000 sztuk), który nastąpi po rozbudowie dedykowanej aplikacji mobilnej przez Emitenta. Wartość zamówienia to 215 tys. PLN.

Spółka buduje relacje z decydentami w ochronie zdrowia, kładąc nacisk na prezentację dowodów jakości (certyfikaty, wyniki testów) oraz referencje kliniczne. Już na początku rozpoczęcia działalności w branży medycznej Spółka zadbała o zdobycie takich referencji, dwa wiodące szpitale zgodziły się na pilotażowe wdrożenie importowanych wyrobów, by ocenić ich przydatność. Komunikacja z rynkiem

medycznym opiera się na bezpośrednich prezentacjach dla kadry lekarskiej i zarządzającej (workshopy, demonstracje na blokach operacyjnych) oraz udziale w targach i konferencjach branżowych (np. zjazdy ortopedyczne), gdzie Emitent promuje nowe, korzystniejsze kosztowo alternatywy dla drogich marek zachodnich. Jednocześnie Spółka świadomie adresuje potencjalne obawy klientów co do pochodzenia sprzętu, argumentując długoletnią obecnością produktów na świecie oraz ich certyfikacją, tak aby przełamać ewentualny sceptycyzm wobec urządzeń spoza Europy.

Odbiorcami w segmencie systemów informatycznych są organizacje sektora ochrony zdrowia poszukujące nowoczesnych rozwiązań cyfrowych. Należą do nich m.in. duże szpitale (wdrażające systemy zarządzania informacją kliniczną, moduły wsparcia decyzji), jednostki administracji publicznej odpowiedzialne za zdrowie (ministerstwa, centra krwiodawstwa, instytuty medyczne), a także służby mundurowe (wojsko, które potrzebuje specjalistycznych narzędzi medycznych dla swoich jednostek). Model sprzedaży w tym segmencie ma charakter projektowy – często realizowany jest poprzez konsorcja i granty badawczo-wdrożeniowe we współpracy z sektorem publicznym. Przykładowo, system predykcji zapotrzebowania na krew Spółka rozwija we wspólnym projekcie z resortem obrony i ekspertami branżowymi. Takie podejście ułatwia pozyskanie finansowania oraz dostęp do danych i infrastruktury potrzebnych do stworzenia rozwiązania. Po fazie badań i pilotażu, Spółka będzie dążyć do skalowania rozwiązania, oferując je szerszemu gronu odbiorców (np. wszystkim szpitalom w kraju). W fazie komercjalizacji kluczowe jest przekonanie decydentów (dyrektorów szpitali, urzędów) do inwestycji w nowe narzędzie. Emitent wykorzystuje tu dane o efektywności, aby wykazać zwrot z inwestycji. Sprzedaż systemów IT ma cykl dłuższy niż sprzętu, obejmuje negocjacje kontraktów, dostosowanie produktu do wymogów klienta, instalację i szkolenia personelu. Spółka zapewnia pełne wsparcie we wdrożeniu oraz serwis co powinno zwiększyć zaufanie klientów. Komunikacja z rynkiem odbywa się m.in. poprzez wystąpienia na konferencjach z zakresu zdrowia i nowych technologii, gdzie Spółka pozycjonuje się jako lider innowacji w IT medycznym.

W trzecim segmencie (Product Discovery) klientami docelowymi są przedsiębiorstwa, od start-upów po duże korporacje, które planują rozwój nowego produktu lub usługi i chcą zminimalizować ryzyko rynkowej porażki. Historycznie zespół Emitenta współpracował tu zarówno z podmiotami z branży medycznej, jak i spoza niej. Usługi Product Discovery sprzedawane będą w modelu B2B jako projekt doradczy realizowany przez multidyscyplinarny zespół Spółki. Pozyskiwanie kontraktów następuje w dużej mierze poprzez referencje i networking (zadowoleni klienci będą polecać usługi Emitenta kolejnym firmom). Proces sprzedaży zwykle zaczyna się od warsztatów lub prezentacji demonstracyjnych metodyki, po których klient decyduje się powierzyć Spółce realizację pełnego procesu od badań po prototyp. Komunikacja z klientem w tym segmencie ma charakter bliskiej współpracy (konsultanci Emitenta często pracują w siedzibie klienta z jego zespołem produktowym, aby wspólnie wypracować najlepsze rozwiązania). Taka współpraca o charakterze partnerskim skutkuje wysokim dopasowaniem rezultatu do potrzeb klienta i buduje długofalowe relacje.

6.5. Zespół i partnerzy MedTech Solutions

W skład zespołu Emitenta wchodzi dwóch członków Zarządu oraz dwóch pracowników pracujących w oparciu o umowę o pracę. Dodatkowo w zespole produkcyjno-technicznym dziewięć osób współpracujących ze Spółką na podstawie kontraktu B2B i sześć na podstawie umowy zlecenie.

Rodzaj umowy	Stan zatrudnienia na 30.06.2025	Stan zatrudnienia na 31.12.2025	Stan zatrudnienia na 31.03.2026
Umowa o pracę	3	2	4
B2B	2	9	9
Umowa zlecenie	0	6	4
Powołanie	2	2	2
SUMA	7	19	19

Źródło: Emitent

Na dzień Dokumentu prowadzona jest rekrutacja na stanowisko przedstawiciela handlowego (planowane zatrudnienie dwóch osób) oraz jest w trakcie zawierania umowy z osobą na stanowisko dyrektora sprzedaży.

Kluczowi członkowie zespołu

- Jarosław Kaim – Prezes Zarządu

Jest prezesem zarządu Spółki i odpowiada za całościowe kierowanie działalnością oraz nadzór nad realizacją strategii rozwoju w obszarach dystrybucji wyrobów medycznych i rozwiązań cyfrowych w ochronie zdrowia. Koordynuje relacje z inwestorami i otoczeniem rynkowym oraz nadzoruje procesy ofertowe i komunikację korporacyjną. Posiada doświadczenie menedżerskie w spółkach medtech/digital health.

- Michał Janiszewski – Wiceprezes Zarządu

Jako Wiceprezes Zarządu odpowiada za rozwój produktów i inicjatyw technologicznych Spółki w obszarach sztucznej inteligencji oraz za kształtowanie oferty dla sektora ochrony zdrowia. Łączy kompetencje lekarza i menedżera innowacji cyfrowych, nadając kierunek projektom łączącym naukę, dane i praktykę kliniczną. Prowadzi kluczowe przedsięwzięcia – w tym MTag i Reffer AI – integrując wymogi kliniczne z architekturą danych i procesami komercjalizacji. Nadzoruje relacje z partnerami klinicznymi i przemysłowymi, a także wspiera ocenę czynników ryzyka regulacyjnych i jakościowych w ramach rozwoju nowych produktów.

- Adam Grad – Dyrektor Operacyjny (COO) odpowiedzialny za standaryzację operacyjną wyrobów medycznych

Nadzoruje wdrażanie i doskonalenie procedur operacyjnych w obszarze wyrobów medycznych, w tym procesów jakościowych zgodnych z MDR oraz wymaganiami systemów zarządzania. Zapewnia spójność procesów zakupowych, magazynowych i dystrybucyjnych z dokumentacją techniczną i wymogami nadzoru po wprowadzeniu do obrotu. Koordynuje przygotowanie i egzekwowanie instrukcji pracy, KPI operacyjnych oraz mechanizmów kontroli wewnętrznej. Współpracuje z działem sprzedaży i działem prawnym w zakresie zgodności ofert, etykietowania i śledzenia partii/serii. Odpowiada za szkolenia operacyjne i audyty wewnętrzne, których celem jest ograniczanie czynników ryzyka jakościowych i operacyjnych.

- Przemysław Kantyka – Dyrektor ds. Technologii (CTO) odpowiedzialny za budowę i prowadzenie zespołu technologicznego (AI i dane)

Buduje zespół inżynierów danych i specjalistów AI, definiując architekturę rozwiązań chmurowych oraz standardy pracy nad produktami Spółki. Odpowiada za wybór i integrację technologii, a także za jakość i skalowalność modeli w projektach MTag i Reffer AI. Współtworzy backlog techniczny, prowadzi przeglądy architektury oraz dba o zgodność z wymaganiami bezpieczeństwa i ochrony danych. Wnosi rozpoznawalność ekspercką w środowisku data/AI posiada szerokie doświadczenie w budowie rozwiązań obsługi danych dla dużych organizacji.

- Paweł Maj – odpowiedzialny za rozwój sprzedaży wyrobów medycznych (ortopedia)

Prowadzi relacje handlowe ze szpitalami i klinikami w segmencie ortopedii, odpowiadając za realizację planów sprzedażowych i budowanie pipeline'u projektów. Współpracuje z personelem klinicznym przy wdrożeniach zestawów implantologicznych i instrumentarium, zapewniając wsparcie merytoryczne na sali operacyjnej. Koordynuje proces ofertowania, negocjuje warunków handlowych oraz opiekę posprzedażową. Dostarcza informację zwrotną zakresie dostępności, rotacji i zgodności asortymentu. Rozwija sieć kontaktów w ośrodkach klinicznych, wspierając działania edukacyjne i referencyjne Spółki.

- Katarzyna Manżuk – dział zamówień publicznych

Karierę zawodową rozpoczęła w obszarze aparatury medycznej na stanowisku referenta, gdzie zdobyła doświadczenie w obsłudze procesów zakupowych oraz ewidencji sprzętu w 1 Wojskowym Szpitalu Klinicznym w Lublinie. Następnie rozwijała kompetencje jako inspektor oraz zastępca kierownika w Uniwersyteckim Szpitalu Klinicznym nr 1 w Lublinie, uczestnicząc w przygotowywaniu dokumentacji przetargowej oraz planowaniu inwestycji. W kolejnym etapie objęła stanowisko kierownika sekcji, odpowiadając za zarządzanie inwestycjami w aparaturę medyczną oraz realizację postępowań zgodnie z przepisami Prawa Zamówień Publicznych, w tym projektów współfinansowanych ze środków Unii Europejskiej. Od 2024 roku pełni funkcję członka rady programowej kierunku Inżynieria Biomedyczna na Politechnice Lubelskiej, angażując się w rozwój programu kształcenia oraz współpracę środowiska naukowego z praktyką.

Kluczowi partnerzy

Działalność Emitenta wspierana jest poprzez strategiczne partnerstwa z wiodącymi podmiotami różnych sektorów. Zapewniają one dostęp do wysokiej jakości produktów medycznych, działań badawczo-rozwojowych oraz finansowania.

GPC Medical Limited - renomowany producent implantów i instrumentów chirurgicznych, zapewniający najwyższej jakości wyroby medyczne zgodne z międzynarodowymi standardami. Wyłączna umowa dystrybucyjna obejmuje kompleksową ofertę produktową dla polskiego, rumuńskiego i czeskiego rynku. Niewyłączna dystrybucja obejmuje rynek ukraiński.

Meril Poland sp. z o.o. – polski oddział globalnej firmy zajmującej się innowacyjnymi technologiami medycznymi, specjalizujący się w zaawansowanych rozwiązaniach z zakresu kardiologii interwencyjnej, ortopedii oraz chirurgii robotycznej. Wyłączna umowa dystrybucyjna obejmuje dostarczanie na polski rynek wysokospecjalistycznych wyrobów medycznych, w tym systemów zastawek serca i rozwiązań strukturalnych, spełniających najwyższe światowe standardy.

Aysam Ortopedi ve Tibbi Aletler SAN. TIC. LTD. STI. – uznany międzynarodowy producent systemów implantologicznych oraz precyzyjnych narzędzi chirurgicznych, dedykowanych dla ortopedii, traumatologii oraz neurochirurgii. Wyłączna umowa dystrybucyjna zapewnia polskim placówkom medycznym kompleksowy dostęp do certyfikowanego portfolio produktów, charakteryzujących się innowacyjnością i najwyższą jakością wykonania.

MEDGZ sp. z o.o. – profesjonalna medyczna grupa zakupowa, pełniąca rolę wyspecjalizowanej platformy łączącej dostawców z szeroką siecią prywatnych i publicznych placówek ochrony zdrowia. Umowa o współpracy w zakresie sprzedaży ma na celu optymalizację procesów dystrybucyjnych oraz dynamiczne zwiększenie dostępności oferowanych produktów medycznych na terenie całej Polski.

MACS Sterilisationsanlagen GmbH – wiedeński producent zaawansowanych systemów zarządzania odpadami medycznymi, specjalizujący się w technologiach sterylizacji i neutralizacji odpadów zakaźnych. Współpraca w zakresie dystrybucji na terenie Polski zapewnia placówkom medycznym dostęp do rozwiązań, które spełniają standardy bezpieczeństwa mikrobiologicznego oraz są zgodne z normami ochrony środowiska.

Wojskowa Akademia Techniczna - wiodąca polska uczelnia techniczna, dostarczająca zaawansowanej wiedzy inżynierskiej oraz zaplecza badawczego, Współpracująca z Emitentem w ramach umowy konsorcjum.

M. Nowak Fundacja Rodzinna – istotny akcjonariusz i pożyczkodawca dostarczający środki na działalność bieżącą oraz cele akwizycyjne, realizowane zgodnie z założoną strategią rozwoju.

Fundusz ABO - inwestor finansowy, zapewniający nie tylko kapitał, ale również doświadczenie biznesowe i sieć kontaktów. Wsparcie funduszu zapewnia środki na ekspansję i realizację projektów rozwojowych. Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego umowa pozostaje w mocy, jednak nie znajduje się w fazie wykonawczej (w szczególności brak uruchomionych transz finansowania).

Szpital partnerskie - sieć współpracujących placówek medycznych, umożliwiającą testowanie i wdrażanie rozwiązań w rzeczywistym środowisku klinicznym. Partnerstwa gwarantują cenny wgląd w praktyczne aspekty opieki zdrowotnej.

6.6. Finanse Emitenta

2025 rok był dla Emitenta czasem zmian w przedmiocie prowadzonej działalności operacyjnej. Zarząd Spółki podjął decyzję o rozpoczęciu działalności na rynku medycznym. Zgodnie z założoną strategią efekty prac nad rozwojem Spółki w sektorze medycznym będą widoczne na przestrzeni lat 2025-2027, przy czym sprzedaż widoczna będzie w latach 2026-2027.

W 2025 roku spółka wykazała znaczący wzrost aktywów obrotowych w porównaniu do roku ubiegłego. Stan poszczególnych pozycji bilansu na dzień 31.12.2025 r. prezentował się następująco:

- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne: 1 659 122,87 zł (wobec 93 723,59 zł w 2024 r.). Większość tej kwoty, tj. 1 139 453,01 zł, to środki na rachunkach i w kasie,
- zapasy (towary): 847 551,10 zł,
- należności krótkoterminowe: 868 972,95 zł, z tego 578 715,01 zł stanowią należności z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy,
- zobowiązania krótkoterminowe: 1 050 757,81 zł. Głównymi składnikami są zobowiązania z tytułu dostaw i usług (478 964,80 zł) oraz zobowiązania publicznoprawne (416 448,96 zł).
- zobowiązania długoterminowe: 0,00 zł. Spółka całkowicie spłaciła zobowiązania długoterminowe, które w 2024 r. wynosiły 787 395,67 zł.

Prezentowana na dzień 31.12.2025 roku sytuacja finansowa Spółki wskazuje, iż posiadała ona zdolność do regulowania bieżących zobowiązań. W analizie płynności finansowej można wyróżnić:

- wskaźnik bieżącej płynności liczony jako aktywa obrotowe podzielone na zobowiązania krótkoterminowe (czyli: $3\,536\,846,92 / 1\,050\,757,81$), który wyniósł 3,37.
- wskaźnik szybkiej płynności (Quick Ratio) liczony jako aktywa obrotowe pomniejszone o zapasy i całość podzielona przez zobowiązania krótkoterminowe (czyli: $(3\,536\,846,92 - 847\,551,10) / 1\,050\,757,81$), który wyniósł 2,56.

- wskaźnik płynności gotówkowej liczony jako środki pieniężne podzielone na zobowiązania krótkoterminowe (czyli: 1 659 122,87 / 1 050 757,81), który wyniósł 1,58.

Wszystkie wskaźniki znajdują się na bezpiecznych, wysokich poziomach, co świadczy o tym, że Spółka posiada środki pieniężne przewyższające jej wszystkie zobowiązania krótkoterminowe i zaspokaja potrzeby finansowe.

Ponadto w 2025 roku nastąpiła radykalna poprawa struktury finansowania. W 2024 r. Spółka miała ujemny kapitał własny (-505 939,14 zł). Dzięki emisji nowych akcji o łącznej wartości 6 550 000,00 zł, kapitał własny na koniec 2025 r. stał się dodatni i wyniósł 2 714 662,99 zł, mimo poniesionej straty netto w wysokości 3,3 mln zł. Wskaźnik ogólnego zadłużenia liczony jako zobowiązania i rezerwy ogółem podzielone przez aktywa ogółem (czyli: 1 069 757,81 / 3 784 420,80) wyniósł 0,28, a wskaźnik zadłużenia kapitału własnego liczony jako zobowiązania ogółem podzielone przez kapitał własny (czyli: 1 069 757,81 / 2 714 662,99) wyniósł 0,39. Interpretacja wartości powyższych wskaźników wskazuje na fakt, iż poziom zadłużenia Emitenta jest niski i bezpieczny. Działalność Spółki jest w większości finansowana kapitałem własnym (ok. 72% aktywów).

Rachunek przepływów pieniężnych wskazuje na źródła zasilania finansowego spółki w 2025 roku:

- Działalność operacyjna - wygenerowała ujemne przepływy netto w wysokości 3 942 849,87 zł, co wynika głównie z faktu iż Spółka w 2025 roku poniosła stratę netto oraz wykazała wzrost stanu zapasów i należności. Poniesione nakłady wiązały się m.in. z zakończeniem poprzedniej i organizacją nowej działalności operacyjnej.
- Działalność inwestycyjna - przepływy ujemne w wysokości 223 638,21 zł, przeznaczone na inne wydatki inwestycyjne.
- Działalność finansowa - była jedynym źródłem dopływu środków pieniężnych w kwocie 5 731 887,36 zł.

Z uwagi na początkową fazę rozwoju Spółki w branży produktów medycznych, wpływ środków w 3 kw. 2025 roku z tytułu przeprowadzonej emisji akcji w kwocie ok. 6,6 mln PLN oraz zapewnione finansowanie ze strony podmiotów prywatnych w łącznej kwocie do 14 mln PLN (fundusz Global Corporate Finance Opportunities 30 oraz M. Nowak Fundacja Rodzinna), w opinii Zarządu Spółki sytuacja finansowa Emitenta nie jest zagrożona. Spółka zamierza zadbać o płynność finansową dzięki realizacji swojej strategii działalności określonej na lata 2025-2027.

Pozycja Bilansu (dane w tys. PLN)	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025
Aktywa trwałe, w tym:	427,8	382,8	247,6
WNiP	415,5	375,5	247,6
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-
DT rozliczenia międzyokresowe	12,3	7,3	-
Aktywa obrotowe, w tym:	807,6	440,9	3 536,8
Zapasy	233,6	180,3	847,6
Należności krótkoterminowe	112,7	164,1	869,0
Inwestycje krótkoterminowe	458,1	93,7	1.820,3
Środki pieniężne	403,7	93,7	1.659,1
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3,2	2,8	-

Suma bilansowa	1.235,4	823,7	3.784,4
Kapitał (fundusz) własny, w tym:	830,0	-505,9	2.714,7
Kapitał (fundusz) podstawowy	14.000,00	14.000,00	7.550,0
Kapitał (fundusz) zapasowy	17.120,5	17.120,5	17.120,5
Pozostałe kapitały rezerwowe	5.743,0	5.743,0	5.743,0
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-35.232,0	-36.033,0	-24.369,5
Zysk (strata) netto	-801,4	-1.336,0	-3.329,4
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym:	405,3	1.329,7	1.069,8
Rezerwy na zobowiązania	61,5	37,5	19,0
Zobowiązania długoterminowe	-	787,4	-
Zobowiązania krótkoterminowe	343,8	504,7	1.050,8

Źródło: Emitent

Z uwagi na zmianę sektora działalności, pozyskiwanie nowych partnerów biznesowych oraz budowanie rozpoznawalności na rynku medycznym, Spółka wygenerowała w 2025 roku niespełna 359 tys. PLN przychodów netto ze sprzedaży. Nowa działalność medyczna jest w fazie inwestycyjnej, a koszty usług obcych (1,9 mln PLN) i wynagrodzeń (0,89 mln PLN) wielokrotnie przewyższają marżę ze sprzedaży towarów. Emitent poniósł stratę netto w opisywanym okresie w kwocie 3 329 tys. PLN. Zarząd Spółki zamierza zwiększyć rentowność działalności MedTech Solutions S.A. dzięki pozyskiwanym kontraktom i współpracom z podmiotami sektora medycznego.

Pozycja RZiS (dane w tys. PLN)	2023 rok	2024 rok	2025 rok
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1.614,4	2.007,2	359,2
Przychody ze sprzedaży produktów	82,2	81,6	10,6
Zmiana stanu produktów	-	-	-19,0
Przychody netto ze sprzedaży towarów	1.532,2	1.925,6	367,6
Koszty działalności operacyjnej, w tym:	2.301,9	3.167,3	3.254,8
Amortyzacja	30,0	40,0	92,0
Zużycie materiałów i energii	25,7	15,1	20,6
Usługi obce	686,5	1.330,9	1.894,6
Podatki i opłaty	22,2	33,3	3,5
Wynagrodzenia	304,3	332,7	886,2
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	62,0	59,3	111,5
Pozostałe koszty rodzajowe	3,5	9,7	5,2

Wartość sprzedanych towarów	1.167,7	1.346,4	241,3
Zysk (strata) ze sprzedaży	-687,5	-1.160,1	-2.895,6
Pozostałe przychody operacyjne	5,0	3,7	25,1
Pozostałe koszty operacyjne	6,4	44,5	349,2
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-688,9	-1.201,0	-3.219,6
Przychody finansowe	3,8	5,4	26,8
Koszty finansowe	117,1	135,4	136,6
Wynik brutto	-802,2	-1.331,0	-3.329,4
Podatek dochodowy	-0,8	4,9	-
Wynik netto	-801,4	-1.336,0	-3.329,4

Źródło: Emitent

Spółka na dzień 31 grudnia 2024 r. posiadała zobowiązania, które przewyższały jej aktywa. Sytuacja ta zmieniła się w 2025 roku gdy na koniec roku środki pieniężne w posiadaniu Spółki przewyższały zobowiązania. Niemniej jednak część ze zobowiązań nadal nie jest regulowana terminowo, w szczególności od 1 do 30 dni na kwotę 194 478,07 PLN, od 31 do 90 dni na kwotę 8 066,38 PLN i powyżej 90 dni na kwotę 70 290,54 PLN.

Analiza wiekowania należności wykazuje, że ponad 570 tys. PLN stanowią należności przeterminowane powyżej 181 dni. Jest to kwota znacząca, przekraczająca roczne przychody ze sprzedaży i wynika z trudności w odzyskiwaniu środków z poprzednich lat działalności (branża e-commerce). Istnieje ryzyko iż w przyszłości konieczne będzie dokonanie odpisów aktualizujących tych wartości.

W 1 kwartale 2026 roku MedTech Solutions S.A. odnotowała istotną poprawę wyników finansowych, co było rezultatem postępującego skalowania działalności operacyjnej oraz optymalizacji wykorzystania posiadanych zasobów. Przychody netto ze sprzedaży wzrosły do poziomu 368 303,23 zł (w porównaniu do 102 712,59 zł w analogicznym okresie 2025 roku), przy jednoczesnym zmniejszeniu straty netto o 129 777,74 zł r/r, która wyniosła 349 005,24 zł. Struktura bilansowa Emitenta uległa znacznemu wzmocnieniu – suma aktywów na koniec marca 2026 r. osiągnęła wartość 4,28 mln zł, co stanowi wzrost o blisko 198% w stosunku do stanu z marca 2025 r. Kapitał własny Spółki wzrósł do poziomu 2,37 mln zł wobec wartości ujemnej w roku ubiegłym, co wraz z zapewnionym finansowaniem dłużnym od większościowego akcjonariusza w formie linii pożyczkowej do kwoty 2 mln zł, tworzy stabilną bazę kapitałową pod planowane procesy inwestycyjne i akwizycyjne.

W obszarze operacyjnym Spółka koncentrowała się na intensyfikacji działań sprzedażowych oraz dywersyfikacji portfolio produktów, co zaowocowało m.in. wygranym przetargiem na dostawy endoprotez dla szpitala publicznego oraz komercjalizacją medycznych nieśmiertelników Mtag. Emitent rozwijał system Reffer AI, nawiązując współpracę z kluczowymi ośrodkami medycznymi, w tym z siecią przychodni NZOZ Kraków-Południe oraz Centrum Onkologii Ziemi Lubelskiej. Strategia wzrostu realizowana jest również poprzez ekspansję dystrybucyjną na rynki zagraniczne (Rumunia, Czechy, Ukraina) oraz wejście w segment zaawansowanej robotyki chirurgicznej. Równolegle Spółka prowadzi działania zmierzające do przejęcia 100% udziałów w rentownym podmiocie z branży dystrybucji medycznej, co ma na celu skokowe zwiększenie skali przychodów i wzmocnienie kompetencji sprzedażowych.

6.7.Strategia i cele

Obecnie MedTech Solutions S.A. koncentruje się na rynku polskim jako bazowym, z jasno zdefiniowanym planem ekspansji na rynki zagraniczne. Polska jest naturalnym punktem wyjścia, to duży rynek opieki zdrowotnej (pod względem liczby ludności jeden z największych w UE) o wysokim

zapotrzebowaniu na nowoczesny sprzęt i technologie medyczne. Warto podkreślić, że Polska ma relatywnie rozbudowaną infrastrukturę medyczną (najwięcej szpitali w przeliczeniu na mieszkańca w Europie), co czyni ją chłonnym rynkiem dla dystrybuowanych wyrobów. Po zbudowaniu silnej pozycji krajowej Spółka zamierza stopniowo wejść na wybrane rynki zagraniczne, realizując strategię umiędzynarodowienia swoich segmentów biznesowych. Strategia Spółki, w tym jej ekspansji geograficznej została podzielona na etapy:

Etap I – Ugruntowanie działalności na rynku krajowym.

W początkowej fazie Spółka koncentruje się na rynku polskim poprzez zawarcie kluczowych umów z dostawcami i uzyskanie wyłączności dystrybucyjnej na tym rynku. Priorytetem jest zdobycie referencji i bazy klientów w kraju (sprzedaż pierwszych partii sprzętu do polskich szpitali, pilotaż systemów IT w lokalnych placówkach oraz realizacja usług doradczych dla rodzimych firm). Spółka buduje rozpoznawalność marki jako dostawcy innowacyjnych rozwiązań dla medycyny. Pod kątem operacyjnym, etap ten obejmuje dopracowanie procesu logistycznego importu, stworzenie zespołu sprzedażowego oraz zapewnienie wsparcia posprzedażowego. Sukces na rynku krajowym stanowi fundament do ekspansji zagranicznej.

Etap II - Ekspansja na wybrane kraje UE i EFTA.

W kolejnym etapie Spółka planuje wejście na największe rynki opieki zdrowotnej w Europie, wykorzystując przewagi zdobyte w Polsce. Na mocy negocjowanych umów z dostawcami, spółka przewiduje rozszerzenie posiadanych wyłączności dystrybucyjnych na takie kraje jak Niemcy, Hiszpania, Francja, Włochy, Wielka Brytania i Szwajcaria. Są to priorytetowe kierunki ekspansji ze względu na wielkość ich sektorów medycznych oraz siłę nabywczą. Wejście na każdy z tych rynków będzie realizowane stopniowo. Spółka zakłada najpierw dokładne zbadanie lokalnych wymogów regulacyjnych, rejestrację produktów w odpowiednich urzędach i ewentualne dostosowanie oferty (np. tłumaczenia dokumentacji, szkolenia personelu w języku lokalnym). Następnie Emitent zbuduje lub nawiąże lokalne kanały dystrybucji. W niektórych krajach planowane jest ustanowienie własnego przedstawicielstwa lub oddziału, w innych możliwa jest współpraca z lokalnymi dystrybutorami sprzętu medycznego na zasadzie subdystrybucji (przy zachowaniu kontroli nad marką i standardami obsługi). Równolegle Spółka będzie starała się pozyskać zagranicznych klientów dla segmentu systemów IT oraz rozwijać sprzedaż usług doradczych za granicą.

Etap III – Skalowanie na kolejne rynki i globalizacja wybranych produktów.

Po zakończeniu procesów ekspansyjnych na terenie Europy Zachodniej, spółka rozważy ekspansję na inne obszary geograficzne. W kręgu zainteresowań są pozostałe kraje Unii Europejskiej i regionu EFTA, a w dalszej perspektywie wybrane rynki w Azji, Ameryce Łacińskiej czy na Bliskim Wschodzie – wszędzie tam, gdzie istnieje zapotrzebowanie na oferowane produkty, a konkurencja nie jest jeszcze silnie ugruntowana. Skala i tempo tego etapu będą uzależnione od wyników osiągniętych w etapach poprzednich oraz od możliwości nawiązania nowych partnerstw strategicznych. Warto podkreślić, że dostawcy Spółki (np. partner indyjski) są już obecni na wielu rynkach globalnie, co może ograniczać potrzebę samodzielnego wchodzenia spółki poza Europę – zamiast tego Emitent skoncentruje się na maksymalnym wykorzystaniu praw wyłączności w ramach kontynentu europejskiego. Z kolei segmenty oparte na technologii i wiedzy (systemy IT i usługi projektowe) mają potencjał internacjonalizacji niezależnie od granic, gdyż ich świadczenie (zwłaszcza usług doradczych) jest możliwe w dużej mierze zdalnie lub poprzez krótkoterminowe projekty zagraniczne.



Źródło: Emitent

Dodatkowo, Emitent dokonał identyfikacji podmiotów, których potencjalne przejęcie umożliwi istotne zwiększenie skali działalności, poszerzenie oferty produktowej i usługowej oraz wejście na nowe, atrakcyjne rynki. Planowane akwizycje stanowią element długofalowej strategii budowy silnego podmiotu operującego w segmentach o wysokim potencjale wzrostu. Emitent ocenia, że integracja z wybranymi podmiotami może przynieść wymierne efekty finansowe już w perspektywie krótkoterminowej, jednocześnie wzmacniając fundamenty dla dalszego, stabilnego rozwoju w kolejnych latach. Planowane przejęcia nie tylko przyspieszą realizację celów strategicznych, ale także zwiększą elastyczność operacyjną i odporność biznesową Emitenta na zmienne warunki rynkowe. Spółka realizuje założenia związane z akwizycją podmiotów z branży medycznej, w tym podmiotu prowadzącego działalność jako jednoosobowa działalność gospodarcza (JDG) przekształcanej w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością, o czym Spółka informowała raportem bieżącym ESPI nr 2/2026 z dnia 13 lutego 2026 roku (list intencyjny) i raportem bieżącym ESPI nr 8/2026 z dnia 17 marca 2026 roku (term sheet). W dniu 27 maja 2026 r. Spółka sfinalizowała negocjacje i zawarła Umowę Inwestycyjną dotyczącą przejęcia 100% udziałów w spółce Good For You Medical sp. z o.o. (dawniej prowadzonej jako jednoosobowa działalność gospodarcza Partnera, przekształcona i wpisana do rejestru 4 maja 2026 r.). Podmiot ten prowadzi działalność w obszarze dystrybucji wyrobów wykorzystywanych w ortopedii oraz chirurgii ortopedycznej i według danych finansowych za rok 2025 zawartych w sprawozdaniu finansowym zbadanym przez biegłego rewidenta, osiągał roczne przychody na poziomie około 5,9 mln zł oraz roczny zysk netto w wysokości około 1 mln zł.

Zgodnie z postanowieniami umowy, ustalono mieszaną formę zapłaty za 100% udziałów: część udziałów zostanie nabyta przez Emitenta w zamian za wkład niepieniężny (aport) o wartości 2.500.000,00 zł, na poczet którego Partner (Pan Jarosław Brudz) obejmie ok. 2.699.201 nowo wyemitowanych akcji serii D po cenie emisyjnej 0,926 zł za akcję. Pozostała część udziałów zostanie nabyta za kwotę 500.000,00 zł płatną gotówką. Niezależnie od ceny podstawowej, sprzedawcy przysługuje dodatkowe, warunkowe wynagrodzenie (Earn-out) w łącznej kwocie do 1.680.000,00 zł (maksymalnie 336.000,00 zł rocznie), uzależnione od osiągnięcia przez spółkę przejmowaną określonych progów przychodów netto w latach obrotowych 2026-2030 (od 7,25 mln zł w 2026 r. do 11,55 mln zł w 2030 r.). Dodatkowo sprzedający po zamknięciu Transakcji obejmie stanowisko Prezesa Zarządu spółki przejmowanej oraz Dyrektora ds. Sprzedaży Emitenta.

Spółka posiada zapewnione finansowanie transakcji dzięki podpisanej dnia 4 marca 2026 r. umowie pożyczki z M. Nowak Fundacja Rodzinna (większościowy akcjonariusz Spółki). Dnia 30 kwietnia 2026 roku Emitent uruchomił pierwszą transzę pożyczki w kwocie 200 tys. PLN. Przedmiotowa pożyczka została uruchomiona w związku z rozważaną i komunikowaną przez Spółkę raportami ESPI nr 2/2026 z dnia 13 lutego 2026 roku i nr 8/2026 z dnia 17 marca 2026 roku akwizycją 100% udziałów spółki z o.o. działającej w branży medycznej.

Spółka pozostaje w pełni skoncentrowana na skutecznej realizacji już podpisanych umów handlowych i projektowych, które stanowią solidny fundament wzrostu przychodów oraz potwierdzają wiarygodność rynkową i operacyjną Emitenta. Umowy te obejmują zarówno długoterminowe kontrakty z kluczowymi partnerami, jak i zlecenia o wysokim potencjale marżowym, których sukcesywna realizacja przekłada się bezpośrednio na wzrost wartości przedsiębiorstwa. Równolegle Emitent prowadzi działania zmierzające do pozyskania nowych partnerów strategicznych, których zaangażowanie może w istotny sposób wpłynąć na skalę, stabilność i perspektywę rozwoju działalności.

6.7.1. Podsumowanie emisji akcji serii C z zachowaniem prawa poboru

W dniu 26 maja 2025 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii C w trybie subskrypcji zamkniętej (tj. z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy), ustalenia dnia 05 czerwca 2025 roku jako dzień prawa poboru akcji serii C, 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 skutek powyższego kapitał zakładowy Spółki został podwyższony z kwoty 1.510.000,00 zł do kwoty 7.550.000,00 zł tj. o kwotę 6.040.000,00 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki zostało dokonane przez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii C w liczbie 60.400.000 o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Emisja akcji serii C odbyła się w II etapach:

- a) I etap – w ramach zapisów podstawowych w wykonaniu prawa poboru i zapisów dodatkowych,
- b) II etap – w ramach oferowania akcji wraz z zaproszeniem Zarządu (transza Zarządu).

W dniu 17 lipca 2025 roku Emitent poinformował o przydzieleniu łącznie 60.400.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja i o łącznej wartości nominalnej 6.040.000,00 zł. Przydzielone zostały wszystkie oferowane akcje. Ponadto w transzy Zarządu wystąpiła 9% redukcja zapisów. W wyniku przeprowadzonej oferty Spółka pozyskała kwotę 6.040.000,00 zł.

Podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców KRS w dniu 07 sierpnia 2025 roku.

W Memorandum Informacyjnym sporządzonym na potrzeby emisji akcji serii C zaprezentowane zostały cele emisyjne, które Emitent realizuje na dzień Dokumentu. Cele te zostały przedstawione w poniższej tabeli wraz ze wskazaniem obszaru wydatkowania środków na każdy z nich do dnia 31.03.2026 r.

Opis celu emisyjnego	Oczekiwany nakład na dzień Memorandum	Oczekiwany czas wykorzystania środków	Nadkład poniesiony na dzień 31.03.2026 r.
Zabezpieczenie płynności w zakresie obrotu wyrobami medycznymi	1,40 mln PLN	Do końca 2027 r.	2,24 mln PLN*
Zabezpieczenie finansowe rozwoju projektów B+R, w tym: 1 etap prac związanych z rozwojem IP systemów z algorytmami AI dla obszaru krwiolecznictwa i dla automatyzacji procesów w zakresie dokumentacji	1,64 mln PLN	Do końca 2026 r.	1,5 mln PLN**
Akwizycje podmiotów z branży medtech (na dzień Memorandum nie są prowadzone w tym zakresie rozmowy)	1,00 mln PLN	Do końca 2027 r.	0,2 mln PLN

Bieżąca działalność operacyjna oraz uregulowanie zobowiązań Spółki	2,00 mln PLN	Do końca 2026 r.	2,10 mln PLN
SUMA	6,04 mln PLN		6,04 mln PLN

Źródło: Emitent

* W związku z prowadzoną działalnością operacyjną i obecnie realizowanymi projektami, udziałem w przetargach, Emitent zdecydował, że przesunięcie środków pozyskanych w ramach emisji akcji lepiej przyczyni się dla rozwoju Spółki. Stąd też przesunięte zostały środki z celów akwizycyjnych (które są zabezpieczone umową finansowania w ramach pożyczek od istotnego akcjonariusz) na poczet zabezpieczenia płynności w zakresie obrotu wyrobami medycznymi i zwiększenia wartości zapasów.

** Na dzień Dokumentu Spółka rozszerzyła zakres wskazanego celu emisyjnego i w jego ramach realizowane są projekty Reffer AI oraz Mtag. Emitent nie wyklucza przeznaczenia na te cele większej wartości środków pozyskanych w ramach emisji akcji serii C niż wskazano w powyższej tabeli zgodnej z informacjami prezentowanymi w memorandum informacyjnym sporządzonym na potrzeby oferty publicznej akcji serii C. W przypadku dokonania relokacji środków na wskazany cel, pomniejszone zostaną środki, które miały zostać przeznaczone na akwizycje. Jednocześnie finansowanie celów akwizycyjnych zabezpieczone zostało zawartą umową pożyczki z dnia 4 marca 2026 r. z M. Nowak Fundacja Rodzinna (większościowy akcjonariusz Spółki).

Na dzień 31.03.2026 r. Spółka dysponowała środkami w kwocie ok. 269 tys. PLN, a na dzień 20.05.2026 r. ok. 203 tys. PLN.

6.8. Opis rynku działalności

Rynek technologii medycznych (MedTech) pozostaje jednym z najbardziej odpornych na zawirowania makroekonomiczne i najszybciej rozwijających się sektorów gospodarki globalnej. Według danych Fortune Business Insights (2025), globalny rynek urządzeń medycznych osiągnął w 2025 roku wartość ok. 575 mld USD, a prognozy na rok 2032 wskazują na przekroczenie poziomu 950 mld USD, przy stabilnej rocznej stopie wzrostu (CAGR) wynoszącej ok. 6,7% (Raport "Medical Devices Market Size, Share, Global Growth Report 2034"). Głównymi motorami wzrostu są: postępująca demografia (starzenie się społeczeństw w Europie i Azji), upowszechnienie opieki hybrydowej oraz integracja sensorów biomedycznych z codzienną elektroniką ("Medical Device Market Growth Outlook: 2025–2030").

W Polsce segment ten nabrał szczególnego tempa dzięki realizacji projektów finansowanych z Krajowego Planu Odbudowy (Ministerstwo Zdrowia/Gov.pl), które w latach 2025–2026 skoncentrowały się na modernizacji oddziałów szpitalnych i cyfryzacji placówek. Według prognoz BMI (Fitch Solutions), wartość polskiego rynku urządzeń medycznych w 2029 roku wyniesie ok. 26,5 mld PLN (wzrost z szacowanych wcześniej 25 mld PLN), przy CAGR na poziomie 6,2% (Raport "Poland Medical Devices Report"). Dynamika ta jest stymulowana przez konieczność wymiany aparatury na energooszczędną i cyfrowo zintegrowaną oraz rosnące zapotrzebowanie na implanty ortopedyczne i neurochirurgiczne.

Obserwuje się dalsze umacnianie pozycji producentów z Indii oraz Chin. Firmy te przestały być postrzegane jedynie jako dostawcy budżetowi – obecnie oferują one certyfikowaną jakość (zgodną z unijnym rozporządzeniem MDR), która dorównuje markom zachodnim przy zachowaniu przewagi kosztowej o 20-40%. Pozwala to dystrybutorom, takim jak Emitent, na budowanie wysokomarżowych portfeli produktów przy jednoczesnym wygrywaniu postępowań przetargowych opartych na efektywności ekonomicznej (dane PraxisGA).

Sektor AI w medycynie przeszedł z fazy testów do powszechnej implementacji. Według zaktualizowanych danych Grand View Research, globalny rynek AI w ochronie zdrowia osiągnął w 2025 roku wartość blisko 35 mld USD, z prognozą wzrostu do 210 mld USD do 2030 roku (CAGR powyżej

40%) (Raport "Healthcare - Artificial Intelligence Market Outlook"). W Polsce kluczowym trendem stało się wykorzystanie AI w diagnostyce obrazowej oraz systemach predykcyjnych (np. zarządzanie zasobami krwi czy przewidywanie obłożenia łóżek). Emitent, rozwijając autorskie algorytmy, wpisuje się w ten trend, stając się beneficjentem rosnących nakładów na e-zdrowie, które w polskim budżecie na lata 2025-2026 zostały znacząco zwiększone.

Usługi zorientowane na użytkownika (User-Centric Design) stały się standardem w certyfikacji nowych wyrobów medycznych (zgodnie z normą IEC 62366 dotyczącą inżynierii użyteczności). Raporty McKinsey & Company potwierdzają, że firmy kładące nacisk na Design Index generują o 32% wyższe przychody i o 56% wyższe zwroty dla akcjonariuszy niż ich rynkowi konkurenci (Raport "The Business Value of Design"). Na polskim rynku MedTech segment Product Discovery przestał być nowością, a stał się warunkiem koniecznym do skutecznego wprowadzenia produktu na nasycony rynek, co pozycjonuje Emitenta jako partnera strategicznego dla podmiotów szukających przewagi konkurencyjnej poprzez innowacje procesowe.

7. Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych, za okres objęty sprawozdaniami finansowymi zamieszczonymi w Dokumencie

Emitent nie podejmował znaczących inwestycji krajowych i zagranicznych, w tym inwestycji kapitałowych.

8. Ogólny opis planowanych działań i inwestycji emitenta oraz planowany harmonogram ich realizacji po wprowadzeniu jego instrumentów finansowych do alternatywnego systemu obrotu – w przypadku emitenta, który nie osiąga regularnych przychodów z prowadzonej działalności operacyjnej

Emitent w roku 2025 podejmował działania w zakresie rozpoczęcia działalności branży medycznej i w tym celu zawarł m.in. umowy dystrybucyjne oraz umowy związane z finansowaniem działalności opisane w punkcie 13 poniżej. W 4 kw. 2025 roku Emitent zaczął osiągać przychody z prowadzonej działalności operacyjnej w nowym obszarze.

Jednym z celów strategicznych jest akwizycja podmiotów z branży medycznej, która pozwoli na sprawną dywersyfikację i zwiększenie bazy przychodowej. W tym celu Emitent – w nawiązaniu do wcześniejszego listu intencyjnego oraz postanowień term sheet (raporty ESPI nr 2/2026 z dnia 13 lutego 2026 r. oraz nr 8/2026 z dnia 17 marca 2026 r.) – zawarł w dniu 27 maja 2026 roku Umowę Inwestycyjną dotyczącą nabycia 100% udziałów w spółce Good For You Medical sp. z o.o. („GFYM”). Podmiot ten działa w obszarze dystrybucji wyrobów wykorzystywanych w ortopedii oraz chirurgii ortopedycznej. Wpis przekształcenia dotychczasowej jednoosobowej działalności gospodarczej Sprzedawcy w spółkę z o.o. nastąpił w rejestrze w dniu 4 maja 2026 roku. Według danych finansowych za rok 2025 zawartych w sprawozdaniu finansowym zbadanym przez biegłego rewidenta, podmiot ten osiągał roczne przychody na poziomie około 5,9 mln zł oraz roczny zysk netto w wysokości około 1 mln zł. Wskazane wyniki finansowe generowane są w szczególności w oparciu o zawarte i wykonywane umowy handlowe z około 100 szpitalami na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Celem zapewnienia finansowania akwizycji, dnia 4 marca 2026 roku Emitent zawarł umowę pożyczki w maksymalnej kwocie do 2.000.000,00 zł z M. Nowak Fundacją Rodziną (znaczący akcjonariusz), uruchamianej w transzach w ramach ustalonego limitu. Dnia 30 kwietnia 2026 roku Emitent uruchomił pierwszą transzę pożyczki w kwocie 200 tys. PLN. Zamknięcie Transakcji i jej ostateczna realizacja uzależnione są obecnie od spełnienia lub uchylecia przez Emitenta szeregu Warunków Zawieszających określonych w Umowie Inwestycyjnej (m.in. uzyskania opinii biegłego rewidenta z badania wyceny aportu oraz podjęcia stosownych uchwał przez Walne Zgromadzenie Emitenta), co ma nastąpić nie później niż w terminie 12 miesięcy od dnia zawarcia Umowy.

9. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, restrukturyzacyjnym lub likwidacyjnym

Wedle wiedzy Emitenta, wobec Emitenta nie zostało wszczęte ani nie toczy się żadne postępowanie upadłościowe, restrukturyzacyjne ani likwidacyjne.

10. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: ugodowym, arbitrażowym lub egzekucyjnym, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta

Wedle wiedzy Emitenta, wobec Emitenta nie zostało wszczęte ani nie toczy się żadne postępowanie ugodowe, arbitrażowe ani egzekucyjne, którego wynik ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta.

11. Informacje na temat wszystkich innych postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta

Spółka była stroną pozwaną w sprawie z powództwa Cambridge Chocolate Technologies sp. z o.o. (powód), prowadzoną przed Sądem Okręgowym XXIII Wydział Gospodarczy Odwoławczy i Zamówień Publicznych w Warszawie. Ww. sprawa (sygn. akt XXIII Ga 1292/24) dotyczyła powództwa o zapłatę kwoty, która to kwota pochodzi ze zwrotu nadpłaty podatku VAT. Zgodnie ze stanowiskiem Powoda ww. kwota powinna zostać przekazana przez Spółkę na rzecz Cambridge Chocolate Technologies sp. z o.o. w związku z zawartą pomiędzy stronami umową zbycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa z dnia 26 listopada 2021 roku. W dniu 23.06.2025 r. Sąd II instancji wydał wyrok oddalający apelację MedTech Solutions S.A., a tym samym utrzymał w mocy wyrok I instancji zasądający kwotę 65.931,00 zł wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie od dnia 3 czerwca 2022 roku do dnia zapłaty tytułem zwrotu kwoty pochodzącej z nadpłaty podatku VAT, w oparciu o postanowienia umowy zbycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa z dnia 26 listopada 2021 roku, a także zwrot kosztów procesu w kwocie 8.714,00 zł powiększonych o odsetki ustawowe za opóźnienie od dnia uprawomocnienia się wyroku do dnia zapłaty. Sąd Okręgowy zasądził też od MedTech Solutions S.A. na rzecz powoda zwrot kosztów postępowania za II instancję. Emitent uregulował całe roszczenie i tym samym sprawa została zakończona.

12. Zobowiązania Emitenta istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych, które związane są w szczególności z kształtowaniem się jego sytuacji ekonomicznej i finansowej

Umowa pożyczki

Dnia 3 kwietnia 2025 roku Emitent poinformował o zawarciu z M. Nowak Fundacją Rodziną (znaczącym akcjonariuszem Spółki) umowę pożyczki. Zgodnie z zapisami umowy Spółka otrzyma maksymalnie 2 mln PLN środków pieniężnych wypłacanych w transzach w ustalonej wysokości i terminach. Strony ustaliły, że spłata kwoty pożyczki będzie powiększona o odsetki w wysokości 12%. Pozyskane z pożyczki środki zostaną przeznaczone przez Emitenta na realizację głównych celów strategii Spółki, w tym pokrycie kosztów bieżącej działalności operacyjnej oraz realizację umów z kontrahentami. Na dzień 31.03.2026 r. Emitent uregulował zaciągnięte transze finansowania i nie wykazał zobowiązań z tytułu opisanej pożyczki.

Umowa pożyczki

Dnia 4 marca 2026 roku Emitent zawarł z M. Nowak Fundacją Rodziną (znaczącym akcjonariuszem Spółki) umowę pożyczki. Przedmiotowa pożyczka została udzielona do maksymalnej kwoty 2.000.000,00 zł, uruchamianej każdorazowo w wysokościach i terminach ustalanych między Spółką a Fundacją Rodziną. Umowa Pożyczki została zawarta na okres 2 lat. Strony ustaliły, iż łącznie ze spłatą kwoty pożyczki, Emitent zapłaci Fundacji Rodzinnej odsetki w wysokości 10% w skali roku. Pozyskane z pożyczki środki zostaną przeznaczone przez Emitenta na finansowanie co najmniej 3 działań akwizycyjnych, w tym:

- nabycie 100% udziałów spółki z o.o. przekształconej z jednoosobowej działalności gospodarczej działającej w branży medycznej, o czym Spółka informowała raportem bieżącym ESPI nr 2/2026 z dnia 13 lutego 2026 roku (list intencyjny) i raportem bieżącym ESPI nr 8/2026 z dnia 17 marca 2026 roku (term sheet) oraz raportem ESPI nr 18/2026 z dnia 27 maja 2026 roku (umowa inwestycyjna);
- co najmniej dwa inne cele akwizycyjne pozostające obecnie w fazie negocjacji.

Dnia 30 kwietnia 2026 roku Emitent uruchomił pierwszą transzę pożyczki w kwocie 200 tys. PLN. Przedmiotowa pożyczka została uruchomiona w związku z rozważaną i komunikowaną przez Spółkę raportami ESPI nr 2/2026 z dnia 13 lutego 2026 roku i nr 8/2026 z dnia 17 marca 2026 roku akwizycją 100% udziałów spółki z o.o. działającej w branży medycznej. Dnia 27 maja 2026 roku zawarta została umowa inwestycyjna, regulująca postanowienia transakcji akwizycji, o czym spółka poinformowała raportem ESPI nr 18/2026, która ma być sfinansowana w kwocie 2,5 mln zł z emisji akcji serii D i w kwocie 0,5 mln zł gotówką.

Umowa inwestycyjna

Dnia 9 października 2024 roku została zawarta umowa inwestycyjna pomiędzy Emitentem, Global Corporate Finance Opportunities 30 („Inwestor”) oraz ABO Securities LTD („Partner, ABO”) na finansowanie działalności Spółki.

Zgodnie z postanowieniami umowy inwestycyjnej, Inwestor zaangażuje się finansowo w działalność Emitenta na poziomie do wartości 10.000.000 złotych płatnych w transzach, w zamian za co zaoferowane zostaną mu wyemitowane przez Spółkę obligacje zamienne na akcje oraz warranty subskrypcyjne. Każda obligacja będzie miała wartość nominalną wynoszącą 5.000 zł. Obligacje nie będą oprocentowane. Środki pozyskane od Inwestora w zamian za emisję obligacji zamiennych na akcje mają być wykorzystywane przez Spółkę na rozwój strategicznej działalności operacyjnej, w tym dystrybucje wyrobów medycznych, projektowanie i komercjalizacja autorskich systemów IT, czy potencjalne transakcje akwizycyjne.

Obligacje na rzecz Inwestora będą wyemitowane w następujących transzach:

- (i) 2 pierwsze transze o wartości nominalnej 500.000 zł każda,
- (ii) 36 kolejnych transz o wartości nominalnej 250.000 zł każda,

- przy czym warunkiem uruchomienia kolejnych transz jest spełnienie się przesłanek i jednocześnie niewystąpienie zdarzeń określonych treścią Umowy Inwestycyjnej.

Każda obligacja będzie uprawniała do:

- (i) świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie kwoty wykupu odpowiadającej 120% wartości nominalnej obligacji w przypadku przedterminowego wykupu obligacji na żądanie Inwestora w trybie określonym w warunkach emisji, chyba że Inwestor zrealizował wcześniej prawo do nabycia akcji w zamian za obligacje oraz w przypadkach określonych w ustawie o obligacjach;
- (ii) świadczenia niepieniężnego w postaci prawa Inwestora do nabycia odpowiedniej liczby akcji Emitenta w zamian za posiadane obligacje.

Obligacje będą podlegały zamianie na akcje za cenę 92% wartości najniższej dziennej średniej ceny ważonej wolumenem akcji Emitenta z 15 dni sesyjnych, bezpośrednio poprzedzających dzień złożenia przez Inwestora oświadczenia o zamianie obligacji na akcje. Cena zamiany obligacji na akcje zostanie ustalona poprzez zaokrąglenie w dół do najbliższej 1/1000.

Emitent nie ma prawa do przedterminowego wykupu żadnej obligacji.

W przypadku wystąpienia między innymi wskazanych poniżej zdarzeń, Inwestor może żądać przedterminowego wykupu obligacji:

- niezapisanie akcji wprowadzonych do obrotu na rachunku papierów wartościowych Inwestora w terminie określonym w umowie inwestycyjnej;
- niewykonanie lub nienależyte wykonanie zobowiązań Emitenta wynikających z umowy inwestycyjnej w jakimkolwiek istotnym zakresie oraz nieusunięcie skutków naruszenia w terminie 10 dni kalendarzowych;
- niezapłacenie przez Emitenta jakiegokolwiek kwoty należnej Inwestorowi lub ABO (lub jakimkolwiek ich podmiotowi powiązanemu) na podstawie umowy inwestycyjnej;
- wycofania akcji z rynku NewConnect (z wyjątkiem przeniesienia notowań na zagraniczny rynek regulowany lub renomowany rynek europejski za uprzednią zgodą Inwestora);
- zawieszenia obrotu akcjami;
- niewydanie lub nieopublikowanie opinii biegłego rewidenta w terminie określonym w przepisach prawa, odmowa wydania opinii lub wydanie opinii negatywnej, o sprawozdaniach finansowych Emitenta przez biegłych rewidentów Emitenta.

Od momentu wypłaty pierwszej transzy aż do końca okresu zobowiązania (tj. 36 miesięcy od dnia zawarcia umowy inwestycyjnej), Inwestor ma prawo zażądać emisji poprzez złożenie wniosku o subskrypcję. Inwestor ma prawo żądania wyemitowania 12 transz (z wyłączeniem transzy pierwszej).

Okres ważności każdej obligacji wynosi 24 miesiące od daty jej emisji. Począwszy od drugiej transzy, w przypadku, gdy średnia dzienna wartość transakcji w ciągu ostatnich dwudziestu dni sesyjnych – będzie niższa niż 15.000 zł Inwestor będzie miał prawo, według własnego uznania, do zmniejszenia o 50% wielkości kolejnej transzy. W takim przypadku liczba kolejnych transz zostanie dostosowana w celu zmniejszenia kwoty głównej transzy o 50%, tak aby całkowita kwota zobowiązania pozostała niezmienną.

Umowa inwestycyjna przewiduje także emisję warrantów subskrypcyjnych zamiennych na akcje skierowaną do Inwestora, oferowaną z obligacjami wyemitowanymi w ramach wszystkich transz. Warranty będą przyznane nieodpłatnie i każdy z nich uprawniać będzie do objęcia jednej akcji po cenie emisyjnej wyliczonej jako 120% z niższej ze wskazanych wartości:

- (i) w odniesieniu do warrantów wyemitowanych w związku z pierwszą transzą, najniższa z obu: 0,098 zł, lub 120% najniższej dziennej stawki ważonej wolumenem akcji w okresie 15 dni sesyjnych bezpośrednio poprzedzających datę wysłania zawiadomienia o subskrypcji pierwszej transzy;
- (ii) w odniesieniu do warrantów wyemitowanych w związku z każdą kolejną transzą, 120% najniższej dziennej stawki ważonej wolumenem akcji w okresie 10 dni sesyjnych bezpośrednio poprzedzających złożenie żądania emisji nowej kolejnej transzy.

Cena wykonania warrantów subskrypcyjnych zostanie ustalona poprzez zaokrąglenie w dół do najbliższej 1/1000. Warranty staną się automatycznie nieważne po okresie sześćdziesięciu miesięcy od daty ich zaoferowania.

Wynagrodzenie Partnera płatne przez Spółkę wyniesie 5% całkowitej wartości inwestycji, tj. 500.000 zł i będzie uregulowane w następujący sposób:

- (i) 200.000 zł, nie później niż w drugim dniu roboczym po subskrypcji pierwszej transzy; oraz
- (ii) 300.000 zł, nie później niż w drugim dniu roboczym po subskrypcji drugiej transzy.

Zobowiązanie Inwestora do sfinansowania ceny nabycia obligacji i warrantów subskrypcyjnych jest uzależnione od spełnienia się warunków zawartych w treści umowy inwestycyjnej, m.in. dotyczących zgód korporacyjnych organów Emitenta. W przypadku gdy zamknięcie subskrypcji pierwszej transzy nie nastąpi w terminie 70 dni roboczych od dnia zawarcia umowy inwestycyjnej lub niespełnione zostaną warunki w niej określone, Inwestor będzie uprawniony do rozwiązania umowy inwestycyjnej ze skutkiem natychmiastowym za pisemnym powiadomieniem Emitenta.

Umowa inwestycyjna przewiduje karę umowną Emitenta w wysokości 5% kwoty uzyskanego finansowania od Inwestora, w przypadku skorzystania z finansowania kapitałowego o zmiennym oprocentowaniu rozumianego w tym kontekście emisji jakichkolwiek papierów wartościowych w trakcie okresu zobowiązania umową inwestycyjną.

Na podstawie uchwały nr 1 zaprotokołowanej aktem notarialnym Rep. A nr 519/2025 z dnia 22 stycznia 2025 roku w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie umowy emisji i subskrypcji obligacji zamiennych na nowe akcje oraz warrantów subskrypcyjnych z Global Corporate Finance Opportunities 30, NWZA Spółki wyraziło zgodę na zawarcie umowy emisji i subskrypcji obligacji zamiennych na nowe akcje oraz warrantów subskrypcyjnych.

1. Inwestorowi w zamian za wypłacone na rzecz Emitenta poszczególne transze środków pieniężnych (zaangażowanie Inwestora będzie wynosiło łącznie do 10.000.000,00 zł (słownie: dziesięć milionów złotych 00/100)) zaoferowane zostaną obligacje zamienne na akcje o wartości nominalnej 5.000,00 zł (słownie: pięć tysięcy złotych 00/100) każda, o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 10.000.000,00 zł (słownie: dziesięć milionów złotych 00/100);
2. Obligacje będą oferowane w 80 (słownie: osiemdziesięciu) transzach o wartości nominalnej 125.000,00 zł (słownie: sto dwadzieścia pięć tysięcy złotych 00/100);
3. Cena zamiany obligacji na jedną akcję wynosić będzie 92% wartości najniższej dziennej średniej ceny ważonej wolumenem akcji Spółki określonej na podstawie kursu akcji z 15 dni sesyjnych bezpośrednio poprzedzających dzień złożenia przez obligatariusza oświadczenia o zamianie obligacji na akcje. Cena zamiany obligacji na akcje zostanie ustalona poprzez zaokrąglenie w dół do najbliższej 1/1000;
4. Wraz z obligacjami Inwestorowi zostaną zaoferowane warranty subskrypcyjne przyznane nieodpłatnie i uprawniające (każdy z nich) do objęcia jednej akcji:
 - 4.1. w odniesieniu do warrantów wyemitowanych w związku z pierwszą transzą, najniższej z dwóch wartości:
 - a) 0,098 zł lub
 - b) 120% najniższego dziennego VWAP w okresie 15 dni sesyjnych bezpośrednio poprzedzających datę wysłania zawiadomienia o subskrypcji pierwszej transzy;
 - 4.2. w odniesieniu do warrantów emitowanych w związku z każdą kolejną transzą, 120% najniższej dziennej VWAP z okresu 15 dni sesyjnych bezpośrednio poprzedzających złożenie żądania emisji nowej kolejnej transzy;
5. Z tytułu realizacji transakcji Spółka zobowiązana będzie do zapłaty na rzecz ABO Securities wynagrodzenia w łącznej wysokości 500.000,00 złotych.

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego umowa pozostaje w mocy, jednak nie znajduje się w fazie wykonawczej (w szczególności brak uruchomionych transz finansowania).

13. Informacja o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniami finansowymi, zamieszczonymi w dokumencie

Dnia 9 października 2024 roku Spółka zawarła umowę inwestycyjną z Global Corporate Finance Opportunities 30 („Inwestor”) oraz ABO Securities LTD. Zgodnie z postanowieniami umowy inwestycyjnej, Inwestor zaangażuje się finansowo w działalność Emitenta na poziomie do wartości 10.000.000 złotych, płatnych w transzach, w zamian za co zaoferowane zostaną mu wyemitowane przez Spółkę obligacje zamienne na akcje oraz warranty subskrypcyjne. Każda obligacja będzie miała wartość nominalną wynoszącą 5.000 zł. Obligacje nie będą oprocentowane. Środki pozyskane od Inwestora w zamian za emisję obligacji zamiennych na akcje mają być wykorzystywane przez Spółkę na rozwój strategicznej działalności operacyjnej, w tym dystrybucję wyrobów medycznych, projektowanie i komercjalizację autorskich systemów IT oraz potencjalne transakcje akwizycyjne. Szczegółowe założenia umowy zostały opisane w dziale IV pkt 6.6. i pkt. 12. Dokumentu. Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego umowa pozostaje w mocy, jednak nie znajduje się w fazie wykonawczej (w szczególności brak uruchomionych transz finansowania).

Dnia 23 grudnia 2024 roku na podstawie uchwały nr 4 NWZA Spółki zaprotokołowanej aktem notarialnym Rep. A nr 10145/2024 w sprawie obniżenia kapitału zakładowego i zmiany Statutu Spółki, postanowiono o obniżeniu kapitału zakładowego do kwoty 1 mln PLN poprzez obniżenie wartości nominalnej każdej akcji o kwotę 1,30 PLN do kwoty 0,10 PLN. Obniżenie kapitału zakładowego miało na celu restrukturyzację kapitałów własnych Spółki, a także usunięcie dysproporcji pomiędzy wartością nominalną akcji a ich wartością rynkową. Zmiany Statutu zostały zarejestrowane w KRS dnia 10 marca 2025 roku.

Dnia 20 stycznia 2025 roku Zarząd Spółki podjął decyzję o zakończeniu przeglądu opcji strategicznych i zdecydował o rozszerzeniu działalności operacyjnej Spółki o działalność na rynku ochrony zdrowia, w szczególności w obszarze zaawansowanej diagnostyki z wykorzystaniem technologii AI, a także o rozpoczęciu rozmów z producentami innowacyjnych rozwiązań wykorzystywanych w nowoczesnych technikach operacyjnych w zakresie zawarcia umowy dystrybucyjnej, na podstawie której Emitent mógłby nabyć prawo dystrybucji takich rozwiązań. Zarząd Spółki uznał, iż wybrana opcja jest najbezpieczniejsza pod kątem rozwoju dla Emitenta i daje perspektywę dynamicznego wzrostu przychodów z tego tytułu w najbliższym czasie.

Dnia 25 marca 2025 roku na podstawie uchwały nr 1 Zarządu Spółki zaprotokołowanej aktem notarialnym Rep. A nr 2299/2025 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w trybie kapitału docelowego w drodze emisji nowych akcji serii B w ramach subskrypcji prywatnej, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii B w całości, zmiany Statutu Spółki oraz ubiegania się o wprowadzenie akcji serii B do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect, Zarząd Spółki podwyższył kapitał zakładowy do kwoty 1.510.000,00 PLN o kwotę 510.000,00 PLN poprzez emisję 5.100.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej i cenie emisyjnej 0,10 PLN każda. W ramach subskrypcji objętych zostało 5.100.000 akcji serii B przez 3 podmioty. Podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w KRS dnia 27 marca 2025 roku.

Emisja akcji serii B została przeprowadzona w drodze subskrypcji prywatnej, z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości, na podstawie imiennie zawartych umów objęcia akcji, adresowanych i zawartych z zachowaniem warunków emisji, do której nie jest wymagane sporządzenie ani zatwierdzenie prospektu emisyjnego na podstawie art. 1 ust 4 lit b 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. Tryb oferty nie wymagał również sporządzenia Memorandum Informacyjnego w związku z art. 3 ust 1a ustawy o ofercie

publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Dnia 3 kwietnia 2025 roku Emitent poinformował o zawarciu z M. Nowak Fundacją Rodziną (znaczącym akcjonariuszem Spółki) umowę pożyczki. Zgodnie z zapisami umowy Spółka otrzyma maksymalnie 2 mln PLN środków pieniężnych wypłacanych w transzach w ustalonej wysokości i terminach. Strony ustaliły, że spłata kwoty pożyczki będzie powiększona o odsetki w wysokości 12%. Pozyskane z pożyczki środki zostaną przeznaczone przez Emitenta na realizację głównych celów strategii Spółki, w tym pokrycie kosztów bieżącej działalności operacyjnej oraz realizację umów z kontrahentami. Na dzień 31.03.2026 r. Emitent uregulował zaciągnięte transze finansowania i nie wykazał zobowiązań z tytułu opisanej pożyczki.

Dnia 6 maja 2025 roku Spółka zawarła z GPC Medical Limited z siedzibą w Nowe Delhi w Indiach umowę dystrybucyjną, której przedmiotem jest dystrybucja na terytorium Polski produktów medycznych, w tym implantów ortopedycznych, instrumentów chirurgicznych, wyrobów traumatologicznych, kręgosłupowych i neurochirurgicznych, wyposażenia szpitalnego, sprzętu diagnostycznego i urządzeń rehabilitacyjnych produkowanych przez Dostawcę, który zrealizował dotychczas sprzedaż na ponad 110 rynkach zagranicznych i posiada status jednego z największych eksporterów sprzętu medycznego z Indii, uznanego za „Star Export House” przez rząd Indii. Dostawca cieszy się ugruntowaną pozycją jako uznany uczestnik przetargów publicznych oraz współpracuje z agencjami rządowymi, organizacjami międzynarodowymi takimi jak WHO czy UNICEF, a także z globalną siecią dystrybutorów medycznych. Umowa weszła w życie z dniem podpisania i została zawarta na czas nieokreślony, z 6-cio miesięcznym okresem wypowiedzenia. Na mocy umowy Emitent uzyskał status preferowanego i wyłącznego dystrybutora produktów dostawcy w Polsce. Dzięki powyższemu Emitent zamierza brać udział w przetargach publicznych na dostarczanie produktów dostawcy do szpitali i placówek medycznych. Dnia 12 czerwca 2025 roku Spółka uzyskała oficjalny list potwierdzający pełną zgodność dokumentacji technicznej, rejestracyjnej oraz certyfikacyjnej wyrobów medycznych producenta GPC Medical Limited z obowiązującymi przepisami prawa polskiego i unijnego (w tym z rozporządzeniem MDR). Pozytywna weryfikacja przeprowadzona przez wyspecjalizowany podmiot doradczy potwierdziła, że oferowane produkty spełniają najwyższe światowe normy bezpieczeństwa. Dokument ten stanowi formalną podstawę do swobodnego wprowadzania produktów na rynek polski oraz jest kluczowym atutem w procesach kwalifikacji do postępowań przetargowych w placówkach medycznych.

Dnia 26 maja 2025 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki na podstawie Uchwały nr 3 zaprotokołowanej aktem notarialnym Rep. A nr 4108/2025 z dnia 26 maja 2025 r., podjęto Uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii C w trybie subskrypcji zamkniętej (tj. z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy), ustalenia 5 czerwca 2025 roku jako dnia prawa poboru akcji serii C, wprowadzenia akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect oraz zmiany Statutu Spółki („Uchwała Emisyjna”). Kapitał zakładowy Spółki został podwyższony z kwoty 1.510.000 zł do kwoty nie niższej niż 1.510.000,10 zł i nie większej niż 7.550.000 zł poprzez emisję akcji serii C w liczbie nie mniejszej niż 1 i nie więcej niż 60.400.000 o wartości nominalnej 0,10 zł i cenie emisyjnej 0,10 zł. Akcje Serii C zostały w całości opłacone wkładem pieniężnym.

Dnia 6 czerwca 2025 roku Spółka zawarła z medyczną grupą zakupową MEDGZ sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku umowę o współpracy w zakresie sprzedaży, której przedmiotem jest dystrybucja i optymalizacja procesów zakupowych wyrobów medycznych oferowanych przez Spółkę dla szerokiej sieci placówek ochrony zdrowia w Polsce. Partner działa jako profesjonalna grupa zakupowa (GPO), stanowiąca wyspecjalizowaną platformę łączącą producentów z licznymi podmiotami medycznymi, w tym prywatnymi klinikami i szpitalami publicznymi. MEDGZ cieszy się ugruntowaną pozycją na polskim rynku jako organizacja wspierająca placówki medyczne w budowaniu efektywności kosztowej i logistycznej, dysponując nowoczesnymi narzędziami zarządzania łańcuchem dostaw. Umowa weszła w

życie z dniem podpisania i została zawarta na czas nieokreślony, z 6-cio miesięcznym okresem wypowiedzenia.

Dnia 20 czerwca 2025 roku Spółka otrzymała pierwsze zamówienie na dostawę wyrobów medycznych do publicznej placówki medycznej – Samodzielnego Publicznego Zespołu Opieki Zdrowotnej. Przedmiotem zamówienia była dostawa wysokiej jakości implantów oraz instrumentów chirurgicznych z zakresu ortopedii i traumatologii w wartości 68 342,40 PLN. Dnia 21 lipca 2025 roku pomyślnie przeprowadzono pierwszą operację z zakresu chirurgii ortopedycznej na terenie Polski z wykorzystaniem systemów implantologicznych dostarczonych przez Emitenta. Zabieg, wykonany w wyspecjalizowanym ośrodku medycznym, potwierdził w warunkach klinicznych wysoką jakość, precyzję oraz ergonomię dostarczonego instrumentarium. Sukces operacji stanowi praktyczną walidację oferty technologicznej Spółki oraz jest fundamentem do budowania zaufania i trwałych relacji z polskim środowiskiem lekarskim oraz kadrą zarządzającą placówek medycznych.

Dnia 26 listopada 2025 roku Spółka zawarła z Meril Poland sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie umowę dystrybucyjną, której przedmiotem jest wyłączna dystrybucja do wybranych ok. 50 szpitali w Polsce produktów medycznych z zakresu chirurgii ortopedycznej i urazowej znajdujących zastosowanie w zabiegach endoplastyki bioder i kolan, z możliwością rozszerzania tego obszaru w przyszłości. Dostawca jest polskim oddziałem globalnej firmy Meril Life Sciences z siedzibą w Indiach, która posiada status światowego lidera technologii medycznych, operuje na ponad 100 rynkach zagranicznych i słynie z silnego zaplecza badawczo-rozwojowego. Meril współpracuje z czołowymi ośrodkami medycznymi na świecie, dostarczając certyfikowane rozwiązania ratujące życie, spełniające rygorystyczne normy jakościowe. Umowa weszła w życie z dniem podpisania i została zawarta na czas nieokreślony, z 6-cio miesięcznym okresem wypowiedzenia.

Dnia 10 grudnia 2025 roku Spółka zawarła z Aysam Ortopedi ve Tibbi Aletler SAN. TIC. LTD. STI. z siedzibą w Samsun w Turcji umowę dystrybucyjną, której przedmiotem jest dystrybucja na terytorium Polski zaawansowanych kontenerów i pojemników do sterylizacji, które stanowią kluczowy element nowoczesnych standardów bezpieczeństwa w zabiegach ortopedycznych. Dostawca, prowadzący działalność od 2001 roku, jest jednym z kluczowych tureckich producentów i eksporterów sprzętu medycznego, obecnym na rynkach międzynarodowych na kilku kontynentach. Firma jest uznawana za pioniera innowacji w regionie, posiadając liczne certyfikaty jakości oraz nowoczesne centrum produkcyjne zorientowane na precyzyjną inżynierię medyczną. Umowa weszła w życie z dniem podpisania i została zawarta na czas nieokreślony, z 6-cio miesięcznym okresem wypowiedzenia.

14. Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych, o których mowa w Rozdziale V

W dniach 22 grudnia 2025 roku (rozstrzygnięcie postępowania) oraz 9 stycznia 2026 roku (formalne podpisanie umowy) Spółka sfinalizowała proces pozyskania pierwszego w swojej historii kontraktu w ramach publicznego zamówienia. Przedmiotem umowy jest dostarczanie endoprotez stawu biodrowego do publicznej placówki ochrony zdrowia przez okres 12 miesięcy 2026 roku. Wartość netto kontraktu została ustalona na poziomie 40 800,00 zł. To wydarzenie stanowi kluczowy kamień milowy w rozwoju Emitenta, oznaczający udany debiut w wymagającym i wysoce konkurencyjnym segmencie zamówień publicznych. Sukces ten potwierdza nie tylko dojrzałość operacyjną i zgodność procesów Spółki z rygorystycznymi wymogami formalnymi, ale także skuteczność nowej strategii biznesowej, zakładającej dywersyfikację przychodów poprzez wejście w obszar endoprotezoplastyki. Formalizacja tej współpracy dwa miesiące po rozpoczęciu dystrybucji w tym segmencie otwiera przed Spółką perspektywę skalowania sprzedaży i umacniania pozycji wiarygodnego dostawcy dla sektora publicznego w Polsce.

Dnia 17 lutego 2026 r. MedTech Solutions S.A. oraz Niepubliczny Zakład Opieki Zdrowotnej Kraków-Południe (NZOZ) podpisały list intencyjny w sprawie współpracy nad rozwojem i pilotażowym

wdrożeniem systemu Reffer AI. Projekt ten, będący prototypowym rozwiązaniem Emitenta, służy do wsparcia rekrutacji pacjentów do badań klinicznych poprzez analizę dokumentacji medycznej z wykorzystaniem rozwiązań sztucznej inteligencji w sieci 14 przychodni należących do NZOZ. Termin obowiązywania Listu Intencyjnego został wydłużony w drodze porozumienia stron (zgodnie z raportem ESPI opublikowanym 5.05.2026 r.) do dnia 31 maja 2026 roku. Na dzień Dokumentu trwają negocjacje pomiędzy stronami.

Dnia 26 lutego 2026 r. Emitent oraz GPC Medical Limited z siedzibą w Nowe Delhi (Indie) zawarły aneks do umowy dystrybucyjnej z maja 2025 roku. Na mocy porozumienia rozszerzono zakres terytorialny współpracy o Rumunię, Czechy oraz Ukrainę, przy czym na rynkach rumuńskim i czeskim Emitent uzyskał prawo wyłącznej dystrybucji szerokiego asortymentu produktów medycznych (m.in. implantów ortopedycznych i sprzętu diagnostycznego) dostawcy.

Dnia 4 marca 2026 r. MedTech Solutions S.A. oraz M. Nowak Fundacja Rodzinna (większościowy akcjonariusz Spółki) zawarły umowę pożyczki do kwoty 2 000 000 zł, uruchamianej w transzach w ramach ustalonego limitu. Środki, oprocentowane na 10% w skali roku z 2-letnim terminem spłaty, zostaną przeznaczone na finansowanie co najmniej trzech działań akwizycyjnych, w tym nabycia udziałów sp. z o.o. zgodnie z listem intencyjnym z dnia 13 lutego 2026 r. Dnia 30 kwietnia 2026 roku Emitent uruchomił pierwszą transzę pożyczki w kwocie 200 tys. PLN. Przedmiotowa pożyczka została uruchomiona w związku z rozważaną i komunikowaną przez Spółkę raportami ESPI nr 2/2026 z dnia 13 lutego 2026 roku i nr 8/2026 z dnia 17 marca 2026 roku akwizycją 100% udziałów spółki z o.o. działającej w branży medycznej. Dnia 27 maja 2026 roku zawarta została umowa inwestycyjna, regulująca postanowienia transakcji akwizycji, o czym spółka poinformowała raportem ESPI nr 18/2026, która ma być sfinansowana w kwocie 2,5 mln zł z emisji akcji serii D i w kwocie 0,5 mln zł gotówką.

Dnia 11 marca 2026 r. MedTech Solutions S.A. oraz Book Them All sp. z o.o. podpisały umowę sprzedaży 5 000 sztuk urządzeń Mtag, będących nośnikami zakodowanych informacji medycznych do odczytu w sytuacjach kryzysowych. Realizacja zamówienia została podzielona na dwa etapy: pilotażowy (1 000 sztuk) oraz zasadniczy (4 000 sztuk), który nastąpi po rozbudowie dedykowanej aplikacji mobilnej przez Emitenta.

Dnia 2 kwietnia 2026 roku Emitent zawarł umowę dystrybucyjną z MACS Sterilisationsanlagen GmbH z siedzibą w Wiedniu, Austria. Przedmiotem umowy jest współpraca stron w zakresie sprzedaży systemów zarządzania odpadami medycznymi MACS. Na mocy zawartego porozumienia Spółka została ustanowiona wyłącznym dystrybutorem odpowiedzialnym za sprzedaż produktów kontrahenta na terytorium Polski. Umowa została zawarta z uwzględnieniem sześciomiesięcznego okresu próbnego, liczonego od dnia jej wejścia w życie. W tym czasie Emitent posiada wyłączne prawa dystrybucyjne produktów na terytorium Polski, a każda ze stron ma możliwość rozwiązania umowy bez podania przyczyny, z zachowaniem trzydziestodniowego okresu wypowiedzenia. W przypadku braku wypowiedzenia w okresie próbnym umowa automatycznie przechodzi w etap współpracy długoterminowej i obowiązuje przez okres dwóch lat. Po jego upływie przewidziano mechanizm automatycznego przedłużenia umowy na kolejne pięć lat, o ile żadna ze stron nie zdecyduje się na jej zakończenie z odpowiednim wyprzedzeniem.

Dnia 21 kwietnia 2026 r. Emitent zawarł z CM „Diabetika” w Radomiu 12-miesięczną umowę ramową, na mocy której będzie otrzymywać wynagrodzenie za identyfikację i kierowanie pacjentów do badań klinicznych (głównie z obszaru diabetologii) przy użyciu systemu Reffer AI. Dokument ma charakter ramowy – szczegółowe zasady współpracy, kryteria kwalifikacji oraz rozliczenia będą określane każdorazowo w odrębnych umowach dla poszczególnych projektów, z możliwością angażowania podmiotów trzecich (umowy trójstronne). Emitent zobowiązał się do udostępnienia, utrzymania i dostosowywania systemu do wymogów branżowych oraz zapewnienia wsparcia wdrożeniowego.

Umowa przewiduje miesięczny okres wypowiedzenia i ma na celu stworzenie elastycznych podstaw do długoterminowej współpracy.

Dnia 30 kwietnia 2026 r. Emitent podpisał list intencyjny z Centrum Onkologii Ziemi Lubelskiej im. św. Jana z Dukli (Partner) ws. testów i wdrożenia systemu Reffer AI do zarządzania badaniami klinicznymi. Rozwiązanie ma wspierać Partnera (prowadzącego obecnie ponad 50 badań klinicznych) w pre-screeningu (wstępne poszukiwania) pacjentów, analizie dokumentacji oraz przepływie informacji, optymalizując procesy operacyjne. Po pozytywnych testach strony dopuszczają nawiązanie współpracy komercyjnej (zgodnie z prawem zamówień publicznych). List jest niewiążący (poza poufnością) i obowiązuje do 30 września 2026 r. Dnia 5 maja 2026 r. MedTech Solutions S.A. zawarł umowę z Meril Poland sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie na co-promocję i sprzedaż robota chirurgicznego MISSO, wspierającego operacje stawu kolanowego (obrazowanie 3D, precyzyjne ramię robotyczne). Na mocy porozumienia Emitent – obok Meril Poland – uzyskał roczną wyłączność na sprzedaż systemu w Polsce.

Dnia 13 lutego 2026 r. MedTech Solutions S.A. oraz podmiot działający w branży dystrybucji wyrobów ortopedycznych i chirurgicznych jako jednoosobowa działalność gospodarcza zawarły list intencyjny dotyczący akwizycji 100% udziałów w spółce z o.o. powstałej po przekształceniu tej działalności. Następnie dnia 17 marca 2026 r. Strony podpisały porozumienie o podstawowych warunkach transakcji (Term Sheet). Kolejnym kluczowym etapem było zakończenie procesu przekształcenia i wpisanie w dniu 4 maja 2026 r. do rejestru przedsiębiorców spółki pod nazwą Good For You Medical sp. z o.o. („GFYM”), a zwieńczeniem negocjacji stało się zawarcie przez Emitenta w dniu 27 maja 2026 r. Umowy Inwestycyjnej ze Sprzedawcą – Panem Jarosławem Brudz.

Przejmowany podmiot posiada rozwiniętą sieć sprzedaży obejmującą około 100 szpitali w Polsce oraz doświadczony zespół handlowy, generując roczne przychody na poziomie ok. 5 mln zł przy zysku netto rzędu 1 mln zł (według zaudytowanych danych za 2025 rok).

Zgodnie z ostatecznymi warunkami określonymi w Umowie Inwestycyjnej, transakcja zostanie przeprowadzona na następujących zasadach:

- łączną cenę za 100% udziałów GFYM ustalono na 3.000.000,00 zł. Transakcja ma charakter mieszany i obejmuje:
 - Komponent gotówkowy w kwocie 500.000,00 zł – płatny przelewem w terminie 7 dni roboczych od dnia zawarcia odrębnej umowy sprzedaży pozostałej części udziałów.
 - Wkład niepieniężny (aport) o wartości 2.500.000,00 zł – wnoszony przez Sprzedawcę w zamian za nowo emitowane akcje serii D Emitenta. Akcje zostaną objęte w trybie subskrypcji prywatnej (art. 431 § 2 pkt 1 KSH) z całkowitym wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Cenę emisyjną jednej akcji ustalono na 0,926 zł (średnia ważona wolumenem obrotu – z 61 sesji giełdowych w okresie od 20 lutego do 20 maja 2026 r.). W ramach podwyższenia kapitału wyemitowanych zostanie ok. 2.699.201 akcji serii D (wartość nominalna 0,10 zł każda). Po rejestracji nowej emisji kapitał zakładowy Emitenta wzrośnie do 7.819.920,10 zł, a Sprzedawca będzie posiadał ok. 3,45% udziału w kapitale i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu. Objęte przez Sprzedawcę akcje serii D zostaną objęte zakazem sprzedaży na okres od 24 do 60 miesięcy od dnia zamknięcia transakcji, ze stopniowym uwalnianiem po 25% pakietu odpowiednio po upływie 24, 36, 48 i 60 miesięcy. Naruszenie tych warunków obwarowane jest karami umownymi, utratą prawa do Earn-out oraz opcją call na rzecz Emitenta.

Sprzedawcy przysługuje dodatkowe wynagrodzenie uzależnione od osiągnięcia przez GFYM określonych progów przychodów netto ze sprzedaży wyrobów medycznych w latach obrotowych 2026–2030. Maksymalne roczne wynagrodzenie z tego tytułu może wynieść 336.000,00 zł, a łączna suma za cały okres Earn-out nie może przekroczyć 1.680.000,00 zł. Warunkiem wypłaty (poza progami

przychodowymi od 7,25 mln zł w 2026 r. do 11,55 mln zł w 2030 r.) jest brak naruszeń Umowy oraz pełnienie przez Sprzedawcę funkcji zarządczych.

Po zamknięciu transakcji dotychczasowy właściciel (Sprzedawca) zapewni ciągłość operacyjną, pełniąc funkcję Prezesa Zarządu GFYM oraz Dyrektora ds. Sprzedaży Emitenta.

Ostateczna realizacja transakcji zależy od spełnienia szeregu warunków zawieszających (m.in. uzyskania opinii biegłego rewidenta z badania wyceny aportu, braku istotnej niekorzystnej zmiany – MAC, oraz podjęcia uchwały przez WZA Emitenta). Strony ustaliły ostateczny termin zamknięcia transakcji na maksymalnie 12 miesięcy od dnia podpisania Umowy (tj. do 27 maja 2027 r.).

W nawiązaniu do umowy inwestycyjnej z dnia 27 maja 2026 r. (raport ESPI nr 18/2026) dotyczącej nabycia 100% udziałów w Good For You Medical sp. z o.o., Emitent raportem ESPI 19/2026 poinformował, że przychody Spółki Przejmowanej za rok obrotowy 2025 wyniosły 5.869.828,86 zł. Dane te odnoszą się do działalności operacyjnej prowadzonej w 2025 roku jeszcze w formie jednoosobowej działalności gospodarczej Pana Jarosława Brudza (przed formalnym przekształceniem w spółkę z o.o., które nastąpiło w 2026 roku). Fakturowanie i prowadzenie sprawozdawczości w formie jednoosobowej działalności gospodarczej w okresie historycznym rodzi jednak ryzyko trudności w pełnym i bezpośrednim porównaniu ubiegłych wyników finansowych z przyszłymi raportami okresowymi spółki przejmowanej.

W dniu 28 maja 2026 r. Zarząd MedTech Solutions S.A. zawarł umowę o współpracy z Niepublicznym Zakładem Opieki Zdrowotnej Kraków-Południe sp. z o.o. („NZOZ Kraków-Południe”), zarządzającym siecią 14 placówek medycznych. Umowa stanowi zwieńczenie rozmów prowadzonych na podstawie listu intencyjnego z dnia 17 lutego 2026 r. (raporty ESPI nr 3/2026, 10/2026 oraz 15/2026). Przedmiotem kontraktu jest przeprowadzenie pilotażowego wdrożenia oraz komercyjne wykorzystanie opracowanego przez Emitenta systemu Reffer AI, służącego do automatyzacji i wsparcia procesu kwalifikacji pacjentów do badań klinicznych poprzez zaawansowaną analizę dokumentacji medycznej. Umowa została zawarta na czas określony 18 miesięcy z zachowaniem 1-miesięcznego okresu wypowiedzenia dla każdej ze stron. Model biznesowy zakłada podział przychodów w stosunku 50/50 z wynagrodzenia uzyskiwanego od ośrodków badawczych za skutecznie zakwalifikowanych pacjentów. Szczegółowe stawki dla poszczególnych projektów badawczych będą regulowane w odrębnych umowach trójstronnych. Przed pełnym uruchomieniem systemu, w infrastrukturze operacyjnej NZOZ Kraków-Południe przeprowadzone zostaną testy poprawności działania rozwiązania z wykorzystaniem danych testowych i przy zachowaniu pełnych wymogów RODO. W ocenie Zarządu zawarcie umowy stanowi kluczowy krok w komercjalizacji autorskiej technologii AI w rzeczywistym środowisku medycznym.

15. Życiorysy zawodowe osób zarządzających i osób nadzorujących Emitenta

15.1. Dane o członkach Zarządu Emitenta

Zgodnie z paragrafem 15 ust 1 Statutu Spółki Zarząd Spółki składa się z 1 lub większej liczby członków powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą na 5-letnią kadencję.

Skład Zarządu Emitenta:

- Jarosław Kaim – Prezes Zarządu
- Michał Janiszewski – Wiceprezes Zarządu

Jarosław Kaim – Prezes Zarządu

- a. imię, nazwisko, zajmowane stanowisko lub funkcje pełnione w ramach Emitenta oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana

Jarosław Kaim, Prezes Zarządu, termin upływu kadencji – po zatwierdzeniu sprawozdania za rok 2029.

b. opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

Posiada doświadczenie w zarządzaniu, sprzedaży, relacjach inwestorskich oraz realizacji projektów. Wieloletnie zaangażowanie w rozwój własnych przedsięwzięć i zarządzanie zespołami.

c. wskazanie działalności wykonywanej poza Emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta

Jarosław Kaim nie wykonuje poza emitentem działalności mającej istotne znaczenie dla Emitenta.

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

- AIDA Diagnostics sp. z o.o. – Członek Zarządu – od 2023 roku do teraz,
- Daharot sp. z o.o. – Prezes Zarządu i Wspólnik – od 2015 roku do teraz,
- Healthnomic S.A. – Członek Rady Nadzorczej – od 2023 roku do teraz,
- MedTech Solution – Prezes Zarządu – do 2024 roku do teraz,
- Defence.Hub S.A. - Członek Rady Nadzorczej – od 2025 roku do teraz.

e. 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,

W okresie ostatnich pięciu lat Jarosław Kaim nie został skazany 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 w okresie ostatnich pięciu lat nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

f. szczegóły wszystkich przypadków upadłości, zarządu komisyjnego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego

W okresie ostatnich pięciu lat nie wystąpiły przypadki upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisyjnego lub likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których Jarosław Kaim pełnił funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego.

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

Jarosław Kaim jest Członkiem Zarządu spółki AIDA Diagnostics sp. z o.o., która rozwija rozwiązania z zakresu sztucznej inteligencji wspierające decyzje kliniczne w krwiolecznictwie. Działalność ta może mieć znaczenie dla Emitenta z uwagi na potencjalne synergie w obszarze oceny i wdrażania innowacyjnych technologii medycznych.

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

Jarosław Kaim nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych.

Michał Janiszewski – Wiceprezes Zarządu

a. imię, nazwisko, zajmowane stanowisko lub funkcje pełnione w ramach emitenta oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana

Michał Janiszewski, Wiceprezes Zarządu, termin upływu kadencji – po zatwierdzeniu sprawozdania za rok 2029.

b. opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

Lekarz i przedsiębiorca z doświadczeniem w tworzeniu i wdrażaniu innowacyjnych rozwiązań dla ochrony zdrowia. Absolwent Warszawskiego Uniwersytetu Medycznego oraz Akademii Leona Koźmińskiego. Posiada wieloletnie doświadczenie zawodowe w sektorze farmaceutycznym, gdzie pełnił rolę menedżera w działach medycznych firm Bayer sp. z o.o. i Astra Zeneca Pharma Poland. Współzałożyciel i członek zarządu AIDA Diagnostics - start-upu wykorzystującego sztuczną inteligencję w obszarze krwiodawstwa i krwiolecznictwa. Laureat wyróżnienia Forbes 30 under 30 Polska, prelegent TEDx, alumn holenderskiego programu akceleracyjnego HealthInc. Specjalizuje się w skalowalnych innowacjach medycznych, zwłaszcza w obszarze systemów wspierających decyzje kliniczne.

c. wskazanie działalności wykonywanej poza emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla emitenta

Michał Janiszewski nie wykonuje poza emitentem działalności mającej istotne znaczenie dla Emitenta.

d. 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 nadal jest współnikiem

- MedTech Solution – Prezes Zarządu – od 2025 roku do teraz.
- Healthnomic - Członek Zarządu - od 2025 do teraz.

e. 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

W okresie ostatnich pięciu lat Michał Janiszewski nie został skazany 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 w okresie ostatnich pięciu lat nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

- f. szczegóły wszystkich przypadków upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisyjnego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego

W okresie ostatnich pięciu lat nie wystąpiły przypadki upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisyjnego lub likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których Michał Janiszewski pełnił funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego.

- g. 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

Michał Janiszewski nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

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

Michał Janiszewski jest współnikiem spółki AIDA Diagnostics sp. z o.o., która rozwija rozwiązania z zakresu sztucznej inteligencji wspierające decyzje kliniczne w krwiolecznictwie. Działalność ta może mieć istotne znaczenie dla emitenta z uwagi na potencjalne synergie w obszarze oceny i wdrażania innowacyjnych technologii medycznych.

15.2. Dane o członkach Rady Nadzorczej Emitenta

Zgodnie z paragrafem 12 ust 1 Statutu Spółki Rada Nadzorcza składa się z co najmniej 5 członków powoływanych i odwoływanych przez WZA na 5-letnią kadencję. Ilość członków określa WZA.

Skład Rady Nadzorczej Emitenta:

- Andrzej Szurek – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Krzysztof Łanda – Członek Rady Nadzorczej
- Radosław Ślepowroński – Członek Rady Nadzorczej
- Sławomir Niedziółka – Członek Rady Nadzorczej
- Adam Jenkins – Członek Rady Nadzorczej (zmiana nie zarejestrowana przez Sąd)

W dniu 24 października 2025 roku Pan Mariusz Furmanek złożył rezygnację z zasiadania w składzie Rady Nadzorczej Emitenta. W tym samym dniu Rada Nadzorcza Emitenta podjęła uchwałę w sprawie powołania do składu Rady Nadzorczej Pana Adama Jenkinsa, zgodnie z § 12 ust. 2 Statutu Emitenta, w drodze kooptacji. Dnia 19 listopada 2025 roku NWZA Emitenta podjęło uchwałę nr 3 i zatwierdziło wybór Pana Adama Jenkinsa do składu Rady Nadzorczej. Zmiana nie została zarejestrowana przez Sąd na dzień Dokumentu.

Andrzej Szurek – Przewodniczący Rady Nadzorczej

- a. imię, nazwisko, zajmowane stanowisko lub funkcje pełnione w ramach Emitenta oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana.

Andrzej Szurek – Przewodniczący Rady Nadzorczej, termin upływu kadencji: 2027 r.

- b. opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego.

Andrzej Szurek jest związany od blisko 20 lat z rynkiem kapitałowym. Jego kariera obejmuje zarówno pracę w mediach finansowych, jak i w instytucjach związanych z rynkiem kapitałowym, co czyni go doświadczonym specjalistą w obszarze finansów i inwestycji. Jego kluczowe kompetencje obejmują zarządzanie strategiczne, doradztwo korporacyjne oraz rynek kapitałowy.

- c. wskazanie działalności wykonywanej przez daną osobę poza Emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta.

Andrzej Szurek nie wykonuje działalności poza Emitentem, która ma istotne znaczenie dla Emitenta.

- d. 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.

- Canbiz sp. z o.o. – Prezes Zarządu i Wspólnik – od 2021 do 2024 roku,
- Carbon Studio S.A. – Członek Rady Nadzorczej – od 2018 roku do teraz,
- Innerlook sp. z o.o. – Wiceprezes Zarządu – od 2015 roku do teraz,
- Iron VR S.A. – Członek Rady Nadzorczej – od 2021 do 2024 roku,
- Defence.Hub S.A. - Członek Rady Nadzorczej – od 2025 do teraz.

- e. 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 co najmniej ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

W okresie ostatnich pięciu lat Andrzej Szurek nie został skazany 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 w okresie ostatnich pięciu lat nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego

- f. 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.

W okresie ostatnich pięciu lat nie wystąpiły przypadki upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których Andrzej Szurek pełnił funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego.

- g. 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.

Andrzej Szurek nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

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

Andrzej Szurek nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych.

Krzysztof Łanda – Członek Rady Nadzorczej

a. imię, nazwisko, zajmowane stanowisko lub funkcje pełnione w ramach Emitenta oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana.

Krzysztof Łanda – Członek Rady Nadzorczej, termin upływu kadencji: 2027 r.

b. opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego.

Krzysztof Łanda jest lekarzem, ekspertem w dziedzinie oceny technologii medycznych, refundacji, polityki lekowej i inwestycji w ochronie zdrowia. Obecnie pełni funkcję Prezydenta Ukraińskiego Stowarzyszenia Systemu Opieki Zdrowotnej Opartej na Dowodach Naukowych (EBHC), współnika w HTA Formedis sp. z o.o. oraz Prezesa Zarządu MedInvest Scanner sp. z o.o. W przeszłości był m.in. Wiceministrem Zdrowia w Polsce (2015–2017), odpowiedzialnym za politykę lekową, refundację leków i wyrobów medycznych, wycenę świadczeń i inwestycje w ochronie zdrowia, a także Dyrektorem Departamentu Gospodarki Lekami w NFZ, Prezesem Fundacji Watch Health Care, CEO HTA Audit, Prezesem CEESTAHC oraz członkiem zarządu HTAi. Posiada doświadczenie międzynarodowe, w tym jako konsultant Banku Światowego oraz ekspert i wykładowca z zakresu EBM, HTA, EBHC na Ukrainie, w Serbii i Kazachstanie.

c. wskazanie działalności wykonywanej przez daną osobę poza Emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta.

Krzysztof Łanda nie wykonuje działalności poza Emitentem, która ma istotne znaczenie dla Emitenta.

d. 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.

- HTA Formedis sp. z o.o. – Wspólnik – od 2023 roku do teraz,
- MedInvest Scanner sp. z o.o. – Prezes Zarządu – od 2019 roku do teraz,
- Laven S.A. – Członek Rady Nadzorczej – od 2024 roku do teraz,
- Orb Art. sp. z o.o. – Wspólnik – od 2022 roku do teraz.

e. 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 co najmniej ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

W okresie ostatnich pięciu lat Krzysztof Łanda nie został skazany 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 w okresie ostatnich pięciu lat nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego

- f. szczegóły wszystkich przypadków upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisyjnego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego.

W okresie ostatnich pięciu lat nie wystąpiły przypadki upadłości, zarządu komisyjnego lub likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których Krzysztof Łanda pełnił funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego.

- g. 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.

Krzysztof Łanda nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

Działalność Krzysztofa Łandy jako współnika w HTA Formedis sp. z o.o. oraz Prezesa Zarządu MedInvest Scanner, firm specjalizujących się w ocenie technologii medycznych, refundacji i doradztwie strategicznym w ochronie zdrowia, może mieć istotne znaczenie dla emitenta ze względu na potencjalne możliwości współpracy oraz transferu wiedzy z zakresu oceny innowacyjnych rozwiązań medycznych.

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

Krzysztof Łanda nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych.

Radosław Ślepowroński – Członek Rady Nadzorczej

- a. imię, nazwisko, zajmowane stanowisko lub funkcje pełnione w ramach Emitenta oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana.

Radosław Ślepowroński – Członek Rady Nadzorczej, termin upływu kadencji: 2027 r.

- b. opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego.

Pan Radosław to manager z wieloletnim doświadczeniem w zarządzaniu zespołami w zakresie operacyjnym oraz sprzedaży. Był odpowiedzialny za relacje strategii celów sprzedaży, tworzenie strategii w wydaniu korporacji międzynarodowej. Posiada doświadczenie w zakresie opracowania i wdrożenia ładu korporacyjnego, które następnie wykorzystał jako przedsiębiorca rozwijając spółkę Lugano z pozycji członka zarządu.

- 04.04.2007 r. – 15.08.2015 r. – specjalista ds. rozwoju rynku marki Burn, kierownik zespołu sprzedaży COCA - COLA HBC POLSKA
- Od 2018 r. Członek Zarządu i współnik spółki Lugano sp. z o.o.
- Od 2018 r. Członek Zarządu, a od 2022 r. Prezes Zarządu Fundacji dla Kultury

- c. wskazanie działalności wykonywanej przez daną osobę poza Emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta.

Radosław Ślepowroński nie wykonuje działalności poza Emitentem, która ma istotne znaczenie dla Emitenta.

d. 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.

– Lugano sp. z o.o. – Członek Zarządu i Wspólnik – od 2018 roku do teraz.

e. 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 co najmniej ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

W okresie ostatnich pięciu lat Radosław Ślepowroński nie został skazany 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 w okresie ostatnich pięciu lat nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego

f. szczegóły wszystkich przypadków upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisyjnego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego.

W okresie ostatnich pięciu lat nie wystąpiły przypadki upadłości, zarządu komisyjnego lub likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których Radosław Ślepowroński pełnił funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego.

g. 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.

Radosław Ślepowroński nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

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

Radosław Ślepowroński nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych.

Sławomir Niedziółka – Członek Rady Nadzorczej

a. imię, nazwisko, zajmowane stanowisko lub funkcje pełnione w ramach Emitenta oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana.

Sławomir Niedziółka – Członek Rady Nadzorczej, termin upływu kadencji: 2027 r.

b. opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego.

Doświadczony lider biznesu z ponad 20-letnim doświadczeniem w zarządzaniu operacjami logistycznymi oraz rozwojem strategicznym firm. Przez dwie dekady kierował działalnością jednej z wiodących firm logistycznych, a obecnie z sukcesem prowadzi własne przedsięwzięcia deweloperskie i inwestycyjne. Specjalizuje się w analizie rynkowej, zarządzaniu strategicznym i nadzorze nad inwestycjami. Jego umiejętności oraz doświadczenie pozwalają skutecznie wspierać rozwój przedsiębiorstw i kreować wartość dla interesariuszy.

c. wskazanie działalności wykonywanej przez daną osobę poza Emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta.

Sławomir Niedziółka nie wykonuje działalności poza Emitentem, która ma istotne znaczenie dla Emitenta.

d. 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.

- GP A. Krasuski i Wspólnicy sp. j. – wspólnik od 2017 r. do teraz,
- Lux Home Niedziółka sp. j. – wspólnik od 2023 r. do teraz,
- House Development M. Witak i Wspólnicy sp. j. – wspólnik od 2022 r. do teraz,
- AIDA Diagnostics S.A. – Członek Zarządu od 2020 r. do teraz,
- Van Cargo S.A. – Prokurent od 2005 r. do teraz,
- Kurier sp. z o.o. – Członek, a następnie Prezes Zarządu od 2003 r. do teraz,
- Podlasie S.A. – Członek Zarządu od 2003 r. do 2023 r.

e. 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 co najmniej ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

W okresie ostatnich pięciu lat Sławomir Niedziółka nie został skazany 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 w okresie ostatnich pięciu lat nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego

f. szczegóły wszystkich przypadków upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisyjnego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego.

W okresie ostatnich pięciu lat nie wystąpiły przypadki upadłości, zarządu komisyjnego lub likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których Sławomir Niedziółka pełnił funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego.

g. 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.

Sławomir Niedziółka nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

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

Sławomir Niedziółka nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych.

Adam Jenkins – Członek Rady Nadzorczej (zmiana nie zarejestrowana przez Sąd)

a. imię, nazwisko, zajmowane stanowisko lub funkcje pełnione w ramach Emitenta oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana.

Adam Jenkins – Członek Rady Nadzorczej, termin upływu kadencji: 2027 r.

b. opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego.

Doświadczony lider biznesu z ponad 20-letnim doświadczeniem w zarządzaniu operacjami logistycznymi oraz rozwojem strategicznym firm. Przez dwie dekady kierował działalnością jednej z wiodących firm logistycznych, a obecnie z sukcesem prowadzi własne przedsięwzięcia deweloperskie i inwestycyjne. Specjalizuje się w analizie rynkowej, zarządzaniu strategicznym i nadzorze nad inwestycjami. Jego umiejętności oraz doświadczenie pozwalają skutecznie wspierać rozwój przedsiębiorstw i kreować wartość dla interesariuszy.

c. wskazanie działalności wykonywanej przez daną osobę poza Emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta.

Adam Jenkins nie wykonuje działalności poza Emitentem, która ma istotne znaczenie dla Emitenta.

d. 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.

- MS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. – Członek Zarządu – od 2024 do teraz
- Tower Inwestycje sp. z o.o. – Prezes Zarządu – od 2023 do 2024
- PZU TFI S.A. – Członek zarządu – od 2023 do 2023
- POLGRID S.A. – Członek Zarządu – od 2022 do 2023
- Future Human Factory sp. z o.o. – Członek Zarządu (działalność spółki jest zawieszona od 01.01.2023) – od 2020 do teraz.

e. 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 co najmniej ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

W okresie ostatnich pięciu lat Adam Jenkins nie został skazany 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 w okresie ostatnich pięciu lat nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego

- f. szczegóły wszystkich przypadków upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisyjnego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego.

W listopadzie 2024 MS TFI S.A. (w którym pełni funkcję Członka Zarządu) rozpoczęło likwidację funduszu zamkniętego MARS FIZ. Wcześniej, MS TFI S.A. zarządzało MARS FIZ, a obecnie jest jego likwidatorem.

- g. 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.

Adam Jenkins nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

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

Adam Jenkins nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych.

16. Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

Akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji	liczba głosów	% głosów
M. Nowak Fundacja Rodzinna	14 244 971	18,87	14 244 971	18,87
Robert Dziuba	4 164 002	5,52	4 164 002	5,52
Pozostali powiązani (4 osoby*)	3 929 110	5,20	3 929 110	5,20
Pozostali niepowiązani	53 161 917	70,41	53 161 917	70,41
Suma	75 500 000	100,00	75 500 000	100,00

Źródło: Emitent

*W pozycji „Pozostali powiązani” znajdują się:

- Jarosław Kaim (Prezes Zarządu), który posiada 1.511.510 akcji Spółki stanowiących 2,00% udziału w kapitale zakładowym Spółki i prawo do tylu samych głosów na WZA.
- Michał Janiszewski (Członek Zarządu), który posiada 135.000 akcji Spółki stanowiących 0,18% udziału w kapitale zakładowym Spółki i prawo do tylu samych głosów na WZA.
- Andrzej Szurek (Przewodniczący Rady Nadzorczej), który posiada 182.608 akcji Spółki stanowiących 0,24% udziału w kapitale zakładowym Spółki i prawo do tylu samych głosów na WZA.
- Sławomir Niedziółka (Członek Rady Nadzorczej), który posiada 2.099.992 akcji Spółki stanowiących 2,78% udziału w kapitale zakładowym Spółki i prawo do tylu samych głosów na WZA.

V. Sprawozdania finansowe

1. Jednostkowe sprawozdanie finansowe Emitenta (MedTech Solutions S.A.) za ostatni rok obrotowy (zakończony 31.12.2025 r.), za który zostało sporządzone, obejmujące dane porównawcze, sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz zbadane przez biegłego rewidenta wraz ze sprawozdaniem Zarządu z działalności

1.1. Sprawozdanie Zarządu Emitenta

**MedTech Solutions spółka akcyjna
z siedzibą w Warszawie**

KRS: 0000499822



SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI

MEDTECH SOLUTIONS S.A.

ZA OKRES OD DNIA 01.01.2025 R. DO DNIA 31.12.2025 R.

Warszawa, dnia 23 marca 2026 r.

INFORMACJE OGÓLNE

Firma	MEDTECH SOLUTIONS SPÓŁKA AKCYJNA
Skrót firmy	MEDTECH SOLUTIONS S.A., MTS S.A.
Siedziba	Warszawa
Adres siedziby	ul. Rondo Daszyńskiego 2b/Omnioffice, 00-843 Warszawa
Adres poczty elektronicznej	contact@medtechs.pl
Strona internetowa	www.medtechs.pl
Telefon	—
Faks	—
NIP	7010414089
REGON	147116303
Sąd rejestrowy	SĄD REJONOWY DLA M.ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO
KRS	0000499822

MEDTECH SOLUTIONS S.A. (dalej również jako „Spółka”) została utworzona na mocy aktu zawiązania Spółki w dniu 06 lutego 2014 r. sporządzonego przed asesorem notarialnym Agnieszką Puszkarską, zastępcą notariusza Leszka Zabielskiego w kancelarii notarialnej w Warszawie przy ul. Górskiego 6 m. 2, Rep. A 627/2014. Czas trwania Spółki jest nieograniczony. Spółka działa na podstawie Statutu Spółki oraz przepisów Kodeksu spółek handlowych (tj. Dz. U. z 2020 r., poz. 1526 ze zm.).

1. Organy Spółki w okresie od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r.:

Zarząd:

- 1) Maciej Nowak – Prezes Zarządu od 01 stycznia 2025 r. do 21 stycznia 2025 r.,
- 2) Jarosław Kaim – Prezes Zarządu od 21 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.,
- 3) Michał Janiszewski – Wiceprezes Zarządu od 01 czerwca 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.

Na dzień publikacji niniejszego raportu skład Zarządu nie uległ zmianie.

Rada Nadzorcza:

- 1) Dariusz Wais – Przewodniczący Rady Nadzorczej w okresie od 01 stycznia 2025 r. do 28 stycznia 2025 r.
- 2) Michał Paszko – Członek Rady Nadzorczej w okresie od 01 stycznia 2025 r. do 24 lutego 2025 r.;
- 3) Jakub Paw – Członek Rady Nadzorczej w okresie od 01 stycznia 2025 r. do 04 kwietnia 2025 r.;
- 4) Cezary Ciarcieński – Członek Rady Nadzorczej w okresie od 01 stycznia 2025 r. do 04 kwietnia 2025 r.;

- 5) Radosław Ślepowroński – Członek Rady Nadzorczej w okresie od 01 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.
- 6) Andrzej Szurek – Przewodniczący Rady Nadzorczej od 24 lutego 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.,
- 7) Sławomir Niedziółka – Członek Rady Nadzorczej od 24 lutego 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.,
- 8) Mariusz Furmanek – Członek Rady Nadzorczej 04 kwietnia 2025 r. do 24 października 2025 r.,
- 9) Krzysztof Łanda – Członek Rady Nadzorczej od 04 kwietnia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.
- 10) Adam Jenkins – Członek Rady Nadzorczej od 24 października 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.

Na dzień publikacji niniejszego raportu skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

2. Przedmiot działalności

Przedmiot działalności Spółki w okresie od 01 stycznia 2025 r. do 06 marca 2025 r.:

- 1) PKD 46.4 – Sprzedaż hurtowa artykułów użytku domowego;
- 2) PKD 46.5 – Sprzedaż hurtowa narzędzi technologii informacyjnej i komunikacyjnej;
- 3) PKD 46.6 – Sprzedaż hurtowa maszyn, urządzeń i dodatkowego wyposażenia;
- 4) PKD 46.73.Z – Sprzedaż hurtowa drewna, materiałów budowlanych i wyposażenia sanitarnego;
- 5) PKD 46.74.Z – Sprzedaż hurtowa wyrobów metalowych oraz sprzętu i dodatkowego wyposażenia hydraulicznego i grzejnego;
- 6) PKD 46.75.Z – Sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych;
- 7) PKD 46.76.Z – Sprzedaż hurtowa pozostałych półproduktów;
- 8) PKD 46.90.Z – Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana;
- 10) PKD 47.19.Z – Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach;
- 11) PKD 47.29.Z – Sprzedaż detaliczna pozostałej żywności prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach;
- 12) PKD 47.41.Z – Sprzedaż detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach;
- 13) PKD 47.51.Z – Sprzedaż detaliczna wyrobów tekstylnych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach;
- 14) PKD 47.52.Z – Sprzedaż detaliczna drobnych wyrobów metalowych, farb i szkła prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach;
- 15) PKD 47.53.Z – Sprzedaż detaliczna dywanów, chodników i innych pokryw podłogowych oraz pokryw ściennych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach;
- 16) PKD 47.54.Z – Sprzedaż detaliczna elektrycznego sprzętu gospodarstwa domowego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach;
- 17) PKD 47.59.Z – Sprzedaż detaliczna mebli, sprzętu oświetleniowego i pozostałych artykułów użytku domowego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach;
- 18) PKD 47.61.Z – Sprzedaż detaliczna książek prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach;
- 19) PKD 47.62.Z – Sprzedaż detaliczna gazet i artykułów piśmiennych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach;
- 20) PKD 47.63.Z – Sprzedaż detaliczna nagrań dźwiękowych i audiowizualnych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach;
- 21) PKD 47.64.Z – Sprzedaż detaliczna sprzętu sportowego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach;
- 22) PKD 47.65.Z – Sprzedaż detaliczna gier i zabawek prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach;
- 23) PKD 47.71.Z – Sprzedaż detaliczna odzieży prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach;-
- 24) PKD 47.72.Z – Sprzedaż detaliczna obuwia i wyrobów skórzanych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach;

- 25) PKD 47.73.Z – Sprzedaż detaliczna wyrobów farmaceutycznych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach;
- 26) PKD 47.74.Z – Sprzedaż detaliczna wyrobów medycznych, włączając ortopedyczne, prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach;
- 27) PKD 47.75.Z – Sprzedaż detaliczna kosmetyków i artykułów toaletowych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach;
- 28) PKD 47.77.Z – Sprzedaż detaliczna zegarków, zegarów i biżuterii prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach;
- 29) PKD 47.78.Z – Sprzedaż detaliczna pozostałych nowych wyrobów prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach;
- 30) PKD 47.79.Z – Sprzedaż detaliczna artykułów używanych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach;
- 31) PKD 47.91.Z – Sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet;
- 32) PKD 58.29.Z – Działalność wydawnicza w zakresie oprogramowania;
- 33) PKD 62.01.Z – Działalność związana z oprogramowaniem;
- 34) PKD 62.02.Z – Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki;
- 35) PKD 62.03.Z – Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi;
- 36) PKD 62.09.Z – Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych;
- 37) PKD 63.11.Z – Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność;
- 38) PKD 63.12.Z – Działalność portali internetowych;
- 39) PKD 63.99.Z – Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana;
- 40) PKD 64.20.Z – Działalność holdingów finansowych;
- 41) PKD 68.20.Z – Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi;
- PKD 70.22.Z – Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania.

Przedmiot działalności Spółki w okresie od 06 marca 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.:

- 1) PKD 46.45.Z – Sprzedaż hurtowa perfum i kosmetyków;
- 2) PKD 46.46.Z – Sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych i medycznych;
- 3) PKD 46.69.Z – Sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń;
- 4) PKD 47.12.Z – Pozostała sprzedaż detaliczna niewyspecjalizowana;
- 5) PKD 47.73.Z – Sprzedaż detaliczna wyrobów farmaceutycznych;
- 6) PKD 47.74.Z – Sprzedaż detaliczna wyrobów medycznych i ortopedycznych;
- 7) PKD 47.78.Z – Sprzedaż detaliczna pozostałych nowych wyrobów;
- 8) PKD 47.91.Z – Pośrednictwo w sprzedaży detalicznej niewyspecjalizowanej;
- 9) PKD 47.92.Z – Pośrednictwo w sprzedaży detalicznej wyspecjalizowanej;
- 10) PKD 47.74.Z – Sprzedaż detaliczna wyrobów medycznych i ortopedycznych;
- 11) PKD 47.92.Z – Pośrednictwo w sprzedaży detalicznej wyspecjalizowanej;
- 12) PKD 62.90.Z – Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych;
- 13) PKD 70.20.Z – Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i pozostałe doradztwo w zakresie zarządzania;
- 14) PKD 72.10.Z – Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie nauk przyrodniczych i technicznych;
- 15) PKD 78.20.Z – Działalność agencji pracy tymczasowej i pozostała działalność związana z udostępnianiem pracowników;

16) PKD 96.99.Z – Pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana.

3. Struktura akcjonariatu na koniec roku obrotowego 2025

Akcje Spółki serii A są notowane są na rynku NewConnect.

Na koniec roku obrotowego 2025 struktura akcjonariatu przedstawiała się następująco:

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	% posiadanego kapitału zakładowego	Liczba głosów na WZ	% posiadanych głosów na WZ
1.	M. Nowak Fundacja Rodzinna	14 244 971	18,87%	14 244 971	18,87%
2.	Dziuba Robert	4 164 002	5,52%	4 164 002	5,52%
3.	Wais Dariusz	3 781 855	5,00%	3 781 855	5,00%
4.	Pozostali	53 309 172	70,61%	53 309 172	70,61%
Razem		75 500 000	100,00%	75 500 000	100,00%

4. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym 2025.

4.1. Przegląd opcji strategicznych

W dniu 03 stycznia 2025 roku Emitent podjął decyzję o rozpoczęciu procesu przeglądu opcji strategicznych dla Spółki w zakresie kierunków wspierających rozszerzenie jej działalności. Głównym priorytetem tego procesu był wybór najbardziej optymalnego sposobu na rozszerzenie działalności Emitenta oraz wsparcie jego rozwoju, które miały przyczynić się do wzrostu wartości dla akcjonariuszy, zdobycia nowych rynków i zwiększenia konkurencyjności Spółki. W ramach procesu przeglądu opcji strategicznych Zarząd Spółki przeprowadził rozmowy z dwoma niezależnymi od siebie podmiotami, działającymi w następujących sektorach:

- segmencie technologii AI wykorzystywanych w obszarze ochrony zdrowia;
- branży związanej z obronnością i technologiami podwójnego zastosowania.

W ramach przeglądu opcji strategicznych Zarząd brał również pod uwagę przeprowadzenie transakcji mogącej skutkować zmianą struktury akcjonariatu Spółki.

Jednocześnie Spółka poinformowała, iż w trakcie przeglądu opcji strategicznych Spółka będzie kontynuować realizację dotychczasowej strategii. Zgodnie z podjętą uchwałą przegląd opcji strategicznych miał potrwać maksymalnie do końca I kwartału 2025 r. W dniu 20 stycznia 2025 roku Emitent poinformował, iż podjął decyzję o zakończeniu przeglądu opcji strategicznych.

W wyniku przeprowadzonej analizy oraz weryfikacji możliwych scenariuszy biznesowych Zarząd Spółki zdecydował o rozszerzeniu działalności operacyjnej Spółki o działalność na rynku ochrony zdrowia, w szczególności w obszarze zaawansowanej diagnostyki z wykorzystaniem technologii AI, a także o rozpoczęciu rozmów z producentami innowacyjnych rozwiązań wykorzystywanych w nowoczesnych technikach operacyjnych w zakresie zawarcia umowy dystrybucyjnej, na podstawie której Emitent mógłby nabyć prawo dystrybucji takich rozwiązań. Zarząd Spółki uznał, iż wybrana opcja jest

najbezpieczniejsza pod kątem rozwoju dla Emitenta i daje perspektywę dynamicznego wzrostu przychodów z tego tytułu w najbliższym czasie.

W związku z powyższym Spółka poinformowała, iż w celu realizacji przyjętego kierunku rozwoju Zarząd Spółki rozpocznie rozmowy z partnerami oraz dystrybutorami spoza Polski.

4.2. Zawarcie umowy ramowej z AIDA Diagnostics

W dniu 20 stycznia 2025 roku Emitent zawarł umowę ramową z AIDA Diagnostics („Umowa”), na podstawie której nawiązał współpracę z podmiotem specjalizującym się w tworzeniu innowacyjnych rozwiązań z obszaru medycyny i technologii, posiadającym doświadczenie przy współpracy z czołowymi podmiotami z Polski oraz Europy.

Umowa określa, iż współpraca stron obejmuje realizację wspólnych projektów w obszarze tworzenia zaawansowanych technologii wspierających diagnostykę oraz leczenie pacjentów. Dzięki wymianie wiedzy specjalistycznej, doświadczeń i najlepszych praktyk strony planują znacząco wpłynąć na rozwój nowoczesnej medycyny, w tym tworzenie inteligentnych rozwiązań opartych na sztucznej inteligencji wspierających procesy medyczne. Ponadto w ramach Umowy strony będą podejmować działania marketingowe i promocyjne mające na celu wzmocnienie pozycji marek obu stron na rynku oraz poszerzenie bazy klientów.

Zawarta Umowa ma charakter umowy ramowej, natomiast szczegółowe warunki współpracy stron będą ustalane na podstawie umów wykonawczych do Umowy.

4.3. Zmiany w składzie Zarządu

W dniu 21 stycznia 2025 roku Pan Maciej Nowak złożył rezygnację z zasiadania w składzie Zarządu Emitenta ze skutkiem natychmiastowym.

Jednocześnie w dniu 21 stycznia 2025 roku Rada Nadzorcza Emitenta podjęła uchwałę w sprawie powołania Pana Jarosława Kaim na stanowisko Prezesa Zarządu.

W dniu 08 maja 2025 roku Rada Nadzorcza Emitenta podjęła uchwałę w sprawie powołania Pana Michała Janiszewskiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu odpowiedzialnego za obszar medyczny i naukowy, ze skutkiem od dnia 01 czerwca 2025 roku.

4.4. Nowe kierunki rozwoju

W dniu 22 stycznia 2025 roku Emitent poinformował o nowych kierunkach rozwoju Spółki:

1. Opracowywanie innowacyjnych produktów medycznych i diagnostycznych

Spółka przekazała informację o planach w zakresie rozwijania działań badawczo-rozwojowych w obszarze innowacyjnych produktów medycznych i diagnostycznych. Zamiarem Spółki jest położenie szczególnego nacisku na wspieranie innowacji, pozwalających na podnoszenie jakości diagnostyki oraz leczenia pacjentów. Spółka działając w tym obszarze planuje pogłębiać współpracę z jednostkami badawczymi w zakresie rozwijania innowacyjnych technologii medycznych. Partnerstwa te pozwolą na połączenie potencjału badawczego z praktycznymi zastosowaniami, co ma prowadzić do wdrażania przełomowych rozwiązań na rynek medyczny.

2. Dystrybucja produktów medycznych

Działania w zakresie dystrybucji produktów medycznych będą opierać się na nawiązywaniu współpracy z producentami w Polsce i Europie. Celem jest budowa sieci dystrybucyjnej obejmującej szpitale oraz placówki medyczne, oparta na stabilnych umowach dystrybucyjnych.

3. Rozwój sprzedaży usług consultingowych w obszarze technologii medycznych

Spółka koncentruje działania na rozwoju i profesjonalizacji usług consultingowych, dedykowanych sektorowi technologii medycznych. W ramach tych usług zapewniane jest wsparcie na każdym etapie opracowywania innowacyjnych rozwiązań – od formułowania koncepcji, poprzez wnikliwe badania

potrzeb użytkowników (product i customer discovery), aż po tworzenie prototypów i analizę możliwości wdrożenia na rynek.

Kluczową wartością w obszarze konsultingu jest połączenie eksperckiej wiedzy technicznej z doświadczeniem w projektowaniu rozwiązań przyjaznych użytkownikowi. Usługi doradcze obejmują zarówno UX/UI design, jak i zagadnienia związane z architekturą oraz integracją technologii software'owych i hardware'owych. W ten sposób możliwe jest wsparcie partnerów w podejmowaniu decyzji dotyczących rozwoju produktu, prototypowania i testów, a także optymalizacji procesów wdrożenia.

W ramach rozwijania tego obszaru Spółka nawiązała współpracę z podmiotem, który posiada ugruntowane doświadczenie w opracowywaniu innowacyjnych projektów w obszarze technologii medycznych, co potwierdzają zdobyte patenty. W efekcie planowane jest stworzenie kompleksowego wsparcia consultingowego, dostosowanego do indywidualnych potrzeb klientów – od analizy rynku i planowania strategii rozwoju, aż po asystowanie w procesie komercjalizacji. Celem jest dostarczanie rozwiązań, które nie tylko wyróżniają się na tle konkurencji, ale także realnie wspierają procesy diagnostyczne i terapeutyczne w sektorze medycznym.

Spółka poinformowała, iż realizacja powyższych kierunków rozwoju pozwoli Spółce na dynamiczne generowanie przychodów oraz budowę długoterminowej wartości dla akcjonariuszy. Zarząd planuje postawić nacisk na generowanie przychodów oraz realizację marży na poszczególnych segmentach działalności.

4.5. Zawarcie umowy dystrybucyjnej z Healthnomic S.A.

W dniu 24 stycznia 2025 roku Emitent zawarł umowę dystrybucyjną („Umowa”) z Healthnomic S.A. („Partner”), której celem jest wspólne rozwijanie i dystrybucja projektów z zakresu innowacyjnych technologii w medycynie.

Współpraca stron będzie opierać się na dostarczaniu technologii, know-how i zasobów ludzkich przez Partnera oraz współfinansowaniu procesu ich realizacji przez Emitenta. Umowa obejmuje także działania w zakresie dystrybucji opracowanych produktów, co pozwoli na ich szerokie zastosowanie na rynkach krajowych i międzynarodowych. Partnerstwo to stanowi istotny krok w rozwoju innowacji medycznych, łącząc doświadczenie i zasoby obu stron. Umowa przewiduje także, że strony będą podejmować umówione działania marketingowe m.in. poprzez promowanie sprzedaży wspólnych technologii w celu jak najlepszego wykorzystania ich potencjału rynkowego.

Zawarta Umowa ma charakter umowy ramowej, natomiast szczegółowe warunki współpracy stron będą ustalane na podstawie umów wykonawczych do Umowy.

Umowa została zawarta na czas nieoznaczony. Każda ze stron ma prawo do pisemnego wypowiedzenia Umowy z zachowaniem miesięcznego okresu wypowiedzenia ze skutkiem na koniec miesiąca kalendarzowego.

4.6. Zmiany w składzie Rady Nadzorczej

W dniu 28 stycznia 2025 roku Pan Dariusz Wais złożył rezygnację z zasiadania w składzie Rady Nadzorczej Emitenta ze skutkiem na dzień 28 stycznia 2025 roku.

Kolejno w dniu 24 lutego 2025 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie odwołania ze składu Rady Nadzorczej Pana Michała Paszko. Równocześnie Emitent na tym samym Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu podjęło uchwały w sprawie powołania do składu Rady Nadzorczej Pana Andrzeja Szurka i Pana Sławomira Niedziółki.

Następnie w dniu 04 kwietnia 2025 roku rezygnację ze składu Rady Nadzorczej złożyli Pan Jakub Paw i Pan Cezary Ciarcieński. Jednocześnie tego samego dnia Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwały w sprawie powołania do składu Rady Nadzorczej Pana Mariusza Furmanka i Pana Krzysztofa Łandy, zgodnie z § 12 ust. 2 Statutu Emitenta, w drodze kooptacji.

W dniu 24 października Pan Mariusz Furmanek złożył rezygnację z zasiadania w składzie Rady Nadzorczej Emitenta. Jednocześnie w dniu 24 października 2025 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie powołania do jej składu, w drodze kooptacji, Pana Adama Jenkinsa.

4.7. Zawarcie listu intencyjnego i umowy z GCCI Medical

Emitent w dniu 31 stycznia 2025 roku zawarł z GCCI Medical Siège de GCCI 374 route de la Biolle, 74930 Reignier-Esery Francja („Partner”, „Dostawca”) list intencyjny („List Intencyjny”) dotyczący współpracy w zakresie dystrybucji produktów medycznych.

Przedmiotem Listu Intencyjnego było nawiązanie współpracy umożliwiającej Spółce poszerzenie swojego portfolio o wysokiej jakości produkty medyczne oferowane przez Partnera, pochodzące od europejskich producentów, w tym ze Szwajcarii. Emitent wyraził przekonanie, iż wzajemna współpraca może stworzyć znaczące możliwości ekspansji rynkowej i wprowadzenia innowacyjnych rozwiązań medycznych do nowych regionów.

Zawarcie Listu Intencyjnego stanowiło wyraz intencji stron co do podjęcia dalszych rozmów odnośnie skonkretyzowania warunków współpracy, w tym wyboru produktów, ustaleń w zakresie działań logistycznych i strategii rynkowej, co może nastąpić poprzez podpisanie stosownych umów.

Następnie w dniu 28 lutego 2025 roku strony zawarły umowę dystrybucyjną („Umowa”). Przedmiotem Umowy jest wyłączna dystrybucja na terytorium Polski produktów medycznych do badań endoskopowych produkowanych przez Dostawcę. Dzięki uzyskaniu wyłączności na dystrybucję Spółka poczyni kolejny krok w celu rozszerzenia zasięgu rynkowego na polski rynek endoskopii i umocnienia swojej pozycji jako kluczowy dostawca innowacyjnych rozwiązań medycznych. Umowa przewiduje także możliwość współpracy przez Emitenta z dalszymi dystrybutorami i agentami, z zachowaniem wytycznych Dostawcy.

Na podstawie Umowy Emitent zobowiązał się również do prowadzenia działań marketingowych w celu zwiększenia rozpoznawalności produktów Dostawcy na rynku polskim, budowania świadomości marki oraz pozyskiwania nowych klientów. Działania te obejmować będą m.in.: udział w przetargach, budowanie zespołu sprzedażowego i obsługi posprzedażowej. Dostawca zobowiązał się natomiast do udzielenia Emitentowi wsparcia szkoleniowego i marketingowego.

Umowa została zawarta na okres 3 lat z możliwością przedłużenia. Strony przewidziały możliwość rozwiązania Umowy z zachowaniem 3-miesięcznego okresu wypowiedzenia.

4.8. Zmiana Autoryzowanego Doradcy

W dniu 31 stycznia 2025 roku Emitent rozwiązał za porozumieniem stron umowę z dnia 09 lutego 2022 roku o pełnienie funkcji autoryzowanego doradcy zawartą z EQ1 sp. z o.o. Umowa uległa rozwiązaniu ze skutkiem na dzień 31 stycznia 2025 roku.

Następnie w dniu 05 lutego 2025 roku Emitent podpisał umowę z INC S.A. z siedzibą w Poznaniu („INC”) w zakresie pełnienia przez INC funkcji Autoryzowanego Doradcy dla Spółki, w tym w szczególności świadczenia usług wsparcia przy wypełnianiu obowiązków informacyjnych oraz doradztwa w zakresie funkcjonowania instrumentów finansowych Spółki na rynku NewConnect. Umowa weszła w życie z chwilą jej podpisania tj. w dniu 5 lutego 2025 roku.

4.9. Zmiana nazwy i przedmiotu działalności spółki

W dniu 24 lutego 2025 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta, podczas którego podjęta została uchwała w sprawie zmian statutu Spółki, w tym polegających na zmianie firmy Spółki z E-shopping Group Spółka Akcyjna na MedTech Solutions Spółka Akcyjna.

Jednocześnie istotnie zmieniono przedmiot działalności Spółki poprzez zastąpienie dotychczasowego, szerokiego zakresu działalności handlowej i detalicznej nowym katalogiem obejmującym w szczególności sprzedaż hurtową wyrobów medycznych, farmaceutycznych i kosmetycznych, sprzedaż maszyn i urządzeń, działalność w obszarze technologii informatycznych, doradztwo w zakresie

prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania, badania naukowe i prace rozwojowe, a także wybrane usługi specjalistyczne.

Przedmiotowe zmiany zostały zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców KRS w dniu 06 marca 2025 roku.

4.10. Zmiana adresu strony internetowej i adresu e-mail

W dniu 07 marca 2025 roku Emitent dokonał zmiany adresu strony internetowej na następującą: www.medtechs.pl oraz adresu e-mail Emitenta na następujący: contact@medtechs.pl.

4.11. Rejestracja obniżenia kapitału zakładowego w KRS

W dniu 10 marca 2025 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji zmian Statutu Spółki dokonanych na podstawie uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 23 grudnia 2024 roku w sprawie obniżenia kapitału zakładowego i zmiany Statutu Spółki. Na mocy przedmiotowej uchwały dokonano obniżenia kapitału zakładowego Spółki, w drodze zmiany Statutu Spółki, o kwotę 13.000.000,00 zł (słownie: trzysta milionów złotych 00/100), tj. z kwoty 14.000.000,00 zł (słownie: czternaście milionów złotych 00/100) do kwoty 1.000.000,00 zł (słownie: jeden milion złotych 00/100) poprzez obniżenie wartości nominalnej każdej akcji o kwotę 1,30 zł (słownie: jeden złoty 30/100), tj. z kwoty 1,40 zł (słownie: jeden złoty 40/100) każda do kwoty 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda.

Obniżenie kapitału zakładowego miało na celu restrukturyzację kapitałów własnych Spółki, a także usunięcie dysproporcji pomiędzy wartością nominalną akcji a ich wartością rynkową. Wobec powyższego Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło, że kwota obniżenia kapitału zakładowego w wysokości 13.000.000,00 zł (słownie: trzysta milionów złotych 00/100) zostaje przeniesiona na pokrycie straty Spółki do wysokości 13.000.000,00 zł (słownie: trzysta milionów 00/100).

Obniżenie kapitału zakładowego następuje bez wypłaty środków na rzecz akcjonariuszy.

Obniżenie kapitału zakładowego Spółki odbyło się przy zachowaniu niezmienną liczbę wszystkich akcji. Wszystkie akcje zachowały swoje dotychczasowe uprawnienia zgodnie ze Statutem Spółki.

Stosownie do art. 457 §1 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych, obniżenie kapitału zakładowego Spółki nastąpiło bez przeprowadzenia postępowania konwokacyjnego, o którym mowa w art. 456 Kodeksu spółek handlowych.

W związku z rejestracją wspomnianych zmian w Statucie, zmieniona została wysokość kapitału zakładowego oraz kapitału docelowego Spółki.

4.12. Zawarcie porozumienia z Wojskową Akademią Techniczną

W dniu 11 marca 2025 roku Emitent zawarł porozumienie o współpracy („Porozumienie”) z Wojskową Akademią Techniczną im. Jarosława Dąbrowskiego („WAT”). Przedmiotem Porozumienia jest wszechstronna współpraca otwierająca drogę do realizacji innowacyjnych projektów badawczo-rozwojowych w zakresie bioinżynierii, w tym wyrobów medycznych, a także wymiany wiedzy i doświadczenia oraz wdrażania nowoczesnych technologii wykorzystywanych w medycynie, technologii z użyciem algorytmów sztucznej inteligencji oraz uczenia maszynowego, jak również technologii wykorzystywanej w cyberbezpieczeństwie.

W ramach współpracy planowane jest inicjowanie i prowadzenie badań naukowych oraz prac rozwojowych, promowanie ich wyników, w tym innowacyjnych rozwiązań technologicznych oraz ich komercjalizacja i transfer do gospodarki. Współpraca obejmuje również doradztwo naukowo-badawcze, konsultacje techniczno-technologiczne i ekspertyzy, a także organizowanie szkoleń, kursów, konferencji naukowych, staży i praktyk.

Zawarte Porozumienie nie stwarza dla Stron obowiązku podjęcia i prowadzenia przez Strony współpracy oraz nie tworzy żadnych obowiązków i zobowiązań, w tym zobowiązań finansowych. W celu realizacji Porozumienia każdorazowo Emitent i WAT będą zawierały osobne umowy.

4.13. Przystąpienie do Ogólnopolskiej Izby Gospodarczej Wyrobów Medycznych Polmed

W dniu 13 marca 2025 roku Emitent przystąpił do Ogólnopolskiej Izby Gospodarczej Wyrobów Medycznych POLMED (dalej „Izba POLMED”), która w ramach swojej działalności skupia producentów i dystrybutorów wyrobów medycznych działających na polskim rynku. Członkostwo Emitenta w Izbie POLMED zostało ustanowione na czas nieoznaczony i pozwoli Emitentowi uzyskać możliwość aktywnego uczestniczenia w procesie legislacyjnym oraz wpływania na zmiany w krajowych regulacjach prawnych w branży medycznej, co w efekcie- pozwoli Emitentowi przyczyniać się do kształtowania polityki zdrowotnej w Polsce.

Przystąpienie do Izby POLMED pozwoli także Spółce na udział w procesie konsultacji społecznych oraz umożliwi dostęp do ekskluzywnych analiz rynkowych, co z kolei ułatwi nawiązywanie strategicznych partnerstw w branży wyrobów medycznych. Dodatkowo, Emitent, w ramach wsparcia ze strony Izby POLMED, będzie mógł skorzystać z pomocy w zakresie interpretacji przepisów prawnych oraz certyfikacji, co ułatwi sprawne dostosowanie się do zmieniających się regulacji i wymagań rynkowych. Spółka ponadto zyska możliwość aktywnego wpływania na rozwój rynku wyrobów medycznych w Polsce.

4.14. Zatwierdzenie i aktualizacja strategii rozwoju na lata 2025 – 2027

W dniu 17 marca 2025 roku, na mocy uchwały Rady Nadzorczej Spółki z dnia 17 marca 2025 roku w sprawie zatwierdzenia przyjęcia dokumentu pn. „Strategia Rozwoju MedTech Solutions w latach 2025-2027” (dalej „Strategia”), Zarząd Spółki przyjął do realizacji Strategię na lata 2025-2027.

Nowa Strategia odzwierciedla decyzję Zarządu o skupieniu się na nowych obszarach operacyjnych Spółki w odpowiedzi na rosnące znaczenie innowacyjnych technologii w sektorze ochrony zdrowia. Strategia rozwoju Emitenta zakłada połączenie intensywnych działań badawczo-rozwojowych z równoległym generowaniem przychodów z działalności handlowej i doradczej. Spółka planuje finansować rozwój m.in. ze środków Krajowego Planu Odbudowy, a także poprzez możliwą emisję instrumentów finansowych. Dodatkowo przewiduje przejęcia podmiotów technologicznych w celu budowy synergii produktowych i rozszerzenia kompetencji.

Nowa strategia zakłada równoległy rozwój trzech kluczowych obszarów działalności:

1. Technologie AI w medycynie

Spółka rozwija autorskie systemy oparte o sztuczną inteligencję, ze szczególnym uwzględnieniem NLP (natural language processing), wspierające kwalifikację pacjentów do badań klinicznych oraz zarządzanie zdarzeniami niepożądanymi w opiece zdrowotnej. Celem jest poprawa jakości i efektywności procesów klinicznych oraz stworzenie innowacyjnych produktów możliwych do komercjalizacji na rynkach międzynarodowych.

2. Rozbudowa działalności dystrybucyjnej

Emitent buduje sieć dystrybucji nowoczesnych wyrobów medycznych, kierując ofertę bezpośrednio do placówek ochrony zdrowia. Działania obejmują zarówno import i dystrybucję, jak i rozwój oferty produktowej na rynkach zagranicznych. Wzrost przychodów w tym segmencie ma charakter skalowalny i niski kapitałowo, co stanowi ważne źródło bieżących wpływów.

3. Usługi doradcze i wdrożeniowe dla sektora medycznego

Spółka oferuje kompleksowe wsparcie dla instytucji ochrony zdrowia i firm technologicznych w zakresie projektowania, wdrażania i walidacji nowoczesnych rozwiązań IT i AI. Doradztwo obejmuje m.in. obszary user experience, compliance z przepisami MDR i FDA oraz integrację sprzętu i oprogramowania w środowiskach klinicznych.

Realizacja powyższych założeń ma umożliwić Spółce nie tylko zwiększenie przychodów i rentowności, ale także budowę trwałej przewagi konkurencyjnej na styku technologii i ochrony zdrowia – zarówno w Polsce, jak i na rynkach zagranicznych.

Zarząd Spółki wskazał, że cele i założenia Strategii nie stanowią jakiegokolwiek prognozy lub szacunków przyszłych wyników finansowych Spółki, a Strategia wskazuje jedynie na przyjęte działania Emitenta w kluczowych dla niego obszarach.

W dniu 08 maja 2025 roku Emitent poinformował o aktualizacji Strategii Spółki, w szczególności mając na względzie raport bieżący ESPI nr 34/2025 z dnia 08 maja 2025 roku oraz raport bieżący EBI nr 24/2025 z dnia 08 maja 2025 roku rozszerzające porządek obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia zwołanego na dzień 26 maja 2025 roku m.in. o uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii C w trybie subskrypcji zamkniętej (tj. z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy), ustalenia dnia 05 czerwca 2025 roku jako dnia prawa poboru akcji serii C, wprowadzenia akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect oraz zmiany Statutu Spółki.

Spółka dokonała aktualizacji swojej Strategii w odpowiedzi na dynamicznie zmieniające się otoczenie rynkowe oraz identyfikację atrakcyjnych celów akwizycyjnych, mając na celu maksymalizację jej wartości dla akcjonariuszy oraz przyspieszenia rozwoju operacyjnego, a także w związku z decyzją o pozyskaniu kapitału poprzez emisję akcji z prawem poboru jako kluczowego narzędzia finansowania planowanych działań.

1. Cele akwizycyjne i rozwój działalności

Emitent dokonał identyfikacji podmiotów, których potencjalne przejęcie umożliwi istotne zwiększenie skali działalności, poszerzenie oferty produktowej i usługowej oraz wejście na nowe, atrakcyjne rynki. Planowane akwizycje stanowią element długofalowej strategii budowy silnego podmiotu operującego w segmentach o wysokim potencjale wzrostu. Emitent ocenia, że integracja z wybranymi podmiotami może przynieść wymierne efekty finansowe już w perspektywie krótkoterminowej, jednocześnie wzmacniając fundamenty dla dalszego, stabilnego rozwoju w kolejnych latach. Planowane przejęcia nie tylko przyspieszą realizację celów strategicznych, ale także zwiększą elastyczność operacyjną i odporność biznesową Emitenta na zmienne warunki rynkowe.

2. Realizacja istniejących kontraktów i partnerstw

Spółka pozostaje w pełni skoncentrowana na skutecznej realizacji już podpisanych umów handlowych i projektowych, które stanowią solidny fundament wzrostu przychodów oraz potwierdzają wiarygodność rynkową i operacyjną Emitenta. Umowy te obejmują zarówno długoterminowe kontrakty z kluczowymi partnerami, jak i zlecenia o wysokim potencjale marżowym, których sukcesywna realizacja przekłada się bezpośrednio na wzrost wartości przedsiębiorstwa.

Równolegle Emitent prowadzi działania zmierzające do pozyskania nowych partnerów strategicznych, których zaangażowanie może w istotny sposób wpłynąć na skalę, stabilność i perspektywy rozwoju działalności. Budowanie partnerstw odbywa się w oparciu o precyzyjnie dobrane kryteria obejmujące m.in. dostęp do nowych rynków, wsparcie technologiczne, potencjał sprzedażowy oraz możliwość wspólnego rozwoju innowacyjnych produktów lub usług.

Planowane partnerstwa mają charakter zarówno komercyjny, jak i strategiczny – są nakierowane nie tylko na zwiększenie bieżących przychodów, ale również na rozwój nowych kanałów dystrybucji, poprawę efektywności operacyjnej i wzmocnienie pozycji konkurencyjnej Emitenta w kluczowych segmentach rynku.

Dzięki realizacji podpisanych kontraktów oraz poszerzaniu bazy partnerstw, Emitent buduje skalowalny model działalności oparty na stabilnych, powtarzalnych źródłach przychodów, co jest zgodne z jego długofalową strategią wzrostu i budowy trwałej wartości dla akcjonariuszy.

3. Finansowanie rozwoju – emisja akcji z prawem poboru

Z uwagi na fakt, iż warunki finansowania dłużnego, w tym w szczególności oprocentowanie i wymagane zabezpieczenia nie są optymalne dla Spółki wobec zakładanej dynamiki jej wzrostu, a także mając na celu unikanie podnoszenia poziomu zadłużenia Emitenta, które mogłoby niekorzystnie wypłynąć na strukturę bilansu oraz ocenę ryzyka działalności, Spółka podjęła kroki w celu przeprowadzenia emisji akcji z prawem poboru. Powyższa decyzja oznacza, iż każdy z obecnych akcjonariuszy Spółki otrzyma możliwość objęcia nowych akcji Emitenta proporcjonalnie do liczby akcji już posiadanych. Przyjęta opcja finansowania jest odpowiedzią na wyrażane przez akcjonariuszy Spółki zainteresowanie wsparciem jej rozwoju.

Mając na uwadze zasadę równego traktowania, Spółka zdecydowała się na przeprowadzenie emisji z prawem poboru, co zapewni każdemu akcjonariuszowi uczciwy i proporcjonalny dostęp do objęcia akcji nowej serii. Taka forma emisji akcji zapewni transparentność i równość, tj. wszyscy aktualni inwestorzy, niezależnie od wielkości zaangażowania, będą mogli uzyskać taki sam dostęp do uczestnictwa w dalszym wzroście wartości Spółki. Emisja akcji z zachowaniem prawa poboru stanowi zatem wyraz zabezpieczenia interesu dotychczasowych akcjonariuszy i potwierdza długofalowe podejście i partnerskie relacje Emitenta z inwestorami.

Emitent zakłada, iż pozyskany w ten sposób kapitał zostanie przeznaczony na realizację przejęć wybranych celów akwizycyjnych, finansowanie rozwoju operacyjnego wynikającego z zawartych umów, wzmocnienie pozycji Spółki w negocjacjach z partnerami strategicznymi, a także zwiększenie elastyczności finansowej Spółki.

4.15. Podwyższenie kwoty kapitału zakładowego i emisja akcji serii B

W dniu 25 marca 2025 roku działając na podstawie art. 446, w zgodzie z art. 431 § 1 i § 2 pkt. 1) Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 6a Statutu Emitenta, po wyrażeniu zgody przez Radę Nadzorczą, Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego przez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii B z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Poprzez podjęcie przedmiotowej uchwały Zarządu upoważnienie do dokonania podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego znajdujące się w Statucie Emitenta zostało zrealizowane w 100%.

Na mocy podjętej uchwały dokonano podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta z kwoty 1.000.000,00 zł do kwoty 1.510.000,00 zł, to jest o kwotę 510.000,00 zł. Podwyższenie kapitału nastąpiło poprzez emisję 5.100.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Cenę emisyjną akcji ustalono na poziomie 0,10 zł. Emisja akcji serii B odbyła się w trybie oferty publicznej w drodze subskrypcji prywatnej. Akcje zostały pokryte wkładem pieniężnym. Na mocy uchwały Zarządu dokonano również zmiany § 6 ust. 1 Statutu Emitenta regulującego wysokości kapitału zakładowego oraz przyjęto tekst jednolity Statutu Emitenta. W załączeniu do niniejszego raportu Emitent przekazuje pełną treść zmian Statutu oraz tekst jednolity Statutu Spółki w brzmieniu uwzględniającym wprowadzone zmiany.

Ponadto zgodnie z w/w uchwałą Zarządu akcje serii B będą stanowiły przedmiot ubiegania się o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect z zachowaniem postanowień Regulaminu ASO, tj. po upływie 12 miesięcy od dnia podjęcia w/w uchwały Zarządu.

Podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców KRS w dniu 27 marca 2025 roku.

4.16. Udzielenie pożyczki przez akcjonariusza

W dniu 03 kwietnia 2025 roku Emitent poinformował o zawarciu umowy pożyczki („Umowa Pożyczki”) z M. Nowak Fundacją Rodzinną („Fundacja Rodzinna”) będącą akcjonariuszem Spółki. Przedmiotowa pożyczka została udzielona do maksymalnej kwoty 2.000.000,00 zł. Wypłaty poszczególnych transz

pożyczki będą następowały w wysokościach i terminach ustalanych między Spółką a Fundacją Rodziną.

Strony ustaliły, iż łącznie ze spłatą kwoty pożyczki, Emitent zapłaci Fundacji Rodzinnej odsetki w wysokości 12%.

Pozyskane z pożyczki środki zostaną przeznaczone przez Emitenta na realizację głównych celów strategii Spółki, w tym pokrycie kosztów bieżącej działalności operacyjnej oraz realizację umów z kontrahentami.

4.17. Zawarcie umowy dystrybucyjnej z GPC Medical Limited

W dniu 06 maja 2025 roku Spółka zawarła umowę dystrybucyjną („Umowa”) z GPC Medical Limited z siedzibą w Nowe Delhi, Indie („Dostawca”). Przedmiotem Umowy jest dystrybucja na terytorium Polski produktów medycznych, w tym implantów ortopedycznych, instrumentów chirurgicznych, wyrobów traumatologicznych, kręgosłupowych i neurochirurgicznych, wyposażenia szpitalnego, sprzętu diagnostycznego i urządzeń rehabilitacyjnych produkowanych przez Dostawcę, który zrealizował dotychczas sprzedaż na ponad 110 rynkach zagranicznych i posiada status jednego z największych eksporterów sprzętu medycznego z Indii, uznanego za „Star Export House” przez rząd Indii. Dostawca cieszy się ugruntowaną pozycją jako uznany uczestnik przetargów publicznych oraz współpracuje z agencjami rządowymi, organizacjami międzynarodowymi takimi jak WHO czy UNICEF, a także z globalną siecią dystrybutorów medycznych. Umowa weszła w życie z dniem podpisania i została zawarta na czas nieokreślony, z 6-cio miesięcznym okresem wypowiedzenia.

Na mocy Umowy Emitent uzyskał status preferowanego i wyłącznego dystrybutora produktów Dostawcy w Polsce. Dzięki powyższemu Emitent zamierza brać udział w przetargach publicznych na dostarczanie produktów Dostawcy do szpitali i placówek medycznych. Pierwsze operacje z wykorzystaniem produktów medycznych od Dostawcy planowane są na 2 kwartał 2025 roku. Emitent zakłada poziom sprzedaży w związku z realizacją Umowy w pierwszym roku jej obowiązywania na kwotę 3 mln zł.

Strony ustaliły termin pierwszego zamówienia w ramach Umowy na 15 maja br. Dostawca wraz z każdym zamówieniem zobowiązany jest do dostarczenia dokumentów, zaświadczeń, zezwoleń i certyfikatów niezbędnych Emitentowi do wprowadzenia produktów objętych Umową do obrotu w Polsce.

Zarząd Emitenta ocenia, że zawarcie niniejszej Umowy istotnie przyczyni się do wzrostu skali działalności oraz umocnienia pozycji Emitenta na rynku dystrybucji produktów medycznych w Polsce.

4.18. Zawarcie umowy konsorcjum ze Wschodni Klaster ICT

W dniu 08 maja 2025 roku Emitent zawarł umowę konsorcjum („Umowa”) ze Wschodni Klaster ICT reprezentowanym przez Wschodnią agencję rozwoju spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Lublinie („Partner”). Strony uzgodniły, że konsorcjum działać będzie pod nazwą „Red Pulse” („Red Pulse”), zaś Emitent będzie pełnić funkcję lidera konsorcjum.

Przedmiotem Umowy jest ustalenie zasad współpracy stron, której celem będzie stworzenie ogólnopolskiego, inteligentnego systemu zarządzania i logistyki zasobami krwi, co ma się przyczynić do bezpieczeństwa transfuzji, ograniczyć straty oraz zwiększyć dostępność krwi w placówkach ochrony zdrowia w całym kraju.

Celem projektu jest opracowanie medycznych nieśmiertelników RFID, zawierających zakodowaną informację o grupie krwi, czynniku Rh oraz innych kluczowych danych klinicznych, umożliwiających szybką identyfikację pacjenta lub dawcy w sytuacjach nagłych i planowanych. Ponadto projekt zakłada budowę centralnego systemu zarządzania krwią, umożliwiającego przewidywanie zapotrzebowania na krew z wyprzedzeniem, optymalizację transportu i magazynowania krwi w skali kraju, a także integrację z systemami informatycznymi szpitali, banków krwi i centrów RCKiK. Dodatkowym zamierzeniem projektu jest także zastosowanie AI i Big Data w analizie danych demograficznych, klinicznych

i epidemiologicznych w celu podejmowania trafniejszych decyzji operacyjnych i strategicznych w zakresie polityki krwiodawstwa.

Projekt RedPulse ma posiadać podwójne zastosowanie – zarówno w systemie ochrony zdrowia cywilnego, jak i w warunkach operacyjnych wojska.

Koncepcja projektu umożliwia jego rozszerzenie na inne państwa Unii Europejskiej, z uwzględnieniem specyfiki ich systemów ochrony zdrowia i regulacji prawnych. Założenia Red Pulse dotyczą także osiągnięcia statusu modelu referencyjnego dla krajów Europy Środkowo-Wschodniej w zakresie cyfryzacji służby krwi oraz wsparcia ratownictwa wojskowego.

4.19. Emisja akcji serii C z zachowaniem prawa poboru

W dniu 26 maja 2025 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii C w trybie subskrypcji zamkniętej (tj. z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy), ustalenia dnia 05 czerwca 2025 roku jako dzień prawa poboru akcji serii C, 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 skutek powyższego kapitał zakładowy Spółki został podwyższony z kwoty 1.510.000,00 zł do kwoty 7.550.000,00 zł tj. o kwotę 6.040.000,00 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki zostało dokonane przez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii C w liczbie 60.400.000 o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Emisja akcji serii C odbyła się w II etapach:

- a) I etap – w ramach zapisów podstawowych w wykonaniu prawa poboru i zapisów dodatkowych,
- b) II etap – w ramach oferowania akcji wraz z zaproszeniem Zarządu (transza Zarządu).

W dniu 17 lipca 2025 roku Emitent poinformował o przydzieleniu łącznie 60.400.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja i o łącznej wartości nominalnej 6.040.000,00 zł. Przydzielone zostały wszystkie oferowane akcje. Ponadto w transzy Zarządu wystąpiła 9% redukcja zapisów. W wyniku przeprowadzonej oferty Spółka pozyskała kwotę 6.040.000,00 zł.

Podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców KRS w dniu 07 sierpnia 2025 roku.

4.20. Zawarcie umowy o współpracy MEDGZ sp. z o.o.

W dniu 06 czerwca 2025 roku Spółka poinformowała o zawarciu umowy o współpracy w zakresie sprzedaży z MEDGZ sp. z o.o. („MEDGZ”) – medyczną grupą zakupową specjalizującą się w organizacji i zarządzaniu zakupami grupowymi w sektorze ochrony zdrowia.

MEDGZ to podmiot reprezentujący zarówno prywatne, jak i publiczne placówki medyczne w Polsce, a także podmioty lecznicze działające na rynku niemieckim, w negocjacjach handlowych z dostawcami. Zapewnia on uproszczone procedury zakupowe, organizuje przetargi, dba o logistykę dostaw oraz wspiera wdrażanie standardów medycznych. Działając na terenie całego kraju oraz na rynku niemieckim oferuje szeroki wachlarz produktów i usług dostosowanych do potrzeb jednostek ochrony zdrowia. Dzięki współpracy z największymi dostawcami i dużej skali działania, MEDGZ jest w stanie zapewnić korzystne warunki zakupu dla szpitali, bezpieczeństwo w przypadku przeszacowania ilości oraz pełne wsparcie serwisowe. Obecnie z zakupów grupowych za pośrednictwem MEDGZ korzysta już 250 podmiotów, z czego 95 placówek medycznych pozostaje z MEDGZ we współpracy stałej.

Celem zawartej umowy jest rozwój kanałów dystrybucji produktów medycznych oferowanych przez Emitenta oraz ułatwienie dostępu do placówek medycznych w kraju i za granicą. Porozumienie to ma charakter ramowy i zakłada współdziałanie w zakresie organizowania kontaktów handlowych z jednostkami ochrony zdrowia oraz promowania oferty produktowej Spółki. Na podstawie umowy MEDGZ umożliwi Spółce nawiązanie kontaktu handlowego z placówkami medycznymi, z którymi

współpracuje na terenie Polski oraz Niemiec. W ten sposób Emitent rozszerza swoje kanały sprzedaży, zyskując nowe możliwości komercjalizacji produktów także poza granicami Polski. MEDGZ będzie również uczestniczyć w działaniach promujących ofertę Spółki wśród w/w placówek poprzez dostarczanie aktualnych informacji o oferowanych rozwiązaniach, nowościach produktowych oraz dostępnych technologiach w portfolio Emitenta. W zależności od potrzeb, będzie także organizować spotkania informacyjne i prezentacje dla zainteresowanych placówek. Każda potencjalna współpraca z konkretnym szpitalem będzie regulowana odrębną umową zawieraną pomiędzy tym szpitalem a Spółką, określającą szczegółowe warunki handlowe i logistyczne.

Zawarta Umowa stanowi istotny krok w kierunku budowania silniejszej pozycji Emitenta w sektorze medycznym. Współpraca z doświadczonym partnerem mającym ugruntowaną pozycję w środowisku szpitalnym umożliwia skrócenie ścieżki dotarcia do decydentów oraz zwiększa szanse na wdrożenie produktów w placówkach medycznych

4.21. Uzyskanie listu potwierdzającego zgodność dokumentacji dotyczącej wyrobów medycznych GPC Medical Ltd. z obowiązującym prawem

W dniu 12 czerwca 2025 roku zakończył się prowadzony przez podmiot zewnętrzny proces weryfikacji dokumentacji technicznej, rejestracyjnej oraz certyfikacyjnej dotyczącej wyrobów medycznych producenta GPC Medical Limited. W wyniku zakończenia tego procesu Spółka otrzymała list potwierdzający zgodność dokumentacji dotyczącej ww. wyrobów medycznych z obowiązującym prawem.

Proces przeprowadzonego audytu ww. wyrobów medycznych objął ocenę zgodności dokumentacji wyrobów z przepisami Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/745 (MDR), ustawy z dnia 7 kwietnia 2022 r. o wyrobach medycznych oraz Dyrektywy Rady 93/42/EWG z dnia 14 czerwca 1993 r. dotyczącej wyrobów medycznych (MDD), w zakresie w jakim miała ona zastosowanie, w celu oceny dopuszczalności wprowadzenia przez Spółkę wyrobów na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, w tym objął m.in.:

- weryfikację ważności i zakresu certyfikatów wydanych przez jednostki notyfikowane oraz certyfikatów systemu zarządzania jakością według normy EN ISO 13485;
- weryfikację deklaracji zgodności UE sporządzonych przez producenta;
- weryfikację listów jednostek notyfikowanych potwierdzających, że zostały spełnione warunki zastosowania okresów przejściowych przewidzianych w art. 120 MDR - w przypadku wyrobów objętych certyfikatami wydanymi na podstawie przepisów MDD;
- weryfikację etykiet oraz instrukcji używania wyrobów medycznych.

W wyniku przeprowadzonej weryfikacji potwierdzono zgodność dokumentacji dotyczącej wyrobów medycznych z obowiązującym prawem. Powyższe potwierdza jednocześnie gotowość Emitenta do skutecznego i zgodnego z prawem wprowadzenia ww. wyrobów medycznych do obrotu na rynku polskim, w tym do złożenia przez Spółkę powiadomienia o wprowadzeniu wyrobów medycznych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej do Prezesa Urzędu Rejestracji Produktów Leczniczych, Wyrobów Medycznych i Produktów Biobójczych.

4.22. Wpłynięcie pierwszego zamówienia na dostawę wyrobów medycznych do publicznej placówki medycznej

W dniu 20 czerwca 2025 roku do Spółki wpłynęło pierwsze zamówienie na dostawę produktów medycznych z zakresu chirurgii ortopedycznej do publicznej placówki medycznej, tj. Samodzielnego Publicznego Zakładu Opieki Zdrowotnej Szpitala Powiatowego w Piszcu.

Wpłynięcie przedmiotowego zamówienia stanowi potwierdzenie i istotny krok w kierunku wdrażania nowej strategii rozwoju Spółki, zakładającej połączenie intensywnych działań badawczo-rozwojowych z równoległym generowaniem przychodów z działalności handlowej i doradczej, w tym w szczególności ekspansję na rynek usług medycznych poprzez nawiązanie trwałych relacji z podmiotami leczniczymi i

jednocześnie jest wyrazem formalnego wejścia Spółki z ofertą wyrobów medycznych na rynek szpitali publicznych. Przed otrzymaniem przedmiotowego zamówienia Spółka prowadziła sprzedaż wyrobów medycznych wyłącznie na rzecz podmiotów prywatnych, w tym w ramach współpracy z medyczną grupą zakupową MEDGZ sp. z o.o. obsługującą sieć szpitali prywatnych.

Rozpoczęcie współpracy z jednostką publicznej służby zdrowia potwierdza konkurencyjność oferty Emitenta oraz zdolność Spółki do spełniania wysokich wymagań formalnych i jakościowych obowiązujących w tym sektorze. Zarząd Emitenta podkreśla, że wejście na rynek szpitali publicznych to nie tylko rozszerzenie kanałów sprzedaży, ale również istotna szansa na zwiększenie skali działalności, która w dłuższej perspektywie może mieć pozytywny wpływ na przychody Spółki.

4.23. Zmiana adresu siedziby Emitenta

W dniu 14 lipca 2025 roku doszło do zmiany adresu siedziby Emitenta na następujący:

OmniOffice - Medtech Solutions S.A., Rondo Daszyńskiego 2b, 00-843 Warszawa.

4.24. Przeprowadzenie pierwszej operacji z zakresu chirurgii ortopedycznej z użyciem produktów medycznych dostarczonych przez Spółkę

W dniu 21 lipca 2025 roku w Samodzielnym Publicznym Zakładzie Opieki Zdrowotnej Szpitalu Powiatowym w Piszcu przeprowadzono pierwszą operację ortopedyczną z użyciem wyrobów medycznych dostarczonych przez Spółkę. Realizacja operacji stanowi kolejny etap współpracy z publiczną placówką medyczną, po wpłynięciu w dniu 20 czerwca 2025 roku pierwszego zamówienia na dostawę produktów medycznych z zakresu chirurgii ortopedycznej oraz stanowi istotny krok w realizacji strategii rozwoju Spółki, zakładającej ekspansję na rynek usług medycznych oraz nawiązywanie trwałych relacji z podmiotami leczniczymi.

Ponadto pierwsza operacja z wykorzystaniem wyrobów dostarczonych przez Spółkę otwiera możliwości zdobycia polskim specjalistom praktycznego doświadczenia z nowo wprowadzonymi na rodzimy rynek wyrobami medycznymi.

4.25. Zawarcie umowy dystrybucyjnej z MERIL POLAND sp. z o.o.

W dniu 26 listopada 2025 roku Spółka zawarła umowę dystrybucyjną ("Umowa") z MERIL POLAND sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ("MERIL", "Partner").

Przedmiotem Umowy jest zobowiązanie Partnera do dostarczania Emitentowi produktów medycznych z zakresu chirurgii ortopedycznej i urazowej znajdujących zastosowanie w zabiegach endoplastyki bioder i kolan. Stanowi to otwarcie nowego sektora produktów w ofercie Emitenta, co pozwala na rozszerzenie działalności, dywersyfikację asortymentu oraz wzmocnienie pozycji Emitenta na rynku medycznym poprzez oferowanie kompleksowych rozwiązań w zakresie endoplastyki.

Rynek endoplastyki w Polsce, obejmujący m.in. zabiegi wymiany stawów biodrowych i kolanowych, osiąga wartość około 1,2 mld zł rocznie i stanowi istotny segment rynku medycznego w kraju. Jest to segment dynamicznie rozwijający się, napędzany rosnącym zapotrzebowaniem na nowoczesne implanty ortopedyczne, starzejącym się społeczeństwem oraz coraz większą liczbą wykonywanych operacji rekonstrukcyjnych w placówkach publicznych i prywatnych.

Na mocy Umowy Emitent uzyskał wyłączność dystrybucji produktów w określonych placówkach medycznych, obejmując do 50 wybranych szpitali lub sieci szpitali. Zapewnia to Spółce możliwość skoncentrowania działań sprzedażowych i marketingowych na strategicznych klientach, co ma przyczynić się do efektywnego wprowadzenia produktów na rynek.

Umowa została zawarta na czas określony 2 lat i ma charakter ramowy - jej realizacja odbywać się będzie poprzez składanie zamówień jednostkowych zgodnie z bieżącymi potrzebami Emitenta. Strony w ramach Umowy określiły cele sprzedażowe, przy czym planowana wartość zamówień w pierwszym roku została ustalona na poziomie 3 mln zł, a w drugim roku na poziomie 5 mln zł. Strony prowadzą już prace nad realizacją pierwszego zamówienia, przygotowując się do sprawnego wdrożenia nowych produktów na rynek.

4.26. Zawarcie umowy dystrybucyjnej z AYSAM ORTOPEDI ve TIBBI ALETLER SAN. TIC. LTD. STI.

W dniu 09 grudnia 2025 roku Spółka zawarła umowę dystrybucyjną ("Umowa") z AYSAM ORTOPEDI ve TIBBI ALETLER SAN. TIC. LTD. STI. z siedzibą w Tekkekoy Samsun, Turcja ("AYSAM", "Producent").

Na mocy Umowy Spółka uzyskała status autoryzowanego dystrybutora wyrobów medycznych marki Aysam na terenie Polski, w szczególności zaawansowanych kontenerów i pojemników do sterylizacji, które stanowią kluczowy element nowoczesnych standardów bezpieczeństwa w zabiegach ortopedycznych. Nawiązanie współpracy z AYSAM stanowi wyjście naprzeciw nadchodzącym regulacjom MDR oraz prognozowanym rewizjom standardów dostaw wyrobów medycznych, które zakładają stopniowe odejście od modeli dostaw produktów nieskompletowanych lub niesterylnych, w szczególności w obszarze ortopedii i chirurgii urazowej. Wprowadzenie obowiązku dostaw sterylnych produktów sprawi, że odpowiednia infrastruktura do sterylizacji i bezpiecznego transportu stanie się integralnym i wymaganym elementem łańcucha dostaw.

Producent zapewnił, że wyroby medyczne będące przedmiotem Umowy są zgodne z obowiązującymi dyrektywami dotyczącymi wyrobów medycznych, a także spełniają wszystkie pozostałe obowiązujące wymagania prawne. Dzięki strategicznemu partnerstwu z AYSAM, oferta Emitenta poszerzy się o implanty i narzędzia wraz z kompatybilnymi kontenerami sterylizacyjnymi, przez co umożliwi przygotowanie szpitali i operatorów medycznych na przyszłe wymagania prawne i standardy jakości w ortopedii.

Umowa została zawarta na czas określony do 31 grudnia 2026 roku. Strony w ramach Umowy określiły cele sprzedażowe, przy czym planowana wartość zamówień w 2026 roku została ustalona na poziomie 100.000 euro. Strony prowadzą już prace nad realizacją pierwszego zamówienia, przygotowując się do sprawnego wdrożenia nowych produktów na rynek.

Zawarcie umowy stanowi istotny krok w rozbudowie portfolio Spółki oraz wzmocnieniu jej pozycji handlowej poprzez rozszerzenie oferty o wysokiej jakości produkty o ugruntowanej pozycji rynkowej. Spółka oczekuje, że współpraca przełoży się na dalszy wzrost skali działalności i umocnienie relacji z odbiorcami krajowymi.

4.27. Zawarcie umowy z biegłym rewidentem

W dniu 12 grudnia 2025 roku Spółka zawarła umowę z biegłym rewidentem Panem Piotrem Sieniutą, wpisanym do Rejestru Biegłych Rewidentów pod numerem 11331 i prowadzącym działalność gospodarczą pod firmą: Biegły Rewident Piotr Sieniuta (NIP: 9880192952), będącą firmą audytorską wpisaną za numer 3481 ("Biegły Rewident"). Przedmiotem umowy zawartej przez Emitenta z Biegłym Rewidentem jest badanie przez Biegłego Rewidentą jednostkowych rocznych sprawozdań finansowych Emitenta sporządzonych za lata obrotowe 2025, 2026 i 2027. Wybór Biegłego Rewidentą uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki za 2025, 2026 i 2027 rok został zatwierdzony przez Radę Nadzorczą Emitenta w Uchwale nr 2 z dnia 04 grudnia 2025 roku.

4.28. Wybór oferty Emitenta w pierwszym postępowaniu o udzielenie zamówienia publicznego

W dniu 22 grudnia 2025 roku doszło do wyboru oferty Spółki w postępowaniu przetargowym organizowanym przez szpital publiczny oraz o nawiązaniu współpracy w zakresie dostaw wyrobów medycznych. Rozstrzygnięcie to stanowi pierwszy wygrany przetarg Emitenta, a tym samym stanowi istotny etap w rozwoju jego działalności operacyjnej oraz potwierdzenie skuteczności przyjętej strategii i formalnej gotowości do udziału w postępowaniach o udzielenie zamówień publicznych.

W wyniku wyboru oferty Spółki w przeprowadzonym postępowaniu przetargowym nawiązana została współpraca obejmująca dostarczanie przez Emitenta do publicznej placówki ochrony zdrowia endoprotez stawu biodrowego. Współpraca ma obowiązywać przez okres 12 miesięcy. Realizacja dostaw następować będzie na warunkach określonych w dokumentacji postępowania oraz zawartej umowie.

Powyższe potwierdza, iż Spółka osiągnęła etap rozwoju, w którym dysponuje pełną zdolnością operacyjną i stabilną kondycją do udziału w procedurach zamówień publicznych, otwierając jednocześnie atrakcyjną perspektywę dalszej współpracy z sektorem publicznym.

5. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły po zakończeniu roku obrotowego do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.

5.1. Zawarcie umowy w wykonaniu wygranego postępowania przetargowego

W dniu 09 stycznia 2026 roku, w nawiązaniu do raportu bieżącego ESPI nr 56/2025 z dnia 22 grudnia 2025 roku informującego o wyborze w dniu 22 grudnia 2025 oferty Spółki w postępowaniu przetargowym organizowanym przez szpital publiczny oraz o nawiązaniu współpracy w zakresie dostaw wyrobów medycznych, Spółka przekazała informację o zawarciu w dniu 09 stycznia 2026 roku umowy ("Umowa") w wykonaniu rozstrzygniętego na rzecz Emitenta postępowania przetargowego.

Przedmiotem Umowy jest dostarczanie przez Emitenta na rzecz zamawiającego wyrobów medycznych w postaci endoprotez stawu biodrowego, zgodnie z bieżącym zapotrzebowaniem placówki medycznej oraz warunkami określonymi w dokumentacji przetargowej i zawartej Umowie. Spółka informuje, iż Umowa została zawarta na okres 12 miesięcy.

Wartość Umowy wynosi 40.800,00 zł netto, co odzwierciedla przewidywaną całkowitą wartość dostaw w okresie jej obowiązywania i została ustalona na podstawie oferty złożonej przez Emitenta w postępowaniu przetargowym. Zarząd Emitenta podkreśla, że Umowa stanowi istotny początek współpracy ze szpitalem w nowym obszarze operacyjnym, jakim jest endoprotezoplastyka. Realizacja kontraktu wpisuje się w strategię dywersyfikacji oferty produktowej oraz rozwoju współpracy z podmiotami sektora publicznego, a jej podpisanie nastąpiło po upływie około dwóch miesięcy od rozpoczęcia dystrybucji produktów w tym segmencie, formalizując rozpoczętą współpracę i otwierając perspektywę dalszego rozwoju w tym obszarze. Ponadto Spółka informuje, iż aktywnie przygotowuje się do udziału w kolejnych postępowaniach przetargowych, mających na celu rozszerzenie współpracy w tym oraz innych obszarach działalności.

5.2. Zawarcie listu intencyjnego i term sheet w przedmiocie akwizycji przez Emitenta 100% udziałów spółki z o.o.

Zarząd spółki MedTech Solutions S.A. ("Emitent", "Spółka"), informuje o zawarciu w dniu 13 lutego 2026 r. listu intencyjnego ("List Intencyjny"), którego przedmiotem jest rozpoczęcie procesu akwizycji przez Emitenta 100% udziałów w spółce z ograniczoną odpowiedzialnością działającej w branży medycznej ("Partner").

Partner jest podmiotem prowadzącym działalność w obszarze dystrybucji wyrobów wykorzystywanych w ortopedii oraz chirurgii ortopedycznej, który, według danych finansowych za rok 2025 zawartych w sprawozdaniu finansowym zbadanym przez biegłego rewidenta, osiąga roczne przychody na poziomie około 5 mln zł oraz roczny zysk netto w wysokości około 1 mln zł. Wskazane wyniki finansowe generowane są w szczególności w oparciu o zawarte i wykonywane umowy handlowe z ponad 100 szpitalami na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Działalność operacyjna Partnera wspierana jest przez czteroosobowy zespół sprzedażowy odpowiedzialny za rozwój oraz bieżącą obsługę klientów.

Zawarcie listu intencyjnego stanowi rezultat rozmów i uzgodnień prowadzonych pomiędzy Stronami od IV kwartału 2025 r. Zgodnie z postanowieniami Listu Intencyjnego Strony postanowiły rozpocząć negocjacje zmierzające do uzgodnienia kluczowych warunków planowanej transakcji, w tym jej parametrów ekonomicznych i prawnych, oraz zawrzeć dokument typu term sheet określający podstawowe założenia transakcji w terminie do dnia 13 marca 2026 r., przy czym Zarząd zakłada, że - w przypadku pomyślnego zakończenia negocjacji oraz spełnienia uzgodnionych warunków - finalizacja transakcji mogłaby nastąpić jeszcze w I półroczu 2026 r.

List Intencyjny ma charakter niewiążący, z wyjątkiem postanowień dotyczących poufności. Zawarcie Listu Intencyjnego nie skutkuje powstaniem po stronie którejkolwiek ze Stron zobowiązania do zawarcia umowy nabycia udziałów ani nie stanowi gwarancji finalizacji transakcji.

Kolejno w dniu 17 marca 2026 roku Strony zawarły porozumienie o podstawowych warunkach transakcji ("Term Sheet").

W Term Sheet strony zgodnie oświadczyły, iż ich zamiarem jest przeprowadzenie procesu nabycia przez Emitenta 100% udziałów Partnera będącego podmiotem powstałym po przekształceniu jednoosobowej działalności gospodarczej prowadzącej działalność w obszarze dystrybucji wyrobów

wykorzystywanych w ortopedii oraz chirurgii ortopedycznej ("Transakcja") oraz określiły podstawowe założenia dotyczące struktury Transakcji i sposobu ustalenia wynagrodzenia. Nabycie udziałów Partnera, a tym samym rozliczenie Transakcji, ma zostać dokonane w formule mieszanej: część udziałów Partnera zostanie nabyte przez Emitenta poprzez wniesienie udziałów Partnera tytułem aportu na poczet objęcia nowo wyemitowanych akcji w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki, zaś pozostała część udziałów Partnera zostanie nabyta przez Emitenta w ramach umowy sprzedaży udziałów za kwotę 500.000,00 zł. Podstawą ustalenia oraz rozliczenia wynagrodzenia _ceny_ należnego z tytułu nabycia udziałów będzie wartość Partnera określona na podstawie wyceny Partnera, potwierdzonej przez niezależnego biegłego rewidenta. Niezależnie od ceny podstawowej, właściciel udziałów Partnera będzie uprawniony do otrzymania dodatkowego, warunkowego wynagrodzenia, uzależnionego od osiągnięcia przez Partnera określonych poziomów przychodów w latach obrotowych 2026-2030, które zostaną szczegółowo określone przez Strony na etapie umowy inwestycyjnej.

Strony uzgodniły ponadto, że dotychczasowy właściciel udziałów Partnera, po finalizacji Transakcji, będzie kierował pionem sprzedaży w strukturze Emitenta. Osoba ta będzie odpowiedzialna w szczególności za rozwój strategii sprzedażowej, budowę i zarządzanie zespołem handlowym oraz integrację oferty Partnera z działalnością Emitenta. Dotychczasowy właściciel udziałów Partnera posiada ponad 25-letnie doświadczenie w rolach kierowniczych w sprzedaży, w tym jako członek zarządu ds. sprzedaży w czołowych firmach z sektora dystrybucji wyrobów medycznych, co w ocenie Emitenta stanowi istotny argument przemawiający za powierzeniem mu kierownictwa nad obszarem sprzedaży oraz wspiera decyzję o realizacji Transakcji. Powyższe rozwiązanie ma na celu zapewnienie ciągłości operacyjnej, a także wsparcie efektywnej realizacji synergii zakładanych w związku z planowaną Transakcją.

Celem Transakcji jest wzmocnienie pozycji Emitenta w segmencie dystrybucji wyrobów ortopedycznych i chirurgii ortopedycznej oraz rozszerzenie działalności Spółki poprzez włączenie produktów Partnera do portfolio Emitenta, przejęcie i rozwój portfela klientów Partnera obejmującego około 100 szpitali na terenie Polski, a także przejęcie zespołu sprzedażowego Partnera odpowiedzialnego za rozwój i bieżącą obsługę klientów. Powyższe ma na celu wzmocnienie fundamentów Emitenta w obszarze budowania stabilnych przychodów z działalności dystrybucyjnej. Jednocześnie w ocenie Emitenta Transakcja umożliwi wykorzystanie zespołu sprzedażowego Partnera do realizacji założeń sprzedażowych Spółki w ramach umów dystrybucyjnych z jej strategicznymi partnerami, co może przyczynić się do dodatkowego wzrostu przychodów Spółki oraz wzrostu dochodów z działalności dystrybucyjnej, a kompetencje nowego dyrektora sprzedaży mogą posłużyć do budowania zespołów dla wszystkich produktów oferowanych przez Emitenta.

Strony przewidują zawarcie umowy inwestycyjnej określającej ostateczne warunki Transakcji w terminie trzech miesięcy od dnia podpisania Term Sheet. W powyższym okresie Emitentowi przysługuje wyłączność negocjacyjna w zakresie planowanej transakcji, co oznacza, że Partner zobowiązał się nie prowadzić, bezpośrednio ani pośrednio, negocjacji dotyczących tożsamej lub podobnej transakcji z innymi podmiotami.

Term Sheet ma charakter niewiążący, z wyjątkiem postanowień dotyczących poufności, które są prawnie wiążące dla Stron. W przypadku naruszenia zobowiązania do zachowania poufności przez którąkolwiek ze stron przewidziano obowiązek zapłaty kary umownej w wysokości 10.000 zł. Zawarcie Term Sheet nie skutkuje powstaniem po stronie którejkolwiek ze Stron zobowiązania do zawarcia Umowy Inwestycyjnej ani nie stanowi gwarancji finalizacji Transakcji. Realizacja Transakcji pozostaje uzależniona od dalszych negocjacji i uzgodnień stron. Emitent będzie informował o istotnych etapach procesu zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

5.3. Zawarcie listu intencyjnego pomiędzy Spółką a Niepublicznym Zakładem Opieki Zdrowotnej Kraków-Południe sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie

W dniu 17 lutego 2026 roku doszło do zawarcia listu intencyjnego („List Intencyjny”) z Niepublicznym Zakładem Opieki Zdrowotnej Kraków-Południe spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie („NZOZ”).

Przedmiotem Listu Intencyjnego jest podjęcie współpracy w zakresie dalszego rozwoju opracowywanego przez Emitenta systemu Reffer AI, będącego prototypowym rozwiązaniem technologicznym przeznaczonym do wspierania procesów rekrutacji pacjentów do badań klinicznych. System Reffer AI ma za zadanie wspierać ośrodki medyczne poprzez automatyczne wyszukiwanie pacjentów spełniających kryteria kwalifikacyjne, analizę dokumentacji medycznej, zwiększenie skuteczności procesu włączania pacjentów oraz poprawę komunikacji między jednostkami zaangażowanymi w prowadzenie badań klinicznych. Współpraca Stron ma obejmować w szczególności doprecyzowanie funkcjonalności systemu, jego dostosowanie do potrzeb użytkowników końcowych oraz przeprowadzenie pilotażowego wdrożenia w środowisku operacyjnym NZOZ.

Partnerem w rozmowach dotyczących wdrożenia systemu jest prywatna sieć 14 przychodni prowadzona przez NZOZ, działająca nieprzerwanie od 2000 roku, posiadająca ugruntowaną pozycję na rynku i rozbudowaną infrastrukturę medyczną, co zapewnia odpowiednie warunki do testowania systemu Reffer AI w rzeczywistych procesach medycznych i weryfikacji jego funkcjonalności. List Intencyjny ma charakter niewiążący, z wyjątkiem postanowień dotyczących poufności. Zawarcie Listu Intencyjnego nie skutkuje powstaniem po stronie którejkolwiek ze Stron zobowiązania do nawiązania współpracy.

Spółka będzie informować o zawarciu umowy lub innych istotnych ustaleniach zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, przy czym strony zakładają zawarcie umowy w terminie do 31 marca 2026 r. Zarząd Emitenta uznał niniejszą informację za istotną z uwagi na fakt, że nawiązanie współpracy z NZOZ może przyczynić się do wzrostu skali działalności i przychodów Spółki.

5.4. Zwiększenie terytorialnego zakresu współpracy z partnerem dystrybucyjnym

W dniu 26 lutego 2026 roku Zarząd Spółki poinformował, w nawiązaniu do raportu ESPI nr 32/2025 z dnia 07 maja 2025 roku informującego o zawarciu w dniu 06 maja 2025 roku umowy dystrybucyjnej („Umowa”) z GPC Medical Limited z siedzibą w Nowe Delhi, Indie („Dostawca”) w przedmiocie dystrybucji na terytorium Polski produktów medycznych, w tym implantów ortopedycznych, instrumentów chirurgicznych, wyrobów traumatologicznych, kręgosłupowych i neurochirurgicznych, wyposażenia szpitalnego, sprzętu diagnostycznego i urządzeń rehabilitacyjnych produkowanych przez Dostawcę, z prawem wyłączności, o zawarciu aneksu do Umowy („Aneks”) rozszerzającego współpracę na terytoria 3 kolejnych państw, tj.: Rumunii, Czech i Ukrainy.

Zgodnie z postanowieniami Aneksu, w odniesieniu do dwóch z ww. państw, tj.: Rumunii i Czech, Emitentowi przyznane zostało prawo wyłącznej dystrybucji produktów Dostawcy. Rozszerzenie zakresu terytorialnego współpracy stanowi kolejny etap realizacji strategii rozwoju Spółki, ukierunkowanej na systematyczne zwiększanie obecności na rynkach zagranicznych oraz budowę stabilnej sieci dystrybucyjnej. Zawarcie Aneksu przyczyni się do zwiększenia zasięgu działalności operacyjnej, dywersyfikacji źródeł przychodów oraz wzmocnienia pozycji konkurencyjnej Spółki na rynkach międzynarodowych. W ocenie Zarządu rozszerzenie współpracy z dotychczasowym partnerem potwierdza skuteczność przyjętego modelu biznesowego oraz rosnące zainteresowanie ofertą Spółki na nowych rynkach. Jednocześnie przyznanie wyłączności na wybranych terytoriach sprzyja budowaniu długoterminowych relacji handlowych oraz zwiększa zaangażowanie partnera w rozwój sprzedaży produktów Spółki.

5.5. Zawarcie umowy pożyczki na cele akwizycyjne z większościovym akcjonariuszem Emitenta

Emitent poinformował o zawarciu w dniu 4 marca 2026 r. umowy pożyczki z M. Nowak Fundacją Rodziną, będącą większościovym akcjonariuszem Spółki. Na podstawie tej umowy Fundacja udzieliła Spółce finansowania w formie linii pożyczkowej do maksymalnej kwoty 2.000.000 zł, przy czym środki mogą być uruchamiane w transzach, w wysokości i terminach każdorazowo uzgadnianych pomiędzy

stronami. Umowa została zawarta na okres dwóch lat, a jej oprocentowanie ustalono na poziomie 10% w skali roku.

Pozyskane środki Spółka przeznaczy na realizację działań akwizycyjnych, obejmujących w szczególności planowane nabycie 100% udziałów w spółce z ograniczoną odpowiedzialnością działającej w branży medycznej, o którym Spółka informowała wcześniej w raporcie bieżącym, a także co najmniej dwa inne potencjalne projekty akwizycyjne znajdujące się obecnie na etapie negocjacji.

5.6. Zawarcie listu intencyjnego w przedmiocie sprzedaży Mtag

W dniu 06 marca 2026 roku doszło do zawarcia listu intencyjnego ("List Intencyjny") z Book Them All sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ("Partner") prowadzącą działalność gospodarczą w obszarze organizacji i obsługi wydarzeń artystycznych, w ramach której organizuje i koordynuje wydarzenia sportowe oraz rekreacyjne, w szczególności biegi masowe, konkursy i zawody sportowe dla szkół, a także olimpiady sportowe dla dzieci, obejmującą przygotowanie koncepcji wydarzeń, ich promocję, obsługę organizacyjną oraz realizację.

Przedmiotem Listu Intencyjnego jest podjęcie współpracy w zakresie sprzedaży przez Emitenta na rzecz Partnera 5.000 sztuk Mtag, tj. medycznych nieśmiertelników stanowiących nośniki zakodowanych informacji, umożliwiających szybki odczyt podstawowych danych medycznych w sytuacjach kryzysowych. projektowanych z zachowaniem wymogów ochrony danych osobowych ("Transakcja"). Partner zainteresowany jest nabyciem Mtag w związku z planowanym wykorzystaniem ich w ramach realizowanych wydarzeń sportowych.

Planowana Transakcja ma obejmować dwa etapy. W pierwszym z nich Partner rozważy nabycie testowej liczby Mtag w celu przeprowadzenia pilotażowego wdrożenia i weryfikacji ich funkcjonalności. Drugi etap obejmujący zakup kolejnej partii nieśmiertelników, planowany jest po upływie od 6 do 12 miesięcy od realizacji etapu pierwszego. W okresie tym Spółka planuje prowadzenie prac związanych z dalszym rozwojem aplikacji systemu, w szczególności w zakresie rozbudowy funkcjonalności, integracji z nieśmiertelnikami, optymalizacji działania, testów technologicznych oraz dostosowania rozwiązania do potrzeb odbiorców.

List Intencyjny ma charakter niewiążący, z wyjątkiem postanowień dotyczących poufności. Zawarcie Listu Intencyjnego nie skutkuje powstaniem po którejkolwiek ze Stron zobowiązania do nawiązania współpracy.

Kolejno w dniu 11 marca 2026 roku doszło do zawarcia umowy sprzedaży w/w Mtag. Sprzedaż została podzielona na 2 części: w ramach pierwszej z nich Partner nabywa 1.000 Mtag w celu przeprowadzenia pilotażowego wdrożenia, zaś w ramach drugiej nabywa 4.000 Mtag, po uprzednim przeprowadzeniu przez Spółkę prac związanych z dalszym rozwojem aplikacji mobilnej umożliwiającej komunikację oraz wymianę danych z Mtag, w szczególności w zakresie rozbudowy jej funkcjonalności, integracji z systemem urządzeń, optymalizacji działania, testów technologicznych oraz dostosowania rozwiązania do potrzeb odbiorców. Strony uzgodniły, iż wydanie pierwszej części urządzeń odbędzie się w terminie 3 miesięcy od dnia zawarcia Umowy, zaś wydanie drugiej części w terminie od 6 do 12 miesięcy od dnia przystąpienia przez strony do realizacji drugiej części transakcji. Wydanie każdej części Mtag warunkowane jest uprzednią zapłatą przez Partnera zaliczki w wysokości 20% wartości danej części sprzedawanych urządzeń.

6. Przewidywany rozwój jednostki

Spółka MedTech Solutions S.A. przewiduje dalszy rozwój działalności w najbliższych latach w oparciu o strategię zakładającą koncentrację na innowacyjnych technologiach medycznych, rozszerzenie działalności dystrybucyjnej oraz rozwój usług doradczych i wdrożeniowych dla sektora ochrony zdrowia. Strategia ta ma na celu połączenie intensywnych działań badawczo-rozwojowych z generowaniem przychodów w obszarze komercjalizacji produktów oraz świadczenia usług technologicznych.

Jednym z kluczowych elementów strategii Spółki jest rozwój sieci dystrybucji nowoczesnych wyrobów medycznych, poprzez kierowanie oferty zarówno do placówek ochrony zdrowia w kraju, jak i na rynkach zagranicznych. Wzrost przychodów w tym segmencie ma charakter skalowalny i niskokapitałowy, co pozwala na generowanie stabilnych wpływów w krótkim okresie, przy jednoczesnym budowaniu długofalowej przewagi konkurencyjnej.

Istotnym obszarem rozwoju Spółki pozostaje także rozwój technologii informatycznych wykorzystujących elementy sztucznej inteligencji. W tym zakresie Spółka prowadzi działania związane z rozwojem oraz potencjalnym wdrożeniem systemu Reffer AI – rozwiązania technologicznego wspierającego procesy rekrutacji pacjentów do badań klinicznych. W związku z tym Spółka nawiązała współpracę z podmiotem działającym w sektorze medycznym, w celu przeprowadzenia analizy możliwości integracji systemu z istniejącą infrastrukturą informatyczną oraz określenia potencjalnych scenariuszy jego wdrożenia i dalszego rozwoju.

Równolegle Spółka rozwija projekt MTag, tj. medycznych nieśmiertelników stanowiących nośniki zakodowanych informacji, umożliwiających szybki odczyt podstawowych danych medycznych w sytuacjach kryzysowych, projektowanych z zachowaniem wymogów ochrony danych osobowych. Rozwiązanie to stanowi uzupełnienie działań Spółki w obszarze nowoczesnych technologii, w szczególności w zakresie praktycznych zastosowań wspierających bezpieczeństwo uczestników wydarzeń masowych.

Projekt został rozwinięty do poziomu prototypu i skomercjalizowany poprzez zawarcie umowy sprzedaży 5.000 sztuk MTag z podmiotem prowadzącym działalność w obszarze organizacji i obsługi wydarzeń sportowych oraz rekreacyjnych. Realizacja pierwszej sprzedaży pozwoli na dalszy rozwój produktu, w szczególności w zakresie rozbudowy funkcjonalności aplikacji, integracji z systemem urządzeń, optymalizacji działania oraz testów technologicznych. W ocenie Spółki działania te mogą przełożyć się na zwiększenie atrakcyjności rozwiązania dla kolejnych odbiorców oraz umożliwić skalowanie sprzedaży w segmencie podmiotów realizujących wydarzenia sportowe i rekreacyjne.

Strategia zakłada także realizację projektów akwizycyjnych, których celem jest rozszerzenie zakresu działalności oraz budowa komplementarnego portfela usług i produktów. W tym zakresie Spółka prowadzi działania zmierzające do nabycia 100% udziałów spółki z ograniczoną odpowiedzialnością działającej w branży medycznej, o czym informowała w raporcie bieżącym ESPI nr 2/2026 z dnia 13 lutego 2026 r. i raporcie bieżącym ESPI nr 8/2026 z dnia 17 marca 2026 roku. Równolegle prowadzone są rozmowy dotyczące co najmniej dwóch kolejnych potencjalnych akwizycji podmiotów działających w obszarze technologii medycznych lub usług wspierających funkcjonowanie systemu ochrony zdrowia.

Realizacja powyższych działań ma zapewnić Spółce nie tylko wzrost przychodów i rentowności, ale również zwiększenie elastyczności operacyjnej oraz odporności na zmienne warunki rynkowe, a także budowę długofalowej wartości dla akcjonariuszy.

7. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Spółka w okresie sprawozdawczym nie prowadziła działalności w ramach badań oraz rozwoju.

8. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Spółki

Wartość przychodów netto ze sprzedaży i zrównanych z nim w 2025 r. wyniosła 359.171,16 zł.

Usługi obce wyniosły w 2025 r. 1.894.554,49 zł.

Strata netto Spółki za rok 2025 wyniosła 3.329.397,87 zł.

Na dzień 31.12.2025 r. suma bilansowa Spółki wyniosła 3.784.420,80 zł.

Najistotniejszą kategorię po stronie aktywów stanowiły aktywa obrotowe, których wartość wyniosła 3.536.846,92 zł (31.12.2025 r.).

Poziom zobowiązań krótkoterminowych na koniec 2025 r. wynosił 1.050.757,81 zł.

Wartość kapitałów własnych na dzień 31.12.2025 r. wyniosła 2.714.662,99 zł.

9. Nabycie akcji własnych

Spółka nie nabywała akcji własnych w roku obrotowym 2025.

10. Oddziały (zakłady) jednostki

Spółka nie posiada oddziałów (zakładów).

11. Wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej na terytorium Ukrainy

W dniu 24 lutego 2022 r. rozpoczął się konflikt zbrojny na terytorium Ukrainy. Konflikt ten nie wpłynął na działalność gospodarczą jednostki. Kierownictwo na bieżąco obserwuje sytuację gospodarczą na rynkach światowych i stara się ocenić wpływ tych zmian na działalność Spółki. Kierownictwo Spółki nie stwierdziło negatywnego wpływu tej sytuacji na działalność Spółki, jednak nie można wykluczyć takiego wpływu w przyszłości.

12. Czynniki ryzyka dla Spółki:

Ryzyko związane z osiąganymi przychodami

Spółka MedTech Solutions S.A. działa na rynku zaawansowanych technologii medycznych, który cechuje się dużą dynamiką, wysokim poziomem specjalizacji oraz znaczną konkurencją. Główne źródła przychodów obejmują dystrybucję wyrobów medycznych – w szczególności implantów ortopedycznych i kręgosłupowych – oraz rozwój własnych projektów technologicznych, w tym systemów sztucznej inteligencji takich jak Reffer AI, przeznaczonych do wspomagania zarządzania zasobami i procesami w ochronie zdrowia.

Zważywszy na fakt, że nowa działalność operacyjna została uruchomiona w lutym 2025 r., a Spółka nadal znajduje się w fazie wzrostu, istnieje ryzyko, że przychody będą początkowo niestabilne lub niewystarczające do pokrycia wszystkich kosztów operacyjnych i inwestycyjnych. Dodatkowym czynnikiem ryzyka mogą być opóźnienia w realizacji kontraktów z kontrahentami, co mogłoby negatywnie wpłynąć na dynamikę przychodów Spółki.

Ryzyko związane z sytuacją finansową Spółki

Ryzyko związane z sytuacją finansową Spółki W sprawozdaniu finansowym za 2025 r. Emitent wykazał stratę w wysokości 3.329.397,87 złotych. Nowa działalność Spółki została rozpoczęta w lutym 2025 r. i pozostaje w fazie wczesnego rozwoju.

Zgodnie z przyjętą strategią rozwoju, środki generowane z działalności operacyjnej będą reinwestowane

w rozwój technologii opartych na sztucznej inteligencji (w tym system Reffer AI), rozbudowę oferty produktowej oraz ekspansję na zagraniczne rynki zbytu.

Z uwagi na znaczące potrzeby inwestycyjne oraz konieczność skalowania działalności, istnieje ryzyko, że w najbliższych latach Spółka nie osiągnie zysków pozwalających na pokrycie strat z lat ubiegłych, co może ograniczyć zdolność do wypłaty dywidendy.

Ryzyko związane z realizacją strategii Spółki

Ryzyko związane z realizacją strategii Spółki Strategia rozwoju MedTech Solutions opiera się na trzech filarach:

- Ekskluzywnej dystrybucji zaawansowanych wyrobów medycznych (w tym umów z międzynarodowymi producentami jak GPC Medical),
- Rozwoju własnych systemów sztucznej inteligencji do zastosowań klinicznych i operacyjnych w medycynie (np. Reffer AI),

- Świadczeniu usług doradczych i wdrożeniowych w obszarze innowacji technologicznych w sektorze medtech.

Realizacja powyższej strategii obarczona jest ryzykami takimi jak:

zmiany regulacyjne w UE i Polsce, zaostrenie konkurencji, ograniczony dostęp do strategicznych kadr, opóźnienia w certyfikacji i komercjalizacji produktów oraz trudności w penetracji zagranicznych rynków.

Dynamiczny rozwój działalności może prowadzić do przeciążenia zasobów operacyjnych i organizacyjnych Spółki. W szczególności istnieje ryzyko związane z efektywnym zarządzaniem projektami, skalowaniem zespołu, kontrolą jakości i prowadzeniem skutecznych działań sprzedażowych i marketingowych. Każde istotne zakłócenie w tych obszarach może utrudnić realizację celów strategicznych.

Zgodnie z obranym kierunkiem rozwoju, Spółka zamierza budować wartość poprzez rozwój własnych rozwiązań technologicznych w obszarze medycyny, ekspansję zagraniczną i ugruntowanie pozycji lidera w segmencie innowacyjnych usług i produktów medycznych w Polsce.

W celu ograniczenia przedmiotowych ryzyk Spółka prowadzi bieżącą analizę rynkową, dostosowuje działalność do dynamicznych warunków zewnętrznych, koncentruje się na projektach o największym potencjale wzrostu, oraz realizuje ścisłą kontrolę kosztową i budżetową.

Ryzyko związane z konkurencją

Rynek wyrobów medycznych i technologii medycznych charakteryzuje się silną konkurencją. Dotyczy to zarówno obszaru dystrybucji implantów, gdzie funkcjonują wieloletni gracze z ugruntowanymi relacjami ze szpitalami, jak i obszaru rozwoju oprogramowania, gdzie dominują międzynarodowe korporacje technologiczne.

Choć Spółka posiada przewagę kosztową – dzięki bezpośrednim kontraktom i wyłączności na terytorium Polski, jej oferta cenowa jest wyjściowo niższa o ok. 20% względem konkurencji – może napotkać działania obronne ze strony innych uczestników rynku, w tym agresywną politykę cenową, intensyfikację relacji z klientami czy działania o charakterze lobbyngowym.

Dodatkowo, szybki rozwój technologii medycznych, w tym rozwiązań AI, stwarza konieczność ciągłego inwestowania w innowacje. Brak odpowiedniego tempa adaptacji może skutkować utratą przewagi konkurencyjnej. Spółka odpowiada na te wyzwania poprzez dywersyfikację działalności, rozwój własnych systemów AI oraz budowę kompetencji w zakresie wdrażania innowacyjnych produktów na poziomie krajowym i europejskim.

Ryzyko związane z kontynuacją działalności

Zarząd Spółki zidentyfikował następujące czynniki ryzyka dla kontynuacji działalności:

- ryzyko związane z wdrażaniem nowego modelu przychodowego i strategii rozwoju,
- ryzyko płynności wynikające z dysproporcji pomiędzy terminami zapadalności zobowiązań a dostępnymi środkami pieniężnymi,

W odpowiedzi na powyższe ryzyka, Spółka podjęła i realizuje szereg działań zaradczych. Jednocześnie w ocenie Zarządu płynność do końca 2026 r. jest odpowiednio zabezpieczona, a sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności. Szczegóły ujawniono w nocie 9.

W ocenie Zarządu, pomimo wskazanych niepewności, na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania istnieją racjonalne podstawy do przyjęcia założenia kontynuacji działalności Spółki w horyzoncie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Zgodnie z art. 397 Kodeksu spółek handlowych, ze względu na wykazaną w bilansie stratę przewyższającą sumę kapitału zapasowego i rezerwowego oraz jedną trzecią kapitału zakładowego,

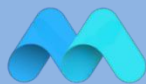
Zarząd podejmie niezwłocznie działania w celu zwołania Walnego Zgromadzenia i wprowadzenia do porządku obrad uchwały w sprawie dalszego istnienia Spółki

13. Instrumenty finansowe:

W okresie od 01 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r. Spółka nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń oraz nie wykorzystywała instrumentów finansowych w zakresie ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie jest ona narażona.

14. Istotne informacje dla oceny jednostki – wskaźniki finansowe i niefinansowe, łącznie z informacjami dotyczącymi zagadnień pracowniczych i środowiska naturalnego.

Spółka nie wykorzystuje dodatkowych wskaźników finansowych i niefinansowych do oceny sytuacji jednostki. Charakter działalności Spółki nie wpływa negatywnie na środowisko naturalne.



1.2. Sprawozdanie finansowe Emitenta za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.

MEDTECH SOLUTIONS SPÓŁKA AKCYJNA

ul. Rondo Ignacego Daszyńskiego 2B/OMNIOFFICE

00-843 Warszawa

NIP: 7010414089

Biuro rachunkowe

FLASH FINANCE Spółka z ograniczoną

odpowiedzialnością

NIP: 5252914707

Sprawozdanie finansowe **za okres obrotowy 01.01.2025...31.12.2025**

MEDTECH SOLUTIONS S.A.

Sprawozdanie finansowe

I. NAGŁÓWEK SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Okres sprawozdania: 01.01.2025...31.12.2025

Data sporządzenia sprawozdania: 23.03.2026

Rodzaj sprawozdania: Jednostka inna (zł) - ZAKRES INFORMACJI WYKAZYWANYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM, O KTÓRYM MOWA W ART. 45 USTAWY, DLA JEDNOSTEK INNYCH NIŻ BANKI, ZAKŁADY UBEZPIECZEŃ I ZAKŁADY REASEKURACJI

Wybrany dla sprawozdania wariant prezentacji danych:

- w zakresie wprowadzenia do sprawozdania: Inna - Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

- w zakresie informacji dotyczącej podatku dochodowego: Inna (zł) - Dodatkowe informacje i objaśnienia

II. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**II.1. Dane identyfikujące jednostkę**

Nazwa firmy: MEDTECH SOLUTIONS SPÓŁKA AKCYJNA

Adres: ul. Rondo Ignacego Daszyńskiego 2B/OMNIOFFICE 00-843 Warszawa

Forma prawna: Spółka akcyjna

Podstawowy przedmiot działalności jednostki: 4646Z, 9699Z, 7210Z, 7020Z, 4792Z, 4791Z, 4778Z, 4774Z, 4773Z, 4645Z,

Identyfikator podatkowy NIP: 7010414089

Numer KRS: 0000499822

II.2. Czas trwania działalności jednostki

Czas trwania jednostki nie został ograniczony.

II.3. Wskazanie okresu objętego sprawozdaniem finansowym

01.01.2025...31.12.2025

II.4. Wskazanie, że sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, jeżeli w skład jednostki wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe

Sprawozdanie nie zawiera danych łącznych.

II.5. Założenie kontynuacji działalności

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności.

Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

II.6. Informacja czy sprawozdanie finansowe jest sporządzone po połączeniu spółek

Sprawozdania finansowe zostało sporządzone za okres, w ciągu którego nie nastąpiło połączenie spółek.

II.7. Wskazanie zastosowanych uproszczeń przewidzianych dla jednostek małych lub mikro

Dla jednostki typu Inna ustawa nie dopuszcza możliwości stosowania uproszczeń.

II.8. Zasady (polityka) rachunkowości. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w zakresie w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru, w tym:**II.8.1. Metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji)**

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na podstawie ksiąg rachunkowych prowadzonych zgodnie z przyjętymi zasadami (polityką rachunkowości), które m.in. określają metody wyceny aktywów i pasywów, zgodnie z którymi przyjęto:

Inwestycje: Zaliczane do inwestycji długoterminowych udziały w jednostkach podporządkowanych wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Należności: Należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny, i wykazuje w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące). Wartość należności podlega aktualizacji wyceny przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Zapasy: Zapasy są wyceniane według rzeczywistych cen zakupu lub rzeczywistych kosztów ich wytworzenia nie wyższych jednak od cen sprzedaży netto.

Aktywa pieniężne: Do aktywów pieniężnych zalicza się aktywa w formie krajowych środków płatniczych, walut obcych i dewiz. Do aktywów pieniężnych zaliczane są także naliczone odsetki od aktywów finansowych. Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej. Środki

MEDTECH SOLUTIONS S.A.**Sprawozdanie finansowe**

pieniężne w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po średnim kursie NBP w tym dniu.

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów: Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych. Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Koszty stanowiące różnicę pomiędzy niższą wartością otrzymanych finansowych składników aktywów, a wyższą kwotą zobowiązania zapłaty za nie, w tym również z tytułu emitowanych przez jednostkę papierów wartościowych, odpisywane są w koszty finansowe, w ciągu okresu, na jaki zaciągnięto zobowiązanie.

Kapitał własny: Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.

Rezerwy na zobowiązania: Rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy tworzone są na: pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego; przyszłe zobowiązania spowodowane restrukturyzacją, jeżeli na podstawie odrębnych przepisów jednostka jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy, a plany restrukturyzacji pozwalają w sposób wiarygodny oszacować wartość tych przyszłych zobowiązań; prawdopodobne zobowiązania przypadające na bieżący okres sprawozdawczy, wynikające w szczególności z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osob, których kwotę można oszacować, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana, w tym z tytułu napraw gwarancyjnych i rękami za sprzedane produkty długotrwałego użytku.

Zobowiązania: Zobowiązania wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty przy czym zobowiązania finansowe wyceniane są na dzień bilansowy według skorygowanej ceny nabycia, a przeznaczone do sprzedaży w okresie do 3 miesięcy, według wartości rynkowej lub inaczej określonej wartości godziwej.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów: Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i obejmują w szczególności: równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych; środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych ustaw nie zwiększają one kapitałów własnych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł; wartość przyjętych nieodpłatnie, w tym także w drodze darowizny, środków trwałych w budowie, środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych.

II.8.2. Zasady dotyczące ustalenia wyniku finansowego

Rachunek zysków i strat sporządzony jest metodą porównawczą. Ewidencja kosztów jest prowadzona wyłącznie w układzie rodzajowym. Podatek dochodowy odroczony W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, tworzona jest rezerwa i ustalane aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności. Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości. Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego. Różnica pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego wpływa na wynik finansowy, przy czym rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnoszone są również na kapitał własny.

II.8.3. Zasady dotyczące sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało za okres od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r. Dane porównawcze są za okres od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r. Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity - Dz.U. z 2023 r. poz. 120 ze zm), wg załącznika nr 1 do tejże ustawy. W skład sprawozdania wchodzi: 1. Wprowadzenie do sprawozdania 2. Bilans 3. Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy) 4. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym 5. Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) 6. Informacja dodatkowa - dodatkowe informacje i objaśnienia Spółka sporządza sprawozdanie wg zasad przyjętych dla jednostek innych niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji.

II.8.4. Pozostałe**II.9. Średnioroczne zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty w rozumieniu art. 64 ust. 1 pkt 4 UoR**

3,00

II.10. Sprawozdanie podlega wynikającemu z przepisów prawa obowiązkowi badania przez biegłego rewidenta

Tak

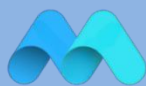
II.11. Informacja uściślająca zasady rachunkowości, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki



MEDTECH SOLUTIONS S.A.

Sprawozdanie finansowe

II.11..



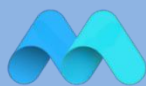
MEDTECH SOLUTIONS S.A.

Sprawozdanie finansowe

III. BILANS

Bilans na podstawie załącznika nr 1 do Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. 1994 Nr 121, poz. 591, z późn. zm.) dla jednostek innych niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji.

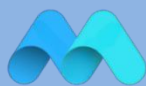
Numer	Opis	Stan na 31.12.2025	Stan na 31.12.2024
	Aktywa	3 784 420,80	823 736,44
A	+Aktywa trwałe	247 573,88	382 811,40
A.I	+Wartości niematerialne i prawne	247 573,88	375 488,73
A.I.1	+Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
A.I.2	+Wartość firmy	0,00	0,00
A.I.3	+Inne wartości niematerialne i prawne	247 573,88	130 000,07
A.I.4	+Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	245 488,66
A.II	+Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
A.II.1	+Środki trwałe	0,00	0,00
A.II.1.A	+grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
A.II.1.B	+budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
A.II.1.C	+urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00
A.II.1.D	+środki transportu	0,00	0,00
A.II.1.E	+inne środki trwałe	0,00	0,00
A.II.2	+Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
A.II.3	+Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
A.III	+Należności długoterminowe	0,00	0,00
A.III.1	+Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
A.III.2	+Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
A.III.3	+Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
A.IV	+Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
A.IV.1	+Nieruchomości	0,00	0,00
A.IV.2	+Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
A.IV.3	+Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
A.IV.3.A	+w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
A.IV.3.A.1	+ udziały lub akcje	0,00	0,00
A.IV.3.A.2	+ inne papiery wartościowe	0,00	0,00
A.IV.3.A.3	+ udzielone pożyczki	0,00	0,00
A.IV.3.A.4	+ inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
A.IV.3.B	+w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
A.IV.3.B.1	+ udziały lub akcje	0,00	0,00
A.IV.3.B.2	+ inne papiery wartościowe	0,00	0,00
A.IV.3.B.3	+ udzielone pożyczki	0,00	0,00
A.IV.3.B.4	+ inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
A.IV.3.C	+w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
A.IV.3.C.1	+ udziały lub akcje	0,00	0,00
A.IV.3.C.2	+ inne papiery wartościowe	0,00	0,00
A.IV.3.C.3	+ udzielone pożyczki	0,00	0,00
A.IV.3.C.4	+ inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
A.IV.4	+Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
A.V	+Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	7 322,67
A.V.1	+Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	7 322,67
A.V.2	+Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B	+Aktywa obrotowe	3 536 846,92	440 925,04
B.I	+Zapasy	847 551,10	180 305,41
B.I.1	+Materiały	0,00	0,00
B.I.2	+Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
B.I.3	+Produkty gotowe	0,00	0,00
B.I.4	+Towary	847 551,10	180 305,41
B.I.5	+Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
B.II	+Należności krótkoterminowe	868 972,95	164 140,53



MEDTECH SOLUTIONS S.A.

Sprawozdanie finansowe

Numer	Opis	Stan na 31.12.2025	Stan na 31.12.2024
B.II.1	+Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
B.II.1.A	+z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
B.II.1.A.1	+ - do 12 miesięcy	0,00	0,00
B.II.1.A.2	+ - powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
B.II.1.B	+inne	0,00	0,00
B.II.2	+Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
B.II.2.A	+z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
B.II.2.A.1	+ - do 12 miesięcy	0,00	0,00
B.II.2.A.2	+ - powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
B.II.2.B	+inne	0,00	0,00
B.II.3	+Należności od pozostałych jednostek	868 972,95	164 140,53
B.II.3.A	+z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	578 715,01	59 256,60
B.II.3.A.1	+ - do 12 miesięcy	578 715,01	59 256,60
B.II.3.A.2	+ - powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
B.II.3.B	+z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	241 616,88	91 983,19
B.II.3.C	+inne	48 641,06	12 900,74
B.II.3.D	+dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
B.III	+Inwestycje krótkoterminowe	1 820 322,87	93 723,59
B.III.1	+Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 820 322,87	93 723,59
B.III.1.A	+w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
B.III.1.A.1	+ - udziały lub akcje	0,00	0,00
B.III.1.A.2	+ - inne papiery wartościowe	0,00	0,00
B.III.1.A.3	+ - udzielone pożyczki	0,00	0,00
B.III.1.A.4	+ - inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
B.III.1.B	+w pozostałych jednostkach	161 200,00	0,00
B.III.1.B.1	+ - udziały lub akcje	0,00	0,00
B.III.1.B.2	+ - inne papiery wartościowe	0,00	0,00
B.III.1.B.3	+ - udzielone pożyczki	161 200,00	0,00
B.III.1.B.4	+ - inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
B.III.1.C	+środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 659 122,87	93 723,59
B.III.1.C.1	+ - środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 139 453,01	93 723,59
B.III.1.C.2	+ - inne środki pieniężne	519 669,86	0,00
B.III.1.C.3	+ - inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
B.III.2	+Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
B.IV	+Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	2 755,51
C	+Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D	+Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
	Pasywa	3 784 420,80	823 736,44
A	+Kapitał (fundusz) własny	2 714 662,99	-505 939,14
A.I	+Kapitał (fundusz) podstawowy	7 550 000,00	14 000 000,00
A.II	+Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	17 120 511,53	17 120 511,53
A.II.1	+ - nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
A.III	+Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
A.III.1	+ - z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
A.IV	+Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	5 743 001,00	5 743 001,00
A.IV.1	+ - tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
A.IV.2	+ - na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
A.V	+Zysk (strata) z lat ubiegłych	-24 369 451,67	-36 033 483,08
A.VI	+Zysk (strata) netto	-3 329 397,87	-1 335 968,59
A.VII	+Odписy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	+Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 069 757,81	1 329 675,58
B.I	+Rezerwy na zobowiązania	19 000,00	37 535,00



MEDTECH SOLUTIONS S.A.

Sprawozdanie finansowe

Numer	Opis	Stan na 31.12.2025	Stan na 31.12.2024
B.I.1	+Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	1 535,00
B.I.2	+Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
B.I.2.A	+/- długoterminowa	0,00	0,00
B.I.2.B	+/- krótkoterminowa	0,00	0,00
B.I.3	+Pozostałe rezerwy	19 000,00	36 000,00
B.I.3.A	+/- długoterminowe	0,00	0,00
B.I.3.B	+/- krótkoterminowe	19 000,00	36 000,00
B.II	+Zobowiązania długoterminowe	0,00	787 395,67
B.II.1	+Wobec jednostek powiązanych	0,00	787 395,67
B.II.2	+Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
B.II.3	+Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
B.II.3.A	+kredyty i pożyczki	0,00	0,00
B.II.3.B	+z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
B.II.3.C	+inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
B.II.3.D	+zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
B.II.3.E	+inne	0,00	0,00
B.III	+Zobowiązania krótkoterminowe	1 050 757,81	504 744,91
B.III.1	+Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	65 747,70	64 546,85
B.III.1.A	+z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
B.III.1.A.1	+/- do 12 miesięcy	0,00	0,00
B.III.1.A.2	+/- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
B.III.1.B	+inne	65 747,70	64 546,85
B.III.2	+Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
B.III.2.A	+z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
B.III.2.A.1	+/- do 12 miesięcy	0,00	0,00
B.III.2.A.2	+/- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
B.III.2.B	+inne	0,00	0,00
B.III.3	+Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	985 010,11	440 198,06
B.III.3.A	+kredyty i pożyczki	0,00	0,00
B.III.3.B	+z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
B.III.3.C	+inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
B.III.3.D	+z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	478 964,80	277 691,07
B.III.3.D.1	+/- do 12 miesięcy	478 964,80	277 691,07
B.III.3.D.2	+/- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
B.III.3.E	+zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
B.III.3.F	+zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
B.III.3.G	+z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	416 448,96	90 488,29
B.III.3.H	+z tytułu wynagrodzeń	89 547,35	55 593,03
B.III.3.I	+inne	49,00	16 425,67
B.III.4	+Fundusze specjalne	0,00	0,00
B.IV	+Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B.IV.1	+Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
B.IV.2	+Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B.IV.2.A	+/- długoterminowe	0,00	0,00
B.IV.2.B	+/- krótkoterminowe	0,00	0,00



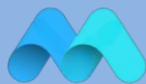
MEDTECH SOLUTIONS S.A.

Sprawozdanie finansowe

IV. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym na podstawie załącznika nr 1 do Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. 1994 Nr 121, poz. 591, z późn. zm.) dla jednostek innych niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji.

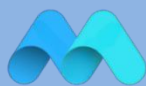
Numer	Opis	Stan na 31.12.2025	Stan na 31.12.2024
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	359 171,16	2 007 175,57
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
A.I	+Przychody netto ze sprzedaży produktów	10 600,00	81 585,36
A.II	+Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-19 000,00	0,00
A.III	+Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
A.IV	+Przychody netto ze sprzedaży towarów	367 571,16	1 925 590,21
B	Koszty działalności operacyjnej	3 254 760,21	3 167 278,68
B.I	+Amortyzacja	91 952,97	39 999,96
B.II	+Zużycie materiałów i energii	20 595,33	15 109,47
B.III	+Usługi obce	1 894 554,49	1 330 856,88
B.IV	+Podatki i opłaty, w tym:	3 509,34	33 252,60
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00
B.V	+Wynagrodzenia	886 190,90	332 720,97
B.VI	+Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	111 470,12	59 250,56
	- emerytalne	0,00	0,00
B.VII	+Pozostałe koszty rodzajowe	5 214,74	9 664,40
B.VIII	+Wartość sprzedanych towarów	241 272,32	1 346 423,84
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-2 895 589,05	-1 160 103,11
D	Pozostałe przychody operacyjne	25 143,70	3 663,98
D.I	+Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
D.II	+Dotacje	0,00	0,00
D.III	+Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
D.IV	+Inne przychody operacyjne	25 143,70	3 663,98
E	Pozostałe koszty operacyjne	349 169,39	44 547,53
E.I	+Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
E.II	+Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
E.III	+Inne koszty operacyjne	349 169,39	44 547,53
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-3 219 614,74	-1 200 986,66
G	Przychody finansowe	26 847,19	5 387,88
G.I	+Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
G.I.A	+od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
G.I.B	+od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
G.II	+Odsetki, w tym:	26 847,19	1 210,58
	- od jednostek powiązanych	0,00	1 201,95
G.III	+Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
G.IV	+Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
G.V	+Inne	0,00	4 177,30
H	Koszty finansowe	136 630,32	135 429,81
H.I	+Odsetki, w tym:	105 118,16	81 043,37
	- dla jednostek powiązanych	85 388,91	37 009,00
H.II	+Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
H.III	+Aktualizacja wartości aktywów finansowych	1 200,85	54 386,44
H.IV	+Inne	30 311,31	0,00
I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-3 329 397,87	-1 331 028,59
J	Podatek dochodowy	0,00	4 940,00



MEDTECH SOLUTIONS S.A.

Sprawozdanie finansowe

Numer	Opis	Stan na 31.12.2025	Stan na 31.12.2024
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L	Zysk (strata) netto (I-J-K)	-3 329 397,87	-1 335 968,59



MEDTECH SOLUTIONS S.A.

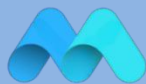
Sprawozdanie finansowe

V. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym na podstawie załącznika nr 1 do Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. 1994 Nr 121, poz. 591, z późn. zm.) dla jednostek innych niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji.

Numer	Opis	Stan na 31.12.2025	Stan na 31.12.2024
I	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	-505 939,14	830 029,45
I.a	+/- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
I.b	+/- korekty błędów	0,00	0,00
II	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	-505 939,14	830 029,45
II.a	+Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	14 000 000,00	14 000 000,00
II.a.1	+Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
II.a.1.1	+zwiększenie (z tytułu)	6 550 000,00	0,00
II.a.1.1.a	+/- wydania udziałów (emisji akcji)	6 550 000,00	0,00
II.a.1.2	-zmniejszenie (z tytułu)	13 000 000,00	0,00
II.a.1.2.a	+/- umorzenia udziałów (akcji)	13 000 000,00	0,00
II.a.2	+Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	7 550 000,00	14 000 000,00
II.b	+Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	17 120 511,53	17 120 511,53
II.b.1	+Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
II.b.1.1	+zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
II.b.1.1.a	+/- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
II.b.1.1.b	+/- podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
II.b.1.1.c	+/- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
II.b.1.2	-zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
II.b.1.2.a	+/- pokrycia straty	0,00	0,00
II.b.2	+Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	17 120 511,53	17 120 511,53
II.c	+Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
II.c.1	+Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
II.c.1.1	+zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
II.c.1.2	-zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
II.c.1.2.a	+/- zbycia środków trwałych	0,00	0,00
II.c.2	+Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
II.d	+Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	5 743 001,00	5 743 001,00
II.d.1	+Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
II.d.1.1	+zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
II.d.1.2	-zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
II.d.2	+Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	5 743 001,00	5 743 001,00
II.e	+Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-36 033 483,08	-36 033 483,08
II.e.1	+Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
II.e.1.1	+/- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
II.e.1.2	+/- korekty błędów	0,00	0,00
II.e.2	+Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
II.e.2.1	+zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
II.e.2.1.a	+/- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
II.e.2.2	-zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
II.e.3	+Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
II.e.4	+Strata z lat ubiegłych na początek okresu	36 033 483,08	36 033 483,08
II.e.4.1	+/- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
II.e.4.2	+/- korekty błędów	0,00	0,00
II.e.5	+Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	36 033 483,08	36 033 483,08
II.e.5.1	+zwiększenie (z tytułu)	1 335 968,59	0,00
II.e.5.1.a	+/- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	1 335 968,59	0,00
II.e.5.2	-zmniejszenie (z tytułu)	13 000 000,00	0,00
II.e.6	+Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	24 369 451,67	36 033 483,08
II.e.7	+Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-24 369 451,67	-36 033 483,08

10/15



MEDTECH SOLUTIONS S.A.

Sprawozdanie finansowe

Numer	Opis	Stan na 31.12.2025	Stan na 31.12.2024
II.f	+Wynik netto	-3 329 397,87	-1 335 968,59
II.f.1	+zysk netto	0,00	0,00
II.f.2	-strata netto	3 329 397,87	1 335 968,59
II.f.3	-odpisy z zysku	0,00	0,00
III	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (B2)	2 714 662,99	-505 939,14
IV	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 714 662,99	-505 939,14

MEDTECH SOLUTIONS S.A.

Sprawozdanie finansowe

VI. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) na podstawie załącznika nr 1 do Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. 1994 Nr 121, poz. 591, z późn. zm.) dla jednostek innych niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji.

Numer	Opis	Stan na 31.12.2025	Stan na 31.12.2024
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	0,00	0,00
A.I	+Zysk (strata) netto	-3 329 397,87	-1 335 968,59
A.II	+Korekty razem	-613 452,00	275 556,85
A.II.1	+Amortyzacja	91 952,97	39 999,96
A.II.2	+Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
A.II.3	+Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	78 270,97	37 009,00
A.II.4	+Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
A.II.5	+Zmiana stanu rezerw	-17 000,00	-23 998,39
A.II.6	+Zmiana stanu zapasów	-667 245,69	53 249,99
A.II.7	+Zmiana stanu należności	-704 832,42	-51 434,16
A.II.8	+Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	544 812,05	160 950,35
A.II.9	+Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	10 078,18	5 393,66
A.II.10	+Inne korekty	50 511,94	54 386,44
A.III	+Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-3 942 849,87	-1 060 411,74
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
B.I	+Wpływy	0,00	0,00
B.I.1	+Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
B.I.2	+Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
B.I.3	+Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
B.I.3.A	+w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
B.I.3.B	+w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
B.I.3.B.1	+/- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
B.I.3.B.2	+/- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
B.I.3.B.3	+/- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
B.I.3.B.4	+/- odsetki	0,00	0,00
B.I.3.B.5	+/- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
B.I.4	+Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
B.II	+Wydatki	223 638,21	0,00
B.II.1	+Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
B.II.2	+Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
B.II.3	+Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
B.II.3.A	+w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
B.II.3.B	+w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
B.II.3.B.1	+/- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
B.II.3.B.2	+/- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
B.II.4	+Inne wydatki inwestycyjne	223 638,21	0,00
B.III	+Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-223 638,21	0,00
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0,00	0,00
C.I	+Wpływy	8 603 162,94	814 933,52
C.I.1	+Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych Inst. kapitał.o.dopl.do.k.	6 550 000,00	0,00
C.I.2	+Kredyty i pożyczki	2 035 500,00	814 933,52
C.I.3	+Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
C.I.4	+Inne wpływy finansowe	17 662,94	0,00
C.II	+Wydatki	2 871 275,58	64 546,85
C.II.1	+Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
C.II.2	+Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
C.II.3	+Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
C.II.4	+Spłaty kredytów i pożyczek	2 785 886,67	64 546,85
C.II.5	+Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
C.II.6	+Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00

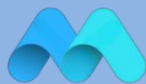
12/15



MEDTECH SOLUTIONS S.A.

Sprawozdanie finansowe

Numer	Opis	Stan na 31.12.2025	Stan na 31.12.2024
C.II.7	+Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
C.II.8	+Odsetki	85 388,91	0,00
C.II.9	+Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
C.III	+Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	5 731 887,36	750 386,67
D	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	1 565 399,28	-310 025,07
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 565 399,28	-310 025,07
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F	Środki pieniężne na początek okresu	93 723,59	403 748,66
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	1 659 122,87	93 723,59
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00



MEDTECH SOLUTIONS S.A.

Sprawozdanie finansowe

VII. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

VII.1. Informacje dodatkowe

Informacje dodatkowe do sprawozdania

Załączony plik: [Informacje_dodatkowe.pdf](#)

MEDTECH SOLUTIONS S.A.

Sprawozdanie finansowe

VIII. ROZLICZENIE RÓŻNICY POMIĘDZY PODSTAWĄ OPODATKOWANIA PODATKIEM DOCHODOWYM A WYNIKIEM FINANSOWYM

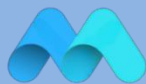
Numer	Opis	Rok bieżący		Rok poprzedni	
		Wartość łączna	Z zysków kapitałowych	Wartość łączna	Z zysków kapitałowych
			Z innych źródeł przychodu		Z innych źródeł przychodu
A.	Zysk / strata	-3 329 397,87	0,00	-1 335 968,59	0,00
B.	Przychody zwolnione z opodatkowania	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym	122 107,98	0,00	0,00	0,00
D.	Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w latach ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
E.	Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	482 435,75	0,00	42 556,83	0,00
F.	Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów	112 252,07	0,00	124 609,51	0,00
G.	Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów, ujęte w latach ubiegłych	0,00	0,00	22 911,50	0,00
H.	Strata z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Inne zmiany podstawy opodatkowania	0,00	0,00	0,00	0,00
J.	Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-2 856 818,03	0,00	-1 186 773,75	0,00
K.	Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00

Osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

Kierujący jednostką

.....
Data i podpis

.....
Data i podpis



MedTechSolutions S.A.
Rondo Ignacego Daszyńskiego 2B / Omnioffice
00-843 Warszawa



MedTechSolutions

MedTech Solutions spółka akcyjna
z siedzibą w Warszawie
KRS: 0000499822

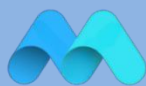
Sprawozdanie finansowe za okres
od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r.

NIP: 7010414089

REGON: 147116303

KRS: 0000499822

medtechs.pl



MedTechSolutions S.A.
Rondo Ignacego Daszyńskiego 2B / Omnioffice
00-843 Warszawa



MedTechSolutions

Wykaz Not

Nota_1	Struktura własności kapitału podstawowego oraz liczba i wartość nominalna subskrybowanych akcji
Nota_2	Propozycja pokrycia straty za rok obrotowy
Nota_3	Rezerwy na koszty i zobowiązania
Nota_4	Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych
Nota_5	Zmiana wartości początkowej i umorzenie środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych
Nota_6	Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego
Nota_7	Struktura należności
Nota_8	Struktura zobowiązań
Nota_9	Założenia kontynuacji działalności
Nota_10	Struktura przychodów i kosztów finansowych
Nota_11	Struktura pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych
Nota_12	Kursy walut przyjęte do wyceny składników bilansu oraz rachunku zysków i strat
Nota_13	Przeciętne zatrudnienie w podziale na grupy zawodowe
Nota_14	Wynagrodzenie firmy audytorskiej, wypłacone lub należne za rok obrotowy
Nota_15	Środki pieniężne wyszczególnione na rachunkach bankowych
Nota_16	Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów netto ze sprzedaży produktów i towarów
Nota_17	Informacje dodatkowe

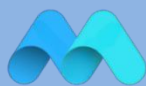
Informacje wymienione w zał. Nr 1 Ustawy o rachunkowości niewykazane w niniejszym sprawozdaniu nie mają zastosowania w jednostce.

NIP: 7010414089

REGON: 147116303

KRS: 0000499822

medtechs.pl



MedTechSolutions S.A.
Rondo Ignacego Daszyńskiego 2B / Omnioffice
00-843 Warszawa



MedTechSolutions

Nota 1**Struktura własności kapitału podstawowego oraz liczba i wartość nominalna subskrybowanych akcji**

Struktura własności kapitału podstawowego	Liczba akcji/udziałów	Ilość głosów	Cena emisyjna akcji/udziałów	Wartość nominalna akcji/udziałów (w PLN)	Udział w kapitale podstawowym
1	2	3	4	5	6
Akcje serii A	10 000 000	13,25%	*	1 000 000,00 PLN	13,25%
Akcje serii B	5 100 000	6,75%	0,10 PLN	510 000,00 PLN	6,75%
Akcje serii C	60 400 000	80,00%	0,10 PLN	6 040 000,00 PLN	80,00%
Razem	75 500 000	100,00%	0,00 PLN	7 550 000,00 PLN	100,00%

Struktura akcjonariatu

Akcjonariusz	Liczba akcji	% posiadanego kapitału zakładowego	Liczba głosów na WZ	% posiadanych głosów na WZ
1	2	3	4	5
M. Nowak Fundacja Rodzinna	14 244 971	18,87%	14 244 971	18,87%
Dziuba Robert	4 164 002	5,52%	4 164 002	5,52%
Wais Dariusz	3 781 855	5,00%	3 781 855	5,00%
Pozostali	53 309 172	70,61%	53 309 172	70,61%
Razem	75 500 000	100,00%	75 500 000	100,00%

Komentarz

Kolejne serie akcji zostały wyemitowane na podstawie:

Seria A – 100.000 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł, wyemitowane wraz z zawiązaniem spółki w dniu 06.02.2014 r., Rep. A 627/2014,

Seria B – 8.100.000 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł, uchwała nr 2 NWZ z dnia 30.12.2016 r., Rep. A 29546/2016,

Seria C – 1.580.000 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł, uchwała nr 2 NWZ z dnia 20.03.2017 r., Rep. A 5695/2017,

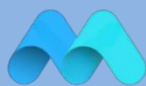
Seria D – 2.350.000 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł, uchwała nr 3 NWZ z dnia 20.03.2017 r., Rep. A 5695/2017,

NIP: 7010414089

REGON: 147116303

KRS: 0000499822

medtechs.pl



MedTechSolutions S.A.
Rondo Ignacego Daszyńskiego 2B / Omnioffice
00-843 Warszawa



MedTechSolutions

SPLIT AKCJI – ZMIANA WARTOŚCI NOMINALNEJ NA 0,10 ZŁ Uchwała nr 2 NWZ z dnia 22.04.2022 r., Rep. A 3449/2022,

Seria G – 5.500.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł, uchwała nr 1 Zarządu z dnia 27.06.2022 r., Rep. A 5365/2022,

wraz z uchwałą zmieniającą nr 1 Zarządu z dnia 29.07.2022 r., Rep. A 6412/2022 i uchwałą zmieniającą nr 1 Zarządu z dnia 14.09.2022 r., Rep. A 7481/2022

Seria H – 4.200.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł, uchwała nr 1 Zarządu z dnia 24.01.2023 r., Rep. A 591/2023,

Seria I – 12.000.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł, uchwała nr 1 Zarządu z dnia 22.09.2023 r., Rep. A 7382/2023,

SCALENIE AKCJI – ZMIANA WARTOŚCI NOMINALNEJ NA 1,40 ZŁ - ZAMIANA WSZYSTKICH DOTYCHCZASOWYCH SERII NA JEDNĄ SERIĘ A Uchwała nr 20 NWZ z dnia 27.06.2024 r., Rep. A 5169/2024 – 10.000.000 akcji serii A o wartości nominalnej 1,40 zł,

OBNIŻENIE KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO – ZMIANA WARTOŚCI NOMINALNEJ NA 0,10 ZŁ Uchwała nr 4 NWZ z dnia 23.12.2024 r., Rep. A 10145/2024, 10.000.000 akcji serii A o zmienionej wartości nominalnej, tj. 0,10 zł (obniżenie kapitału zakładowego z kwoty 14.000.000,00 zł do kwoty 1.000.000,00 zł),

Seria B (po scaleniu akcji) – 5.100.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł, uchwała nr 1 Zarządu z dnia 25.03.2025 r., Rep. A 2299/2025,

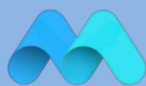
Seria C (po scaleniu akcji) – 60.400.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł, uchwała nr 3 NWZ z dnia 26.05.2025 r., Rep. A 4108/2025

NIP: 7010414089

REGON: 147116303

KRS: 0000499822

medtechs.pl



MedTechSolutions S.A.
Rondo Ignacego Daszyńskiego 2B / Omnioffice
00-843 Warszawa



MedTechSolutions

Nota 2**Propozycja pokrycia straty za rok obrotowy**

Wyszczególnienie	Kwota
1	2
1. Nierozliczony wynik z lat ubiegłych (w tym skutki korekty błędu lub poniesienia straty na sprzedaży bądź umorzeniu udziałów/akcji własnych) (+/-)	-
2. Strata netto za rok obrotowy	3 329 397,87
3. Razem strata do pokrycia	3 329 397,87
4. Proponowane źródła pokrycia straty	
- kapitał zakładowy	-
- kapitał rezerwowy	-
- kapitał podstawowy	-
- dopłaty wspólników	-
- zysk roku bieżącego	-
- zysk z lat przyszłych	3 329 397,87
5. Niepokryta strata	-

Nota 3**Rezerwy na koszty i zobowiązania**

Wyszczególnienie	Stan na początek roku obrotowego	Zwiększenia	Zmniejszenia			Stan na koniec roku obrotowego (2+3-6)
			wykorzystanie (rozliczenie z zobowiązaniami)	rozwiązanie (uznanie rezerwy za zbędną)	razem (4+5)	
1	2	3	4	5	6	7
1. Rezerwy długoterminowe	-	-	-	-	-	-
- na świadczenia emerytalne	-	-	-	-	-	-
- na udzielone gwarancje i poręczenia	-	-	-	-	-	-
- na pewne lub prawdopodobne straty z operacji w toku	-	-	-	-	-	-
- na pozostałe koszty	-	-	-	-	-	-
2. Rezerwy krótkoterminowe	37 535,00	19 000,00	37 535,00	-	37 535,00	19 000,00
- na świadczenia emerytalne i podobne	-	-	-	-	-	-
- na udzielone gwarancje i poręczenia	-	-	-	-	-	-
- na pewne lub prawdopodobne straty z operacji w toku	-	-	-	-	-	-
- na pozostałe koszty	37 535,00	19 000,00	37 535,00	-	37 535,00	19 000,00
Razem	37 535,00	19 000,00	37 535,00	-	37 535,00	19 000,00

NIP: 7010414089

REGON: 147116303

KRS: 0000499822

medtechs.pl

MedTechSolutions S.A.
Rondo Ignacego Daszyńskiego 2B / Omnioffice
00-843 Warszawa



Nota 4

Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

Tytuł rozliczeń	Poprzedni okres	Zwiększenia	Zmniejszenia	Bieżący okres
1	2	3	4	5
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	7 322,67	-	7 322,67	-
Aktywa z tyt. Odroczonego podatku dochodowego	7 322,67	-	7 322,67	-
- rezerwa na koszty spraw sądowych	5 473,00	-	5 473,00	-
- naliczone odsetki od pożyczek	863,00	-	863,00	-
- koszty badania sprawozdania finansowego	-	-	-	-
- koszty sporządzenia sprawozdania finansowego	986,67	-	986,67	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 755,51	-	2 755,51	-

Nota 5

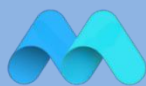
Zmiana wartości początkowej i umorzenie środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych

Nazwa grupy rodzajowej środków trwałych	Wartość początkowa (brutto) - stan na początek roku obrotowego	Zwiększenia	Zmniejszenia	Umorzenie - stan na koniec roku obrotowego	Wartość netto środków trwałych na koniec roku obrotowego
1	2	3	4	5	6
Zmiana wartości początkowej i umorzenie środków trwałych					
budynki i lokale - adaptacja biura	-	-	-	-	-
Maszyny, urządzenia i aparaty ogólnego zastosowania - zestawy komputerowe	-	2 438,21	-	2 438,21	-
Środki transportu	-	-	-	-	-
Narzędzia, przyrządy, ruchomości i wyposażenie	-	-	-	-	-
Zmiana wartości początkowej i umorzenie wartości niematerialnych i prawnych					
Licencja - program komputerowy	-	-	-	-	-
Prawa do wynalazków i patentów	375 488,73	70 000,00	108 400,09	89 514,76	247 573,88
znaków towarowych	-	-	-	-	-
Wartość firmy	-	-	-	-	-
Razem	375 488,73	72 438,21	108 400,09	91 952,97	247 573,88

Komentarz

Spółka podjęła decyzję o odpisaniu w pozostałe koszty operacyjne z wartości niematerialnych i prawnych następujących projektów:

- sklepy internetowe o łącznej wartości 90.000,09 zł
- aplikacja StockJobs o łącznej wartości 18.400,00 zł



MedTechSolutions S.A.
Rondo Ignacego Daszyńskiego 2B / Omnioffice
00-843 Warszawa



MedTechSolutions

Nota 6**Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego**

Wyszczególnienie	Stan na początek roku obrotowego	Stan na koniec roku obrotowego
1	2	3
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	12 262,67	7 322,67
- odniesionych na wynik finansowy w kwocie netto	12 262,67	7 322,67
2. Zwiększenia	-	-
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami		
- naliczone % od pożyczek		
- rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	-	-
- rezerwa na sporządzenie sprawozdania finansowego	-	-
3. Zmniejszenia	4 940,00	7 322,67
a) odniesionych na wynik finansowy	4 940,00	7 322,67
- badanie sprawozdania finansowego	4 940,00	-
- sporządzenie sprawozdania finansowego	-	986,67
- pozostałe	-	6 336,00
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym:	7 322,67	-
- odniesionych na wynik finansowy w kwocie netto	7 322,67	-
Razem	7 322,67	-

Zmiana stanu rezerwy z tytułu podatku odroczonego

Wyszczególnienie	Stan na początek roku obrotowego	Stan na koniec roku obrotowego
1	2	3
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	1 535,00	1 535,00
- odniesionych na wynik finansowy w kwocie netto	1 535,00	1 535,00
2. Zwiększenia	-	-
a) odniesione na wynik finansowy		
- naliczone % od pożyczek		
3. Zmniejszenia	-	1 535,00
a) odniesionych na wynik finansowy	-	1 535,00
- pozostałe	-	1 535,00
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym:	1 535,00	-
- odniesionych na wynik finansowy w kwocie netto	1 535,00	-
Razem	1 535,00	-

Komentarz

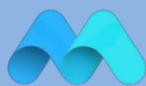
W związku z tym, iż w bieżącym roku obrotowym Spółka wykazuje stratę podatkową, to Zarząd Spółki podjął decyzję o odstąpieniu od wykazania aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego za 2025 rok. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie wystąpiły na koniec roku 2025.

NIP: 7010414089

REGON: 147116303

KRS: 0000499822

medtechs.pl



MedTechSolutions S.A.
Rondo Ignacego Daszyńskiego 2B / Omnioffice
00-843 Warszawa



MedTechSolutions

Nota 7
Struktura należności

Tytuł rozliczeń	Kwota brutto roku obrotowego	Odpisy aktualizujące wartość	Kwota brutto roku poprzedzającego	Odpisy aktualizujące wartość
1	2	3	4	5
Należności od pozostałych jednostek	868 972,95	-	164 140,53	-
Krótkoterminowe	868 972,95	-	164 140,53	-
- z tyt. dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy	578 715,01		59 256,60	-
- z tyt. podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów	241 616,88		91 983,19	-
- inne należności	48 641,06		12 900,74	-

Nota 8
Struktura zobowiązań

Tytuł rozliczeń	Kwota brutto roku obrotowego	Odpisy aktualizujące wartość	Kwota brutto roku poprzedzającego	Odpisy aktualizujące wartość
1	2	3	4	5
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	985 010,11	-	440 198,06	-
Krótkoterminowe	985 010,11	-	440 198,06	-
- z tyt. dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy	478 964,80		277 691,07	-
- z tyt. podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów	416 448,96		90 488,29	-
- inne zobowiązania	89 596,35		72 018,70	-

NIP: 7010414089

REGON: 147116303

KRS: 0000499822

medtechs.pl

MedTechSolutions S.A.
Rondo Ignacego Daszyńskiego 2B / Omnioffice
00-843 Warszawa



Nota 9

Założenie kontynuacji działalności

Sprawozdanie finansowe MedTech Solutions S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2025 r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. co najmniej przez 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Na dzień 31 grudnia 2025 r. Spółka wykazuje:

- dodatnie kapitały własne w wysokości 2 714 662,99 zł,
- stratę netto w wysokości – 3 329 397,87 zł,
- krótkoterminowe zobowiązania wobec pozostałych jednostek nieprzekraczające wartości zgromadzonych środków pieniężnych (985 010,11 zł wobec 1 659 122,87 zł).

Zarząd Spółki zidentyfikował następujące czynniki ryzyka dla kontynuacji działalności:

- ryzyko związane z wdrażaniem nowego modelu przychodowego i strategii rozwoju.
- ryzyko płynności wynikające z dysproporcji pomiędzy terminami zapadalności zobowiązań a dostępnymi środkami pieniężnymi

W odpowiedzi na powyższe ryzyka, Spółka podjęła i realizuje szereg działań zaradczych:

- rejestracja emisji 60.400.000 akcji serii C i podwyższenie kapitału zakładowego z kwoty 1.510.000,00 zł do 7.550.000,00 zł, emisja odbyła się w trybie subskrypcji zamkniętej, tj. z zachowaniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy, w wyniku emisji Spółka pozyskała finansowanie na poziomie 6.040.000,00 zł
- zawarcie umowy pożyczki z akcjonariuszem Spółki do kwoty 2.000.000,00 zł na potrzeby finansowania celów akwizycyjnych Spółki
- rozwój współpracy z partnerami strategicznymi, w tym na zasadzie wyłączności (GPC Medical, MEDGZ sp. z o.o., MERIL POLAND sp. z o.o.)
nowa struktura przychodów - w 2025 r. Spółka wdrożyła nową strategię pozyskiwania przychodów, która zakłada generowanie przychodów z tytułu działalności jako wyłączny dystrybutor wyrobów medycznych
- zatwierdzenie strategii rozwoju na lata 2025–2027 i rozpoczęcie jej wdrażania
- wzmocnienie kompetencji zarządczych poprzez wsparcie właścicieli i doradców branżowych, w tym członków Zarządu i Rady Nadzorczej z doświadczeniem w rządzie, medycynie, innowacjach oraz skalowaniu biznesu
- regularne analizy finansowe, obejmujące zarówno bieżące wydatki, jak i realizowane oraz prognozowane przychody, które stanowią podstawę do podejmowania decyzji zarządczych

Dodatkowo Spółka posiada zawartą umowę funduszem inwestycyjnym o wartości 10 mln zł, która stanowi zabezpieczenie dla realizacji strategii długoterminowej, ukierunkowanej na budowę wartości w sektorze medycznym.

W ocenie Zarządu, pomimo wskazanych niepewności, na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania istnieją racjonalne podstawy do przyjęcia założenia kontynuacji działalności Spółki w horyzoncie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Zabezpieczone finansowanie, przewagi strategiczne w modelu biznesowym, rosnący rynek docelowy oraz profesjonalne wsparcie doradcze i właścicielskie stanowią solidną podstawę do dalszego rozwoju.

NIP: 7010414089

REGON: 147116303

KRS: 0000499822

medtechs.pl



MedTechSolutions S.A.
Rondo Ignacego Daszyńskiego 2B / Omnioffice
00-843 Warszawa



MedTechSolutions

Nota 10**Struktura przychodów i kosztów finansowych**

Wyszczególnienie	Bieżący rok obrotowy	Poprzedni rok obrotowy
1	2	3
Przychody z operacji finansowych	26 847,19	5 387,88
Odsetki, w tym:	26 847,19	1 210,58
Jednostki powiązane	-	1 201,95
Pozostałe jednostki	26 847,19	8,63
Różnice kursowe dodatnie	-	4 027,30
Pozostałe	-	150,00
Przychody z operacji finansowych NPP	-	-
Razem	26 847,19	5 387,88

Wyszczególnienie	Bieżący rok obrotowy	Poprzedni rok obrotowy
1	2	3
Koszty operacji finansowych	137 446,07	135 429,81
Odsetki zapłacone	105 118,16	81 043,37
Jednostki powiązane	85 388,91	37 009,00
Pozostałe jednostki	19 729,25	44 034,37
Różnice kursowe	6 688,13	-
Pozostałe	1 200,85	54 386,44
Koszty operacji finansowych NKUP	23 623,18	-
Razem	137 446,07	135 429,81

Nota 11**Struktura pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych**

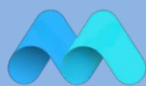
Wyszczególnienie	Bieżący rok obrotowy	Poprzedni rok obrotowy
1	2	3
Pozostałe przychody operacyjne	25 143,70	3 663,98
dofinansowania	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	24 475,71	3 663,98
Drobne kwoty	2,18	-
Pozostałe przychody operacyjne NPP	665,81	-
Razem	25 143,70	3 663,98

NIP: 7010414089

REGON: 147116303

KRS: 0000499822

medtechs.pl



MedTechSolutions S.A.
Rondo Ignacego Daszyńskiego 2B / Omnioffice
00-843 Warszawa



MedTechSolutions

Wyszczególnienie	Bieżący rok obrotowy	Poprzedni rok obrotowy
1	2	3
Pozostałe koszty operacyjne	349 169,39	44 547,53
Pozostałe koszty operacyjne	7 329,86	13 458,20
Drobne kwoty	1,58	-
Pozostałe koszty operacyjne NKUP	341 837,95	31 089,33
Razem	349 169,39	44 547,53

Komentarz

Koszt w kwocie 109 611,27 zł wykazany w pozycji pozostałe koszty operacyjne wynika z przeprowadzenia procesu właściwego wyodrębnienia i alokacji zobowiązań podatkowych związanych z przeniesieniem zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki, obejmującej działalność badawczo-rozwojową w obszarze biotechnologii.

Dodatkowo, w związku ze zmianą profilu działalności Spółki, Zarząd podjął decyzję o dokonaniu odpisu aktualizującego wybrane wartości niematerialne i prawne, które utraciły zdolność do generowania przyszłych korzyści ekonomicznych, ujmując je w pozostałych kosztach operacyjnych.

Nota 12

Kursy walut przyjęte do wyceny składników bilansu oraz rachunku zysków i strat

Nazwa waluty	Kod waluty	Rodzaj kursu / tabela kursów	Przyjęty kurs
1	2	3	4
- euro	EUR	Tabela nr 251/A/NBP/2025 z dnia 2025-12-31	4,2267
- dolar amerykański	USD	Tabela nr 251/A/NBP/2025 z dnia 2025-12-31	3,6016

Nota 13

Przeciętne zatrudnienie w podziale na grupy zawodowe

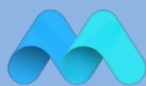
Wyszczególnienie	Przeciętne zatrudnienie
1	2
Pracownicy umysłowi	3,00
Pracownicy na stanowiskach roboczych	-
Pracownicy zatrudnieni poza granicami kraju	-
Uczniowie	-
Osoby przebywające na urloпах bezpłatnych i wychowawczych	-
Razem	3,00

NIP: 7010414089

REGON: 147116303

KRS: 0000499822

medtechs.pl



MedTechSolutions S.A.
Rondo Ignacego Daszyńskiego 2B / Omnioffice
00-843 Warszawa



MedTechSolutions

Nota 14**Wynagrodzenie firmy audytorskiej, wypłacone lub należne za rok obrotowy**

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie ogółem	W tym	
		wypłacone	należne
1	2	3	4
Badanie ustawowe w rozumieniu art.2 pkt1 ustawy o biegłych rewidentach	30 000,00	15 000,00	15 000,00
Usługi doradztwa podatkowego	-	-	-
Pozostałe usługi	4 000,00	-	4 000,00

Nota 15**Środki pieniężne wyszczególnione na rachunkach**

Wyszczególnienie	Kwota
1	2
podstawowy rachunek bankowy	1 067 606,87
rachunek USD	68 269,66
pozostałe rachunki	3 576,48
rachunek VAT	-
kasa gotówkowa	-
Razem	1 139 453,01

Nota 16**Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów netto ze sprzedaży produktów i usług**

Przychody netto ze sprzedaży	Sprzedaż do jednostek pozostałych		Sprzedaż do jednostek powiązanych	
	za poprzedni rok obrotowy	za bieżący rok obrotowy	za poprzedni rok obrotowy	za bieżący rok obrotowy
1	2	3	2	3
1. Towary, w tym:	1 925 590,21	367 571,16	-	-
- oprawki	1 925 590,21	365 861,16	-	-
- protezy ortopedyczne	-	1 710,00	-	-
	-	-	-	-
2. Sprzedaż usług	-	10 600,00	81 585,36	-
- pozostałe usługi	-	10 600,00	81 585,36	-
	-	-	-	-
	-	-	-	-

Komentarz

Przychody osiągnięte przez Spółkę w roku obrotowym 2025 są przychodami krajowymi.

Spółka nie miała wewnątrzwspólnotowej dostawy towarów ani eksportu.

NIP: 7010414089

REGON: 147116303

KRS: 0000499822

medtechs.pl

MedTechSolutions S.A.
Rondo Ignacego Daszyńskiego 2B / Omnioffice
00-843 Warszawa



Nota 17

Informacje dodatkowe

Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu;

- Spółka w dniu 28.11.2025 roku podpisała umowę najmu powierzchni biurowej od Wynajmującego Platinum Towers Management Sp. z o.o. z lokalizacją przy ul. Żelazna 59A o łącznej powierzchni 137,08 m2 na okres 12 miesięcy.
- Spółka w dniu 30.06.2025 roku podpisała umowę najmu powierzchni biurowej od Wynajmującego OmniOffice Sp. z o.o. z lokalizacją przy ul. Rondo Daszyńskiego 2B na okres 12 miesięcy.

Informacje o:

1) charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki

Informacje te ujęte zostały w nocie objaśniającej Nr 9 do niniejszego sprawozdania.

2) transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi, przez które rozumie się podmioty powiązane zdefiniowane w międzynarodowych standardach rachunkowości przyjętych zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 19 lipca 2002 r. w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości, wraz z informacjami określającymi charakter związku ze stronami powiązanymi oraz innymi informacjami dotyczącymi transakcji niezbędnymi dla zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki. Informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według ich rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne dla oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki;

W prezentowanym roku obrotowym 2025 Spółka nie zawierała transakcji na innych warunkach niż rynkowe.

3) przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe

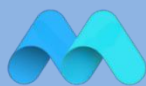
Przeciętne zatrudnienie zostało przedstawione w nocie objaśniającej Nr 13 do niniejszego sprawozdania.

NIP: 7010414089

REGON: 147116303

KRS: 0000499822

medtechs.pl



MedTechSolutions S.A.
Rondo Ignacego Daszyńskiego 2B / Omnioffice
00-843 Warszawa



MedTechSolutions

4) wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno) za rok obrotowy oraz wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych członków tych organów lub zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu;

Wyszczególnienie 1	Wynagrodzenie ogółem 2	W tym	
		wypłacone 3	należne 4
Wynagrodzenia organów nadzorujących	380 155,64	315 094,07	65 061,57
Wynagrodzenia organów zarządzających	-	-	-
Zobowiązania wynikające z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych członków organów nadzorujących lub zarządzających	-	-	-

5) kwotach zaliczek, kredytów, pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących jednostki, ze wskazaniem ich głównych warunków, wysokości oprocentowania oraz wszelkich kwot spłaconych, odpisanych lub umorzonych, a także zobowiązań zaciągniętych w ich imieniu tytułem gwarancji i poręczeń wszelkiego rodzaju, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdego z tych organów;

Spółka w dniu 13.01.2025 roku udzieliła długoterminowej pożyczki osobie, która w momencie sporządzania niniejszego sprawozdania wchodzi w skład organów zarządzających

6) wynagrodzeniu firmy audytorskiej, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy

Zaprezentowane zostały w nocie objaśniającej Nr 14

1.3. Sprawozdanie biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego



BIEGŁY REWIDENT PIOTR SIENIUTA

Firma audytorska

www.brps.pl

Medtech Solutions
Spółka Akcyjna

Sprawozdanie z badania
sprawozdania finansowego
za rok 2025

BIEGŁY REWIDENT PIOTR SIENIUTA
ul. Leszczyńska 4/95, 00-339 Warszawa
NIP: 9880192952, REGON 141919219
www.brps.pl

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania

Dla: Walnego zgromadzenia i Rady Nadzorczej Medtech Solutions Spółka Akcyjna

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego **Medtech Solutions Spółka Akcyjna** z siedzibą w Warszawie (00-843), ul. Rondo Ignacego Daszyńskiego 2B/Omnioffice (dalej „Spółka”, „Jednostka”), na które składają się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2025 roku wykazujący sumę bilansową w kwocie 3.784.420,80 złotych,
- rachunek zysków i strat za okres od 01 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku wykazujący stratę netto w kwocie 3.329.397,87 złotych,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku wykazujące zwiększenie kapitałów własnych o kwotę 3.220.602,13 złotych
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku wykazujący zwiększenie środków pieniężnych o kwotę 1.565.399,28 złotych
- dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego („sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2025 roku oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – tj. Dz. U. z 2024 r. p. 619) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 r. w sprawie krajowych standardów



BIEGŁY REWIDENT PIOTR SIENIUTA
Firma audytorska
www.brps.pl

badania oraz innych dokumentów, z późn. zm. oraz uchwałą Rady Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego nr 38/I/2022 z dnia 15 listopada 2022 r. w sprawie krajowych standardów kontroli jakości oraz Krajowego Standardu Badania 220 (Zmienionego) („KSB”), a także stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – tj. Dz. U. z 2024 r. poz. 1035 z późn. zm.). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania **Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego**.

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Międzynarodowym Kodeksem etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowymi standardami niezależności) Rady Międzynarodowych Standardów Etycznych dla Księgowych („Kodeks IESBA”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3431/52a/2019 z dnia 25 marca 2019 r. w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IESBA. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w ustawie o biegłych rewidentach.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Kluczowe sprawy badania

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy. Obejmują one najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu naszej opinii oraz podsumowaliśmy naszą reakcję na te rodzaje ryzyka, a w przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne przedstawiliśmy najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw.

Kluczowa sprawa badania

Rozpoznanie przychodów

Wykazane w rachunku zysków i strat przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi wyniosły 359 tys. PLN (31 grudnia 2024 r.: 2.007.175,57 tys. PLN).

Ze względu na istotność przychodów oraz fakt, iż zastosowanie standardów

Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy

Nasze procedury badania obejmowały w szczególności:

- zrozumienie procesu rozpoznawania przychodów,
- zrozumienie polityk rachunkowości i środowiska kontroli wewnętrznej w zakresie ujmowania przychodów ze



BIEGŁY REWIDENT PIOTR SIENIUTA
Firma audytorska
www.brps.pl

rachunkowości dotyczących rozpoznawania przychodów wiąże się z przyjęciem osądów i szacunków potraktowaliśmy tę kwestię jako kluczową sprawę z badania.

Odniesienie do ujawnienia w sprawozdaniu finansowym

Ujawnienia dotyczące stosowanej przez Spółkę polityki rachunkowości w zakresie ujmowania przychodów oraz informacje dodatkowe o tej pozycji sprawozdania zostały przedstawione we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego oraz w notce 16.

sprzedaży oraz ocenę ich zgodności z przyjętymi przez Spółkę standardami rachunkowości,

- przegląd analityczny,
- analizę poprawności szacunków i założeń kierownictwa w odniesieniu do przychodów ze sprzedaży,
- ocenę, w oparciu o próbkę transakcji sprzedaży czy przychody ze sprzedaży i związane z nimi koszty istniały, czy zostały ujęte w odpowiednim okresie i w odpowiedniej wysokości.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Spółki zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd uznaje za niezbędną, aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji, kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności, albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze



BIEGŁY REWIDENT PIOTR SIENIUTA
Firma audytorska
www.brps.pl

wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Spółki obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zмовы, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
- wyciągamy wnioski na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Spółki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.



BIEGŁY REWIDENT PIOTR SIENIUTA
Firma audytorska
www.brps.pl

Inne informacje - Sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 r. ("Sprawozdanie z działalności").

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie Sprawozdania z działalności Spółki zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Spółki oraz Członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Spółki spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasz opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje Sprawozdania z działalności. W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze sprawozdaniem z działalności, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy nie jest istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydaje się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy stwierdzimy istotne zniekształcenia w Sprawozdaniu z działalności, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami Ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii, czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Opinia o Sprawozdaniu z działalności

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Spółki:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości;
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Kluczowy biegły rewident

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Piotr Sieniuta.



BIEGŁY REWIDENT PIOTR SIENIUTA
Firma audytorska
www.brps.pl

5 | Strona

Firma Audytorska

„Biegły Rewident Piotr Sieniuta” z siedzibą w Warszawie (00-339) ul. Leszczyńska 4/95 jest wpisana na listę firm audytorskich pod numerem 3481. W imieniu tej firmy kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe.

Piotr Sieniuta biegły rewident nr 011331
Kluczowy biegły rewident
działający w imieniu firmy audytorskiej
Biegły Rewident Piotr Sieniuta nr 3481
ul. Leszczyńska 4/95, 00-339 Warszawa

Warszawa, 23 marca 2026 r.

**Piotr
Marcin
Sieniuta** Elektrycznie
podpisany przez
Piotr Marcin
Sieniuta
Data: 2026.03.23
23:44:17 +01'00'



BIEGŁY REWIDENT PIOTR SIENIUTA
Firma audytorska
www.brps.pl

6 | Strona

VI. Skrócone sprawozdanie finansowe za 1 kw. 2026 r.

JEDNOSTKOWY RAPORT MEDTECH SOLUTIONS S.A. ZA I KWARTAŁ 2026 ROKU



Warszawa, 15 maja 2026 roku

MedTech Solutions spółka akcyjna | Jednostkowy raport okresowy za I kwartał 2026 r.

Spis treści

I. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE	3
II. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	4
III. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	11
IV. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE	14
IV.I. ZAWARCIE UMOWY W WYKONANIU WYGRANEGO POSTĘPOWANIA PRZETARGOWEGO	14
IV.II. ZAWARCIE LISTU INTENCYJNEGO I TERM SHEET W PRZEDMIOCIE AKWIZYCJI PRZEZ EMITENTA 100% UDZIAŁÓW SP. Z O.O.	15
IV.III. ZAWARCIE LISTU INTENCYJNEGO Z NIEPUBLICZNYM ZAKŁADEM OPIEKI ZDROWOTNEJ KRAKÓW-POŁUDNIE SP. Z O.O. Z SIEDZIBĄ W KRAKOWIE	16
IV.IV. ZWIĘKSZENIE TERYTORIALNEGO ZAKRESU WSPÓŁPRACY Z PARTNEREM DYSTRYBUCYJNYM	17
IV.V. ZAWARCIE UMOWY POŻYCZKI NA CELE AKWIZYCYJNE Z WIĘKSZOŚCIOWYM AKCJONARIUSZEM EMITENTA	18
IV.VI. ZAWARCIE LISTU INTENCYJNEGO W PRZEDMIOCIE SPRZEDAŻY MTAG	18
IV.VII. ZAWARCIE UMOWY LOCK-UP Z AKCJONARIUSZEM SPÓŁKI	19
IV.VIII. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	19
V. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI	23
VI. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE	23
VII. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, Z WYSZCZEGÓLNIENIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ JEDNOSTEK NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ	23
VIII. WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH PRZEZ PODMIOT DOMINUJĄCY LUB PRZYCZYŃ ZWOLNIENIA Z KONSOLIDACJI W ODNIESIENIU DO KAŻDEJ JEDNOSTKI ZALEŻNEJ NIEOBJĘTEJ KONSOLIDACJĄ	23
IX. WYBRANE DANE FINANSOWE WSZYSTKICH EDNOSTEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ	23
X. INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU	23
XI. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	24

MedTech Solutions spółka akcyjna | Jednostkowy raport okresowy za I kwartał 2026 r.

I. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

Firma	MEDTECH SOLUTIONS SPÓŁKA AKCYJNA (DALEJ „EMITENT” „SPÓŁKA” LUB „MEDTECH SOLUTIONS”)
Skrót firmy	MEDTECH SOLUTIONS S.A.
Siedziba	Warszawa
Adres siedziby	ul. Żelazna 59A lok. 3.3, 00-848 Warszawa
Adres poczty elektronicznej	contact@medtechs.pl
Strona internetowa	www.medtechs.pl
NIP	7010414089
REGON	147116303
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS	0000499822

Zarząd

Na dzień bilansowy w skład Zarządu wchodzi:

- Pan Jarosław Kaim – Prezes Zarządu,
- Pan Michał Janiszewski – Wiceprezes Zarządu.

Na dzień publikacji niniejszego raportu skład Zarządu nie uległ zmianie.

Rada Nadzorcza

Na dzień bilansowy w skład Zarządu wchodzi:

- Andrzej Szurek,
- Radosław Ślepówroński,
- Sławomir Niedziółka,
- Adam Jenkins,
- Krzysztof Łanda.

Na dzień publikacji niniejszego raportu skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

MedTech Solutions spółka akcyjna | Jednostkowy raport okresowy za I kwartał 2026 r.

II. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

BILANS

AKTYWA	Stan na 31.03.2026	Stan na 31.03.2025
A. AKTYWA TRWAŁE	237 953,34	372 811,41
I. Wartości niematerialne i prawne	232 719,45	365 488,74
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	232 719,45	120 000,08
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	245 488,66
II. Rzeczowe aktywa trwałe	5 233,89	-
1. Środki trwałe	-	-
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	-
c) urządzenia techniczne i maszyny	-	-
d) środki transportu	-	-
e) inne środki trwałe	-	-
2. Środki trwałe w budowie	-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
1. Od jednostek powiązanych	-	-
2. Od pozostałych jednostek	5 233,89	-
III. Należności długoterminowe	-	-
1. Od jednostek powiązanych	-	-
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Od pozostałych jednostek	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	-	-
1. Nieruchomości	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
c) w pozostałych jednostkach	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	7 322,67
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	7 322,67
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
B. AKTYWA OBROTOWE	4 037 760,61	1 063 750,37
I. Zapasy	2 364 049,65	139 480,11
1. Materiały	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	364 591,46	-
3. Produkty gotowe	-	-

MedTech Solutions spółka akcyjna | Jednostkowy raport okresowy za I kwartał 2026 r.

4. Towary	1 999 458,19	139 480,11
5. Zaliczki na dostawy	-	-
II. Należności krótkoterminowe	1 243 638,76	628 445,58
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	1 243 638,76	628 445,58
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	780 411,96	370 673,66
- do 12 miesięcy	780 411,96	370 673,66
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	410 295,75	93 671,18
c) inne	52 931,05	164 100,74
d) Dochodzone na drodze sądowej	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	430 072,20	293 101,79
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	430 072,20	293 101,79
a) w jednostkach powiązanych	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	161 200,00	54 386,44
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	161 200,00	54 386,44
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	268 872,20	238 715,35
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	245 709,63	238 715,35
- inne środki pieniężne	23 162,57	-
- inne aktywa pieniężne	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	2 722,89
C. NALEŻNE WPLATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	-	-
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	-	-
AKTYWA RAZEM:	4 275 713,95	1 436 561,78
PASYWA		
	Stan na 31.03.2026	Stan na 31.03.2025
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	2 365 657,75	- 403 366,34
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	7 550 000,00	1 510 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	17 120 511,53	17 120 511,53
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	-	-
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	-	-
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	5 743 001,00	5 743 001,00
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	-	-
- na udziały (akcje) własne	-	-

MedTech Solutions spółka akcyjna | Jednostkowy raport okresowy za I kwartał 2026 r.

V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 27 698 849,54	- 24 298 095,89
VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego	- 349 005,24	- 478 782,98
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.	1 910 056,20	1 839 928,12
I. Rezerwy na zobowiązania	19 000,00	37 535,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	1 535,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
- długoterminowa	-	-
- krótkoterminowa	-	-
3. Pozostałe rezerwy	19 000,00	36 000,00
- długoterminowa	-	-
- krótkoterminowa	19 000,00	36 000,00
II. Zobowiązania długoterminowe	-	727 224,48
1. Wobec jednostek powiązanych	-	727 224,48
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	-	-
a) kredyty i pożyczki	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	-
d) zobowiązania wekslowe	-	-
e) inne	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 891 056,20	1 075 168,64
1. Wobec jednostek powiązanych	65 747,70	341 546,85
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	65 747,70	341 546,85
b) inne	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	1 825 308,50	733 621,79
a) kredyty i pożyczki	-	317 000,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	-
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 456 780,07	157 876,76
- do 12 miesięcy	1 456 780,07	157 876,76
- powyżej 12 miesięcy	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	259 466,61	186 178,55
h) z tytułu wynagrodzeń	109 012,82	56 091,81
i) inne	49,00	16 474,67
4. Fundusze specjalne	-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	-	-
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	-	-
PASYWA RAZEM:	4 275 713,95	1 436 561,78

MedTech Solutions spółka akcyjna | Jednostkowy raport okresowy za I kwartał 2026 r.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY)

Wyszczególnienie	Od 01.03.2026 do 31.03.2026	Od 01.03.2025 do 31.03.2025
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	368 303,23	102 712,59
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	-	-
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	364 591,46	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 711,77	102 712,59
B Koszty działalności operacyjnej	717 654,11	581 795,57
I. Amortyzacja	14 854,43	9 999,99
II. Zużycie materiałów i energii	24 869,98	93,50
III. Usługi obce	560 175,57	191 312,33
IV. Podatki i opłaty, w tym:	555,44	2 005,24
<i>- podatek akcyzowy</i>	-	-
V. Wynagrodzenia	101 020,38	261 775,94
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	16 011,73	51 724,64
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	166,58	1 932,88
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	62 951,05
C Wynik ze sprzedaży (A-B)	- 349 350,88	- 479 082,98
D Pozostałe przychody operacyjne	0,67	300,00
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Dotacje	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
IV. Inne przychody operacyjne	0,67	300,00
E Pozostałe koszty operacyjne	1,80	1,17
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III. Inne koszty operacyjne	1,17	-
F Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)	- 349 351,38	- 478 782,98
G Przychody finansowe	5 802,14	1 021,37
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
<i>a) od jednostek powiązanych, w tym:</i>	-	-
<i>- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	-	-
<i>b) od jednostek pozostałych, w tym:</i>	-	-
<i>- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	-	-
II. Odsetki, w tym:	1 021,37	-
<i>- od jednostek powiązanych</i>	-	-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-
<i>- w jednostkach powiązanych</i>	-	-

MedTech Solutions spółka akcyjna | Jednostkowy raport okresowy za I kwartał 2026 r.

IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V.	Inne	-	-
H	Koszty finansowe	675,23	-
I.	Odsetki, w tym:	-	-
	- dla jednostek powiązanych	-	-
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-
	- w jednostkach powiązanych	-	-
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV.	Inne	675,23	-
I.	Wynik brutto (I+/-J)	- 349 005,24	- 478 782,98
J.	Podatek dochodowy	-	-
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
L.	Wynik netto (K-L-M)	- 349 005,24	- 478 782,98

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	Od 01.03.2026 do 31.03.2026	Od 01.03.2025 do 31.03.2025
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	- 349 005,24	- 478 782,98
II. Korekty razem	- 1 037 032,91	- 426 225,26
1.	14 854,43	9 999,99
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	- 1 021,37
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-
5.	Zmiana stanu rezerw	-
6.	Zmiana stanu zapasów	- 1 516 498,55
7.	Zmiana stanu należności	- 374 665,81
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	840 298,39
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-
10.	Inne korekty	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	- 1 386 038,15	- 905 008,24
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy		
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	-
	a) w jednostkach powiązanych	-
	b) w pozostałych jednostkach	-
	-zbycie aktywów finansowych	-
	- dywidendy i udziały w zyskach	-
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-
	- odsetki	-

MedTech Solutions spółka akcyjna | Jednostkowy raport okresowy za I kwartał 2026 r.

- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	5 233,89	-
1. 5 233,89	-	-
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-	5 233,89
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	-	-
I. Wpływy	1 021,37	1 584 000,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych	-	510 000,00
2. Kredyty i pożyczki	-	1 074 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	1 021,37	-
II. Wydatki	2 233 395,67	-
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-	534 000,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-
8. Odsetki	-	-
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 021,37	1 050 000,00
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	-	1 390 250,67
E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-	144 991,76
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	1 659 122,87	93 723,59
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM	268 872,20	238 715,35
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Od 01.03.2026 do 31.03.2026	Od 01.03.2025 do 31.03.2025
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO)	830 029,45	830 029,45
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	830 029,45	830 029,45

* Wskazana w pozycji C. II Rachunku przepływów pieniężnych kwota 2 233 395,67 zł została wskazana w sprawozdaniu omyłkowo. W pozycji C. II Rachunku przepływów pieniężnych powinna widnieć wartość 0,00 zł, co potwierdza wartość wskazana w pozycji C III w kwocie 1 021,37 zł odpowiadająca wartości wpływów z działalności finansowej. Również w pozycji sumarycznej D nie została ujęta wartość z pozycji C. II.

MedTech Solutions spółka akcyjna | Jednostkowy raport okresowy za I kwartał 2026 r.

1. Kapitał podstawowy na początek okresu	7 550 000,00	14 000 000,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego		
a) zwiększenia (z tytułu)	-	510 000,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	-	510 000,00
- inne	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	13 000 000,00
- umorzenia udziałów (akcji)	-	-
- inne	-	13 000 000,00
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	7 550 000,00	1 510 000,00
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	17 120 511,53	17 120 511,53
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-
- podziału zysku (ustawowo)	-	-
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-
- inne	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
- pokrycia straty	-	-
- inne	-	-
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	17 120 511,53	17 120 511,53
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- emisja akcji	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
- zbycia środków trwałych	-	-
- ...	-	-
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	5 743 001,00	5 743 001,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- emisja akcji	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
- ...	-	-
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	5 743 001,00	5 743 001,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	- 36 033 483,08	- 36 033 483,08
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-
- ...	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-

MedTech Solutions spółka akcyjna | Jednostkowy raport okresowy za I kwartał 2026 r.

- ...	-	-
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	24 369 451,67	36 033 483,08
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-
5.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	24 369 451,67	36 033 483,08
a) zwiększenia (z tytułu)	3 329 397,87	1 264 612,81
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	3 329 397,87	1 264 612,81
- ...	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	13 000 000,00
-kwota obniżenia kapitału zakładowego przeniesiona na pokrycie straty	-	13 000 000,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	27 698 849,54	24 298 095,89
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	- 27 698 849,54	- 24 298 095,89
6. Wynik netto	- 349 005,24	- 478 782,98
a) zysk netto	-	-
b) strata netto	349 005,24	478 782,98
c) odpisy z zysku	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	2 365 657,75	403 366,34
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 365 657,75	403 366,34

III. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Raport okresowy Spółki za I kwartał 2026 roku został przygotowany zgodnie z zapisami Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”. Skrócone sprawozdanie finansowe za I kwartał 2026 roku jest integralną częścią niniejszego raportu kwartalnego.

Rachunek zysków i strat Spółka sporządza w wariantcie porównawczym.
Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzony metodą pośrednią.
Spółka sporządza zestawienie zmian w kapitale własnym.

Walutą sprawozdawczą jest polski złoty.

Wynik finansowy Spółki za dany okres obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z Ustawą o Rachunkowości z 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2016 r., z późniejszymi zm.), zwaną dalej Ustawą. Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie ceny, z zachowaniem zasady ostrożności.

Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe

Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych) pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

MedTech Solutions spółka akcyjna | Jednostkowy raport okresowy za I kwartał 2026 r.

Środki trwałe w budowie wycenia się na dzień bilansowy w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego.

Stosując uproszczenie, o którym mowa w art. 4 ust. 4 ustawy o rachunkowości wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe o wartości początkowej nieprzekraczającej 10.000,00 zł obciążają koszty działalności jednorazowo w miesiącu oddania ich do użytkowania.

Na składniki aktywów, co do których istnieje duże prawdopodobieństwo, że w dającej się przewidzieć przyszłości nie będą przynosić w znaczącej części lub w całości przewidywanych korzyści ekonomicznych, dokonuje się odpisu z tytułu trwałej utraty wartości.

Spółka stosuje dla podstawowych grup majątku następujące roczne stawki amortyzacyjne:

Zapasy

Stan produkcji w toku wyceniana jest wg kosztu jej wytworzenia uwzględniając art. 28 ust.3 Ustawy o Rachunkowości, czyli koszt wytworzenia produktu obejmuje koszty pozostające w bezpośrednim związku z danym produktem oraz uzasadnioną część kosztów pośrednio związanych z wytworzeniem tego produktu.

Należności i zobowiązania

Należności i zobowiązania w walucie polskiej wykazywane są według wartości podlegającej zapłacie, z zachowaniem zasady ostrożności.

Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP dla danej waluty obcej, z dnia poprzedzającego ten dzień. Dodatkowo lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności, wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień zastosowanym przez bank lub kursem Prezesa NBP z dnia poprzedzającego płatność, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

Nierozliczone na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP na ten dzień.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych, zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizacji.

Środki pieniężne

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej.

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia - o ile odrębne przepisy dotyczące środków pochodzących z budżetu Unii Europejskiej i innych krajów Europejskiego Obszaru Gospodarczego oraz środków niepodlegających zwrotowi, pochodzących ze źródeł zagranicznych nie stanowią inaczej - odpowiednio po kursie:

MedTech Solutions spółka akcyjna | Jednostkowy raport okresowy za I kwartał 2026 r.

- faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji - w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań,
- średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień - w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań, jeżeli nie jest zasadne zastosowanie kursu faktycznie zastosowanego w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań, a także w przypadku pozostałych operacji.

Wpływ walut na dewizowy rachunek bankowy wycenia się wg kursów kupna walut, stosowanych na ten dzień przez bank prowadzący rachunek dewizowy, zaś rozchód walut wycenia się wg kursu sprzedaży banku stosowanego na dzień ich rozchodu.

Na dzień bilansowy środki pieniężne wyrażone w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP na ten dzień.

Ustalone na koniec roku obrotowego różnice kursowe wpływają na wynik finansowy będąc odnoszone odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

Kapitały

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz niewniesione wkłady kapitałowe ujmuje się, jako aktywa, w pozycji „C. należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy”.

Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki akcyjnej lub podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał zapasowy spółki do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą część zalicza się do kosztów finansowych.

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z czystego zysku rocznego Spółki. Ponadto do kapitału zapasowego zaliczono również nadwyżkę powstałą w wyniku sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, po potrąceniu kosztów emisji.

Na dzień bilansowy kapitały własne, z wyjątkiem akcji własnych, wycenia się w wartości nominalnej. Akcje własne wyceniane są według ceny nabycia.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rezerwy na zobowiązania

W przypadku ponoszenia wydatków dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych.

Rezerwy tworzy się na zobowiązania w przypadku, gdy kwota lub termin zapłaty są niepewne, ich powstanie jest pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa oraz wynikają one z przeszłych zdarzeń i ich wiarygodny szacunek jest możliwy.

Spółka tworzy rezerwy na koszty w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów oraz z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, których kwotę można oszacować, choć data powstania nie jest jeszcze znana.

Na dzień bilansowy rezerwy wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

Rezerwy są tworzone w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, w zależności od okoliczności, z których strata wynika.

MedTech Solutions spółka akcyjna | Jednostkowy raport okresowy za I kwartał 2026 r.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

W przypadku Spółki rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują w szczególności równowartość otrzymanych przychodów z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w przyszłych okresach sprawozdawczych.

IV. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE

W I kwartale 2026 roku Emitent zanotował stratę netto w wysokości – 349 005,24 zł, co w porównaniu z I kwartałem 2025 roku stanowi zmniejszenie straty o 129 777,74 zł. Poprawa wyniku finansowego była przede wszystkim rezultatem postępującego skalowania działalności operacyjnej oraz lepszego wykorzystania posiadanych zasobów.

W analizowanym okresie Emitent kontynuował realizację przyjętych kierunków rozwoju, koncentrując się na wzmacnianiu podstawowych obszarów działalności operacyjnej oraz dalszej komercjalizacji oferowanych produktów i usług. Działania Spółki ukierunkowane były zarówno na rozwój relacji z dotychczasowymi partnerami biznesowymi, jak i pozyskiwanie nowych kontrahentów, co w ocenie Zarządu stanowi kluczowy element budowania stabilnych podstaw dalszego wzrostu. Równolegle Spółka podejmowała działania zmierzające do usprawnienia procesów operacyjnych oraz zwiększenia efektywności wykorzystania posiadanych zasobów.

Z perspektywy organizacyjnej i finansowej I kwartał 2026 roku był okresem dalszego porządkowania struktury działalności oraz przygotowywania Spółki do realizacji kolejnych etapów rozwoju. Emitent prowadził analizy dotyczące potencjalnych kierunków ekspansji, w tym możliwości realizacji projektów o charakterze inwestycyjnym lub akwizycyjnym, przy jednoczesnym zachowaniu ostrożnego podejścia do zarządzania płynnością finansową.

Zarząd Emitenta ocenia, iż osiągnięte wyniki oraz realizowane działania potwierdzają stopniowe przechodzenie Spółki do etapu bardziej stabilnego wzrostu operacyjnego. W ocenie Zarządu kontynuacja przyjętej strategii oraz dalsze zwiększanie skali działalności powinny w kolejnych okresach sprawozdawczych przyczynić się do dalszej poprawy wyników finansowych oraz umocnienia pozycji rynkowej Emitenta.

IV.I. ZAWARCIE UMOWY W WYKONANIU WYGRANEGO POSTĘPOWANIA PRZETARGOWEGO

W dniu 09 stycznia 2026 roku, w nawiązaniu do raportu bieżącego ESPI nr 56/2025 z dnia 22 grudnia 2025 roku informującego o wyborze w dniu 22 grudnia 2025 oferty Spółki w postępowaniu przetargowym organizowanym przez szpital publiczny oraz o nawiązaniu współpracy w zakresie dostaw wyrobów medycznych, Spółka przekazała informację o zawarciu umowy ("Umowa") w wykonaniu rozstrzygniętego na rzecz Emitenta postępowania przetargowego.

Przedmiotem Umowy jest dostarczanie przez Emitenta na rzecz zamawiającego wyrobów medycznych w postaci endoprotez stawu biodrowego, zgodnie z bieżącym zapotrzebowaniem placówki medycznej oraz warunkami określonymi w dokumentacji przetargowej i zawartej Umowie. Spółka informuje, iż Umowa została zawarta na okres 12 miesięcy.

Wartość Umowy wynosi 40.800,00 zł netto, co odzwierciedla przewidywaną całkowitą wartość dostaw

MedTech Solutions spółka akcyjna | Jednostkowy raport okresowy za I kwartał 2026 r.

w okresie jej obowiązywania i została ustalona na podstawie oferty złożonej przez Emitenta w postępowaniu przetargowym. Zarząd Emitenta podkreśla, że Umowa stanowi istotny początek współpracy ze szpitalem w nowym obszarze operacyjnym, jakim jest endoprotezoplastyka. Realizacja kontraktu wpisuje się w strategię dywersyfikacji oferty produktowej oraz rozwoju współpracy z podmiotami sektora publicznego, a jej podpisanie nastąpiło po upływie około dwóch miesięcy od rozpoczęcia dystrybucji produktów w tym segmencie, formalizując rozpoczętą współpracę i otwierając perspektywę dalszego rozwoju w tym obszarze. Ponadto Spółka informuje, iż aktywnie przygotowuje się do udziału w kolejnych postępowaniach przetargowych, mających na celu rozszerzenie współpracy w tym oraz innych obszarach działalności.

IV.II. ZAWARCIE LISTU INTENCYJNEGO I TERM SHEET W PRZEDMIOCIE AKWIZYCJI PRZEZ EMITENTA 100% UDZIAŁÓW SP. Z O.O.

Zarząd spółki MedTech Solutions S.A. ("Emitent", "Spółka"), informuje o zawarciu w dniu 13 lutego 2026 r. listu intencyjnego ("List Intencyjny"), którego przedmiotem jest rozpoczęcie procesu akwizycji przez Emitenta 100% udziałów w spółce z ograniczoną odpowiedzialnością działającej w branży medycznej ("Partner").

Partner jest podmiotem prowadzącym działalność w obszarze dystrybucji wyrobów wykorzystywanych w ortopedii oraz chirurgii ortopedycznej, który, według danych finansowych za rok 2025 zawartych w sprawozdaniu finansowym zbadanym przez biegłego rewidenta, osiąga roczne przychody na poziomie około 5 mln zł oraz roczny zysk netto w wysokości około 1 mln zł. Wskazane wyniki finansowe generowane są w szczególności w oparciu o zawarte i wykonywane umowy handlowe z ponad 100 szpitalami na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Działalność operacyjna Partnera wspierana jest przez czteroosobowy zespół sprzedażowy odpowiedzialny za rozwój oraz bieżącą obsługę klientów.

Zawarcie listu intencyjnego stanowi rezultat rozmów i uzgodnień prowadzonych pomiędzy Stronami od IV kwartału 2025 r. Zgodnie z postanowieniami Listu Intencyjnego Strony postanowiły rozpocząć negocjacje zmierzające do uzgodnienia kluczowych warunków planowanej transakcji, w tym jej parametrów ekonomicznych i prawnych, oraz zawrzeć dokument typu term sheet określający podstawowe założenia transakcji w terminie do dnia 13 marca 2026 r., przy czym Zarząd zakłada, że - w przypadku pomyślnego zakończenia negocjacji oraz spełnienia uzgodnionych warunków - finalizacja transakcji mogłaby nastąpić jeszcze w I półroczu 2026 r.

List Intencyjny ma charakter niewiążący, z wyjątkiem postanowień dotyczących poufności. Zawarcie Listu Intencyjnego nie skutkuje powstaniem po stronie którejkolwiek ze Stron zobowiązania do zawarcia umowy nabycia udziałów ani nie stanowi gwarancji finalizacji transakcji.

Kolejno w dniu 17 marca 2026 roku Strony zawarły porozumienie o podstawowych warunkach transakcji ("Term Sheet").

W Term Sheet strony zgodnie oświadczyły, iż ich zamiarem jest przeprowadzenie procesu nabycia przez Emitenta 100% udziałów Partnera będącego podmiotem powstałym po przekształceniu jednoosobowej działalności gospodarczej prowadzącej działalność w obszarze dystrybucji wyrobów wykorzystywanych w ortopedii oraz chirurgii ortopedycznej ("Transakcja") oraz określiły podstawowe założenia dotyczące struktury Transakcji i sposobu ustalenia wynagrodzenia. Nabycie udziałów Partnera, a tym samym rozliczenie Transakcji, ma zostać dokonane w formule mieszanej: część udziałów Partnera zostanie nabyte przez Emitenta poprzez wniesienie udziałów Partnera tytułem aportu na poczet objęcia nowo wyemitowanych akcji w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki, zaś pozostała część udziałów Partnera zostanie nabyta przez Emitenta w ramach umowy sprzedaży

MedTech Solutions spółka akcyjna | Jednostkowy raport okresowy za I kwartał 2026 r.

udziałów za kwotę 500.000,00 zł. Podstawą ustalenia oraz rozliczenia wynagrodzenia _ceny_ należnego z tytułu nabycia udziałów będzie wartość Partnera określona na podstawie wyceny Partnera, potwierdzonej przez niezależnego biegłego rewidenta. Niezależnie od ceny podstawowej, właściciel udziałów Partnera będzie uprawniony do otrzymania dodatkowego, warunkowego wynagrodzenia, uzależnionego od osiągnięcia przez Partnera określonych poziomów przychodów w latach obrotowych 2026-2030, które zostaną szczegółowo określone przez Strony na etapie umowy inwestycyjnej.

Strony uzgodniły ponadto, że dotychczasowy właściciel udziałów Partnera, po finalizacji Transakcji, będzie kierował pionem sprzedaży w strukturze Emitenta. Osoba ta będzie odpowiedzialna w szczególności za rozwój strategii sprzedażowej, budowę i zarządzanie zespołem handlowym oraz integrację oferty Partnera z działalnością Emitenta. Dotychczasowy właściciel udziałów Partnera posiada ponad 25-letnie doświadczenie w rolach kierowniczych w sprzedaży, w tym jako członek zarządu ds. sprzedaży w czołowych firmach z sektora dystrybucji wyrobów medycznych, co w ocenie Emitenta stanowi istotny argument przemawiający za powierzeniem mu kierownictwa nad obszarem sprzedaży oraz wspiera decyzję o realizacji Transakcji. Powyższe rozwiązanie ma na celu zapewnienie ciągłości operacyjnej, a także wsparcie efektywnej realizacji synergii zakładanych w związku z planowaną Transakcją.

Celem Transakcji jest wzmocnienie pozycji Emitenta w segmencie dystrybucji wyrobów ortopedycznych i chirurgii ortopedycznej oraz rozszerzenie działalności Spółki poprzez włączenie produktów Partnera do portfolio Emitenta, przejęcie i rozwój portfela klientów Partnera obejmującego około 100 szpitali na terenie Polski, a także przejęcie zespołu sprzedażowego Partnera odpowiedzialnego za rozwój i bieżącą obsługę klientów. Powyższe ma na celu wzmocnienie fundamentów Emitenta w obszarze budowania stabilnych przychodów z działalności dystrybucyjnej. Jednocześnie w ocenie Emitenta Transakcja umożliwi wykorzystanie zespołu sprzedażowego Partnera do realizacji założeń sprzedażowych Spółki w ramach umów dystrybucyjnych z jej strategicznymi partnerami, co może przyczynić się do dodatkowego wzrostu przychodów Spółki oraz wzrostu dochodów z działalności dystrybucyjnej, a kompetencje nowego dyrektora sprzedaży mogą posłużyć do budowania zespołów dla wszystkich produktów oferowanych przez Emitenta.

Strony przewidują zawarcie umowy inwestycyjnej określającej ostateczne warunki Transakcji w terminie trzech miesięcy od dnia podpisania Term Sheet. W powyższym okresie Emitentowi przysługuje wyłączność negocjacyjna w zakresie planowanej transakcji, co oznacza, że Partner zobowiązał się nie prowadzić, bezpośrednio ani pośrednio, negocjacji dotyczących tożsamej lub podobnej transakcji z innymi podmiotami.

Term Sheet ma charakter niewiążący, z wyjątkiem postanowień dotyczących poufności, które są prawnie wiążące dla Stron. W przypadku naruszenia zobowiązania do zachowania poufności przez którąkolwiek ze stron przewidziano obowiązek zapłaty kary umownej w wysokości 10.000 zł. Zawarcie Term Sheet nie skutkuje powstaniem po stronie którejkolwiek ze Stron zobowiązania do zawarcia Umowy Inwestycyjnej ani nie stanowi gwarancji finalizacji Transakcji. Realizacja Transakcji pozostaje uzależniona od dalszych negocjacji i uzgodnień stron.

Emitent będzie informował o istotnych etapach procesu zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

IV.III. ZAWARCIE LISTU INTENCYJNEGO Z NIEPUBLICZNYM ZAKŁADEM OPIEKI ZDROWOTNEJ KRAKÓW-POŁUDNIE SP. Z O.O. Z SIEDZIBĄ W KRAKOWIE

W dniu 17 lutego 2026 roku doszło do zawarcia listu intencyjnego („List Intencyjny”) z Niepublicznym

MedTech Solutions spółka akcyjna | Jednostkowy raport okresowy za I kwartał 2026 r.

Zakładem Opieki Zdrowotnej Kraków-Południe spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie ("NZOZ").

Przedmiotem Listu Intencyjnego jest podjęcie współpracy w zakresie dalszego rozwoju opracowywanego przez Emitenta systemu Reffer AI, będącego prototypowym rozwiązaniem technologicznym przeznaczonym do wspierania procesów rekrutacji pacjentów do badań klinicznych.

System Reffer AI ma za zadanie wspierać ośrodki medyczne poprzez automatyczne wyszukiwanie pacjentów spełniających kryteria kwalifikacyjne, analizę dokumentacji medycznej, zwiększenie skuteczności procesu włączania pacjentów oraz poprawę komunikacji między jednostkami zaangażowanymi w prowadzenie badań klinicznych. Współpraca Stron ma obejmować w szczególności doprecyzowanie funkcjonalności systemu, jego dostosowanie do potrzeb użytkowników końcowych oraz przeprowadzenie pilotażowego wdrożenia w środowisku operacyjnym NZOZ.

Partnerem w rozmowach dotyczących wdrożenia systemu jest prywatna sieć 14 przychodni prowadzona przez NZOZ, działająca nieprzerwanie od 2000 roku, posiadająca ugruntowaną pozycję na rynku i rozbudowaną infrastrukturę medyczną, co zapewnia odpowiednie warunki do testowania systemu Reffer AI w rzeczywistych procesach medycznych i weryfikacji jego funkcjonalności.

List Intencyjny ma charakter niewiążący, z wyjątkiem postanowień dotyczących poufności. Zawarcie Listu Intencyjnego nie skutkuje powstaniem po stronie którejkolwiek ze Stron zobowiązania do nawiązania współpracy.

Spółka będzie informować o zawarciu umowy lub innych istotnych ustaleniach zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, przy czym strony zakładają zawarcie umowy w terminie do 31 marca 2026 r.

Zarząd Emitenta uznał niniejszą informację za istotną z uwagi na fakt, że nawiązanie współpracy z NZOZ może przyczynić się do wzrostu skali działalności i przychodów Spółki.

IV.IV. ZWIĘKSZENIE TERYTORIALNEGO ZAKRESU WSPÓŁPRACY Z PARTNEREM DYSTRYBUCYJNYM

W dniu 26 lutego 2026 roku Zarząd Spółki poinformował, w nawiązaniu do raportu ESPI nr 32/2025 z dnia 07 maja 2025 roku informującego o zawarciu w dniu 06 maja 2025 roku umowy dystrybucyjnej ("Umowa") z GPC Medical Limited z siedzibą w Nowe Delhi, Indie ("Dostawca") w przedmiocie dystrybucji na terytorium Polski produktów medycznych, w tym implantów ortopedycznych, instrumentów chirurgicznych, wyrobów traumatologicznych, kręgosłupowych i neurochirurgicznych, wyposażenia szpitalnego, sprzętu diagnostycznego i urządzeń rehabilitacyjnych produkowanych przez Dostawcę, z prawem wyłączności, o zawarciu aneksu do Umowy ("Aneks") rozszerzającego współpracę na terytoria 3 kolejnych państw, tj.: Rumunii, Czech i Ukrainy.

Zgodnie z postanowieniami Aneksu, w odniesieniu do dwóch z ww. państw, tj.: Rumunii i Czech, Emitentowi przyznane zostało prawo wyłącznej dystrybucji produktów Dostawcy.

Rozszerzenie zakresu terytorialnego współpracy stanowi kolejny etap realizacji strategii rozwoju Spółki, ukierunkowanej na systematyczne zwiększanie obecności na rynkach zagranicznych oraz budowę stabilnej sieci dystrybucyjnej. Zawarcie Aneksu przyczyni się do zwiększenia zasięgu

MedTech Solutions spółka akcyjna | Jednostkowy raport okresowy za I kwartał 2026 r.

działalności operacyjnej, dywersyfikacji źródeł przychodów oraz wzmocnienia pozycji konkurencyjnej Spółki na rynkach międzynarodowych.

W ocenie Zarządu rozszerzenie współpracy z dotychczasowym partnerem potwierdza skuteczność przyjętego modelu biznesowego oraz rosnące zainteresowanie ofertą Spółki na nowych rynkach. Jednocześnie przyznanie wyłączności na wybranych terytoriach sprzyja budowaniu długoterminowych relacji handlowych oraz zwiększa zaangażowanie partnera w rozwój sprzedaży produktów Spółki.

IV.V. ZAWARCIE UMOWY POŻYCZKI NA CELE AKWIZYCYJNE Z WIĘKSZOŚCIOWYM AKCJONARIUSZEM EMITENTA

Emitent poinformował o zawarciu w dniu 4 marca 2026 r. umowy pożyczki z M. Nowak Fundacją Rodziną, będącą większościovym akcjonariuszem Spółki. Na podstawie tej umowy Fundacja udzieliła Spółce finansowania w formie linii pożyczkowej do maksymalnej kwoty 2.000.000 zł, przy czym środki mogą być uruchamiane w transzach, w wysokości i terminach każdorazowo uzgadnianych pomiędzy stronami. Umowa została zawarta na okres dwóch lat, a jej oprocentowanie ustalono na poziomie 10% w skali roku.

Pozyskane środki Spółka przeznaczy na realizację działań akwizycyjnych, obejmujących w szczególności planowane nabycie 100% udziałów w spółce z ograniczoną odpowiedzialnością działającej w branży medycznej, o którym Spółka informowała wcześniej w raporcie bieżącym, a także co najmniej dwa inne potencjalne projekty akwizycyjne znajdujące się obecnie na etapie negocjacji.

IV.VI. ZAWARCIE LISTU INTENCYJNEGO W PRZEDMIOCIE SPRZEDAŻY MTAG

W dniu 06 marca 2026 roku doszło do zawarcia listu intencyjnego ("List Intencyjny") z Book Them All sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ("Partner") prowadzącą działalność gospodarczą w obszarze organizacji i obsługi wydarzeń artystycznych, w ramach której organizuje i koordynuje wydarzenia sportowe oraz rekreacyjne, w szczególności biegi masowe, konkursy i zawody sportowe dla szkół, a także olimpiady sportowe dla dzieci, obejmującą przygotowanie koncepcji wydarzeń, ich promocję, obsługę organizacyjną oraz realizację.

Przedmiotem Listu Intencyjnego jest podjęcie współpracy w zakresie sprzedaży przez Emitenta na rzecz Partnera 5.000 sztuk Mtag, tj. medycznych nieśmiertelników stanowiących nośniki zakodowanych informacji medycznych, umożliwiających szybki odczyt podstawowych danych medycznych w sytuacjach kryzysowych. projektowanych z zachowaniem wymogów ochrony danych osobowych ("Transakcja"). Partner zainteresowany jest nabyciem Mtag w związku z planowanym wykorzystaniem ich w ramach realizowanych wydarzeń sportowych.

Planowana Transakcja ma obejmować dwa etapy. W pierwszym z nich Partner rozważy nabycie testowej liczby Mtag w celu przeprowadzenia pilotażowego wdrożenia i weryfikacji ich funkcjonalności. Drugi etap obejmujący zakup kolejnej partii nieśmiertelników, planowany jest po upływie od 6 do 12 miesięcy od realizacji etapu pierwszego. W okresie tym Spółka planuje prowadzenie prac związanych z dalszym rozwojem aplikacji systemu, w szczególności w zakresie rozbudowy funkcjonalności, integracji z nieśmiertelnikami, optymalizacji działania, testów technologicznych oraz dostosowania rozwiązania do potrzeb odbiorców.

List Intencyjny ma charakter niewiążący, z wyjątkiem postanowień dotyczących poufności. Zawarcie Listu Intencyjnego nie skutkuje powstaniem po którejkolwiek ze Stron zobowiązania do nawiązania współpracy.

MedTech Solutions spółka akcyjna | Jednostkowy raport okresowy za I kwartał 2026 r.

Kolejno w dniu 11 marca 2026 roku doszło do zawarcia umowy sprzedaży w/w Mtag. Sprzedaż została podzielona na 2 części: w ramach pierwszej z nich Partner nabywa 1.000 Mtag w celu przeprowadzenia pilotażowego wdrożenia, zaś w ramach drugiej nabywa 4.000 Mtag, po uprzednim przeprowadzeniu przez Spółkę prac związanych z dalszym rozwojem aplikacji mobilnej umożliwiającej komunikację oraz wymianę danych z Mtag, w szczególności w zakresie rozbudowy jej funkcjonalności, integracji z systemem urządzeń, optymalizacji działania, testów technologicznych oraz dostosowania rozwiązania do potrzeb odbiorców. Strony uzgodniły, iż wydanie pierwszej części urządzeń odbędzie się w terminie 3 miesięcy od dnia zawarcia Umowy, zaś wydanie drugiej części w terminie od 6 do 12 miesięcy od dnia przystąpienia przez strony do realizacji drugiej części transakcji. Wydanie każdej części Mtag warunkowane jest uprzednią zapłatą przez Partnera zaliczki w wysokości 20% wartości danej części sprzedawanych urządzeń.

IV.VII. ZAWARCIE UMOWY LOCK-UP Z AKCJONARIUSZEM SPÓŁKI

W dniu 27 marca 2026 roku Emitent zawarł umowę czasowego ograniczenia możliwości zbywania akcji typu lock-up z akcjonariuszem Spółki M. Nowak Fundacją Rodziną. Zobowiązanie obowiązywać będzie przez okres 6 miesięcy od dnia podjęcia przez Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. uchwały w sprawie wprowadzenia do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect akcji Spółki serii C. Umowa lock-up obejmować będzie 14 244 971 akcji zwykłych na okaziciela Spółki, reprezentujących 18,87% udziału w kapitale zakładowym, uprawniających do 14 244 971 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 18,87% udziału w ogólnej liczbie głosów. Przyjęcie zobowiązania stanowi deklarację i potwierdzenie chęci długoterminowego zaangażowania akcjonariusza M. Nowak Fundacji Rodzinnej w rozwój Emitenta.

IV.VIII. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

ZAWARCIE UMOWY DYSTRYBUCYJNEJ Z MACS STERILISATIONSANLAGEN GMBH Z SIEDZIBĄ W WIEDNIU

w dniu 02 kwietnia 2026 roku Emitent zawarł umowę dystrybucyjną ["Umowa"] z MACS Sterilisationsanlagen GmbH z siedzibą w Wiedniu, Austria ["MACS"]. Przedmiotem Umowy jest współpraca stron w zakresie sprzedaży systemów zarządzania odpadami medycznymi MACS ["Produkty"].

Na mocy zawartego porozumienia Spółka została ustanowiona wyłącznym dystrybutorem odpowiedzialnym za sprzedaż Produktów na terytorium Polski. W ramach współpracy Emitent odpowiadać będzie za prowadzenie działań sprzedażowych, marketingowych i promocyjnych Produktów na terytorium Polski, w tym za aktywne pozyskiwanie klientów, rozwój rynku oraz budowanie sieci sprzedaży. MACS natomiast zobowiązuje się do zapewnienia Emitentowi niezbędnego wsparcia w realizacji Umowy, w szczególności poprzez udostępnienie dokumentacji technicznej i handlowej, przekazywanie aktualnych informacji o Produktach, warunkach sprzedaży oraz zmianach cen, a także organizację szkoleń dla Spółki i jej personelu. Ponadto w ramach wdrożenia współpracy Emitent przedstawi MACS pierwszą propozycję wolumenów sprzedaży Produktów w Polsce na lata 2026 i 2027, która zostanie potwierdzona przez strony w terminie sześciu tygodni od dnia podpisania Umowy.

Ustalone zasady współpracy stron wspierają transparentność procesów, umożliwiają bieżące monitorowanie realizacji uzgodnionych wolumenów sprzedaży oraz zapewniają obu stronom skuteczne zarządzanie dystrybucją Produktów na rynku polskim.

MedTech Solutions spółka akcyjna | Jednostkowy raport okresowy za I kwartał 2026 r.

Umowa została zawarta z uwzględnieniem sześciomiesięcznego okresu próbnego, liczonego od dnia jej wejścia w życie. W tym czasie Emitent posiada wyłączne prawa dystrybucyjne Produktów na terytorium Polski, a każda ze Stron ma możliwość rozwiązania Umowy bez podania przyczyny, z zachowaniem trzydziestodniowego okresu wypowiedzenia. W przypadku braku wypowiedzenia w okresie próbnym Umowa automatycznie przechodzi w etap współpracy długoterminowej i obowiązuje przez okres dwóch lat. Po jego upływie przewidziano mechanizm automatycznego przedłużenia Umowy na kolejne pięć lat, o ile żadna ze stron nie zdecyduje się na jej zakończenie z odpowiednim wyprzedzeniem.

Przyjęta struktura współpracy pozwala na elastyczne rozpoczęcie relacji biznesowej, a także zapewnia stabilność i ciągłość współpracy w dłuższym horyzoncie czasowym.

ZMIANA ADRESU SIEDZIBY EMITENTA

W dniu 15 kwietnia 2026 roku Emitent poinformował o zmianie adresu siedziby na następujący:
ul. Żelazna 59A lok. 3.3, 00-848 Warszawa.

ZAWARCIE UMOWY Z OŚRODKIEM BADAWCZYM NA WYKORZYSTANIE SYSTEMU REFFER AI

W dniu 21 kwietnia 2026 roku Spółka zawarła umowę ramową o współpracy ["Umowa"] z ośrodkiem badawczym Prywatny Gabinet Lekarski Centrum Medyczne "Diabetika" Dorota Młodawska-Chołuj z siedzibą w Radomiu ["Ośrodek badawczy"]. Przedmiotem Umowy jest określenie zasad współpracy Stron w zakresie wykorzystania systemu Reffer AI wspierającego procesy rekrutacji pacjentów do badań klinicznych. Na podstawie Umowy Spółka jest uprawniona do otrzymywania wynagrodzenia z tytułu identyfikacji i skutecznego kierowania pacjentów do badań klinicznych.

System Reffer AI stanowi narzędzie umożliwiające automatyczne wyszukiwanie potencjalnych uczestników badań w oparciu o zdefiniowane kryteria kwalifikacyjne, analizę dostępnej dokumentacji medycznej oraz usprawnienie przepływu informacji pomiędzy podmiotami zaangażowanymi w realizację badań klinicznych.

Współpraca w ramach zawartej Umowy obejmuje wykorzystanie systemu Reffer AI przez Ośrodek badawczy do identyfikacji, wstępnej weryfikacji oraz operacyjnego wsparcia kwalifikacji pacjentów do udziału w projektach badawczych z obszaru diabetologii, w tym automatyczną analizę danych oraz usprawnienie komunikacji pomiędzy podmiotami zaangażowanymi w realizację badań. Celem wdrożenia systemu jest zwiększenie efektywności procesów rekrutacyjnych, skrócenie czasu identyfikacji odpowiednich pacjentów oraz podniesienie jakości i spójności prowadzonych działań operacyjnych. System ma również wspierać optymalizację wykorzystania zasobów organizacyjnych oraz ograniczenie ryzyka błędów wynikających z manualnego przetwarzania danych.

W ramach Umowy Spółka zapewnia dostęp do systemu w uzgodnionym zakresie funkcjonalnym, jego rozwój oraz utrzymanie, w tym bieżące dostosowywanie do wymogów regulacyjnych i standardów branżowych. Wsparcie obejmuje również działania wdrożeniowe, organizacyjne oraz zapewnienie materiałów umożliwiających efektywne wykorzystanie systemu.

Strony zakładają ścisłą współpracę przy planowaniu oraz realizacji projektów badawczych, w tym w zakresie uzgadniania założeń operacyjnych i wykorzystania narzędzi technologicznych. W odniesieniu do poszczególnych projektów możliwe jest zaangażowanie podmiotów trzecich odpowiedzialnych za

MedTech Solutions spółka akcyjna | Jednostkowy raport okresowy za I kwartał 2026 r.

działania rekrutacyjne, przy czym szczegółowe zasady takiej współpracy będą regulowane w odrębnych umowach trójstronnych.

Niniejsza Umowa ma charakter ramowy, przy czym współpraca Stron będzie realizowana na podstawie odrębnych umów zawieranych każdorazowo w odniesieniu do poszczególnych badań klinicznych, które mogą różnić się w szczególności zakresem, kryteriami kwalifikacji pacjentów, organizacją procesu rekrutacji oraz zasadami rozliczeń. Celem Umowy jest stworzenie elastycznych podstaw do długoterminowej współpracy Stron w obszarze wykorzystania nowoczesnych rozwiązań technologicznych w badaniach klinicznych, umożliwiających każdorazowe dostosowanie warunków współpracy do specyfiki danego projektu badawczego. Umowa została zawarta na okres 12 miesięcy, z możliwością jej rozwiązania przez każdą ze Stron z zachowaniem jednomiesięcznego okresu wypowiedzenia.

ZAWARCIE LISTU INTENCYJNEGO ZE STOWARZYSZENIEM CENTRUM ONKOLOGII ZIEMI LUBELSKIEJ IM. ŚW. JANA Z DUKLI

W dniu 30 kwietnia 2026 roku listu intencyjnego ["List Intencyjny"] ze Stowarzyszeniem Centrum Onkologii Ziemi Lubelskiej im. św. Jana z Dukli ["Partner"] dotyczącego potencjalnej współpracy w zakresie testowania oraz wdrożenia systemu Reffer AI, tj. rozwiązania technologicznego wspierającego zarządzanie badaniami klinicznymi. Partner, który obecnie prowadzi ponad 50 aktywnych badań klinicznych, planuje wykorzystanie rozwijanego rozwiązania w obszarze procesów związanych z rekrutacją pacjentów.

System ma wspierać Partnera w pre-screeningu potencjalnych uczestników badań na podstawie zdefiniowanych kryteriów kwalifikacyjnych, analizie dostępnej dokumentacji medycznej oraz usprawnieniu przepływu informacji pomiędzy podmiotami zaangażowanymi w ich realizację. Rozwiązanie ma na celu optymalizację procesów operacyjnych związanych z realizacją projektów badawczych.

Zgodnie z postanowieniami listu intencyjnego, w przypadku pozytywnych wyników przeprowadzonych testów oraz opracowania rozwiązania odpowiadającego potrzebom Partnera, strony dopuszczają możliwość nawiązania w przyszłości współpracy komercyjnej obejmującej dalsze wykorzystanie oraz wdrożenie systemu. Ewentualna współpraca będzie realizowana zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, w tym - w odpowiednich przypadkach - przepisami dotyczącymi zamówień publicznych.

Wskazany list intencyjny nie ma charakteru wiążącego w zakresie zobowiązania stron do zawarcia umowy dotyczącej dalszej współpracy, z zastrzeżeniem postanowień odnoszących się do zachowania poufności. Dokument obowiązuje do dnia 30 września 2026 r.

Zarząd Emitenta uznał informację o zawarciu listu intencyjnego za istotną z uwagi na potencjalny wpływ planowanej współpracy na dalszy rozwój technologiczny Spółki, komercjalizację oferowanych rozwiązań z zakresu sztucznej inteligencji dla sektora medycznego oraz potencjalny wpływ na przyszłe wyniki finansowe Emitenta.

URUCHOMIENIE I TRANSZY POŻYCZKI NA CELE AKWIZYCYJNE OD WIĘKZOCIOWEGO AKCJONARIUSZA

W dniu 30 kwietnia 2026 roku Emitent poinformował o uruchomieniu I transzy pożyczki zaciągniętej na cele akwizycyjne z większościami akcjonariuszem Emitenta M. Nowak Fundacją Rodzinną do maksymalnej kwoty 2.000.000,00 z. Przedmiotowa pożyczka została uruchomiona w związku z

MedTech Solutions spółka akcyjna | Jednostkowy raport okresowy za I kwartał 2026 r.

rozważaną i komunikowaną przez Spółkę raportami ESPI nr 2/2026 z dnia 13 lutego 2026 roku i nr 8/2026 z dnia 17 marca 2026 roku akwizycją 100% udziałów spółki z o.o. działającej w branży medycznej.

Jednocześnie Zarząd Emitenta wskazuje, iż na dzień publikacji niniejszego raportu realizacja wskazanej akwizycji nie jest przesądzona, a proces decyzyjny w tym zakresie pozostaje w toku i uzależniony jest od szeregu czynników, w tym w szczególności wyników analiz prawnych, finansowych oraz biznesowych, a także uzgodnienia ostatecznych warunków transakcji.

W przypadku podjęcia przez Emitenta dalszych wiążących kroków zmierzających do realizacji przedmiotowej akwizycji, w tym w szczególności zawarcia stosownych umów, Spółka przekaze stosowne informacje w trybie odrębnych raportów bieżących, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

PRZEDŁUŻENIE TERMINU ROZMÓW Z NZOZ KRAKÓW-POŁUDNIE

W nawiązaniu do raportu ESPI nr 3/2026 z dnia 17 lutego 2026 roku w sprawie zawarcia listu intencyjnego ["List Intencyjny"] z Niepublicznym Zakładem Opieki Zdrowotnej Kraków-Południe spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie ["NZOZ"] w przedmiocie rozwoju systemu Reffer AI, Emitent poinformował, iż strony doszły do porozumienia w przedmiocie przedłużenia okresu trwających rozmów i negocjacji, finalnie do dnia 31 maja 2026 roku.

Decyzja o dwukrotnym przedłużeniu terminu została podjęta w związku z trwającymi rozmowami oraz negocjacjami dotyczącymi możliwych wariantów współpracy. Celem prowadzonych działań jest wybór najbardziej efektywnego modelu współpracy, który umożliwi testowanie i wybór najbardziej optymalnej ścieżki rozwoju systemu Reffer AI.

NAWIĄZANIE STRATEGICZNEJ WPÓŁPRACY W OBSZARZE DYSTRYBUCJI ROBOTA MISSO

W dniu 5 maja 2026 roku Spółka poinformowała o zawarciu umowy ["Umowa"] z Meril Poland sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ["Meril"] dotyczącej współpracy w zakresie promocji i sprzedaży robota chirurgicznego MISSO ["MISSO"].

MISSO to robot chirurgiczny wspomagający lekarzy podczas operacji wymiany stawu kolanowego. Wykorzystuje obrazowanie 3D, planowanie przedoperacyjne oraz precyzyjne ramię robotyczne, które pomaga wykonywać dokładne cięcia kości i prawidłowo umieszczać implant. System nie działa samodzielnie chirurg cały czas kontroluje przebieg zabiegu, a robot pełni rolę narzędzia zwiększającego precyzję i bezpieczeństwo operacji. Celem MISSO jest poprawa wyników leczenia, skrócenie rekonwalescencji pacjentów oraz obniżenie kosztów nowoczesnej chirurgii ortopedycznej.

Zgodnie z Umową, współpraca stron będzie realizowana w formule co-promocji, w ramach której zarówno Emitent, jak i Meril są uprawnieni do prowadzenia działań promocyjnych i sprzedażowych dotyczących MISSO na terytorium Polski. Jednocześnie Emitentowi została przyznana pozycja wyłącznego podmiotu - obok samego Meril - uprawnionego do prowadzenia sprzedaży robota MISSO na rynku polskim w okresie 1 roku.

Nawiązanie przedmiotowej współpracy stanowi istotny element realizacji strategii rozwoju Emitenta w obszarze nowoczesnych technologii medycznych oraz robotyki. Porozumienie zapewnia Spółce możliwość uczestnictwa w rozwoju i komercjalizacji innowacyjnego rozwiązania na rynku polskim, a przyznane uprawnienia w zakresie promocji, sprzedaży oraz wyłącznej dystrybucji MISSO mogą

MedTech Solutions spółka akcyjna | Jednostkowy raport okresowy za I kwartał 2026 r.

istotnie wzmocnić pozycję rynkową Emitenta oraz pozytywnie wpłynąć na skalę jego działalności operacyjnej i potencjalne przychody w przyszłych okresach.

STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM

Nie dotyczy, Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych.

V. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI

Nie dotyczy.

VI. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

Emitent nie podejmował w okresie objętym raportem inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych.

VII. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, Z WYSZCZEGÓLNIENIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ JEDNOSTEK NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

VIII. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH PRZEZ PODMIOT DOMINUJĄCY LUB PRZYCZYN ZWOLNIENIA Z KONSOLIDACJI W ODNIESIENIU DO KAŻDEJ JEDNOSTKI ZALEŻNEJ NIEOBJĘTEJ KONSOLIDACJĄ

Nie dotyczy.

IX. WYBRANE DANE FINANSOWE WSZYSTKICH EDNOSTEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

Nie dotyczy.

X. INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

MedTech Solutions spółka akcyjna | Jednostkowy raport okresowy za I kwartał 2026 r.

Na dzień publikacji raportu struktura akcjonariuszy posiadających ponad 5% w ogólnej liczbie głosów MedTech Solutions S.A. przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	% głosów
M. Nowak Fundacja Rodzinna	14 244 971	18,87%	14 244 971	18,87%
Robert Dziuba	4 164 002	5,51%	4 164 002	5,51%
Dariusz Wais	3 781 855	5,01%	3 781 855	5,01%
Pozostali	53 309 172	70,61%	53 309 172	70,61%
Razem	75 500 000	100,00%	75 500 000	100,00%

XI. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Na dzień 31 marca 2026 roku liczba osób zatrudniona w Spółce w przeliczeniu na pełne etaty wynosiła 3.

Signature Not Verified
Dokument podpisany przez
Jarosław Kaim
Data: 2026.05.15 16:12:47 CEST

Jarosław Kaim
Prezes Zarządu

Podpisano przez/ Signed by:
MICHAŁ
JANISZEWSKI
Data/ Date: 15.05.2026 16:15
mSzafir

Michał Janiszewski
Wiceprezes Zarządu

VII. Załączniki

1. Aktualny odpis z rejestru właściwego dla 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 28.05.2026 godz. 10:20:26

Numer KRS: 0000499822

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	26.02.2014		
Ostatni wpis	Numer wpisu	78	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	WA.XIII NS-REJ.KRS/23311/26/272	
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA M.ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XIII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	

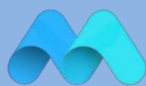
Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 147116303, NIP: 7010414089
3.Firma, pod którą spółka działa	MEDTECH SOLUTIONS 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. MAZOWIECKIE, powiat WARSZAWA, gmina WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA
2.Adres	ul. ŻELAZNA, nr 59A, lok. 3.3, miejsc. WARSZAWA, kod 00-848, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	CONTACT@MEDTECHS.PL
4.Adres strony internetowej	WWW.MEDTECHS.PL
5. Adres do doręczeń elektronicznych wpisany do Bazy Adresów Elektronicznych	-----

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie	



1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	06.02.2014 ASESOR NOTARIALNY AGNIESZKA PUSZKARSKA, ZASTĘPCA NOTARIUSZA LESZKA ZABIELSKIEGO, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE PRZY ULICY GÓRSKIEGO 6 M.2, REPERTORIUM A 627/2014
	2	28.07.2015 R., REPERTORIUM A NR 12801/2015, AKT NOTARIALNY SPORZĄDZONY PRZED RAFAŁEM GAŚIEWSKIM, NOTARIUSZEM Z KANCELARII NOTARIALNEJ W WARSZAWIE PRZY UL. DŁUGIEJ 31, UCHYLENIE DOTYCHCZASOWEJ TREŚCI STATUTU W CAŁOŚCI ORAZ PRZYJĘCIE NOWEGO BRZMIENIA STATUTU.
	3	AKT NOTARIALNY Z 30 GRUDNIA 2015 ROKU, REP. A NR 23468/2015 SPORZĄDZONY PRZECZ MICHAŁA BŁASZCZAKA NOTARIUSZA PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ W WARSZAWIE PRZY UL. DŁUGIEJ 3, ZMIANA §3 STATUTU.
	4	30.12.2016, REP. A NR 29546/2016, MICHAŁ BŁASZCZAK NOTARIUSZ W WARSZAWIE, ZMIANA §6 UST.1
	5	20.03.2017 R., REP. A NR 5695/2017, MONIKA FYK NOTARIUSZ W WARSZAWIE, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIANA § 1-7, UCHYLENIE § 8-21. DODANIE § 8 - 22 STATUTU W NOWEJ TREŚCI. 30.03.2017 R., REP. A NR 6543/2017, MONIKA FYK NOTARIUSZ W WARSZAWIE, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIANA § 6 UST. 1 STATUTU.
	6	22.04.2022 R., REP. A NR 3449/2022, ZASTĘPCA NOTARIALNY ANNA WOJNOWSKA-WIERCIOCH, ZASTĘPCA NOTARIUSZA ARKADIUSZA ZARZYCKIEGO, KANCELARIA NOTARIALNA ARKADIUSZ ZARZYCKI W WARSZAWIE, UL. PIĘKNA 15/34, 00-549 WARSZAWA, ZMIANA § 1 UST. 1-2, § 3 UST. 1, § 6 UST. 1, § 7 UST. 1, § 11 UST. 5-6, § 12 UST. 2, DODANO § 6A, § 11 UST. 9-10, § 14 UST. 2 LIT. T), UCHYLENIE § 14 UST. 2 LIT. I) - J), M) - S), UST. 5-7, § 16 UST. 1 I 3
	7	14.09.2022 R., REP. A NR 7481/2022, NOTARIUSZ ARKADIUSZ ZARZYCKI, KANCELARIA NOTARIALNA ARKADIUSZ ZARZYCKI W WARSZAWIE, UL. PIĘKNA 15/34, 00-549 WARSZAWA, ZMIANA § 6 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI
	8	24.01.2023 R., REPERTORIUM A NR 591/2023, NOTARIUSZ ARKADIUSZ ZARZYCKI, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, UCHWAŁA ZARZĄDU O ZMIANIE § 6 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI
	9	09.03.2023 R., REPERTORIUM A NR 1754/2023, NOTARIUSZ ARKADIUSZ ZARZYCKI, KANCELARIA NOTARIALNA ARKADIUSZ ZARZYCKI W WARSZAWIE, UL. PIĘKNA 15/34, 00-549 WARSZAWA, ZMIANA TYTUŁU STATUTU, § 1 UST. 1 I 2, § 3 UST. 1, UCHYLENIE § 14 UST. 4-7 STATUTU SPÓŁKI
	10	22.09.2023 R., REP. A NR 7382/2023, NOTARIUSZ ARKADIUSZ ZARZYCKI, KANCELARIA NOTARIALNA ARKADIUSZ ZARZYCKI W WARSZAWIE, UL. PIĘKNA 15/34, 00-549 WARSZAWA, ZMIANA § 6 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI
	11	27.06.2024 R., REP. A NR 5169/2024, NOTARIUSZ ARKADIUSZ ZARZYCKI, KANCELARIA NOTARIALNA ARKADIUSZ ZARZYCKI W WARSZAWIE, UL. PIĘKNA 15/34, 00-549 WARSZAWA, ZMIANA § 6 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI
	12	24.02.2024 R., REP. A NR 1356/2025, ZASTĘPCA NOTARIALNY PAWEŁ LEJMAN, ZASTĘPCA NOTARIUSZA ARKADIUSZA ZARZYCKIEGO, KANCELARIA NOTARIALNA ARKADIUSZ ZARZYCKI W WARSZAWIE, UL. PIĘKNA 15/34, 00-549 WARSZAWA, ZMIANA: TYTUŁU STATUTU, § 1 UST. 1-2, § 3 UST. 1
	13	23.12.2024 R., REP. A NR 10145/2024, ZASTĘPCA NOTARIALNY PAWEŁ LEJMAN, ZASTĘPCA NOTARIUSZA ARKADIUSZA ZARZYCKIEGO, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, UL. PIĘKNA 15/34, 00-549 WARSZAWA, ZMIANA § 6 UST. 1, § 6A STATUTU SPÓŁKI.
	14	25.03.2025 R., REP. A NR 2299/2025, ZASTĘPCA NOTARIALNY PAWEŁ LEJMAN, ZASTĘPCA NOTARIUSZA ARKADIUSZA ZARZYCKIEGO, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, UL. PIĘKNA 15/34, 00-549 WARSZAWA, ZMIANA § 6 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI.
	15	26.05.2025 R., REP. A NR 4108/2025, ZASTĘPCA NOTARIALNY PAWEŁ LEJMAN, ZASTĘPCA NOTARIUSZA ARKADIUSZA ZARZYCKIEGO, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, UL. PIĘKNA 15/34, 00-549 WARSZAWA, ZMIANA § 6 UST. 1 I § 18 STATUTU SPÓŁKI. 18.07.2025 R., REP. A NR 5775/2025, NOTARIUSZ ARKADIUSZ ZARZYCKI, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, UL. PIĘKNA 15/34, 00-549 WARSZAWA, ZMIANA § 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 obligatariusze mają prawo do udziału w zysku?	NIE

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki
Brak wpisów

Rubryka 7 - Dane jedyne akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1.Wysokość kapitału zakładowego	7 550 000,00 ZŁ
2.Wysokość kapitału docelowego	750 000,00 ZŁ
3.Liczba akcji wszystkich emisji	75500000
4.Wartość nominalna akcji	0,10 ZŁ
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	7 550 000,00 ZŁ
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	1 000 000,00 ZŁ
7.Wartość nominalna podwyższenia kapitału zakładowego w wyniku zamiany obligacji kapitałowych na akcje	-----
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu	
Brak wpisów	

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1.Nazwa serii akcji	A
	2.Liczba akcji w danej serii	10000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
2	1.Nazwa serii akcji	B
	2.Liczba akcji w danej serii	5100000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

	akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	
3	1.Nazwa serii akcji	C
	2.Liczba akcji w danej serii	60400000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
4	1.Nazwa serii akcji	D
	2.Liczba akcji w danej serii	0
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
5	1.Nazwa serii akcji	G
	2.Liczba akcji w danej serii	0
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
6	1.Nazwa serii akcji	H
	2.Liczba akcji w danej serii	0
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
7	1.Nazwa serii akcji	I
	2.Liczba akcji w danej serii	0
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE

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

Rubryka 12 - Wzmianka o uczestnictwie w grupie spółek

Brak wpisów

Rubryka 13 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji kapitałowych

Brak wpisów

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu		
1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu		ZARZĄD
2.Sposób reprezentacji podmiotu		DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ WOLI I SKŁADANIA PODPISÓW W IMIENIU SPÓŁKI UPRAWNIONY JEST W PRZYPADKU ZARZĄDU JEDNOOSOBOWEGO JEDYNY CZŁONEK ZARZĄDU, ZAŚ W PRZYPADKU ZARZĄDU WIELOOSOBOWEGO - PREZES ZARZĄDU SAMODZIELNIE, ZAŚ WICEPREZES ZARZĄDU ŁĄCZNIE Z DRUGIM CZŁONKIEM ZARZĄDU LUB Z PROKURENTEM.
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub Firma	KAIM
	2.Imiona	JAROSŁAW
	3.Numer PESEL/REGON lub data urodzenia	92112810655, -----
	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	JANISZEWSKI
	2.Imiona	MICHAŁ
	3.Numer PESEL/REGON lub data urodzenia	92022801897, -----
	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
		2.Imiona
		3.Numer PESEL lub data urodzenia
	2	1.Nazwisko
		2.Imiona
		3.Numer PESEL lub data urodzenia
	3	1.Nazwisko

4	2.Imiona	ANDRZEJ
	3.Numer PESEL lub data urodzenia	83123010718, -----
	1.Nazwisko	ŁANDA
5	2.Imiona	KRZYSZTOF
	3.Numer PESEL lub data urodzenia	70082601217, -----
	1.Nazwisko	FURMANEK
	2.Imiona	MARIUSZ
	3.Numer PESEL lub data urodzenia	62091301770, -----

Rubryka 3 - Prokurenci	
Brak wpisów	

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	46, 46, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA WYROBÓW FARMACEUTYCZNYCH I MEDYCZNYCH
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	46, 45, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA PERFUM I KOSMETYKÓW
	2	47, 73, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA WYROBÓW FARMACEUTYCZNYCH
	3	47, 74, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA WYROBÓW MEDYCZNYCH I ORTOPEDYCZNYCH
	4	47, 78, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA POZOSTAŁYCH NOWYCH WYROBÓW
	5	47, 91, Z, POŚREDNICTWO W SPRZEDAŻY DETALICZNEJ NIEWYSPECJALIZOWANEJ
	6	47, 92, Z, POŚREDNICTWO W SPRZEDAŻY DETALICZNEJ WYSPECJALIZOWANEJ
	7	70, 20, Z, DORADZTWO W ZAKRESIE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I POZOSTAŁE DORADZTWO W ZAKRESIE ZARZĄDZANIA
	8	72, 10, Z, BADANIA NAUKOWE I PRACE ROZWOJOWE W DZIEDZINIE NAUK PRZYRODNICZYCH I TECHNICZNYCH
	9	96, 99, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA

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	15.07.2015	OD 06.02.2014 DO 31.12.2014
	2	11.07.2016	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	3	10.07.2017	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	4	25.07.2019	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	5	14.07.2020	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	6	09.07.2021	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	7	14.07.2022	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
	8	24.05.2023	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
	9	11.07.2024	OD 01.01.2023 DO 31.12.2023
	10	03.07.2025	OD 01.01.2024 DO 31.12.2024
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta /	1	*****	OD 06.02.2014 DO 31.12.2014

sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego	2	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	3	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	4	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	5	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	6	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	7	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
	8	*****	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
	9	*****	OD 01.01.2023 DO 31.12.2023
	10	*****	OD 01.01.2024 DO 31.12.2024
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 06.02.2014 DO 31.12.2014
	2	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	3	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	4	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	5	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	6	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	7	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
	8	*****	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
	9	*****	OD 01.01.2023 DO 31.12.2023
	10	*****	OD 01.01.2024 DO 31.12.2024
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	OD 06.02.2014 DO 31.12.2014
	2	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	3	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	4	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	5	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	6	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
	7	*****	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
	8	*****	OD 01.01.2023 DO 31.12.2023
	9	*****	OD 01.01.2024 DO 31.12.2024

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	10.07.2017	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	2	12.07.2018	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	3	25.07.2019	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	4	14.07.2020	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	5	09.07.2021	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	2	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	3	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	4	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	5	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020

3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	2	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	3	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	4	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	5	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności grupy kapitałowej łącznie ze sprawozdaniem z działalności spółki dominującej	1	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	2	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	3	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	4	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	5	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020

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

31.12.2014

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, o przymusowej restrukturyzacji lub o objęciu spółki akcyjnej restrukturyzacją i uporządkowaną likwidacją
Brak wpisów
Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
Brak wpisów
Rubryka 9 - Informacje o przyjęciu do akt rejestrowych dokumentów dotyczących przekształcenia, połączenia lub podziału transgranicznego
Brak wpisów
data sporządzenia wydruku 28.05.2026 adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: prs.ms.gov.pl

2. Statut Spółki

„STATUT MEDTECH SOLUTIONS SPÓŁKA AKCYJNA

Postanowienia ogólne

§1.

1. Firma spółki brzmi MedTech Solutions Spółka Akcyjna (dalej „Spółka”).
2. Spółka może posługiwać się skrótami firmy: MedTech Solutions S.A., MTS S.A., a także wyróżniającym ją znakiem graficznym.

§2.

1. Siedzibą Spółki jest miasto stołeczne Warszawa.
2. Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami.

§3.

1. Przedmiotem działalności Spółki jest:
 - 1) PKD 46.45.Z – Sprzedaż hurtowa perfum i kosmetyków;
 - 2) PKD 46.46.Z – Sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych i medycznych;
 - 3) PKD 46.69.Z – Sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń;
 - 4) PKD 47.12.Z – Pozostała sprzedaż detaliczna niewyspecjalizowana;
 - 5) PKD 47.73.Z – Sprzedaż detaliczna wyrobów farmaceutycznych;
 - 6) PKD 47.74.Z – Sprzedaż detaliczna wyrobów medycznych i ortopedycznych;
 - 7) PKD 47.78.Z – Sprzedaż detaliczna pozostałych nowych wyrobów;
 - 8) PKD 47.91.Z – Pośrednictwo w sprzedaży detalicznej niewyspecjalizowanej;
 - 9) PKD 47.92.Z – Pośrednictwo w sprzedaży detalicznej wyspecjalizowanej;
 - 10) PKD 47.74.Z – Sprzedaż detaliczna wyrobów medycznych i ortopedycznych;
 - 11) PKD 47.92.Z – Pośrednictwo w sprzedaży detalicznej wyspecjalizowanej;
 - 12) PKD 62.90.Z – Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych;
 - 13) PKD 70.20.Z – Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i pozostałe doradztwo w zakresie zarządzania;
 - 14) PKD 72.10.Z – Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie nauk przyrodniczych i technicznych;
 - 15) PKD 78.20.Z – Działalność agencji pracy tymczasowej i pozostała działalność związana z udostępnianiem pracowników.
 - 16) PKD 96.99.Z – Pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana.
2. Jeżeli dla działalności wskazanej w którymś z punktów opisanych w §3 ust. 1 Statutu powyżej niezbędna będzie koncesja, licencja lub zezwolenie, Spółka podejmie taką działalność po uzyskaniu stosownego zezwolenia, licencji lub koncesji.
3. Spółka może prowadzić w kraju i za granicą własne zakłady przemysłowe, usługowe i handlowe, zakładać spółki o każdym profilu działalności w kraju i za granicą, a także przystępować do innych spółek oraz nabywać akcje i udziały w innych spółkach w kraju i za granicą.
4. Spółka może tworzyć oddziały i przedstawicielstwa w kraju i za granicą, a także uczestniczyć w innych spółkach i jednostkach gospodarczych w kraju i za granicą.
5. Zmiana przedmiotu działalności następuje bez wykupu akcji akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się na zmianę, jeżeli uchwała Walnego Zgromadzenia zostanie podjęta większością dwóch trzecich głosów w obecności akcjonariuszy reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego.

§4.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

§5.

Założycielem Spółki jest spółka pod firmą Well Group spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie.”

§6.

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 7.550.000,00 zł (słownie: siedem milionów pięćset pięćdziesiąt tysięcy złotych 00/100) oraz dzieli się na 75.500.0000 (słownie: siedemdziesiąt pięć milionów pięćset tysięcy) akcji na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja. Akcje w kapitale zakładowym Spółki dzielą się na następujące serie:
 - a) 10.000.000 (słownie: dziesięć milionów) akcji serii A,
 - b) 5.100.000 (słownie: pięć milionów sto tysięcy) akcji serii B,
 - c) 60.400.000 (słownie: sześćdziesiąt milionów czterysta tysięcy) akcji serii C.
2. Do dnia zgłoszenia wniosku o wpisanie Spółki do rejestru przedsiębiorców, akcje pierwszej emisji zostały opłacone wkładem pieniężnym przez Założyciela w wysokości 25% (dwadzieścia pięć procent) ich wartości nominalnej.
3. Akcje na okaziciela nie mogą być zamieniane na akcje imienne.

§6a.

Zarząd jest upoważniony do dokonania jednego lub kilku podwyższeń kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie większą niż 750.000,00 zł (słownie: siedemset pięćdziesiąt tysięcy złotych 00/100) poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela jednej lub kilku nowych serii („Kapitał Docelowy”), na następujących zasadach:

- 1) upoważnienie określone w niniejszym § 6a zostało udzielone na okres do dnia 25 marca 2025 roku;
- 2) akcje wydawane w ramach Kapitału Docelowego mogą być obejmowane w zamian za wkłady pieniężne;
- 3) cena emisyjna akcji wydawanych w ramach Kapitału Docelowego zostanie ustalona przez Zarząd za zgodą Rady Nadzorczej;
- 4) uchwała Zarządu podjęta w ramach statutowego upoważnienia udzielonego w niniejszym paragrafie zastępuje uchwałę Walnego Zgromadzenia w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego;
- 5) Zarząd jest upoważniony do wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy – uchwała Zarządu w tej sprawie wymaga zgody Rady Nadzorczej;
- 6) Zarząd decyduje o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach Kapitału Docelowego, w szczególności Zarząd jest umocowany do:
 - a) zawierania umów o subemisję inwestycyjną lub subemisję usługową lub innych umów zabezpieczających prowadzenie emisji akcji;
 - b) podejmowania uchwał oraz innych działań w sprawie dematerializacji akcji oraz zawierania umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. o rejestrację akcji z zastrzeżeniem postanowień ogólnie obowiązujących przepisów prawa;
 - c) podejmowania uchwał oraz innych działań w sprawie emisji akcji w drodze subskrypcji prywatnej, zamkniętej i otwartej lub w drodze oferty publicznej bądź niepublicznej i w sprawie ubiegania się o dopuszczenie akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect, z zastrzeżeniem postanowień ogólnie obowiązujących przepisów prawa;
 - d) zmiany Statutu w zakresie związanym z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego i ustalenia tekstu jednolitego obejmującego te zmiany.

§7.

1. Warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 1.000.000 zł (milion złotych) i składa się z nie więcej niż:

- a) 7.400.000 (siedem milionów czterysta tysięcy) akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
 - b) 2.600.000 (dwa miliony sześćset tysięcy) akcji na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.
2. Warunkowy kapitał zakładowy został uchwalony celem:
- a) przyznania praw do objęcia akcji serii E w liczbie nie większej niż 7.400.000 (siedem milionów czterysta tysięcy) przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii A emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały nr F Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 20 marca 2017 r., z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy;
 - b) przyznania praw do objęcia akcji serii E w liczbie nie większej niż 2.600.000 (dwa miliony sześćset tysięcy) przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii B emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 20 marca 2017 r., z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.
3. Prawo objęcia akcji serii E emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego może być wykonane w terminie 5 (pięciu) lat od dnia objęcia warrantów subskrypcyjnych serii A.
4. Prawo objęcia akcji serii F emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego może być wykonane w terminie 5 (pięciu) lat od dnia podjęcia uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 20 marca 2017 r.

§8.

Akcje Spółki mogą być umarżane za zgodą akcjonariusza, w drodze nabycia ich przez Spółkę (umorzenie dobrowolne). Umorzenie dobrowolne nie może być dokonane częściej niż raz w roku obrotowym. W zamian za akcje umorzone Spółka może wydawać świadectwa użytkowe.

§9.

Spółka może emitować obligacje, w tym obligacje zamienne na akcje oraz obligacje z prawem pierwszeństwa.

§10.

Organami Spółki są:

- (a) walne zgromadzenie Spółki („Walne Zgromadzenie”),
- (b) rada nadzorcza Spółki („Rada Nadzorcza”),
- (c) zarząd Spółki („Zarząd”).

§11.

1. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia, poza sprawami określonymi w przepisach prawa oraz w innych postanowieniach Statutu, należy:
 - (a) rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdań Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy;
 - (b) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej, w tym ustalanie ilości członków Rady Nadzorczej;
 - (c) udzielanie członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez nich obowiązków;
 - (d) podwyższanie i obniżanie kapitału zakładowego;
 - (e) podejmowanie uchwał o podziale zysków lub pokryciu strat;
 - (f) tworzenie i znoszenie kapitałów rezerwowych;
 - (g) ustalanie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej;
 - (h) dokonywanie zmian Statutu;

- (i) podejmowanie uchwał w sprawie rozwiązania i likwidacji Spółki lub jej połączenia, przekształcenia lub podziału;
 - (j) wybór likwidatorów;
 - (k) emisja obligacji zamiennych na akcje i obligacji z prawem pierwszeństwa;
 - (l) określenie dnia, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy (dzień dywidendy) oraz termin wypłaty dywidendy.
2. Nie wymaga zgody Walnego Zgromadzenia nabycie i zbycie przez Spółkę nieruchomości, prawa użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości lub prawie użytkowania wieczystego.
 3. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej albo inny członek Rady Nadzorczej wskazany przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej. W razie nieobecności tych osób Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Prezesa Zarządu, a w przypadku nieobecności tych osób, akcjonariusz obecny na Walnym Zgromadzeniu dysponujący według listy obecności największą ilością głosów. Następnie spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wybiera się Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.
 4. W obradach Walnego Zgromadzenia powinni brać udział członkowie Zarządu wyznaczeni przez Prezesa Zarządu oraz członkowie Rady Nadzorczej wyznaczeni przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
 5. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają zwykłą większością głosów oddanych, o ile przepisy ustawy lub niniejszy Statut nie stanowią inaczej.
 6. Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki lub w miejscu wskazanym przez Zarząd, na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.
 7. Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez swoich pełnomocników.
 8. Prawo głosu na Walnym Zgromadzeniu przysługuje bez względu na stopień pokrycia akcji Spółki.
 9. W przypadku przewidzianym w art. 397 Kodeksu spółek handlowych do uchwały o rozwiązaniu Spółki wymagana jest większość $\frac{3}{4}$ głosów oddanych.
 10. Głosowanie jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się na wniosek choćby jednego z obecnych uprawnionych do głosowania.

§12.

1. Rada Nadzorcza składa się co najmniej z 5 (pięciu) członków powołanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie na 5-letnią kadencję. Ilość członków Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie.
2. W przypadku, gdy w trakcie trwania kadencji Rady Nadzorczej jej skład osobowy zmniejszy się poniżej wymaganego minimum, pozostali członkowie Rady Nadzorczej mogą w drodze uchwały dokonać wyboru nowego członka, przy czym wybór członka w tym trybie wymaga zatwierdzenia przez najbliższe Walne Zgromadzenie. Odmowa zatwierdzenia wyboru przez Walne Zgromadzenie nie uchybia czynnościom podjętym przez Radę nadzorczą z udziałem członka wybranego w trybie określonym w niniejszym ustępie.
3. Rada Nadzorcza spośród swoich członków powołuje Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza może powołać spośród swoich członków Wiceprzewodniczącego lub Sekretarza. Do czasu powołania Przewodniczącego lub Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej lub w przypadku braku ich powołania przez Radę Nadzorczą, obowiązki Przewodniczącego Rady Nadzorczej pełni członek Rady Nadzorczej, który został powołany w skład Rady Nadzorczej największą ilością głosów, a jeżeli kilku z nich uzyskało tę samą większość – najstarszy spośród nich, z zastrzeżeniem, że pełniący obowiązki Przewodniczącego Rady Nadzorczej nie posiada kompetencji, o której mowa w §13 ust. 9 zd. drugie Statutu.

§13.

1. Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia w razie zaistnienia potrzeby, nie rzadziej jednak niż 3 (trzy) razy w roku obrotowym.
2. Posiedzenie Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący. Zarząd lub pozostali członkowie Rady Nadzorczej mogą żądać zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej podając proponowany porządek obrad. Przewodniczący Rady Nadzorczej zobowiązany jest zwołać posiedzenie w terminie 1 (jednego) tygodnia od dnia otrzymania żądania, wyznaczając termin posiedzenia najpóźniej na 14. (czternasty) dzień od dnia zwołania. Jeżeli Przewodniczący Rady Nadzorczej nie zwoła posiedzenia zgodnie ze zdaniem wcześniejszym, wnioskodawca może samodzielnie zwołać posiedzenie podając datę, miejsce i proponowany porządek obrad.
3. Do ważności posiedzenia Rady Nadzorczej wymagana jest obecność co najmniej połowy składu Rady Nadzorczej.
4. Posiedzenia Rady Nadzorczej mogą odbyć się bez formalnego zwołania, jeżeli obecni są wszyscy członkowie Rady Nadzorczej a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu co do porządku obrad. W przypadku formalnego zwołania posiedzenia, Rada Nadzorcza nie może zajmować się sprawami, które nie były objęte porządkiem obrad, chyba że na posiedzeniu obecni są wszyscy członkowie Rady Nadzorczej, a nikt z obecnych nie sprzeciwił się włączeniu danej sprawy do porządku obrad.
5. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Głos oddany za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej wlicza się do kworum niezbędnego do odbycia posiedzenia.
6. Posiedzenia Rady Nadzorczej mogą odbywać się także za pomocą środków porozumiewania się na odległość (np. telefon).
7. Podejmowanie uchwał w trybie porozumiewania się na odległość oraz w trybie pisemnym jest dopuszczalne. Z podejmowania uchwał w trybie określonym w zdaniu pierwszym Przewodniczący Rady Nadzorczej sporządza pisemny protokół zawierający opis procedury głosowania oraz treść podjętych uchwał.
8. Podejmowanie uchwał w trybie dopuszczonym przez §13 ust. 5 i §13 ust. 7 nie dotyczy wyborów Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, powołania członka Zarządu oraz odwołania lub zawieszania w czynnościach tych osób.
9. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
10. W przypadku sprzeczności interesów Spółki z interesami członka Rady Nadzorczej, jego współmałżonka, krewnych i powinowatych do drugiego stopnia oraz osób, z którymi jest powiązany osobiście, członek Rady Nadzorczej powinien poinformować o zaistniałym konflikcie pozostałych członków Rady Nadzorczej oraz wstrzymać się od udziału w rozstrzygnięciu takich spraw i może żądać zaznaczenia tego w protokole.
11. Członek Rady Nadzorczej powinien przekazać Zarządowi informację na temat powiązań z akcjonariuszem Spółki dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% (pięć procent) ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. Powyższy obowiązek dotyczy powiązań natury ekonomicznej, rodzinnej lub innej, mogących mieć wpływ na stanowisko członka Rady Nadzorczej w sprawie rozstrzyganej przez Radę Nadzorczą.

§14.

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.
2. Do szczególnych obowiązków Rady Nadzorczej należy:
 - (a) ocena sprawozdania finansowego Spółki oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w poprzednim roku obrotowym w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, a także ocena systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki;

- (b) ocena wniosków Zarządu co do podziału zysku albo pokrycia straty;
 - (c) składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z oceny, o której mowa w punktach (a) i (b);
 - (d) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu;
 - (e) zawieranie i rozwiązywanie umów z członkami Zarządu, przy czym Rada Nadzorcza może upoważnić w drodze uchwały Przewodniczącego Rady Nadzorczej lub innego członka Rady do zawarcia lub rozwiązania takiej umowy;
 - (f) ustalanie wysokości oraz zasad otrzymywania wynagrodzeń przez członków Zarządu;
 - (g) wybór lub zmiana biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Spółki lub skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Spółki;
 - (h) zawieszanie z ważnych powodów w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu oraz delegowanie członków Rady Nadzorczej, na okres nie dłuższy niż trzy miesiące, do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, którzy zostali odwołani, złożyli rezygnację albo z innych przyczyn nie mogą sprawować swoich czynności;
 - (i) (uchylony);
 - (j) (uchylony);
 - (k) wyrażanie zgody na wprowadzenie w Spółce programów motywacyjnych, w szczególności na przyznanie przez Spółkę prawa do objęcia lub nabycia akcji lub warrantów subskrypcyjnych w ramach opcji menedżerskich oraz zatwierdzanie regulaminów dotyczących takich programów i opcji;
 - (l) zatwierdzanie Regulaminu Zarządu i Regulaminu Organizacyjnego Spółki oraz zmian tych regulaminów;
 - (m) (uchylony);
 - (n) (uchylony);
 - (o) (uchylony);
 - (p) (uchylony);
 - (q) (uchylony);
 - (r) (uchylony);
 - (s) (uchylony);
 - (t) ustalanie tekstu jednolitego Statutu Spółki.
3. Mandat członka Rady Nadzorczej delegowanego do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu ulega zawieszeniu na okres delegacji. Z tytułu wykonywania czynności członka Zarządu, delegowanemu członkowi Rady Nadzorczej przysługuje odrębne wynagrodzenie określone uchwałą Rady Nadzorczej.
4. (uchylony).
5. (uchylony).
6. (uchylony).
7. (uchylony).

§15.

1. Zarząd składa się z 1 (jednego) albo większej liczby członków powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą na 5-letnią kadencję.
2. Zarząd działa na podstawie regulaminu przyjętego uchwałą Zarządu i zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą.
3. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.

§16.

1. (uchylony);
2. W przypadku sprzeczności interesów Spółki z interesami członka Zarządu, jego współmałżonka, krewnych i powinowatych do drugiego stopnia oraz osób, z którymi jest powiązany osobiście,

członek Zarządu powinien poinformować o zaistniałym konflikcie pozostałych członków Zarządu oraz wstrzymać się od udziału w rozstrzygnięciu takich spraw i może żądać zaznaczenia tego w protokole.

3. (uchylony).

§17.

1. Zarząd zarządza Spółką i reprezentuje ją na zewnątrz.
2. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem Spółki nie zastrzeżone ustawą albo Statutem do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej należą do zakresu działania Zarządu.
3. Zarząd może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna jeśli wszyscy członkowie Zarządu zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.

§18.

Do składania oświadczeń woli i składania podpisów w imieniu Spółki uprawniony jest w przypadku Zarządu jednoosobowego jedyny członek Zarządu, zaś w przypadku Zarządu wieloosobowego – Prezes Zarządu samodzielnie, zaś Wiceprezes Zarządu łącznie z drugim członkiem Zarządu lub z prokurentem.

§19.

1. W Spółce tworzy się następujące kapitały:
 - (a) kapitał zakładowy,
 - (b) kapitał zapasowy,
 - (c) inne kapitały lub fundusze utworzone uchwałą Walnego Zgromadzenia lub których obowiązek utworzenia wynika z powszechnie obowiązujących przepisów prawa.
2. Na pokrycie straty 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. Kapitał zapasowy tworzy się z corocznych odpisów wykazywanych w bilansie z zysku rocznego Spółki. Kapitał zapasowy jest wykorzystywany na pokrycie ewentualnych strat bilansowych, jakie mogą wyniknąć w związku z działalnością Spółki.

§20.

Zarząd jest upoważniony do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę. Wypłata zaliczki wymaga zgody Rady Nadzorczej.

§21.

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

§22.

W zakresie nieuregulowanym Statutem – do Spółki mają zastosowanie przepisy Kodeksu spółek handlowych.”

3. Treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia w sprawie zmian statutu spółki nie zarejestrowanych przez sąd

Na dzień sporządzenia Dokumentu wszystkie zmiany Statutu Spółki zostały zarejestrowane przez Sąd.

4. Definicje skrótów

Akcje serii C	Akcje będące przedmiotem ubiegania się o wprowadzeniu do obrotu
Alternatywny System Obrotu, ASO, NewConnect, Rynek NewConnect, NC	Alternatywny system obrotu w rozumieniu art. 3 pkt. 2) Ustawy o obrocie, organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect
B2B	Ang.: business to business – transakcje pomiędzy dwoma lub więcej podmiotami gospodarczymi
BGK	Bank Gospodarstwa Krajowego
CAGR	Ang. Compound Annual Growth Rate - Skumulowany Roczny Wskaźnik Wzrostu
EUR	Waluta euro
Giełda, GPW, Giełda Papierów Wartościowych	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
GUS	Główny Urząd Statystyczny
KDPW, Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
Kodeks spółek handlowych, KSH	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych
Komisja, KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
KW	Księga Wieczysta
MSR/ MSSF	Międzynarodowe Standardy Rachunkowości/ Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej
NBP	Narodowy Bank Polski
NC, NewConnect, rynek NewConnect	Alternatywny System Obrotu w rozumieniu Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect
NWZ, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie MedTech Solutions Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
Ordynacja podatkowa	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja podatkowa
PLN, zł, złoty	złoty — jednostka monetarna Rzeczypospolitej Polskiej
USD, dolar amerykański	dolar amerykański - jednostka monetarna Stanów Zjednoczonych
PSR	Polskie Standardy Rachunkowości wg Ustawy o rachunkowości
Rada Giełdy	Rada Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna
Regulamin ASO, Regulamin NewConnect	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu, uchwalony Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.)

Rynek NewConnect, NewConnect, Alternatywny System Obrotu, ASO	Alternatywny system obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt. 2) Ustawy o obrocie, organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect, działający od 30 sierpnia 2007 r.
Spółka, MedTech Solutions S.A., MedTech Solutions, MedTech Emitent	MedTech Solutions Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
Statut, Statut Emitenta, Statut Spółki	Statut MedTech Solutions Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
NZW	Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników
Ustawa o KRS	Ustawa z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym
Ustawa o obrocie, Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi
Ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów
Ustawa o ofercie, Ustawa o ofercie publicznej	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o Spółkach publicznych
Ustawa o podatku dochodowym od czynności cywilnoprawnych	Ustawa z dnia 9 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych
Ustawa o podatku dochodowym od osób fizycznych	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych
Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych
Ustawa o podatku od spadków i darowizn	Ustawa z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn
Ustawa o rachunkowości	Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości
VAT	Podatek od towarów i usług
Zarząd Giełdy	Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Zarząd, Zarząd Spółki, Zarząd Emitenta	Zarząd MedTech Solutions Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
WZ, WZA, Walne Zgromadzenie, Walne Zgromadzenie Spółki	Walne Zgromadzenie MedTech Solutions Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
ZW	Zgromadzenie Wspólników
ZZW	Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników