

MEMORANDUM INFORMACYJNE

W ZWIĄZKU Z OFERTĄ PUBLICZNĄ AKCJI SERII C
Z ZACHOWANIEM PRAWA POBORU
MEDTECH SOLUTIONS SPÓŁKA AKCYJNA

MedTech Solutions Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Długa 29, 00-238 Warszawa, zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000499822

Niniejsze memorandum informacyjne („Memorandum”) zostało sporządzone w związku z ofertą publiczną nie mniej niż 1 nie więcej niż 60.400.000 nowo emitowanych akcji zwykłych na okaziciela serii C („Akcje serii C”, „Akcje Oferowane”) spółki MedTech Solutions Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („Spółka”, „Emitent”) o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda („Oferta”, „Oferta Publiczna”), emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały nr 3 NWZA MedTech Solutions Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie z 26 maja 2025 r. 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”).

MEMORANDUM ORAZ AKCJE OFEROWANE NIE BYŁY I NIE BĘDĄ PRZEDMIOTEM REJESTRACJI LUB ZATWIERDZENIA W RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ ANI PRZEDMIOTEM REJESTRACJI, ZATWIERDZENIA LUB NOTYFIKACJI W JAKIMKOLWIEK PAŃSTWIE POZA RZECZYPOSPOLITĄ POLSKĄ, W SZCZEGÓLNOŚCI ZGODNIE Z REGULACJAMI 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 I NIE MOGĄ BYĆ OFEROWANE ANI SPRZEDAWANE POZA GRANICAMI RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ (W TYM NA TERENIE INNYCH PAŃSTW UNII EUROPEJSKIEJ, STANÓW ZJEDNOCZONYCH AMERYKI, AUSTRALII, KANADY, JAPONII I REPUBLIKI POŁUDNIOWEJ AFRYKI), CHYBA ŻE W DANYM PAŃSTWIE TAKA OFERTA LUB SPRZEDAŻ MOGŁABY ZOSTAĆ DOKONANA ZGODNIE Z PRAWEM, BEZ KONIECZNOŚCI SPEŁNIENIA JAKICHKOLWIEK DODATKOWYCH WYMOGÓW PRAWNYCH PRZEZ SPÓŁKĘ I JEJ DORADCÓW W ZWIĄZKU Z OFERTĄ. W SZCZEGÓLNOŚCI, AKCJE OFEROWANE NIE ZOSTAŁY ANI NIE ZOSTANĄ ZAREJESTROWANE ZGODNIE Z AMERYKAŃSKĄ USTAWĄ O PAPIERACH WARTOŚCIOWYCH, ANI PRZEZ ŻADEN ORGAN REGULUJĄCY OBRÓT PAPIERAMI WARTOŚCIOWYMI JAKIEGOKOLWIEK STANU LUB PODLEGAJĄCY JURYSDYKCJI STANÓW ZJEDNOCZONYCH AMERYKI, I NIE MOGĄ BYĆ OFEROWANE, SPRZEDAWANE, ZASTAWIANE, ANI W INNY SPOSÓB ZBYWANE NA TERYTORIUM STANÓW ZJEDNOCZONYCH AMERYKI, ANI TEŻ NA RZECZ, NA RACHUNEK LUB Z KORZYŚCIĄ DLA OSÓB AMERYKAŃSKICH (ANG. U.S. PERSON – ZGODNIE Z DEFINICJĄ TEGO TERMINU OKREŚLONĄ W REGULACJI S WYDANEJ NA PODSTAWIE AMERYKAŃSKIEJ USTAWY O PAPIERACH WARTOŚCIOWYCH). AKCJE OFEROWANE SĄ OFEROWANE WYŁĄCZNIE NA RZECZ INNYCH OSÓB NIŻ OSOBY AMERYKAŃSKIE POZA TERYTORIUM STANÓW ZJEDNOCZONYCH AMERYKI W RAMACH TRANSAKCYJ ZWOLNIONYCH Z WYMOGÓW REJESTRACJI OKREŚLONYCH W PRZEPISACH AMERYKAŃSKIEJ USTAWY O PAPIERACH WARTOŚCIOWYCH W OPARCIU O PRZEPISY REGULACJI S. KAŻDY INWESTOR ZAMIESZKAŁY LUB MAJĄCY SIEDZIBĘ POZA GRANICAMI RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ POWINIEN ZAPOZNAĆ SIĘ Z WŁAŚCIWYMI PRZEPISAMI PRAWA POLSKIEGO ORAZ REGULACJAMI INNYCH PAŃSTW, KTÓRE MOGĄ SIĘ DO NIEGO STOSOWAĆ W ZWIĄZKU Z UDZIAŁEM W OFERCIE.

POZA GRANICAMI RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ MEMORANDUM NIE MOŻE BYĆ TRAKTOWANE JAKO PROPOZYCJA, OFERTA BĄDŹ ZAPROSZENIE DO NABYCIA LUB SUBSKRYBOWANIA AKCJI ANI JAKICHKOLWIEK INNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, CHYBA ŻE W DANYM PAŃSTWIE TAKA OFERTA LUB SPRZEDAŻ MOGŁABY ZOSTAĆ DOKONANA ZGODNIE Z PRAWEM, BEZ KONIECZNOŚCI SPEŁNIENIA JAKICHKOLWIEK DODATKOWYCH WYMOGÓW PRAWNYCH PRZEZ SPÓŁKĘ I JEJ DORADCÓW.

OFERTA NIE JEST KIEROWANA DO OBYWATELI ROSYJSKICH LUB BIAŁORUSKICH LUB OSÓB FIZYCZNYCH ZAMIESZKAŁYCH W ROSJI LUB NA BIAŁORUSI LUB DO JAKICHKOLWIEK OSÓB PRAWNYCH LUB INNYCH JEDNOSTEK ORGANIZACYJNYCH POSIADAJĄCYCH SIEDZIBĘ W ROSJI LUB NA BIAŁORUSI.

Firma Inwestycyjna pośrednicząca w Ofercie Publicznej:
Dom Maklerski INC S.A. z siedzibą w Poznaniu



Warszawa, 5 czerwca 2025 r.

1. WSTĘP

1.1. Tytuł dokumentu

MEMORANDUM INFORMACYJNE

1.2. Firma (nazwa) i siedziba Emitenta

Emitentem jest spółka pod firmą MedTech Solutions Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie. Poniżej przedstawiono podstawowe dane na temat Emitenta:

Nazwa (firma):	MedTech Solutions Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Długa 29, 00-238 Warszawa
Telefon:	+48 505550042
Adres poczty elektronicznej:	contact@medtechs.pl
Adres strony internetowej:	https://medtechs.pl
KRS:	0000499822
REGON:	147116303
NIP:	7010414089
Kod LEI:	259400P2O7P3JV3KAB96
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

1.3. Nazwa (firma) i siedziba lub imię i nazwisko oraz siedziba (miejsce zamieszkania) sprzedającego

Nie występuje oferujący w rozumieniu art. 2 lit. i) Rozporządzenia Prospektowego. Na podstawie Memorandum oferowane są wyłącznie Akcje Oferowane.

1.4. Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalną i oznaczenie emisji papierów wartościowych

Memorandum zostało przygotowane w związku z Ofertą nie mniej niż 1 (jedna) nie więcej niż 60.400.000 (sześćdziesiąt milionów czterysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C Emitenta, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.

1.5. Firma (nazwę), siedziba i adres podmiotu udzielającego zabezpieczenia (gwarantującego), ze wskazaniem zabezpieczenia

W związku z Ofertą nie zostały ustanowione żadne zabezpieczenia, a zatem nie występuje podmiot udzielający zabezpieczenia (gwarantujący).

1.6. Cena emisyjna (sprzedaży) oferowanych papierów wartościowych albo sposób jej ustalenia oraz tryb i termin udostępnienia ceny do publicznej wiadomości

Cena Emisyjna Akcji serii C wynosi 0,10 zł (dziesięć groszy) za jedną Akcję Nowej Emisji.

Cena emisyjna Akcji serii C została ustalona na podstawie Uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy MedTech Solutions Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie z 26 maja 2025 r. 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”). Uchwała NWZA została zaprotokołowana aktem notarialnym Rep. A nr 4108/2025.

Oferowanie Akcji Oferowanych odbywa się wyłącznie na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w Memorandum. Memorandum jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o Akcjach Oferowanych, ich Ofercie i Emitencie.

1.7. Określenie podstawy prawnej prowadzenia Oferty na podstawie Memorandum

Akcje Oferowane są oferowane na podstawie Memorandum, w trybie subskrypcji zamkniętej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 3 K.s.h., w ramach oferty publicznej papierów wartościowych w rozumieniu art. 2 lit. d) Rozporządzenia Prospektowego.

Oferta wyłączona jest z obowiązku publikacji prospektu na podstawie art. 3 ust. 2 Rozporządzenia Prospektowego. Memorandum zostało sporządzone na podstawie art. 37b ust. 1 Ustawy o Ofercie. Zgodnie z art. 37b ust. 1

Ustawy o Ofercie, udostępnienia do publicznej wiadomości prospektu, pod warunkiem udostępnienia memorandum informacyjnego, nie wymaga oferta publiczna papierów wartościowych, w wyniku której zakładane wpływy brutto emitenta lub oferującego na terytorium Unii Europejskiej, liczone według ich ceny emisyjnej lub ceny sprzedaży z dnia jej ustalenia, stanowią nie mniej niż 1.000.000 EUR i mniej niż 5.000.000 EUR, i wraz z wpływami, które emitent lub oferujący zamierzał uzyskać z tytułu takich ofert publicznych takich papierów wartościowych, dokonanych w okresie poprzednich 12 miesięcy, nie będą mniejsze niż 1.000.000 EUR i będą mniejsze niż 5.000.000 EUR.

Emitent w okresie poprzednich 12 miesięcy nie przeprowadzał żadnych ofert publicznych akcji na podstawie art. 1 ust. 3 lub art. 3 ust. 2 Rozporządzenia Prospektowego.

Oferta Akcji Oferowanych spełnia powyższe warunki, a Memorandum jest sporządzone i udostępnione zgodnie ze wskazanym powyżej przepisem Ustawy o Ofercie.

Memorandum zostało sporządzone zgodnie z przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 maja 2020 r. w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinno odpowiadać memorandum informacyjne (Dz. U. poz. 1053).

Memorandum nie było zatwierdzone ani weryfikowane w żaden sposób przez Komisję Nadzoru Finansowego, Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. ani żaden inny organ administracji publicznej.

1.8. Wskazanie firmy (nazwy) i siedziby firmy inwestycyjnej, która będzie pośredniczyć w Ofercie objętej Memorandum oraz gwarantów emisji

Poniżej przedstawiono podstawowe dane na temat firmy inwestycyjnej, która będzie pośredniczyć w Ofercie:

Nazwa (firma):	Dom Maklerski INC S.A.
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Poznań
Adres:	61-131 Poznań, ul. abpa Antoniego Baraniaka 6
Telefon:	+48 61 845 5000
Faks:	-
Adres poczty elektronicznej:	biuro@dminc.pl
Adres strony internetowej:	https://www.dminc.pl/ / platforma.dminc.pl
KRS:	0000371004
REGON:	142721519
NIP:	7010277149
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Na Datę Memorandum Emitent nie zawarł i nie planuje zawarcia umowy z gwarantem emisji.

1.9. Data ważności Memorandum oraz data, do której informacje aktualizujące Memorandum zostały uwzględnione w jego treści

Memorandum zostało udostępnione do publicznej wiadomości 5 czerwca 2025 r. i zawiera dane aktualizujące jego treść na tą datę. Termin ważności Memorandum rozpoczyna się z chwilą jego publikacji i kończy się z dniem przydziału Akcji Oferowanych.

W przypadku odstąpienia przez Emitenta od Oferty termin ważności Memorandum kończy się z dniem podania do publicznej wiadomości informacji o odstąpieniu od Oferty na stronach internetowych Emitenta: <https://medtechs.pl> i Firmy Inwestycyjnej: <https://www.dminc.pl/>, tj. w sposób, w jaki Memorandum zostało podane do publicznej wiadomości.

Termin ważności Memorandum nie będzie dłuższy niż 12 miesięcy od dnia udostępnienia Memorandum do publicznej wiadomości, nie dłużej jednak niż do dnia wprowadzenia Akcji Oferowanych do ASO NewConnect prowadzonego przez GPW.

1.10. Tryb, w jakim informacje o zmianie danych zawartych w Memorandum, w okresie jego ważności, będą podawane do publicznej wiadomości

Zgodnie z art. 37b ust. 6 Ustawy o Ofercie każdy nowy znaczący czynnik, istotny błąd, czy istotna niedokładność odnoszące się do informacji zawartych w Memorandum, które mogą wpłynąć na ocenę papierów wartościowych i które wystąpiły lub zostały zauważone w okresie między udostępnieniem Memorandum, a zakończeniem

okresu oferowania Akcji Oferowanych, należy wskazać, bez zbędnej zwłoki, w suplemencie do Memorandum. Emitent jest obowiązany niezwłocznie udostępnić suplement do Memorandum osobom, do których skierowana jest Oferta Publiczna, w taki sam sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum, tj. na stronach internetowych Emitenta: <https://medtechs.pl> i Firmy Inwestycyjnej: <https://www.dminc.pl/>.

Na mocy art. 37b ust. 7 Ustawy o Ofercie inwestorom, którzy wyrazili zgodę na nabycie lub subskrypcję Akcji Oferowanych przed udostępnieniem suplementu do Memorandum, przysługuje prawo do wycofania tej zgody, z którego mogą skorzystać w terminie 2 (dwóch) dni roboczych po udostępnieniu suplementu do Memorandum, pod warunkiem że nowy znaczący czynnik, istotny błąd lub istotna niedokładność, o których mowa w art. 37b ust. 6 Ustawy o Ofercie, wystąpiły lub zostały zauważone przed zakończeniem okresu oferowania Akcji Oferowanych lub dostarczeniem Akcji Oferowanych, w zależności od tego, które z tych zdarzeń nastąpi wcześniej. Termin ten może zostać przedłużony przez Emitenta. Ostateczny termin wygaśnięcia prawa do wycofania zgody określa się w suplemencie do Memorandum. Za zgodą wszystkich osób, które już złożyły zapis na Akcje Oferowane, termin ten może ulec skróceniu. Wycofanie zgody następuje przez oświadczenie na piśmie złożone w miejscu złożenia zapisu na Akcje Oferowane. W myśl art. 37b ust. 8 Ustawy o Ofercie Emitent może dokonać przydziału Akcji Oferowanych nie wcześniej niż po upływie terminu do wycofania przez inwestora zgody na nabycie lub subskrypcję Akcji Oferowanych.

Informację powodującą zmianę treści udostępnionego do publicznej wiadomości Memorandum lub suplementów do Memorandum, w zakresie organizacji lub prowadzenia subskrypcji Akcji Oferowanych, niewymagającą udostępnienia suplementu do Memorandum, Emitent może udostępnić do publicznej wiadomości bez stosowania przywołanych powyżej rygorów związanych z publikacją suplementu do Memorandum, w formie komunikatu aktualizującego, w sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum, tj. na stronach internetowych Emitenta: <https://medtechs.pl> i Firmy Inwestycyjnej: <https://www.dminc.pl/>.

1.11. Spis treści

1.	WSTĘP	2
1.1.	Tytuł dokumentu	2
1.2.	Firma (nazwa) i siedziba Emitenta	2
1.3.	Nazwa (firma) i siedziba lub imię i nazwisko oraz siedziba (miejsce zamieszkania) sprzedającego	2
1.4.	Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalną i oznaczenie emisji papierów wartościowych	2
1.5.	Firma (nazwę), siedziba i adres podmiotu udzielającego zabezpieczenia (gwarantującego), ze wskazaniem zabezpieczenia	2
1.6.	Cena emisyjna (sprzedaży) oferowanych papierów wartościowych albo sposób jej ustalenia oraz tryb i termin udostępnienia ceny do publicznej wiadomości	2
1.7.	Określenie podstawy prawnej prowadzenia Oferty na podstawie Memorandum	2
1.8.	Wskazanie firmy (nazwy) i siedziby firmy inwestycyjnej, która będzie pośredniczyć w Ofercie objętej Memorandum oraz gwarantów emisji	3
1.9.	Data ważności Memorandum oraz data, do której informacje aktualizujące Memorandum zostały uwzględnione w jego treści	3
1.10.	Tryb, w jakim informacje o zmianie danych zawartych w Memorandum, w okresie jego ważności, będą podawane do publicznej wiadomości	3
1.11.	Spis treści	5
2.	CZYNNIKI RYZYKA	10
2.1.	Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta i branżą jego działalności	10
2.1.1.	Ryzyko związane z początkową fazą rozwoju Spółki w obszarze rynku medycznego	10
2.1.2.	Ryzyko związane z prezentowanymi objaśnieniami w opinii biegłego rewidenta do sprawozdania finansowego za rok 2024	11
2.1.3.	Ryzyko związane z prezentowaną w sprawozdaniu wartością pozycji „zaliczki na wartości niematerialne i prawne”	11
2.1.4.	Ryzyko związane z dostawcami i logistyką międzynarodową	11
2.1.5.	Ryzyko konkurencji i presji cenowej	12
2.1.6.	Ryzyko związane z zawartą umową inwestycyjną	12
2.1.7.	Ryzyko związane z wdrażaniem innowacyjnych rozwiązań IT	12
2.1.8.	Ryzyko związane z usługami doradczymi (Product Discovery)	13
2.1.9.	Ryzyko związane z ochroną własności intelektualnej oraz cyberbezpieczeństwem	13
2.1.10.	Ryzyko operacyjne związane z planowanym dynamicznym wzrostem działalności	13
2.1.11.	Ryzyko związane z pozyskaniem finansowania na dalszy rozwój	13
2.1.12.	Ryzyko zmian trendów rynkowych i preferencji klientów	13
2.1.13.	Ryzyko związane z realizacją projektów w ramach konsorcjum	14
2.1.14.	Ryzyko związane z zachowaniem odpowiedniej płynności finansowej	14
2.1.15.	Ryzyko związane z realizacją projektów współfinansowanych ze środków publicznych	14
2.1.16.	Ryzyko związane z ujemnym kapitałem własnym Spółki	14
2.2.	Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym i inwestycją w Akcje Oferowane	15
2.2.1.	Ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji w akcje	15
2.2.2.	Ryzyko związane z brakiem płynności inwestycji w akcje	15

2.2.3.	Ryzyko związane z możliwością niezrealizowania celów emisji lub znaczącej ich zmiany w przypadku pozyskania środków z emisji akcji w wysokości znacząco mniejszej niż zakładana	15
2.2.4.	Ryzyko niedojścia Oferty do skutku i możliwego poniesienia straty przez subskrybentów Akcji Oferowanych	16
2.2.5.	Ryzyko związane z ewentualnym odwołaniem lub zawieszeniem Oferty Publicznej akcji serii C.....	16
2.2.6.	Ryzyko związane z odmową wprowadzenia akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu	17
2.2.7.	Ryzyko związane z brakiem wypłaty dywidendy	17
2.2.8.	Ryzyko naruszenia przepisów w związku z Ofertą Publiczną, skutkujące zastosowaniem przez KNF sankcji	17
2.2.9.	Ryzyko związane z wykluczeniem lub zawieszeniem obrotu akcjami po ich wprowadzeniu do obrotu na NewConnect	18
2.2.10.	Ryzyko związane z zawieraniem umów podległych prawu obcemu i jurysdykcji państw obcych.....	19
3.	OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W MEMORANDUM	20
3.1.	Emitent	20
3.2.	Firma Inwestycyjna.....	21
4.	DANE O EMISJI	22
4.1.	Szczegółowe określenie rodzajów, liczby oraz łącznej wartości emitowanych lub sprzedawanych papierów wartościowych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, ograniczeń co do przenoszenia praw z papierów wartościowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych.....	22
4.1.1.	Szczegółowe określenie rodzajów, liczby oraz łącznej wartości emitowanych Akcji Oferowanych	22
4.1.2.	Rodzaje uprzywilejowania	22
4.1.3.	Ograniczenia co do przenoszenia praw z akcji	22
4.1.3.1.	Ograniczenia wynikające z zawartych umów	22
4.1.3.2.	Ograniczenia wynikające ze Statutu	22
4.1.3.3.	Ograniczenia wynikające z przepisów prawa	22
4.1.4.	Zabezpieczenia	28
4.1.5.	Świadczenia dodatkowe	29
4.2.	Cele emisji, których realizacji mają służyć wpływy uzyskane z emisji, wraz z określeniem planowanej wielkości wpływów, określeniem, jaka część tych wpływów będzie przeznaczona na każdy z wymienionych celów, oraz wskazaniem, czy cele emisji mogą ulec zmianie	29
4.3.	Wskazanie łącznych kosztów, jakie zostały zaliczone do szacunkowych kosztów emisji, wraz z podziałem według ich tytułów.....	29
4.4.	Określenie podstawy prawnej emisji papierów wartościowych.....	29
4.4.1.	Określenie organu lub osób uprawnionych do podjęcia decyzji o emisji papierów wartościowych	29
4.4.2.	Data i forma podjęcia decyzji o emisji papierów wartościowych, z przytoczeniem jej treści.....	30
4.5.	Wskazanie, czy ma zastosowanie prawo pierwszeństwa do objęcia Akcji Oferowanych przez dotychczasowych akcjonariuszy oraz określenie przyczyn wyłączeń lub ograniczeń tego prawa	34

4.6.	Oznaczenie dat, od których Akcje Oferowane mają uczestniczyć w dywidendzie, ze wskazaniem waluty, w jakiej wypłacana będzie dywidenda	34
4.7.	Wskazanie praw z oferowanych papierów wartościowych, sposobu oraz podmiotów uczestniczących w ich realizacji, w tym wypłaty przez Emitenta świadczeń pieniężnych, a także zakresu odpowiedzialności tych podmiotów wobec nabywców oraz Emitenta	34
4.8.	Określenie podstawowych zasad polityki Emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości	41
4.9.	Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem papierami wartościowymi, w tym wskazanie płatnika podatku	41
4.10.	Wskazanie stron umów o gwarancję emisji oraz istotnych postanowień tych umów, w przypadku gdy Emitent zawarł takie umowy	52
4.11.	Zasady dystrybucji oferowanych papierów wartościowych	52
4.11.1.	Grupa inwestorów, do których oferta jest kierowana	52
4.11.2.	Terminy otwarcia i zamknięcia Oferty	53
4.11.3.	Zasady, miejsca i terminy składania zapisów oraz terminy związania zapisem	54
4.11.4.	Miejsce składania zapisów na Akcje Serii C	55
4.11.5.	Terminy składania zapisów na Akcje Serii C	55
4.11.6.	Termin związania zapisem	56
4.11.7.	Zasady, miejsce i terminy dokonywania wpłat oraz skutków prawnych niedokonania wpłaty w oznaczonym terminie lub wniesienia wpłaty niepełnej	56
4.11.8.	Informacje o uprawnieniach zapisujących się osób do uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu wraz z warunkami, jakie muszą być spełnione, aby takie uchylenie było skuteczne	57
4.11.9.	Terminy i szczegółowe zasady przydziału papierów wartościowych	58
4.11.10.	Zasady oraz terminy rozliczenia wpłat i zwrotu nadpłaconych kwot	58
4.11.11.	Przypadki, w których oferta może nie dojść do skutku lub Emitent może odstąpić od jej przeprowadzenia	59
4.11.12.	Sposób i forma ogłoszenia o dojściu lub niedojściu Oferty do skutku oraz sposobu i terminu zwrotu wpłaconych kwot	59
4.11.13.	Sposób i forma ogłoszenia o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty lub jej odwołaniu	59
5.	DANE O EMITENCIE	60
5.1.	Firma (nazwa), forma prawna, kraj siedziby, siedziba i adres Emitenta wraz z numerami telefonu lub faksu, adresem głównej strony internetowej i adresem poczty elektronicznej, identyfikatorem według właściwej klasyfikacji statystycznej oraz numerem według właściwej identyfikacji podatkowej	60
5.2.	Wskazanie czasu trwania Emitenta, jeżeli jest oznaczony	60
5.3.	Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których został utworzony Emitent	60
5.4.	Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru, a w przypadku gdy Emitent jest podmiotem, którego utworzenie wymagało uzyskania zezwolenia - przedmiot i numer zezwolenia, ze wskazaniem organu, który je wydał	60
5.5.	Krótki opis historii Emitenta	60
5.6.	Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia	61
5.7.	Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego	62
5.8.	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, ze wskazaniem wartości warunkowego	

	podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw obligatariuszy do nabycia tych akcji.....	62
5.9.	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 dacie aktualizacji Memorandum może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie	62
5.10.	Wskazanie, na jakich rynkach papierów wartościowych są lub były notowane papiery wartościowe Emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe	62
5.11.	Informacje o ratingu przyznanym Emitentowi lub emitowanym przez niego papierom wartościowym.....	62
5.12.	Podstawowe informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem istotnych jednostek jego grupy kapitałowej, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej firmy (nazwy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów.....	62
5.13.	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.....	62
	5.13.1. Działalność Emitenta	63
	5.13.1.1. Segmenty działalności Emitenta.....	64
	5.13.2. Dostawcy Spółki	66
	5.13.3. Odbiorcy usług i produktów Emitenta	67
	5.13.4. Zespół i partnerzy MedTech Solutions	68
	5.13.5. Finanse Emitenta.....	68
	5.13.6. Strategia i cele	70
	5.13.7. Rynek działalności	71
5.14.	Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych.....	72
5.15.	Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, układowym, ugodowym, arbitrażowym, egzekucyjnym lub likwidacyjnym - jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta	72
5.16.	Informacja o wszystkich innych postępowaniach przed organami administracji publicznej, postępowaniach sądowych lub arbitrażowych, w tym o postępowaniach w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takich, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości albo mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta, albo stosowna informacja o braku takich postępowań.....	72
5.17.	Zobowiązania Emitenta, w szczególności kształtujące jego sytuację ekonomiczną i finansową, które mogą istotnie wpłynąć na możliwość realizacji przez nabywców papierów wartościowych uprawnień w nich inkorporowanych.....	72
5.18.	Informacje o nietypowych zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w Memorandum	74
5.19.	Wskazanie istotnych zmian w sytuacji finansowej i majątkowej Emitenta i jego grupy kapitałowej oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu Sprawozdania Finansowego	75
5.20.	Prognozy wyników.....	76
5.21.	Informacje na temat osób wchodzących w skład Zarządu i Rady Nadzorczej	76

5.21.1.	Zarząd	76
5.21.2.	Rada Nadzorcza	79
5.22.	Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu, z uwzględnieniem podmiotów, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o Ofercie	89
6.	SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK 2024 WRAZ Z OPINIĄ BIEGŁEGO REWIDENTA.....	90
6.1.	Sprawozdanie Zarządu z działalności za rok 2024	90
6.2.	Sprawozdanie Finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2024 r.	90
6.3.	Sprawozdanie biegłego rewidenta z badania Sprawozdania Finansowego	90
7.	KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 1 KWARTAŁ 2025 ROKU	91
8.	ZAŁĄCZNIKI	92
8.1.	Odpis z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego dla Emitenta	92
8.2.	Aktualny Statut oraz treść ogłoszonych zmian Statutu, które nie weszły jeszcze w życie wraz z terminem ich wejścia	101
8.3.	Wzór formularza zapisu na akcje dla osób fizycznych w transzy zapisów podstawowych i dodatkowych.....	108
8.4.	Wzór formularza zapisu na akcje dla osób prawnych w transzy zapisów podstawowych i dodatkowych.....	111
8.5.	Wzór formularza zapisu na akcje dla osób fizycznych w transzy zarządu	114
8.6.	Wzór formularza zapisu na akcje dla osób prawnych w transzy zarządu	118
8.7.	Wzór oświadczenia o wycofaniu zgody zapisu na akcje w Transzy Zarządu	122
8.8.	Definicje i objaśnienia skrótów	123

2. CZYNNIKI RYZYKA

Inwestorzy, którzy zamierzają nabyć Akcje Oferowane, powinni mieć na uwadze stosunkowo wysoki poziom ryzyka związanego z działalnością Emitenta, specyfiką rynków, na których działa Emitent oraz ryzyka właściwego dla instrumentów rynku kapitałowego. Poniżej przedstawione czynniki ryzyka nie stanowią wyczerpującej listy wszystkich czynników ryzyka związanych z działalnością Emitenta i inwestowaniem w Akcje Oferowane. Emitent przedstawił tylko te czynniki ryzyka dotyczące jego działalności, które są mu znane. Potencjalni inwestorzy, dokonując analizy informacji zawartych w Memorandum, powinni za każdym razem uwzględniać wszystkie wymienione w nim czynniki ryzyka oraz ewentualne inne, dodatkowe, o charakterze losowym lub niezależne od Emitenta czynniki związane z działalnością Emitenta, akcjonariuszami, osobami zarządzającymi i nadzorującymi, środowiskiem ekonomicznym, w jakim Emitent prowadzi działalność oraz z rynkiem kapitałowym.

Realizacja celów emisji związana jest z realizacją strategii rozwoju opartej na założeniach przyjętych zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu i przy uwzględnieniu prawdopodobnych scenariuszy rozwoju sytuacji gospodarczej. Ze względu jednak na fakt, że wiele elementów strategii uwzględniać musi okoliczności niezależne od Emitenta lub trudne do precyzyjnego przewidzenia, mimo dołożenia przez Zarząd należytej staranności i maksymalnego zaangażowania w realizację założonej strategii, należy mieć na uwadze ewentualne trudności przy realizacji jej wszystkich elementów, co nie może pozostawać bez wpływu na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Emitenta.

Inwestorzy zamierzający nabyć Akcje Oferowane powinni zdawać sobie sprawę, że ryzyko bezpośredniego inwestowania w akcje na rynku kapitałowym jest zdecydowanie większe od inwestycji w obligacje skarbowe czy też jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych otwartych, co związane jest m.in. z nieprzewidywalnością zmian kursów akcji, tak w krótkim, jak i w długim okresie. Ziszczenie się któregokolwiek ze wskazanych poniżej czynników ryzyka może potencjalnie mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Emitenta oraz kształtowanie się ceny Akcji. Należy zatem wziąć pod uwagę, że jeden lub więcej czynników ryzyka może spowodować utratę przez inwestorów części lub nawet całości środków finansowych zainwestowanych w Akcje Oferowane.

Przedstawiając czynniki ryzyka w zaprezentowanej poniżej kolejności, Emitent nie kierował się prawdopodobieństwem ich zaistnienia ani oceną ich istotności.

2.1. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta i branżą jego działalności

2.1.1. Ryzyko związane z początkową 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 Memorandum Spółka zawarła umowę dystrybucyjną z GPC Medical Limited z siedzibą w Indiach na wyłączną dystrybucję w Polsce produktów medycznych (06.05.2025 r.), umowę ramową z AIDA Diagnostics sp. z o.o. w przedmiocie realizacji wspólnych projektów w obszarze zaawansowanych technologii wspierających diagnostykę i leczenie pacjentów (20.01.2025 r.). Dodatkowo, dnia 8 maja 2025 roku Spółka została liderem konsorcjum „Red Pulse” tworzonego wraz ze Wschodnim Klastrem ICT. Celem konsorcjum jest stworzenie ogólnopolskiego, inteligentnego systemu zarządzania i logistyki zasobami krwi.

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 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 Memorandum 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. Dodatkowo, realizowany obecnie projekt „Red Pulse”, który jest w początkowej fazie rozwoju 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 nie istnieją żadne historyczne dane finansowe, które mogłyby świadczyć o zdolności do prowadzenia działalności w tym obszarze przez Emitenta. Wszystkie historyczne dane finansowe odnoszą się do wcześniej prowadzonych działalności przez Spółkę, które nie były związane z działalnością medyczną.

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.

2.1.2. Ryzyko związane z prezentowanymi objaśnieniami w opinii biegłego rewidenta do sprawozdania finansowego za rok 2024

Spółka poniosła stratę netto w kwocie 1 336 tys. zł w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2024 r. i na ten dzień wykazuje ujemne kapitały własne w wysokości – 506 tys. zł. Dodatkowo, skumulowane niepokryte straty przewyższają sumę kapitału zapasowego i rezerwowego oraz połowę kapitału zakładowego, co wypełnia przesłanki art. 397 Kodeksu spółek handlowych, zgodnie z którym Zarząd zobowiązany jest do zwołania Walnego Zgromadzenia celem podjęcia uchwały w sprawie dalszego istnienia Spółki.

Spółka na dzień bilansowy posiadała również zobowiązania krótkoterminowe przewyższające środki pieniężne oraz przeterminowane zobowiązania handlowe. Mimo podjęcia działań zaradczych, dane finansowe za I kwartał 2025 r. nie rozwiewają w pełni niepewności co do realizacji założeń wynikowych. Powyższe okoliczności świadczą o istnieniu istotnej niepewności, która może budzić poważne wątpliwości co do zdolności Spółki do kontynuowania działalności gospodarczej.

W swojej opinii do sprawozdania finansowego za rok 2024 biegły rewident nie zawarł zastrzeżeń, ale uwzględnił objaśnienie, zgodnie z którym na podstawie przeprowadzonych procedur oraz uzyskanych dowodów badania, nie stwierdził przesłanek podważających ocenę Zarządu, że zasadne jest sporządzenie sprawozdania finansowego przy założeniu kontynuacji działalności. Zarząd (jak wskazano w nocie 11 do sprawozdania finansowego za 2024 rok) dokonał odpowiednich ujawnień dotyczących zdarzeń i warunków, które mogą wskazywać na ryzyka w zakresie kontynuacji działalności, lecz ocenił, że nie istnieje istotna niepewność, która mogłaby podważyć zasadność założenia kontynuacji. W świetle tych ujawnień, Zarząd uznał, że przyjęcie założenia kontynuacji działalności gospodarczej jest w pełni uzasadnione. Zarząd zobowiązał się również do zwołania Walnego Zgromadzenia i wprowadzenia do porządku obrad uchwały w sprawie dalszego istnienia Spółki, zgodnie z art. 397 Kodeksu spółek handlowych.

W porządku obrad ZWZA zwołanego na 30 czerwca 2025 roku uwzględniono uchwałę w sprawie dalszego istnienia Spółki. Niemniej jednak istnieje ryzyko braku realizacji założeń Zarządu Emitenta co do przyszłej działalności co skutkować może utratą płynności finansowej i zagrożeniem niewypłacalność i/lub upadłości.

2.1.3. Ryzyko związane z prezentowaną w sprawozdaniu wartością pozycji „zaliczki na wartości niematerialne i prawne”

Na dzień 31 grudnia 2024 r. Spółka wykazała w pozycji „zaliczki na wartości niematerialne i prawne” kwotę 245 488,66 PLN, odpowiadającą nakładom poniesionym na dwa niezakończone projekty technologiczne: aplikacje goDeals i StockJobs. Wartość tej pozycji pozostała na niezmiennym poziomie w porównaniu do roku poprzedniego, co w połączeniu z brakiem ich ukończenia oraz niepewnością co do terminów komercjalizacji, uzasadniało zakwalifikowanie tej pozycji jako kluczowej sprawy badania przez biegłego rewidenta.

W trakcie badania biegły rewident ocenił, czy założenie braku utraty wartości tych aktywów jest zasadne w świetle dostępnych informacji. Biegły rewident zapoznał się z pisemnym oświadczeniem Zarządu, w którym przedstawiono charakter projektów oraz wskazano, że trwają działania zmierzające do ich sprzedaży lub późniejszej komercjalizacji we własnym zakresie. Zgodnie z oświadczeniem, miesięczne koszty utrzymania projektów są ograniczone, a przewidywane korzyści ekonomiczne wciąż uzasadniają ich dalsze wykazywanie jako aktywa.

Na podstawie przeprowadzonych procedur, w tym przeglądu założeń oraz testu na utratę wartości przeprowadzonego przez Spółkę, biegły rewident nie zidentyfikował przesłanek wskazujących na konieczność dokonania odpisu aktualizującego na dzień bilansowy. Niemniej jednak istnieje ryzyko, iż w przypadku dalszego braku rozwoju, sprzedaży, czy wykorzystania wskazanych aplikacji, konieczne będzie dokonanie odpisu ich wartości w koszty przyszłych okresów.

2.1.4. Ryzyko związane z dostawcami i logistyką międzynarodową

MedTech Solutions S.A. w zakresie dystrybucji sprzętu medycznego zamierza polegać na strategicznych relacjach z dostawcami zagranicznymi, głównie z Indii. 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. Wahanie 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.

2.1.5. Ryzyko konkurencji i presji cenowej

Rynek dystrybucji sprzętu medycznego oraz systemów informatycznych jest wysoce konkurencyjny. 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.

2.1.6. 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 dystrybucje wyrobów medycznych, projektowanie i komercjalizacja autorskich systemów IT, czy potencjalne transakcje akwizycyjne. Szczegółowy opis wskazanej umowy został zaprezentowany w rozdziale 5 pkt 5.17. Memorandum.

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.

2.1.7. 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 często 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.

2.1.8. 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 dekonjunkury gospodarczej lub niepewności rynkowej, co bezpośrednio przełoży się na zmniejszenie 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.

Emitent dzięki przeszłym doświadczeniom kluczowych pracowników Spółki jak i Prezesa Zarządu Jarosława Kaima posiada należyta wiedzę z zakresu prowadzenia usług Product Discovery. Pomimo niskiej świadomości społecznej w obszarze tego rodzaju usług, Spółka zamierza docierać ze swoimi usługami do szerokiego grona odbiorców biznesowych, którzy byliby zainteresowani wdrożeniem takich rozwiązań.

2.1.9. Ryzyko związane z ochroną własności intelektualnej oraz cyberbezpieczeństwem

MedTech Solutions S.A. rozwija autorskie rozwiązania informatyczne oparte na zaawansowanych technologiach AI i ML, które stanowią istotną wartość konkurencyjną. 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.

2.1.10. Ryzyko operacyjne związane z planowanym dynamicznym 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.

2.1.11. Ryzyko związane z pozyskaniem finansowania na dalszy rozwój

Dalszy rozwój działalności MedTech Solutions S.A. będzie wymagał znaczących 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 oraz 3 kwietnia 2025 roku poinformowała o zawarciu ze znaczącym akcjonariuszem (M. Nowak Fundacja Rodzinna) umowy pożyczki w kwocie do 2 mln PLN. Wskazane finansowanie zostało szczegółowo opisane w rozdziale 5 pkt 5.17. Memorandum.

2.1.12. 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 pojawie-

nia 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.

2.1.13. Ryzyko związane z realizacją projektów w ramach konsorcjum

Emitent realizuje projekt „Red Pulse” jako członek i lider konsorcjum zawiązanego 8 maja 2025 roku z Wschodnim Klastrem ICT, celem stworzenia ogólnopolskiego, inteligentnego systemu zarządzania i logistyki zasobami krwi, co ma się przyczynić do bezpieczeństwa transfuzji, ograniczenia strat oraz zwiększenia dostępności krwi w placówkach ochrony zdrowia w całym kraju.

Współpraca w ramach konsorcjum podatna jest na szereg czynników, które nie są zależne od Emitenta. Na przykład konsorcjant może nie dotrzymać swoich zobowiązań wynikających z danej umowy co może prowadzić do niedotrzymania terminów wynikających z harmonogramów i skutkować odpowiedzialnością Spółki (jako współkonsorcjanta). Ponadto, rozwiązania opracowane przez konsorcjanta mogą nie mieć wystarczającej jakości, co potencjalnie może również narazić Spółkę na odpowiedzialność. Tego typu ryzyka są typowe dla obszaru działalności Emitenta i konsorcjów, w których uczestniczy. Ponadto jakiegokolwiek opóźnienia oraz trudności ze strony współkonsorcjantów mogą mieć znaczące skutki dla działalności Spółki, polegające m.in. na opóźnieniu realizacji całego projektu, ze względu na brak możliwości szybkiego znalezienia innego podmiotu i rozpoczęcia z nim współpracy.

W celu minimalizacji czynników ryzyka związanych z konsorcjum, Spółka przede wszystkim dokonuje właściwej selekcji współkonsorcjantów. Spółka podejmuje współpracę w ramach konsorcjum jedynie z uznanymi podmiotami w Polsce i na świecie, które mają odpowiednie zaplecze naukowe i techniczne, które zapewnia możliwość wywiązania się przez współkonsorcjanta ze swoich obowiązków w ramach konsorcjum.

2.1.14. Ryzyko związane z zachowaniem odpowiedniej płynności finansowej

Na dzień 31 marca 2025 roku Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 102,7 tys. PLN oraz odnotowała stratę netto w wysokości 478,8 tys. PLN. Emitent posiadał 238,7 tys. PLN środków pieniężnych na rachunku bankowym oraz saldo należności handlowych w kwocie 370,7 tys. PLN. Z kolei koszty działalności operacyjnej wyniosły 581,8 tys. PLN.

W związku z powyższym płynność finansowa Emitenta kształtuje się na bardzo niskich poziomach. Wskaźnik płynności bieżącej wyniósł 0,99 co świadczy o braku pokrycia swoich zobowiązań aktywami o wysokiej płynności.

Jednakże z uwagi na początkową fazę rozwoju Spółki w branży produktów medycznych oraz zapewnione finansowanie ze strony podmiotów prywatnych w łącznej kwocie do 12 mln PLN (fundusz Global Corporate Finance Opportunities 30 oraz M. Nowak Fundacja Rodzinna), sytuacja finansowa Emitenta nie jest zagrożona. Spółka zamierza zadbać o płynność finansową dzięki realizacji swojej strategii działalności określonej na lata 2025-2027.

2.1.15. Ryzyko związane z realizacją projektów współfinansowanych ze środków publicznych

Emitent zamierza finansować niektóre prace badawczo-rozwojowe 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 narodziłymi odsetkami.

2.1.16. Ryzyko związane z ujemnym kapitałem własnym Spółki

Na dzień 31 marca 2025 roku Spółka wykazała ujemne kapitały własne w kwocie -403,4 tys. PLN. Znaczącą pozycją kapitału własnego Emitenta jest strata z lat ubiegłych, która wyniosła 24,3 mln PLN. Wynik ten w porównaniu do 1Q 2024 został zmniejszony o 12 mln PLN na skutek u obniżenia kapitału zakładowego Spółki na podstawie uchwały nr 4 NWZA Spółki zaprotokołowanej aktem notarialnym Rep. A nr 10145/2024 w sprawie obniżenia kapitału zakładowego i zmiany Statutu Spółki z dnia 23 grudnia 2024 roku. Kapitał zakładowy Spółki został obniżony w drodze zmiany Statutu Spółki, o kwotę 13.000.000,00 zł (słownie: trzynaście 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. Kwota pochodząca z obniżenia kapitału zakładowego Spółki w wysokości 13.000.000,00 zł została przeniesiona bezpośrednio na pokrycie straty Spółki, bez tworzenia odrębnego kapitału rezerwowego na ten cel. Obniżenie kapitału nastąpiło bez przeprowadzania postępowania konwokacyjnego i bez wypłaty środków na rzecz akcjonariuszy.

Jako spółka publiczna, której akcje zostały dopuszczone do obrotu na rynku NewConnect, Emitent podlega przepisom wynikającym z Regulaminu ASO oraz uchwał Zarządu GPW w Warszawie S.A. Zgodnie z par. 4 pkt 1 uchwały Zarządu GPW w Warszawie S.A. nr 646/2016 z dnia 23 czerwca 2016 roku (i późniejszymi zmianami) do segmentu NewConnect Alert kwalifikowane są akcje emitenta, jeżeli m.in. wartość księgowa emitenta lub grupy kapitałowej emitenta wykazana w ostatnim opublikowanym przez niego raporcie okresowym lub skonsolidowanym raporcie okresowym ma wartość ujemną.

W związku z powyższym, nie można wykluczyć, że przy kolejnej weryfikacji okresowej spółek notowanych na NewConnect, Emitent zostanie zakwalifikowany do segmentu NC Alert. Akcje te oznaczone będą w sposób szczególny w serwisach informacyjnych Giełdy oraz na stronie www.newconnect.pl oraz notowane w systemie kursu jednolitego.

2.2. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym i inwestycją w Akcje Oferowane

Zamiarem Emitenta jest wprowadzenie Akcji Oferowanych do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect organizowanym przez GPW. W związku z tym, poniżej przedstawione zostały czynniki ryzyka związane nie tylko z Ofertą Publiczną, ale także z ubieganiem się o wprowadzenie Akcji Spółki do obrotu w ASO oraz z samym obrotem w ASO.

2.2.1. Ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji w akcje

W przypadku obejmowania 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.

2.2.2. 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 nabędą akcje w ramach niniejszej Oferty Publicznej.

2.2.3. Ryzyko związane z możliwością niezrealizowania celów emisji lub znaczącej ich zmiany w przypadku pozyskania środków z emisji akcji w wysokości znacząco mniejszej niż zakładana

Emitent przewiduje, iż środki pozyskane z Oferty Publicznej zostaną przeznaczone na rozwój Spółki na rynku medycznym oraz zgodnie z celami określonymi w pkt 4.2. Kwota netto wpływów z Oferty wyniesie do ok. 6 mln zł, co pozwoli na realizację planowanych celów emisji w zakresie opisanym w Memorandum. W przypadku pozyskania w ramach Oferty wpływów niższych niż planowane, Emitent nie przewiduje odstąpienia od realizacji celów emisji. W przypadku niedoboru środków pieniężnych pozyskanych w ramach Oferty, Emitent będzie finansował realizację ww. celów przy wykorzystaniu środków własnych generowanych z działalności operacyjnej lub alternatywnych źródeł finansowania, co wiązać się może z dodatkowymi kosztami dla Emitenta. Zmaterializowanie się powyższego zdarzenia może spowodować opóźnienie w harmonogramie realizacji zakładanych celów, a co za tym idzie również strategii Spółki.

Ponadto, w przypadku zaistnienia okoliczności, które uniemożliwią realizację założonych celów emisji w terminach, Emitent rozważy możliwość: (i) przesunięć kwot pomiędzy celami, (ii) przesunięcia w czasie realizacji celów lub (iii) ich częściowej zmiany w ramach przyjętej strategii Spółki.

2.2.4. Ryzyko niedojścia Oferty do skutku i możliwego poniesienia straty przez subskrybentów Akcji Oferowanych

Oferta nie dojdzie do skutku w następujących przypadkach:

- Zarząd Spółki odstąpi od przeprowadzenia Oferty w odniesieniu do Akcji Oferowanych, na podstawie nadanego mu upoważnienia przez Walne Zgromadzenie w Uchwale Emisyjnej, lub

co najmniej 1 (jedna) Akcja Oferowana nie zostanie objęta i należycie opłacona; lub

- Zarząd nie złoży wniosku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w terminie przewidzianym przez obowiązujące przepisy prawa; lub
- uprawomocni się postanowienie sądu rejestrowego o odmowie rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Oferowanych.

Ponadto należy mieć na uwadze, że rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego, wynikającego z emisji Akcji Oferowanych, uzależniona jest od złożenia przez Zarząd odpowiednio oświadczenia określającego ostateczną sumę, o jaką ma zostać podwyższony kapitał zakładowy, wysokość objętego kapitału oraz doprecyzowującego treść Statutu, w zakresie kapitału zakładowego Spółki, na podstawie liczby Akcji Oferowanych objętych ważnymi zapisami. Oświadczenie to, złożone na podstawie art. 310 KSH, w związku z art. 431 § 7 KSH, powinno zostać załączone do wniosku o zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego. Niezłożenie powyższego oświadczenia przez Zarząd spowodowałoby niemożność rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Oferowanych, a tym samym niedojście emisji Akcji Oferowanych do skutku. Ponadto należy mieć na uwadze, że zgodnie z art. 431 § 4 KSH, wniosek do sądu rejestrowego dotyczący podwyższenia kapitału zakładowego powinien zostać złożony w terminie miesiąca od dnia przydziału Akcji Oferowanych, a brak dochowania tego terminu będzie skutkowało brakiem rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego.

Należy również mieć na uwadze, że sąd rejestrowy może odmówić rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Oferowanych. W takim przypadku Akcje Oferowane nie zostaną zarejestrowane. W konsekwencji, Inwestorzy nie nabędą żadnych uprawnień z Akcji Oferowanych i Akcje Oferowane nie zostaną wprowadzone do obrotu w ASO.

W przypadku niedojścia Oferty do skutku, na skutek wyżej wymienionych zdarzeń, zwrot wpłat dokonanych przez potencjalnych Inwestorów zostanie dokonany w terminie 7 dni od dnia ogłoszenia o niedojściu Oferty do skutku. Należy mieć na uwadze, że wpłaty na Akcje Oferowane nie podlegają oprocentowaniu. Zwrot środków pieniężnych zostanie dokonany bez żadnych odsetek i odszkodowań. Inwestorom nie przysługuje także zwrot innych poniesionych kosztów, co w warunkach wysokiej inflacji może się wiązać z poniesieniem przez Inwestora straty w wartości realnej pieniądza.

2.2.5. Ryzyko związane z ewentualnym odwołaniem lub zawieszeniem Oferty Publicznej akcji serii C

Emitent może podjąć decyzję o odwołaniu Oferty Publicznej lub zawieszeniu Oferty Publicznej bez podawania powodów podjęcia takiej decyzji w każdym czasie tj. zarówno przed rozpoczęciem jak i po rozpoczęciu przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane, jednak nie później niż w dniu przydziału Akcji.

Informacja o odwołaniu Oferty Publicznej albo jej zawieszeniu zostanie przekazana niezwłocznie po podjęciu przez Oferującego takiej decyzji, w formie suplementu do Memorandum Informacyjnego w sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum, a więc na stronie internetowej Spółki na rzecz Oferującego: <https://medtechs.pl> i na stronie internetowej DM INC S.A.: <https://www.dminc.pl/>.

Jeżeli Spółka odstąpi od przeprowadzenia Oferty po rozpoczęciu przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane, wszystkie złożone zapisy zostaną unieważnione, a wpłaty inwestorów zostaną zwrócone bez jakichkolwiek odsetek lub odszkodowań na rachunek bankowy, z którego dokonano wpłaty.

Jeżeli Spółka podejmie decyzję o zawieszeniu Oferty po rozpoczęciu przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane zostanie to zakomunikowane w formie suplementu do Memorandum Informacyjnego, a zapisy i dokonane wpłaty na Akcje Oferowane uważane są za wiążące w dalszym ciągu, z zastrzeżeniem prawa do wycofania zgody przez inwestora wynikającego z opublikowania suplementu. Oferujący może podjąć decyzję o zawieszeniu Oferty bez jednoczesnego wskazywania nowych terminów Oferty Publicznej. W powyższym przypadku terminy te Oferujący może ustalić później, a informacja zostanie przekazana niezwłocznie po ich ustaleniu, w formie suplementu do Memorandum Informacyjnego.

2.2.6. Ryzyko związane z odmową wprowadzenia akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu

Wprowadzenie akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu odbywa się na podstawie decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu (uchwały Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.). Zgodnie z § 5 ust. 2 Regulaminu ASO Organizator Alternatywnego Systemu podejmuje uchwałę o odmowie wprowadzenia do obrotu w alternatywnym systemie instrumentów finansowych objętych wnioskiem, jeżeli nie zostały spełnione warunki wprowadzenia określone w Regulaminie lub jeżeli uzna, że wprowadzenie danych instrumentów finansowych do obrotu zagrażałoby bezpieczeństwu obrotu lub interesowi jego uczestników. Istnieje zatem ryzyko, że nawet w przypadku spełnienia warunków formalnych wprowadzenia do obrotu, z uwagi w szczególności na ocenę prowadzonej przez Emitenta działalności czy perspektywy jej rozwoju z uwzględnieniem źródeł jej finansowania, może zostać podjęta decyzja odmowna w zakresie wprowadzenia akcji Emitenta do obrotu.

W przypadku pozyskania istotnie mniejszych środków z emisji Akcji Oferowanych w ramach Oferty, Emitent może odstąpić od wprowadzenia akcji Spółki do obrotu ze względu na sytuację finansową Emitenta.

2.2.7. Ryzyko związane z brakiem wypłaty dywidendy

Należy podkreślić, że Emitent nie gwarantuje wypłaty dywidendy w przyszłości. Wypłata dywidendy uzależniona jest od generowania przez Emitenta zysków w przyszłości, a także podjęcia stosownych decyzji przez odpowiednie organy Emitenta, po spełnieniu warunków określonych przez przepisy prawa, w szczególności przepisy Kodeksu spółek handlowych. Decyzję o wypłacie dywidendy podejmuje w szczególności każdorazowo Walne Zgromadzenie, a głos inwestorów mniejszościowych nie będzie miał decydującego znaczenia w tym zakresie.

2.2.8. Ryzyko naruszenia przepisów w związku z Ofertą Publiczną, skutkujące zastosowaniem przez KNF sankcji

Zgodnie z art. 16 Ustawy o ofercie w przypadku naruszenia przepisów prawa w związku z ofertą publiczną, subskrypcją lub sprzedażą, dokonywanymi na podstawie tej oferty na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, przez emitenta, oferującego lub inne podmioty uczestniczące w tej ofercie, subskrypcji lub sprzedaży w imieniu lub na zlecenie emitenta lub oferującego lub uzasadnionego podejrzenia takiego naruszenia albo uzasadnionego podejrzenia, że takie naruszenie może nastąpić, albo w przypadku niewykonania zaleceń, o których mowa w art. 16 ust. 2 Ustawy o ofercie Komisja może:

1. nakazać wstrzymanie rozpoczęcia oferty publicznej, subskrypcji lub sprzedaży albo przerwanie jej przebiegu, na okres nie dłuższy niż 10 dni roboczych, lub
2. zakazać rozpoczęcia oferty publicznej, subskrypcji lub sprzedaży albo dalszego jej prowadzenia, lub
3. opublikować, na koszt emitenta lub oferującego informację o niezgodnym z prawem działaniu w związku z ofertą publiczną, subskrypcją lub sprzedażą.

W przypadku gdy waga naruszenia przepisów prawa w związku z ofertą publiczną, subskrypcją lub sprzedażą, dokonywanymi na podstawie tej oferty na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przez emitenta, oferującego lub inne podmioty uczestniczące w tej ofercie, subskrypcji lub sprzedaży w imieniu lub na zlecenie emitenta lub oferującego jest niewielka, Komisja może wydać zalecenie zaprzestania naruszania tych przepisów. Po wydaniu zalecenia emitent lub oferujący powstrzymuje się od rozpoczęcia oferty publicznej, subskrypcji lub sprzedaży albo przerywa jej przebieg, do czasu usunięcia wskazanych w zaleceniu naruszeń, jeżeli jest to konieczne do usunięcia tych naruszeń.

W związku z daną ofertą publiczną, subskrypcją lub sprzedażą, Komisja może wielokrotnie zastosować środki opisane w powyżej.

Komisja może zastosować środki, o których mowa powyżej (tj. środki, o których mowa w art. 16 ust. 1 lub art. 17 ust. 1 Ustawy o ofercie), także w przypadku, gdy:

1. oferta publiczna, subskrypcja lub sprzedaż papierów wartościowych, dokonywane na podstawie tej oferty, lub ich dopuszczenie lub wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym w znaczący sposób naruszałoby interesy inwestorów,
2. istnieją przesłanki, które w świetle przepisów prawa mogą prowadzić do ustania bytu prawnego emitenta,
3. działalność emitenta była lub jest prowadzona z rażącym naruszeniem przepisów prawa, które to naruszenie może mieć istotny wpływ na ocenę papierów wartościowych emitenta lub też w świetle przepisów prawa może prowadzić do ustania bytu prawnego lub upadłości emitenta, lub
4. status prawny papierów wartościowych jest niezgodny z przepisami prawa i w świetle tych przepisów istnieje ryzyko uznania tych papierów wartościowych za nieistniejące lub obciążone wadą prawną mającą istotny wpływ na ich ocenę,

a ich stosowanie przez Komisję może być wielokrotne.

W rozdziale 7 Ustawy o ofercie przewidziany jest szereg sankcji stosowanych w przypadku naruszenia przepisów Ustawy o ofercie regulujących zasady przeprowadzenia oferty publicznej.

Ryzyko związane z ewentualnym naruszeniem przepisów związanych z prowadzeniem reklamy Oferty Publicznej

Zgodnie z art. 15b Ustawy o ofercie w przypadku naruszenia lub uzasadnionego podejrzenia naruszenia przepisów art. 22 ust. 2–4 Rozporządzenia Prospektowego – dotyczących reklam odnoszących się do oferty publicznej - przez emitenta, oferującego, podmiot, o którym mowa w art. 11a ust. 2 Ustawy o ofercie, lub inne podmioty działające w ich imieniu lub na ich zlecenie, albo uzasadnionego podejrzenia, że takie naruszenie może nastąpić, Komisja może:

1. nakazać wstrzymanie rozpoczęcia prowadzenia reklamy lub przerwanie jej prowadzenia na okres nie dłuższy niż 10 dni roboczych, wskazując nieprawidłowości, które należy usunąć w tym okresie, lub
2. zakazać udostępniania określonych informacji albo dalszego ich udostępniania, w szczególności w przypadku, gdy wskazane przez Komisję nieprawidłowości nie zostały usunięte w terminie określonym w wyszczególnieniu 1 powyżej, lub
3. opublikować, na koszt emitenta, oferującego lub podmiotu, o którym mowa w art. 11a ust. 2 Ustawy o ofercie, informację o niezgodnym z prawem rozpowszechnianiu reklamy, wskazując naruszenia prawa.

W związku z udostępnianiem informacji, o których mowa w wyszczególnieniu 2 powyżej Komisja może wielokrotnie zastosować przewidziane powyżej środki.

W Rozdziale 7 ustawy o ofercie przewidziany jest szereg sankcji stosowanych w przypadku naruszenia przepisów Ustawy regulujących kwestie reklam odnoszących się do oferty publicznej.

2.2.9. Ryzyko związane z wykluczeniem lub zawieszeniem obrotu akcjami po ich wprowadzeniu do obrotu na NewConnect

Emitent zamierza ubiegać się o wprowadzenie akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect. Nie można zagwarantować pewności wprowadzenia do obrotu ani terminu. Należy mieć też świadomość, że po wprowadzeniu do obrotu dla każdego emitenta notowanego na tym rynku istnieje ryzyko wykluczenia z obrotu lub zawieszenia obrotu akcjami. W szczególności:

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 bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników,
- jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie.

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

- na wniosek emitenta w przypadku, gdy wykluczenie danych akcji z obrotu następuje w związku z ich dopuszczeniem do obrotu na rynku regulowanym
- na wniosek emitenta, 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 ASO, z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu ASO organizator Alternatywnego Systemu wyklucza lub odpowiednio wycofuje instrumenty finansowe z alternatywnego systemu obrotu:

1. w przypadkach określonych przepisami prawa, w szczególności:
2. w przypadku udzielenia przez Komisję Nadzoru Finansowego zezwolenia na wycofanie akcji z obrotu w alternatywnym systemie obrotu,

3. po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości emitenta ze względu na to, że jego majątek nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania,
4. jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
5. 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.

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

Zgodnie z art. 96 ust. 1i Ustawy o ofercie, jeżeli emitent nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 17 ust. 1 i 4-8 Rozporządzenia MAR, KNF może wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym, a w przypadku, gdy papiery wartościowe emitenta są wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu – decyzję o wykluczeniu tych papierów wartościowych z obrotu w tym systemie, albo nałożyć karę pieniężną do wysokości 10.364.000 zł lub kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wskazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 10.364.000 zł, 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.

2.2.10. Ryzyko związane z zawieraniem umów podległych prawu obcemu i jurysdykcji państw obcych.

Emitent w ramach swojej działalności zawiera umowy, które podlegają prawu obcemu i jurysdykcji państw obcych. W efekcie czego w przypadku potencjalnych sporów, Spółka może być pozwana w obcej jurysdykcji, co może się wiązać z wysokimi kosztami potencjalnego procesu, co będzie miało negatywny wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez Emitenta w przyszłości. Koszty prawne w USA czy w krajach Europy Zachodniej są istotnie wyższe niż w Polsce. W przypadku krajów Bliskiego Wschodu dochodzą też różnice kulturowe oraz systemy prawne inne niż w krajach Anglosaskich czy europejskich. Innym czynnikiem ryzyka mogą też być zapisy prawne, które na gruncie ustawodawstwa, któremu jurysdykcję przyznano, mogą być niedozwolone, lub błędnie interpretowane przez Spółkę. Celem Spółki jest podpisywanie umów podlegających prawu polskiemu i jurysdykcji polskiej niemniej jednak ze względu na specyfikę branży, w której Emitent działa, jest to często niemożliwe do realizacji.

3. OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W MEMORANDUM

3.1. Emitent

Nazwa (firma):	MedTech Solutions Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Długa 29, 00-238 Warszawa
Telefon:	+48 505 550 042
Adres poczty elektronicznej:	contact@medtechs.pl
Adres strony internetowej:	https://medtechs.pl
KRS:	0000499822
REGON:	147116303
NIP:	7010414089
Kod LEI:	259400P2O7P3JV3KAB96
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Emitent jest odpowiedzialny za wszystkie informacje zawarte w Memorandum.

Oświadczamy, że zgodnie z naszą najlepszą wiedzą zawarte w Memorandum informacje są zgodne ze stanem faktycznym i Memorandum nie pomija niczego, co mogłoby wpłynąć na jego znaczenia, w szczególności zawarte w nim informacje są prawdziwe, rzetelne i kompletne.

Jarosław Kaim – Prezes Zarządu

//dokument podpisany elektronicznie//

Michał Janiszewski – Członek Zarządu

//dokument podpisany elektronicznie//

3.2. Firma Inwestycyjna

Nazwa (firma):	Dom Maklerski INC S.A.
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Poznań
Adres:	61-131 Poznań, ul. abpa Antoniego Baraniaka 6
Telefon:	+48 61 845 5000
Faks:	brak
Adres poczty elektronicznej:	biuro@dminc.pl
Adres strony internetowej:	https://www.dminc.pl / platforma.dminc.pl
KRS:	0000371004
REGON:	142721519
NIP:	7010277149
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Firma Inwestycyjna jest odpowiedzialna za sporządzenie informacji znajdujących się w następujących punktach Memorandum: 4.11.

Oświadczamy, że zgodnie z naszą najlepszą wiedzą informacje zawarte w częściach Memorandum, za które jesteśmy odpowiedzialni, są zgodne ze stanem faktycznym i nie pomijają niczego, co mogłoby wpływać na ich znaczenie, w szczególności są prawdziwe, rzetelne i kompletne.

Sebastian Huczek – Wiceprezes Zarządu

//dokument podpisany elektronicznie//

Piotr Zygmantowski – Wiceprezes Zarządu

//dokument podpisany elektronicznie//

4. DANE O EMISJI

4.1. Szczegółowe określenie rodzajów, liczby oraz łącznej wartości emitowanych lub sprzedawanych papierów wartościowych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, ograniczeń co do przenoszenia praw z papierów wartościowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych

4.1.1. Szczegółowe określenie rodzajów, liczby oraz łącznej wartości emitowanych Akcji Oferowanych

Przedmiotem Oferty jest nie mniej niż 1 (jedna) i nie więcej niż 60.400.000 (sześćdziesiąt milionów czterysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C Spółki o jednostkowej wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) ("Akcje Oferowane"), emitowanych przez Spółkę, na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy MedTech Solutions Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie nr 3 zaprotokołowanej aktem notarialnym Rep. A nr 4108/2025 z dnia 26 maja 2025 r. 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”).

Przedmiotem Oferty są wyłącznie Akcje Oferowane.

Oferta przeprowadzana jest z zachowaniem prawa poboru.

Łączna wartość nominalna emitowanych akcji serii C wynosi 6.040.000,00 PLN. Cena jednej akcji serii C wynosi 0,10 PLN, tym samym wartość emitowanych akcji serii C wynosi 6.040.000,00 PLN.

4.1.2. Rodzaje uprzywilejowania

Akcje Oferowane są akcjami zwykłymi na okaziciela. Statut nie przewiduje uprzywilejowania akcji Spółki ani nie przyznaje akcjonariuszom żadnych uprawnień osobistych.

4.1.3. Ograniczenia co do przenoszenia praw z akcji

4.1.3.1. Ograniczenia wynikające z zawartych umów

Nie występuje ograniczenia umowne w zakresie przenoszenia praw z akcji serii C.

4.1.3.2. Ograniczenia wynikające ze Statutu

Statut nie zawiera postanowień ograniczających możliwość rozporządzania Akcjami. Przez rozporządzenie Akcjami należy rozumieć zarówno ich zbycie (przeniesienie własności), jak i inne formy rozporządzenia, w tym zastawienie, ustanowienie na Akcjach prawa użytkowania i ich wydzierżawienia.

4.1.3.3. Ograniczenia wynikające z przepisów prawa

Przepisy antymonopolowe

Przepisy dotyczące ograniczeń w zakresie koncentracji przedsiębiorców wynikają zarówno z przepisów prawa polskiego i europejskiego.

W Polsce regulacje te zawarte są w ustawie z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów. Zgodnie z tą ustawą zamiar koncentracji przedsiębiorców podlega zgłoszeniu Prezesowi UOKiK, jeżeli:

- a) łączny światowy obrót przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 1.000.000.000 EUR lub
- b) jeżeli łączny obrót na terytorium Polski przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 50.000.000 EUR.

Powyższy obrót obejmuje obrót zarówno przedsiębiorców bezpośrednio uczestniczących w koncentracji, jak i pozostałych przedsiębiorców należących do ich grup kapitałowych.

Prezes UOKiK wydaje zgodę na koncentrację, w wyniku której konkurencja na rynku nie zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku.

Przepisy Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów dotyczące kontroli koncentracji znajdują zastosowanie do przedsiębiorców, którymi w rozumieniu tej ustawy są osoby będące przedsiębiorcami w rozumieniu ustawy z dnia 6 marca 2018 r. prawo przedsiębiorców, a także między innymi osoby fizyczne posiadające kontrolę nad co najmniej jednym podmiotem poprzez dysponowanie bezpośrednio lub pośrednio większością głosów na zgromadzeniu wspólników albo na walnym zgromadzeniu, także jako zastawnik albo użytkownik, bądź w zarządzie innego przedsiębiorcy (przedsiębiorcy zależnego), także na podstawie porozumień z innymi osobami, jeżeli podejmują dalsze działania podlegające kontroli koncentracji zgodnie z przepisami Ustawy o Ochronie Konkurencji

i Konsumentów, choćby takie osoby fizyczne nie prowadziły działalności gospodarczej w rozumieniu przepisów ustawy prawo przedsiębiorców.

Obowiązek zgłoszenia Prezesowi UOKiK zamiaru koncentracji dotyczy zamiaru:

- a) połączenia dwóch lub więcej samodzielnych przedsiębiorców,
- b) przejęcia - przez nabycie lub objęcie akcji, innych papierów wartościowych, udziałów lub w jakikolwiek inny sposób - bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad jednym lub więcej przedsiębiorcami przez jednego lub więcej przedsiębiorców
- c) utworzenia przez przedsiębiorców wspólnego przedsiębiorstwa,
- d) 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 EUR.

W rozumieniu Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów przez przejęcie kontroli rozumie się wszelkie formy bezpośredniego lub pośredniego uzyskania przez przedsiębiorcę uprawnień, które osobno albo łącznie, przy uwzględnieniu wszystkich okoliczności prawnych lub faktycznych, umożliwiają wywieranie decydującego wpływu na innego przedsiębiorcę lub przedsiębiorców.

Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów wyłącza obowiązek zgłoszenia zamiaru koncentracji w następujących sytuacjach:

- a) jeżeli łączny obrót przedsiębiorcy, nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli oraz jego spółek zależnych nie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10.000.000 EUR,
- b) jeżeli obrót przedsiębiorcy, nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli, w drodze przejęcia, nie przekroczył na terytorium RP w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie zamiaru koncentracji równowartości 10.000.000 EUR,
- c) jeżeli obrót żadnego z przedsiębiorców, o których mowa w art. 13 ust. 2 pkt 1 (łącznie się przedsiębiorstwa lub 3 (przedsiębiorcy tworzący wspólnego przedsiębiorcę) Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, nie przekroczył na terytorium RP w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie zamiaru koncentracji równowartości 10.000.000 EUR,
- d) 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 RP w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie zamiaru koncentracji równowartości 10.000.000 EUR,
- e) polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez instytucję finansową akcji w celu ich odsprzedaży, jeżeli przedmiotem działalności gospodarczej tej instytucji jest prowadzone na własny lub cudzy rachunek inwestowania w akcje albo udziały innych przedsiębiorców, pod warunkiem, że odsprzedaż ta nastąpi przed upływem roku od dnia nabycia lub objęcia, oraz że instytucja ta nie wykonuje praw z tych akcji albo udziałów, z wyjątkiem prawa do dywidendy, lub wykonuje te prawa wyłącznie w celu przygotowania odsprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa, jego majątku lub tych akcji albo udziałów,
- f) polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez przedsiębiorcę akcji lub udziałów w celu zabezpieczenia wiarygodności, pod warunkiem, że nie będzie on wykonywał praw z tych akcji lub udziałów, z wyłączeniem prawa do ich sprzedaży,
- g) 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,
- h) przedsiębiorców należących do tej samej grupy kapitałowej.

Zgodnie z art. 97 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów przedsiębiorcy uczestniczący w koncentracji, która podlega zgłoszeniu, są obowiązani do wstrzymania się od jej dokonania do czasu wydania przez Prezesa UOKiK decyzji o wyrażeniu zgody na dokonanie koncentracji lub upływu terminu, w jakim taka decyzja powinna zostać wydana. Realizacja publicznej oferty kupna lub zamiany akcji zgłoszona Prezesowi UOKiK nie stanowi naruszenia ustawowego obowiązku wstrzymania się od dokonania koncentracji do czasu wydania przez Prezesa UOKiK decyzji o wyrażeniu zgody na dokonanie koncentracji lub upływu terminu, w jakim taka decyzja powinna zostać wydana, jeżeli nabywca nie korzysta z prawa głosu wynikającego z nabytych akcji lub czyni to wyłącznie

w celu utrzymania pełnej wartości swej inwestycji kapitałowej lub dla zapobieżenia poważnej szkodzi, jaka może powstać u przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji.

Wymogi dotyczące kontroli koncentracji wynikają także z przepisów prawa unijnego i określone są w Rozporządzeniu Rady (WE) nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 r. w sprawie koncentracji przedsiębiorstw (rozporządzenie WE w sprawie kontroli łączenia przedsiębiorstw) („**Rozporządzenie Rady w sprawie kontroli koncentracji**”). Rozporządzenie to dotyczy tzw. koncentracji o wymiarze wspólnotowym i stosuje się do przedsiębiorców i podmiotów z nimi powiązanych przekraczających określone progi przychodów ze sprzedaży towarów i usług. Rozporządzenie Rady w sprawie kontroli koncentracji stosuje się wyłącznie do koncentracji przynoszących trwałą zmianę w strukturze właścicielskiej danego przedsiębiorcy. Koncentracje o wymiarze wspólnotowym podlegają zgłoszeniu do Komisji Europejskiej przed ich ostatecznym przeprowadzeniem.

Koncentracja posiada wymiar wspólnotowy w przypadku, gdy:

- a) łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 5.000.000.000 EUR oraz
- b) łączny obrót przypadający na Unię Europejską każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 250.000.000 EUR, chyba że każdy z przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Unię Europejską w jednym i tym samym Państwie Członkowskim.

Ponadto koncentracja niespełniająca powyższych progów obrotowych stanowi również koncentrację o wymiarze wspólnotowym, gdy:

- a) łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 2.500.000.000 EUR,
- b) w każdym z co najmniej trzech Państw Członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100.000.000 EUR,
- c) w każdym z co najmniej trzech Państw Członkowskich ujętych dla celów wskazanych w pkt powyżej łączny obrót każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 25.000.000 EUR oraz
- d) łączny obrót przypadający na Unię Europejską każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100.000.000 EUR, chyba, że każdy z przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Unię Europejską w jednym i tym samym Państwie Członkowskim.

Obowiązek zawiadomienia Emitenta o osiągnięciu stosunku dominacji

Spółka dominująca, w rozumieniu art. 4 ust. 1 pkt 4 K.s.h., ma obowiązek zawiadomić spółkę zależną o powstaniu lub ustaniu stosunku dominacji w terminie dwóch tygodni od dnia powstania tego stosunku, pod rygorem zawieszenia wykonywania prawa głosu z akcji albo udziałów spółki dominującej reprezentujących więcej niż 33% kapitału zakładowego spółki zależnej.

Uchwała walnego zgromadzenia, powzięta z naruszeniem obowiązku zawiadomienia, jest nieważna, chyba że spełnia wymogi quorum oraz większości głosów bez uwzględnienia głosów nieważnych.

- 2 W przypadku gdy Spółka uzyska statut Spółki publicznej Spółka i jej akcjonariusze będą podlegać dodatkowym ograniczeniom wynikającym z przepisów prawa właściwych dla spółek publicznych. Poniżej przedstawiono ograniczenia wynikające z przepisów prawa mające zastosowanie wyłącznie dla Spółki publicznej.

Przymusowy wykup akcji spółki publicznej (squeeze out)

Na podstawie Ustawy o Ofercie Publicznej, akcjonariuszowi spółki publicznej, który samodzielnie lub wspólnie z podmiotami od niego zależnymi lub wobec niego dominującymi oraz podmiotami będącymi stronami zawartego z nim porozumienia w sprawie nabywania przez te podmioty akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzenia trwałej polityki wobec spółki osiągnął lub przekroczył 95% ogólnej liczby głosów w tej spółce, będzie przysługiwało prawo do żądania od pozostałych akcjonariuszy sprzedaży wszystkich posiadanych przez nich akcji (przymusowy wykup akcji). Prawo to wykonuje się w terminie trzech miesięcy od osiągnięcia lub przekroczenia tego progu.

Cenę przymusowego wykupu akcji dopuszczonych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu ustala się zgodnie z art. 79 ust. 2, 3a i 3b, art. 79a oraz art. 91 ust. 6-8 Ustawy o Ofercie Publicznej.

Przymusowy wykup jest ogłaszany i przeprowadzany za pośrednictwem podmiotu prowadzącego działalność maklerską na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, który jest obowiązany - nie później niż na 14 dni roboczych przed rozpoczęciem przymusowego wykupu - do równoczesnego zawiadomienia o zamiarze jego ogłoszenia KNF oraz odpowiednio spółki prowadzącej rynek regulowany albo podmiotu organizującego alternatywny system obrotu, w którym notowane są dane akcje, a jeżeli akcje spółki są notowane na kilku rynkach regulowanych lub w kilku alternatywnych systemach obrotu - wszystkich tych spółek lub podmiotów.

Odstąpienie od ogłoszonego przymusowego wykupu jest niedopuszczalne.

Przymusowy odkup akcji spółki publicznej (sell out)

Na podstawie Ustawy o Ofercie Publicznej, akcjonariusz będzie mógł zażądać wykupienia posiadanych przez niego akcji przez innego akcjonariusza, który osiągnął lub przekroczył 95% ogólnej liczby głosów w tej spółce. Żądanie składa się na piśmie w terminie trzech miesięcy od dnia, w którym nastąpiło osiągnięcie lub przekroczenie tego progu przez innego akcjonariusza, a w przypadku, gdy informacja o osiągnięciu lub przekroczeniu progu 95% ogólnej liczby głosów nie została przekazana do publicznej wiadomości w trybie określonym w Ustawie o Ofercie Publicznej. Termin na złożenie żądania biegnie od dnia, w którym akcjonariusz spółki publicznej, który może żądać wykupienia posiadanych przez niego akcji, dowiedział się lub przy zachowaniu należytej staranności mógł się dowiedzieć o osiągnięciu lub przekroczeniu tego progu przez innego akcjonariusza.

Żądaniu temu są obowiązani zadośćuczynić solidarnie zarówno akcjonariusz, który osiągnął lub przekroczył 95% ogólnej liczby głosów, jak również podmioty wobec niego zależne i dominujące, w terminie 30 dni od dnia jego zgłoszenia. Obowiązek nabycia akcji od akcjonariusza spoczywa również solidarnie na każdej ze stron porozumienia w sprawie nabywania przez członków tego porozumienia akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzenia trwałej polityki wobec spółki, o ile członkowie tego porozumienia posiadają wspólnie, wraz z podmiotami dominującymi i zależnymi, co najmniej 95% ogólnej liczby głosów.

Akcjonariusz spółki, której akcje zostały wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu, żądający wykupienia akcji na zasadach, o których mowa w art. 83 ust. 1-3 Ustawy o Ofercie Publicznej, jest uprawniony do otrzymania ceny nie niższej niż określona zgodnie z art. 79 ust. 2, 3a i 3b, art. 79a oraz art. 91 ust. 6-8 Ustawy o Ofercie Publicznej.

Obowiązki ogłoszenia wezwania, w związku z wycofaniem akcji z obrotu w ASO

Od czasu, gdy Akcje zostaną wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu, do trybu wycofania Akcji z obrotu w ASO znajdą zastosowanie odpowiednie przepisy art. 91 Ustawy o Ofercie Publicznej. Zgodnie z tym przepisem w celu wycofania Akcji z obrotu w ASO Walne Zgromadzenie powinno podjąć, większością 9/10 głosów oddanych w obecności akcjonariuszy reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego, uchwałę w sprawie wycofania akcji Spółki z obrotu w alternatywnym systemie obrotu. Umieszczenie w porządku obrad punktu dotyczącego podjęcia uchwały w sprawie wycofania akcji Spółki z obrotu może być dokonane wyłącznie w trybie określonym w art. 400 § 1 K.s.h.

Zgodnie z art. 91 ust. 5 Ustawy o Ofercie Publicznej, akcjonariusz lub akcjonariusze żądający umieszczenia w porządku obrad Walnego Zgromadzenia punktu dotyczącego podjęcia uchwały w sprawie wycofania akcji z obrotu na rynku regulowanym, zobowiązani są przed złożeniem powyższego wniosku ogłosić wezwanie do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki przez wszystkich pozostałych akcjonariuszy.

Zgodnie z art. 91 ust. 10 Ustawy o Ofercie Publicznej, obowiązek ogłoszenia powyższego wezwania nie powstaje, gdy z wnioskiem o umieszczenie w porządku obrad Walnego Zgromadzenia punktu dotyczącego podjęcia uchwały w sprawie wycofania akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym wystąpili wszyscy akcjonariusze Spółki.

W przypadku spółki publicznej, której akcje zostały wprowadzone wyłącznie do alternatywnego systemu obrotu, cena akcji proponowana w wezwaniu nie może być niższa od średniej ceny rynkowej z okresu 6 miesięcy poprzedzających ogłoszenie wezwania, w czasie których dokonywany był obrót tymi akcjami w alternatywnym systemie obrotu, a jeżeli obrót akcjami spółki w alternatywnym systemie obrotu był dokonywany przez okres krótszy niż 6 miesięcy - średniej ceny rynkowej z tego krótszego okresu. Cena akcji takiej spółki publicznej nie może być jednak niższa od średniej ceny rynkowej z okresu 3 miesięcy obrotu tymi akcjami poprzedzających ogłoszenie wezwania, w czasie których dokonywany był obrót tymi akcjami w alternatywnym systemie obrotu. W przypadku gdy nie jest możliwe ustalenie ceny zgodnie z powyższymi kryteriami, a także w przypadku spółki, w stosunku do której otwarte zostało postępowanie restrukturyzacyjne lub ogłoszono upadłość, cena akcji nie może być niższa od ich wartości godziwej. Wartość godziwą akcji wyznacza wybrana przez wzywającego firma audytorska. Za średnią cenę rynkową uważa się cenę będącą średnią arytmetyczną ze średnich dziennych cen ważonych wolumenem obrotu.

Wymogu udzielenia zezwolenia na wycofanie akcji z obrotu w alternatywnym systemie obrotu, a także ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji, nie stosuje się w przypadku, gdy spółka wycofuje akcje z obrotu w alternatywnym systemie obrotu, pod warunkiem dopuszczenia ich do obrotu na rynku regulowanym.

Podmioty objęte obowiązkami związanymi ze znacznymi pakietami akcji

Obowiązki określone w przepisach dotyczących zawiadomienia KNF o osiągnięciu/przekroczeniu określonego progu liczby głosów w spółce publicznej, przymusowego wykupu lub odkupu spoczywają odpowiednio:

- a) również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony w ustawie próg ogólnej liczby głosów w związku z nabywaniem lub zbywaniem kwitów depozytowych wystawionych w związku z akcjami spółki publicznej,
- b) na funduszu inwestycyjnym — również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez inne fundusze inwestycyjne zarządzane przez to samo towarzystwo funduszy inwestycyjnych oraz inne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot,
- c) na funduszu emerytalnym - również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez inne fundusze emerytalne zarządzane przez to samo towarzystwo emerytalne,
- d) na alternatywnej spółce inwestycyjnej - również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez inne alternatywne spółki inwestycyjne zarządzane przez tego samego zarządzającego ASI w rozumieniu ustawy o funduszach inwestycyjnych oraz inne alternatywne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot,
- e) również na podmiocie, w przypadku którego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w przepisach Ustawy o Ofercie Publicznej następuje w związku z posiadaniem akcji: (i) przez osobę trzecią w imieniu własnym, lecz na zlecenie lub na rzecz tego podmiotu, z wyłączeniem akcji nabytych w ramach wykonywania czynności polegających na wykonywaniu zleceń nabycia lub zbycia maklerskich instrumentów finansowych, na rachunek dającego zlecenie; (ii) w ramach wykonywania czynności polegających na zarządzaniu portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi oraz Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych – w zakresie akcji wchodzących w skład zarządzanych pakietów papierów wartościowych, z których podmiot ten jako zarządzający, może w imieniu zleceniodawców wykonywać prawo głosu na walnym zgromadzeniu; (iii) przez osobę trzecią, z którą ten podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu na walnym zgromadzeniu,
- f) również na pełnomocniku, który w ramach reprezentowania akcjonariusza na walnym zgromadzeniu został upoważniony do wykonywania prawa głosu z akcji spółki publicznej, jeżeli akcjonariusz ten nie wydał wiążących pisemnych dyspozycji co do sposobu głosowania,
- g) na pełnomocniku niebędącym firmą inwestycyjną, upoważnionym do dokonywania na rachunku papierów wartościowych czynności zbycia lub nabycia papierów wartościowych,
- h) również łącznie na wszystkich podmiotach, które łączy pisemne lub ustne porozumienie dotyczące nabywania przez te podmioty akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na Walnym Zgromadzeniu lub prowadzenia trwałej polityki wobec spółki, chociażby tylko jeden z tych podmiotów podjął lub zamierzał podjąć czynności powodujące powstanie tych obowiązków,
- i) na podmiotach, które zawierają porozumienie, o którym mowa w punkcie powyżej, posiadając akcje spółki publicznej, w liczbie zapewniającej łącznie osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach.

W przypadku obowiązków związanych z zawarciem porozumienia obowiązki określone w przepisach dotyczących znacznych pakietów akcji spółek publicznych mogą być wykonywane przez jedną ze stron porozumienia, wskazaną przez strony porozumienia.

Obowiązki określone w przepisach dotyczących zawiadomienia KNF o osiągnięciu, przekroczeniu określonego progu głosów w spółce publicznej, przymusowego wykupu lub odkupu powstają również w przypadku, gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi zdeponowanymi lub zarejestrowanymi w podmiocie, który może nimi rozporządzać według własnego uznania.

Przepisy dotyczące informacji poufnych

Przepisy dotyczące informacji poufnych zawarte są w Rozporządzeniu MAR. Rozporządzenia MAR stosuje się m. in. do instrumentów finansowych, które są przedmiotem obrotu w ASO, zostały wprowadzone do obrotu w ASO lub które są przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do obrotu na ASO.

Jako informację poufną Rozporządzenie MAR definiuje określoną w sposób precyzyjny informację, która nie została podana do wiadomości publicznej, dotyczącą, bezpośrednio lub pośrednio, jednego lub większej liczby emitentów lub jednego lub większej liczby instrumentów finansowych, a która w przypadku podania jej do wiadomości publicznej miałaby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny tych instrumentów finansowych lub na ceny powiązanych pochodnych instrumentów finansowych.

Informację uznaje się za określoną w sposób precyzyjny, jeżeli wskazuje ona 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.

Informacja, która w przypadku podania jej do wiadomości publicznej miałaby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny instrumentów finansowych, oznacza informacje, które racjonalny inwestor prawdopodobnie wykorzystałby, opierając się na nich w części przy podejmowaniu swych decyzji inwestycyjnych. Etap pośredni rozciągniętego w czasie procesu jest uznany za informację poufną, jeżeli sam w sobie spełnia kryteria uznania za informację poufną.

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.

Regulacje dotyczące wykorzystywania informacji poufnych stosuje się do wszystkich osób, będących w posiadaniu informacji poufnych w tym w szczególności z racji:

- a) bycia członkiem organów administracyjnych, zarządczych lub nadzorczych emitenta,
- b) posiadania udziałów w kapitale emitenta,
- c) posiadania dostępu do informacji z tytułu zatrudnienia, wykonywania zawodu lub wykonywania obowiązków,
- d) zaangażowania w działalność przestępczą,
- e) wejścia w posiadanie informacji poufnych w okolicznościach innych niż wymieniony powyżej, jeżeli osoby te wiedzą lub powinny wiedzieć, że są to informacje poufne.

Udzielanie rekomendacji, aby inna osoba wykorzystwała informacje poufne, lub nakłanianie innej osoby do wykorzystania informacji poufnych również oznacza wykorzystanie informacji poufnej, jeżeli osoba stosująca daną rekomendację lub nakłanianie wie lub powinna wiedzieć, że są one oparte na informacjach poufnych, ma miejsce wówczas, gdy dana osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnych oraz:

- a) 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
- b) 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.

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.

Wykorzystanie informacji poufnej jest przestępstwem zagrożonym karą grzywny w wysokości do 5.000.000 zł albo karą pozbawienia wolności od 3 miesięcy do 5 lat, albo oboma tymi karami łącznie.

Nabywanie lub zbywanie akcji w trakcie trwania okresów zamkniętych

Przepisy zawierające ograniczenia dotyczące obrotu akcjami Spółki w tzw. okresie zamkniętym znajdują się w Rozporządzeniu MAR. Rozporządzenia MAR stosuje się do instrumentów finansowych, które są przedmiotem

obrotu w ASO, zostały wprowadzone do obrotu w ASO lub które są przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do obrotu na ASO.

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 w okresie zamkniętym.

Osobą pełniącą obowiązki zarządcze jest osoba, która:

- a) jest członkiem organu administracyjnego, zarządzającego lub nadzorczego tego podmiotu,
- b) pełni funkcje kierownicze, nie będąc członkiem organów wskazanych w lit. a), przy czym ma stały dostęp do informacji poufnych dotyczących pośrednio lub bezpośrednio tego podmiotu oraz uprawnienia do podejmowania decyzji zarządczych mających wpływ na dalszy rozwój i perspektywy gospodarcze tego podmiotu.

Zgodnie z Rozporządzeniem MAR okres zamknięty stanowi okres 30 dni kalendarzowych przed ogłoszeniem śródrocznego raportu finansowego lub sprawozdania na koniec roku rozliczeniowego, które emitent ma obowiązek podać do wiadomości publicznej zgodnie z: (i) przepisami systemu obrotu, w którym akcje emitenta są dopuszczone do obrotu, lub (ii) prawem krajowym.

Za naruszenie zakazu dokonywania transakcji w okresach zamkniętych przewidziana jest kara pieniężna w wysokości do 2.072.800 zł. W przypadku, gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej w wyniku naruszeń, zamiast kary pieniężnej KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotności kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty. Jeżeli emitent udzielił osobie pełniącej obowiązki zarządcze zgody na dokonanie transakcji w okresie zamkniętym z naruszeniem przepisów prawa, KNF może nałożyć na emitenta karę pieniężną do wysokości 4.145.600 zł.

Zawiadomienia o transakcjach osób pełniących obowiązki zarządcze i osób blisko związanych

Osoby pełniące obowiązki zarządcze oraz osoby blisko z nimi związane mają obowiązek powiadomić emitenta oraz KNF 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, gdy łączna kwota transakcji danej osoby osiągnie w trakcie jednego roku kalendarzowego próg wartości 20.000 EUR.

Osoba pełniąca obowiązki zarządcze została opisana w części pt. „Nabywanie lub zbywanie akcji w trakcie trwania okresów zamkniętych”. Osoba bliska oznacza:

- a) małżonka lub partnera uznawanego zgodnie z prawem krajowym za równoważnego z małżonkiem,
- b) dziecko będące na utrzymaniu zgodnie z prawem krajowym,
- c) członka rodziny, który w dniu danej transakcji pozostaje we wspólnym gospodarstwie domowym przez okres co najmniej roku lub
- d) osobę prawną, grupę przedsiębiorstw lub spółkę osobową, w której obowiązki zarządcze pełni osoba pełniąca obowiązki zarządcze lub osoba wskazana w lit. a) – c), nad którą osoba taka sprawuje pośrednią lub bezpośrednią kontrolę, która została utworzona, by przynosić korzyści takiej osobie, lub której interesy gospodarcze są w znacznym stopniu zbieżne z interesami takiej osoby.

Powiadomienia dokonuje się niezwłocznie, ale nie później niż w terminie trzech dni roboczych po dniu transakcji. Emitent zapewnia, aby informacje zgłoszone zgodnie z zasadami opisanymi powyżej zostały podane do wiadomości publicznej w terminie 2 dni od zawarcia transakcji w sposób umożliwiający szybki i niedyskryminujący dostęp do tych informacji zgodnie z wykonawczymi standardami technicznymi regulowanymi przez Rozporządzenie MAR.

Za naruszenie obowiązków związanych z zawiadomieniami dotyczącymi transakcji osób mających dostęp do transakcji poufnych KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości: (i) 2.072.800 zł w przypadku osób fizycznych, (ii) 4.145.600 zł w przypadku innych podmiotów. W przypadku, gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej w wyniku naruszeń, zamiast kary pieniężnej KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotności kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

4.1.4. Zabezpieczenia

Na Datę Memorandum Spółka nie posiada wiedzy o jakichkolwiek zabezpieczeniach ustanowionych na Akcjach.

4.1.5. Świadczenia dodatkowe

Z posiadaniem żadnej Akcji nie jest związany obowiązek jakiegokolwiek świadczenia na rzecz Spółki ani innych osób, poza obowiązkiem wpłacenia należności za Akcje.

4.2. Cele emisji, których realizacji mają służyć wpływy uzyskane z emisji, wraz z określeniem planowanej wielkości wpływów, określeniem, jaka część tych wpływów będzie przeznaczona na każdy z wymienionych celów, oraz wskazaniem, czy cele emisji mogą ulec zmianie

Wysokość przewidywanych wpływów z Oferty

Na Datę Memorandum Informacyjnego szacuje, że wartość wpływów netto z Oferty wyniesie 6.040.000 PLN, w przypadku przydzielenia wszystkich **Akcji Oferowanych** w ramach Oferty.

Wykorzystanie wpływów z Oferty

Celem przeprowadzenia Oferty jest pozyskanie środków finansowych niezbędnych do realizacji celów Spółki w perspektywie do końca 2027 roku. Cele emisyjne zapewniają dalszy rozwój działalności Spółki i są pochodną strategii biznesowej Spółki i odzwierciedlają plany rozwojowe Spółki.

Opis celu emisyjnego	Oczekiwany nakład	Oczekiwany czas wykorzystania środków
Zabezpieczenie płynności w zakresie obrotu wyrobami medycznymi	1 400 000 PLN	Do końca 2027 r.
Zabezpieczenie finansowe rozwoju projektów B+R, w tym: 1 etap prac związanych z rozwojem IP systemów z algorytmami AI dla obszaru krwiolécznictwa i dla automatyzacji procesów w zakresie dokumentacji	1 640 000 PLN	Do końca 2026 r.
Akwizycje podmiotów z branży medtech (na dzień Memorandum nie są prowadzone w tym zakresie rozmowy)	1 000 000 PLN	Do końca 2027 r.
Bieżąca działalność operacyjna oraz uregulowanie zobowiązań Spółki	2 000 000 PLN	Do końca 2026 r.
SUMA	6 040 000 PLN	

Zarząd Emitenta zaznacza, iż w przypadku zmiany strategii rozwoju, identyfikacji obszarów inwestycyjnych, które lepiej przyczynią się do wzrostu wartości Spółki lub z innych przyczyn, wskazane cele emisyjne mogą ulec zmianie. Tym samym środki pozyskane z emisji Akcji mogą być wykorzystane na inne niż wskazane wyżej cele emisyjne.

4.3. Wskazanie łącznych kosztów, jakie zostały zaliczone do szacunkowych kosztów emisji, wraz z podziałem według ich tytułów

Na Datę Memorandum Spółka szacuje, iż w przypadku przydzielenia wszystkich Akcji Oferowanych w ramach Oferty, maksymalne koszty oferty wniosą równowartość pozycji w poniższej tabeli.

Tabela: Szacowane maksymalne koszty Oferty (dane w tys. PLN)

Rodzaj kosztu	Kwota netto (w tys. zł)
Koszty doradztwa związanego z Ofertą i subskrypcją Akcji Oferowanych	310
Promocja Oferty	50
Pozostałe	25
Razem:	385

Źródło: Emitent

Zgodnie z art. 36 ust. 2b Ustawy o rachunkowości, koszty emisji akcji zmniejszą kapitał zapasowy Spółki do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a ewentualna pozostała ich część zostanie zaliczona do kosztów finansowych.

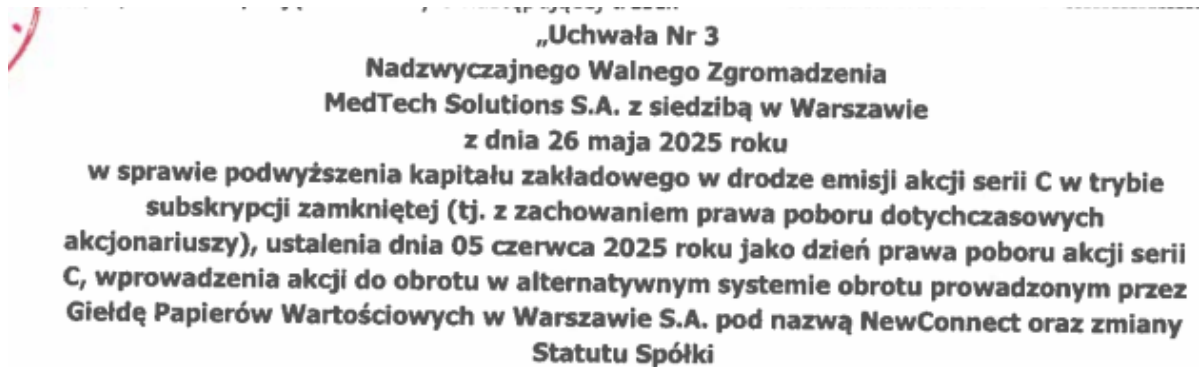
4.4. Określenie podstawy prawnej emisji papierów wartościowych

4.4.1. Określenie organu lub osób uprawnionych do podjęcia decyzji o emisji papierów wartościowych

Organem uprawnionym do podjęcia decyzji o podwyższeniu kapitału zakładowego poprzez emisję Akcji Oferowanych było Walne Zgromadzenie akcjonariuszy Spółki.

4.4.2. Data i forma podjęcia decyzji o emisji papierów wartościowych, z przytoczeniem jej treści

Akcje serii C są emitowane na mocy uchwały nr 3 zaprotokołowanej aktem notarialnym Rep. A nr 4108/2025 z dnia 26 maja 2025 r. Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki 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”).



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 począwszy 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 począwszy 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 zaofiarowane dotychczasowym akcjonariuszom Spółki, to jest osobom posiadającym akcje Spółki w dniu 05 czerwca 2025 roku (dzień prawa poboru).-----
9. Za każdą jedną akcją 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 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, 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.

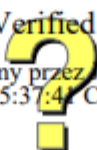
§ 3

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 15:37:47 CEST



4.5. Wskazanie, czy ma zastosowanie prawo pierwszeństwa do objęcia Akcji Oferowanych przez dotychczasowych akcjonariuszy oraz określenie przyczyn wyłączeń lub ograniczeń tego prawa

Na podstawie Uchwały nr 3 z dnia 26 maja 2025 r. Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki dotychczasowi akcjonariusze Spółki posiadają prawo pierwszeństwa do objęcia Akcji Oferowanych.

4.6. Oznaczenie dat, od których Akcje Oferowane mają uczestniczyć w dywidendzie, ze wskazaniem waluty, w jakiej wypłacana będzie dywidenda

Akcje serii C będą uczestniczyć w dywidendzie 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.

W Dacie Memorandum nie istnieją ograniczenia dotyczące dywidendy ani specjalne procedury w przypadku posiadaczy akcji będących nierezydentami.

Dywidenda wypłacana jest w złotych.

4.7. Wskazanie praw z oferowanych papierów wartościowych, sposobu oraz podmiotów uczestniczących w ich realizacji, w tym wypłaty przez Emitenta świadczeń pieniężnych, a także zakresu odpowiedzialności tych podmiotów wobec nabywców oraz Emitenta

Prawa i obowiązki związane z Akcjami są uregulowane w szczególności w KSH, Ustawie o Ofercie, Ustawie o Obrocie oraz Statucie Spółki. W niniejszym podrozdziale zostaną zaprezentowane niektóre prawa majątkowe i korporacyjne związane z Akcjami.

Do najistotniejszych praw akcjonariuszy związanych z akcjami należą:

- **prawo głosu** na Walnym Zgromadzeniu (art. 411 KSH) – Walne Zgromadzenie Spółki jest organem uprawnionym do podejmowania, w drodze uchwał, decyzji dotyczących spraw w zakresie organizacji i funkcjonowania Spółki. Statut Spółki nie przewiduje ograniczenia prawa głosu akcjonariusza Spółki mającego ponad jedną dziesiątą ogółu głosów w Spółce.
- **prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji (prawo poboru)** (art. 433 KSH) – W przypadku nowej emisji, stosownie do art. 433 § 1 KSH, 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 KSH, 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)** – Art. 347 KSH reguluje uprawnienie akcjonariuszy Emitenta do udziału w zysku Spółki wykazanym w jej sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który to zysk 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. Zgodnie z art. 348 KSH Zwyczajne Walne Zgromadzenie ustala dzień dywidendy na dzień przypadający nie wcześniej niż

pięć dni i nie później niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały o podziale zysku. Jeżeli uchwała zwyczajnego walnego zgromadzenia nie określa dnia dywidendy, dniem dywidendy jest dzień przypadający pięć dni od dnia powzięcia uchwały o podziale zysku. Dywidendę wypłaca się w terminie określonym w uchwale walnego zgromadzenia, a jeżeli uchwała walnego zgromadzenia nie określa terminu jej wypłaty, dywidenda jest wypłacana w terminie określonym przez radę nadzorczą. Termin wypłaty dywidendy wyznacza się w okresie trzech miesięcy, licząc od dnia dywidendy. Jeżeli walne zgromadzenie ani rada nadzorcza nie określą terminu wypłaty dywidendy, wypłata dywidendy powinna nastąpić niezwłocznie po dniu dywidendy.

Szczegółowe uprawnienia akcjonariuszy zaprezentowano poniżej.

Uprawnienia o charakterze korporacyjnym

Kodeks spółek handlowych

Kodeks spółek handlowych regulując stosunki w spółkach akcyjnych przewiduje dla akcjonariuszy kilka kategorii uprawnień związanych m.in. 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:

- prawo do otrzymania dokumentów odpowiadających treścią sprawozdaniu zarządu z działalności spółki, sprawozdaniu finansowemu, sprawozdaniu rady nadzorczej lub sprawozdaniu z badania, które to dokumenty wydawane są na żądanie akcjonariusza, które to żądanie może zostać zgłoszone licząc od dnia zwołania zwyczajnego walnego zgromadzenia. (art. 395 § 4. Kodeksu spółek handlowych),
- 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,
- prawo do zgłaszania określonych spraw do porządku obrad (art. 401 § 1 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 czternaście dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia. W spółce publicznej termin ten wynosi dwadzieścia jeden dni. 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 cztery dni przed wyznaczonym terminem walnego zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy. W spółce publicznej termin ten wynosi osiemnaście dni. Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania walnego zgromadzenia,
- prawo do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad (art. 401 § 4 KSH). 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,

- 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. Uprawnieni z akcji oraz zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki niebędącej spółką publiczną, jeżeli zostali wpisani do rejestru akcjonariuszy co najmniej na tydzień przed odbyciem walnego zgromadzenia. 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. Na żądanie uprawnionego z akcji, zastawnika lub użytkownika w treści zaświadczenia powinna zostać wskazana część lub powinny zostać wskazane wszystkie akcje zarejestrowane na rachunku papierów wartościowych. Ustawa o obrocie może wskazywać inne dokumenty równoważne zaświadczeniu, pod warunkiem, że podmiot wystawiający takie dokumenty został wskazany podmiotowi prowadzącemu depozyt papierów wartościowych dla spółki publicznej. 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 w powyżej, na podstawie wykazów przekazywanych nie później niż na dwanaście dni przed dniem walnego zgromadzenia przez podmioty uprawnione zgodnie z ustawą o obrocie. Podstawą sporządzenia wykazów przekazywanych podmiotowi prowadzącemu depozyt papierów wartościowych są wystawione imienne zaświadczenia o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki publicznej,
- prawo do uczestniczenia w walnym zgromadzeniu przez pełnomocnika. 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 uczestniczenia w walnym zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu wymaga formy pisemnej pod rygorem nieważności. Pełnomocnictwo do uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej i wykonywania prawa głosu wymaga udzielenia na piśmie lub w postaci elektronicznej. Udzielenie pełnomocnictwa w postaci elektronicznej nie wymaga opatrzenia kwalifikowanym podpisem elektronicznym,
- 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). Zgodnie z KSH akcjonariusz może przeglądać listę akcjonariuszy w lokalu zarządu oraz żądać odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia. Akcjonariusz spółki publicznej może żądać przesłania mu listy akcjonariuszy nieodpłatnie na adres do doręczeń elektronicznych albo pocztą elektroniczną, podając adres, na który lista powinna być wysłana,
- prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem Walnego Zgromadzenia (art. 407 § 2 Kodeksu spółek handlowych). Zgodnie z KSH Akcjonariusz ma prawo żądać wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie tygodnia przed walnym zgromadzeniem. Żądanie takie należy złożyć do Zarządu Spółki,
- 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 akcjonariuszy, posiadających jedną dziesiątą kapitału zakładowego reprezentowanego na tym walnym zgromadzeniu, 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),
- 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. Zgodnie z art. 422 Kodeksu spółek handlowych uchwała Walnego Zgromadzenia sprzeczna ze statutem bądź dobrymi obyczajami i godząca w interes Spółki lub mająca na celu pokrzywdzenie akcjonariusza może być zaskarżona w drodze wytoczonego przeciwko Spółce powództwa o uchylenie uchwały. Prawo do wytoczenia powództwa o uchylenie uchwały walnego zgromadzenia przysługuje: 1) zarządowi, radzie nadzorczej oraz poszczególnym członkom tych organów; 2) akcjonariuszowi, który głosował przeciwko uchwale, a po jej powzięciu zażądał zaprotokołowania sprzeciwu; wymóg głosowania nie dotyczy akcjonariusza akcji niemej; 3) akcjonariuszowi bezzasadnie niedopuszczonemu do udziału w walnym zgromadzeniu; 4) akcjonariuszom, którzy nie byli obecni na walnym zgromadzeniu, jedynie w przypadku wadliwego zwołania walnego zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad. Zgodnie z art. 424 KSH powództwo uchylenie uchwały walnego zgromadzenia należy wnieść w terminie miesiąca od dnia otrzymania wiadomości o uchwale, nie później jednak niż w terminie sześciu miesięcy od dnia powzięcia uchwały. W przypadku spółki publicznej termin do wniesienia powództwa wynosi miesiąc od dnia otrzymania wiadomości o uchwale, nie później jednak niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały,
- prawo do wytoczenia przeciwko Spółce powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia sprzecznej z ustawą. Zgodnie z art. 425 KSH osobom lub organom spółki wymienionym w art. 422 § 2 KSH przysługuje prawo do wytoczenia przeciwko spółce powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały walnego zgromadzenia sprzecznej z ustawą. Prawo do wniesienia powództwa wygasa z upływem sześciu miesięcy od dnia, w którym uprawniony powziął wiadomość o uchwale, nie później jednak niż z upływem dwóch lat od dnia powzięcia uchwały. Powództwo o stwierdzenie nieważności uchwały walnego zgromadzenia spółki publicznej powinno być wniesione w terminie trzydziestu dni od dnia jej ogłoszenia, nie później jednak niż w terminie roku od dnia powzięcia uchwały,
- 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 odmawia 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, lub
 - mogłoby narazić Członka Zarządu na poniesienie odpowiedzialności karnej, cywilnoprawnej lub administracyjnej.

Ponadto zgodnie z art. 428 § 5 KSH w uzasadnionych przypadkach Zarząd może udzielić akcjonariuszowi Spółki żądanej przez niego informacji na piśmie nie później niż w terminie dwóch tygodni od dnia zakończenia Walnego Zgromadzenia. Przy uwzględnieniu ograniczeń wynikających z art. 428 § 2 KSH dotyczących odmowy udzielenia informacji, Zarząd może

udzielić akcjonariuszowi informacji dotyczących Emitenta poza Walnym Zgromadzeniem. Informacje podawane poza Walnym Zgromadzeniem wraz z podaniem daty ich przekazania i osoby, której udzielono informacji, powinny zostać ujawnione przez Zarząd na piśmie w materiałach przedkładanych najbliższemu Walnemu Zgromadzeniu, z zastrzeżeniem, że materiały mogą nie obejmować informacji podanych do wiadomości publicznej oraz udzielonych podczas Walnego Zgromadzenia.

- prawo do złożenia wniosku do sądu rejestrowego o zobowiązanie Zarządu do udzielenia informacji, o których mowa w art. 428 § 1 Kodeksu spółek handlowych lub o zobowiązanie Emitenta do ogłoszenia informacji udzielonych innemu akcjonariuszowi poza Walnym Zgromadzeniem. Na podstawie art. 429 KSH akcjonariusz, któremu odmówiono ujawnienia żądanej informacji podczas obrad walnego zgromadzenia i który zgłosił sprzeciw do protokołu, może złożyć wniosek do sądu rejestrowego o zobowiązanie zarządu do udzielenia informacji. Wniosek należy złożyć w terminie tygodnia od zakończenia walnego zgromadzenia, na którym odmówiono udzielenia 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. Zgodnie z art. 486 § 1 KSH, jeżeli Spółka nie wytoczy powództwa o naprawienie wyrządzonej jej szkody w terminie roku od dnia ujawnienia czynu wyrządzającego szkodę, każdy akcjonariusz lub osoba, której służy inny tytuł uczestnictwa w zyskach lub podziale majątku, może wnieść pozew o naprawienie szkody wyrządzonej Spółce,
- prawo do przeglądania dokumentów związanych z połączeniem, podziałem lub przekształceniem Emitenta (art. 505, 540 i 561 KSH).

Dodatkowo, w trybie art. 6 § 4 i 5 Kodeksu spółek handlowych akcjonariusz Emitenta może żądać, aby Spółka, udzieliła informacji, czy pozostaje ona w stosunku dominacji lub zależności wobec określonej spółki handlowej albo spółdzielni będącej współnikiem albo akcjonariuszem w tej samej spółce kapitałowej. Uprawniony może żądać również ujawnienia liczby akcji lub głosów albo liczby udziałów lub głosów, jakie Spółka posiada w spółce kapitałowej, o której mowa w zdaniu pierwszym, w tym także jako zastawnik, użytkownik lub na podstawie porozumień z innymi osobami. Żądanie udzielenia informacji oraz odpowiedzi powinny być złożone na piśmie. Odpowiedzi na pytania określone powyżej udzielane są w terminie dziesięciu dni od dnia otrzymania żądania. Jeżeli żądanie udzielenia odpowiedzi doszło do Spółki później niż na dwa tygodnie przed dniem, na który zwołano walne zgromadzenie, bieg terminu do jej udzielenia rozpoczyna się w dniu następującym po dniu, w którym zakończyło się walne zgromadzenie. Od dnia rozpoczęcia biegu terminu udzielenia odpowiedzi do dnia jej udzielenia zobowiązana Spółka nie może wykonywać praw z akcji albo udziałów w spółce kapitałowej, o której mowa powyżej.

Uprawnienia o charakterze majątkowym

Do głównych 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. Zwyczajne walne zgromadzenie ustala dzień dywidendy na dzień przypadający nie wcześniej niż pięć dni i nie później niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały o podziale zysku. Jeżeli uchwała zwyczajnego walnego zgromadzenia nie określa dnia dywidendy, dniem dywidendy jest dzień przypadający pięć dni od dnia powzięcia uchwały o podziale zysku. Dywidendę wypłaca się w terminie określonym w uchwale walnego zgromadzenia, a jeżeli uchwała walnego zgromadzenia nie określa terminu jej wypłaty, dywidenda jest wypłacana w terminie określonym przez radę nadzorczą. Termin wypłaty dywidendy wyznacza się w okresie trzech miesięcy, licząc od dnia dywidendy. Jeżeli walne zgromadzenie ani rada nadzorcza nie określą terminu wypłaty dywidendy, wypłata dywidendy powinna nastąpić niezwłocznie po dniu dywidendy. Zasady te – w związku z zarejestrowaniem akcji Spółki w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW - 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. W przypadku posiadania przez spółkę statusu spółki publicznej informacje dotyczące wypłaty dywidendy ogłaszane będą również 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 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). Termin ustalenia dywidendy i termin wypłaty należy uzgodnić uprzednio z KDPW. Wypłata dywidendy przysługującej akcjonariuszom 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 przekażą je na poszczególne rachunki papierów wartościowych osób uprawnionych do dywidendy (akcjonariuszy). Rachunki te prowadzone są przez poszczególne domy maklerskie,

- prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji (prawo poboru) - art. 433 KSH: 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. Wielkość wpłat na kapitał zakładowy spółki przez danego akcjonariusza ustala się w oparciu o liczbę i wartość posiadanych przez niego akcji,
- prawo do rozporządzania akcjami: zgodnie z art. 337 § 1 KSH akcje są zbywalne. KSH nie przewiduje możliwości ograniczenia w statucie swobody rozporządzania akcjami na okaziciela,
- prawo do obciążania posiadanych Akcji zastawem lub użytkowaniem: akcje mogą być obciążane zastawem lub prawem użytkowania zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, w szczególności przepisami Kodeksu Cywilnego. Statut Emitenta nie przewiduje żadnych ograniczeń w zakresie obciążania Akcji. Statut Emitenta nie przewiduje ponadto zakazu przyznawania prawa głosu zastawnikowi lub użytkownikowi akcji ani nie uzależnia przyznania takiego uprawnienia od zgody organów Spółki.

Ustawa o ofercie publicznej i Ustawa o obrocie

- a) prawo do żądania wystawienia świadectwa depozytowego. Zgodnie z art. 9 Ustawy o obrocie na żądanie posiadacza rachunku papierów wartościowych podmiot prowadzący ten rachunek wystawia na piśmie, oddzielnie dla każdego rodzaju papierów wartościowych, imienne świadectwo depozytowe. Na żądanie posiadacza rachunku w treści wystawianego świadectwa może zostać wskazana część lub wszystkie papiery wartościowe zapisane na tym rachunku. Świadectwo potwierdza legitymację do realizacji

- uprawnień wynikających z papierów wartościowych wskazanych w jego treści, które nie są lub nie mogą być realizowane wyłącznie na podstawie zapisów na rachunku papierów wartościowych, z wyłączeniem prawa uczestnictwa w walnym zgromadzeniu,
- b) prawo do złożenia wniosku o zbadanie sprawy przez rewidenta do spraw szczególnych. Na podstawie 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 określonego zagadnienia związanego z utworzeniem spółki lub jej podmiotu zależnego, lub prowadzeniem spraw tej spółki lub jej podmiotu zależnego (rewident do spraw szczególnych). Dodatkowo zgodnie z art. 85 ustawy o ofercie publicznej, jeżeli walne zgromadzenie nie podejmie uchwały zgodnej z treścią wniosku albo podejmie taką uchwałę z naruszeniem art. 84 ust. 4 ustawy o ofercie publicznej, wnioskodawcy mogą, w terminie 14 dni od dnia podjęcia uchwały, wystąpić do sądu rejestrowego o wyznaczenie wskazanego podmiotu jako rewidenta do spraw szczególnych,
- c) prawo żądania wykupu akcji od pozostałych akcjonariuszy (art. 82 Ustawy o ofercie publicznej): akcjonariuszowi spółki publicznej, który samodzielnie lub wspólnie z podmiotami od niego zależnymi lub wobec niego dominującymi oraz podmiotami będącymi stronami porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5, osiągnął lub przekroczył 95% ogólnej liczby głosów w tej spółce, przysługuje, w terminie trzech miesięcy od osiągnięcia lub przekroczenia tego progu, prawo żądania od pozostałych akcjonariuszy sprzedaży wszystkich posiadanych przez nich akcji (przymusowy wykup). Cenę przymusowego wykupu akcji dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym ustala się zgodnie z art. 79 ust. 1, 2, 3a i 3b oraz art. 79a Ustawy o ofercie. Cenę przymusowego wykupu akcji wprowadzonych wyłącznie do alternatywnego systemu obrotu ustala się zgodnie z art. 79 ust. 2, 3a i 3b, art. 79a oraz art. 91 ust. 6-8 Ustawy o ofercie. Jeżeli osiągnięcie lub przekroczenie progu 95% ogólnej liczby głosów w tej spółce nastąpiło w wyniku ogłoszonego wezwania na sprzedaż lub zamianę wszystkich pozostałych akcji spółki, cena przymusowego wykupu nie może być niższa od ceny proponowanej w tym wezwaniu. Nabycie akcji w wyniku przymusowego wykupu następuje bez zgody akcjonariusza, do którego skierowane jest żądanie wykupu. Ogłoszenie żądania sprzedaży akcji w ramach przymusowego wykupu następuje po ustanowieniu zabezpieczenia w wysokości nie mniejszej niż 100% wartości akcji, które mają być przedmiotem przymusowego wykupu. Ustanowienie zabezpieczenia powinno być udokumentowane zaświadczeniem banku lub innej instytucji finansowej udzielającej zabezpieczenia lub pośredniczącej w jego udzieleniu. Przymusowy wykup jest ogłaszany i przeprowadzany za pośrednictwem podmiotu prowadzącego działalność maklerską na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, który jest obowiązany - nie później niż na 14 dni roboczych przed rozpoczęciem przymusowego wykupu - do równoczesnego zawiadomienia o zamiarze jego ogłoszenia Komisji oraz odpowiednio spółki prowadzącej rynek regulowany albo podmiotu organizującego alternatywny system obrotu, w którym notowane są dane akcje, a jeżeli akcje spółki są notowane na kilku rynkach regulowanych lub w kilku alternatywnych systemach obrotu - wszystkich tych spółek lub podmiotów. Podmiot ten załącza do zawiadomienia informacje na temat przymusowego wykupu. Odstąpienie od ogłoszonego przymusowego wykupu jest niedopuszczalne,
- d) prawo żądania wykupu akcji przez pozostałych akcjonariuszy (art. 83 Ustawy o ofercie publicznej): akcjonariusz spółki publicznej może zażądać wykupienia posiadanych przez niego akcji przez innego akcjonariusza, który osiągnął lub przekroczył 95% ogólnej liczby głosów w tej spółce. Żądanie składa się na piśmie w terminie trzech miesięcy od dnia, w którym nastąpiło osiągnięcie lub przekroczenie tego progu przez innego akcjonariusza. W przypadku gdy informacja o osiągnięciu lub przekroczeniu progu 95% ogólnej liczby głosów, nie została przekazana do publicznej wiadomości w trybie określonym w art. 70 pkt 1 Ustawy o ofercie, termin na złożenie żądania biegnie od dnia, w którym akcjonariusz spółki publicznej, który może żądać wykupienia posiadanych przez niego akcji, dowiedział się lub przy zachowaniu należytej staranności mógł się dowiedzieć o osiągnięciu lub przekroczeniu tego progu przez innego akcjonariusza. Żądaniu wykupienia akcji są obowiązani zadośćuczynić solidarnie akcjonariusz, który osiągnął lub przekroczył 95% ogólnej liczby głosów, jak również podmioty wobec niego zależne i dominujące, w terminie 30 dni od dnia jego zgłoszenia. Obowiązek nabycia akcji od akcjonariusza spoczywa również solidarnie na każdej ze stron porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o ofercie, o ile członkowie tego porozumienia posiadają wspólnie, wraz z podmiotami dominującymi i zależnymi, co najmniej 95% ogólnej liczby głosów. Akcjonariusz spółki, której akcje zostały wprowadzone wyłącznie do alternatywnego systemu obrotu, żądający wykupienia akcji uprawniony jest do otrzymania ceny nie niższej niż określona zgodnie z art. 79 ust. 2, 3a i 3b, art. 79a oraz art. 91 ust. 6-8 Ustawy o ofercie, przy czym jeżeli osiągnięcie lub przekroczenie progu, o których mowa w ust. 1, nastąpiło w wyniku ogłoszonego wezwania na sprzedaż lub zamianę wszystkich pozostałych akcji spółki, akcjonariusz żądający wykupienia akcji jest uprawniony do otrzymania ceny nie niższej niż proponowana w tym wezwaniu.

Zmiana praw akcjonariuszy Spółki

Zgodnie z art. 415 § 1 KSH prawa i obowiązki akcjonariuszy Spółki wynikające z zapisów statutu mogą zostać zmienione uchwałą Walnego Zgromadzenia, podjętą większością trzech czwartych oddanych głosów. Zmiana taka wchodzi w życie z dniem jej wpisania do rejestru przedsiębiorców KRS.

Ponadto, uchwała dotycząca zmiany statutu, zwiększająca świadczenia akcjonariuszy lub uszczuplająca prawa przyznane osobiście poszczególnym akcjonariuszom wymaga zgody wszystkich akcjonariuszy, których dotyczy. Zmiana taka również wchodzi w życie z chwilą wpisania jej do rejestru przedsiębiorców KRS.

Umorzenie Akcji

Umorzenie dobrowolne

Umorzenie dobrowolne nie może być dokonane częściej niż raz w roku obrotowym (art. 359 § 1 KSH). Umorzenie akcji wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia (art. 359 § 2 zd. 1 KSH). Uchwała powinna określać w szczególności podstawę prawną umorzenia, wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi akcji umorzonych bądź uzasadnienie umorzenia akcji bez wynagrodzenia oraz sposób obniżenia kapitału zakładowego (art. 359 § 2 zd. 2 KSH). Uchwała Walnego Zgromadzenia o umorzeniu akcji podlega ogłoszeniu (art. 359 § 3 KSH), natomiast uchwała o zmianie statutu w sprawie umorzenia akcji powinna być umotywowana (art. 359 § 4 KSH).

Uchwała o obniżeniu kapitału zakładowego powinna być podjęta na walnym zgromadzeniu, na którym podjęto uchwałę o umorzeniu akcji.

Zgodnie z postanowieniami § 7 Statutu, Akcje Spółki mogą być umarżane za zgodą akcjonariusza, w drodze ich nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne). Statut Spółki nie zawiera ponadto postanowień innych niż regulacje KSH w przedmiotowym zakresie.

Umorzenie przymusowe

Statut nie przewiduje możliwości dokonania umorzenia przymusowego Akcji.

4.8. Określenie podstawowych zasad polityki Emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości

Emitent nie posiada polityki w zakresie wypłaty dywidendy. O wypłacie dywidendy decyduje Walne Zgromadzenie. Zarząd uprawniony jest do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy za dany rok obrotowy, jeżeli Emitent posiada środki wystarczające na wypłatę. Emitent może wypłacić zaliczkę na poczet przewidywanej dywidendy, jeżeli zatwierdzone sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy wykazuje zysk. Zaliczka może stanowić najwyżej połowę zysku osiągniętego od końca poprzedniego roku obrotowego, wykazanego w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, powiększonego o kapitały rezerwowe utworzone z zysku, którymi w celu wypłaty zaliczek może dysponować Zarząd, oraz pomniejszonego o niepokryte straty i akcje własne. Wypłata zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy wymaga zgody Rady Nadzorczej.

Dnia 27 czerwca 2024 r. miało miejsce Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy E-shopping Group S.A., na którym podjęta została uchwała nr 6 w przedmiocie pokrycia straty netto za rok obrotowy 2023. Zgodnie z treścią uchwały strata netto za rok obrotowy 2023 w kwocie 801.436,78 PLN została pokryta w całości z przyszłych zysków Spółki.

4.9. Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem papierami wartościowymi, w tym wskazanie płatnika podatku

Poniżej zaprezentowano jedynie ogólne zasady opodatkowania niektórych kategorii dochodów (przychodów) związanych z posiadaniem akcji. Przy czym Emitent zastrzega, że nie ponosi odpowiedzialności za kierowanie się przez Inwestorów opisami w niniejszym punkcie.

1) Ogólne zasady opodatkowania dochodów z tytułu sprzedaży akcji oferowanych w publicznym obrocie

Podatek dochodowy od osób prawnych

Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych reguluje opodatkowanie podatkiem dochodowym dochodów osób prawnych i spółek kapitałowych w organizacji, jednostek organizacyjnych niemających osobowości

prawnej (z wyłączeniem przedsiębiorstw w spadku i spółek niemających osobowości prawnej). Przepisy ustawy mają również zastosowanie do:

- spółek komandytowo-akcyjnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium RP,
- spółek niemających osobowości prawnej mających siedzibę lub zarząd w innym państwie, jeżeli zgodnie z przepisami prawa podatkowego tego innego państwa są traktowane jak osoby prawne i podlegają w tym państwie opodatkowaniu od całości swoich dochodów bez względu na miejsce ich osiągnięcia.

Opodatkowanie dochodów podatników podatku dochodowego od osób prawnych posiadających siedzibę lub zarząd na terytorium RP

Przedmiotem opodatkowania jest dochód ze sprzedaży akcji. Dochód stanowi różnicę pomiędzy przychodem, czyli kwotą ze sprzedaży akcji, a kosztami uzyskania przychodu, czyli wydatkami poniesionymi na ich nabycie (tj. cena nabycia) oraz wydatkami związanymi bezpośrednio z nabyciem (np. opłaty notarialne, opłaty dla domu maklerskiego itp.).

Od 1 stycznia 2018 roku, przychody podatników podatku dochodowego od osób prawnych zostały rozdzielone na dwa źródła: z działalności gospodarczej (operacyjnej) oraz z zysków kapitałowych.

Przepisy znowelizowanej Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych zawierają szeroki katalog przychodów, które traktowane są jako przychody z zysków kapitałowych.

Stosownie do art. 3 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych podatnicy, jeżeli mają siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, podlegają obowiązkowi podatkowemu od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągnięcia.

Dochód ze sprzedaży papierów wartościowych (w tym akcji) jest opodatkowany na zasadach ogólnych, 19% podatkiem dochodowym.

Zgodnie z art. 7b Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, za przychody z zysków kapitałowych uważa się m.in. przychody wynikające ze zbycia udziałów/akcji (w tym w celu umorzenia), przychody z papierów wartościowych, pochodnych instrumentów finansowych oraz tytułów uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych, przychody z tytułu wniesienia do spółki wkładu niepieniężnego, przychody ze zbycia wierzytelności uprzednio nabytych przez podatnika oraz wierzytelności wynikających z przychodów zaliczanych do zysków kapitałowych, a także dywidendy i inne przychody faktycznie uzyskane z udziału w zyskach osób prawnych, w tym dopłaty otrzymane w przypadku połączenia lub podziału podmiotów przez osoby posiadające prawo do uczestnictwa w zysku podmiotu przejmowanego, łączonego lub dzielonego, przychody uzyskane w następstwie przekształceń, łączenia lub podziału podmiotów, a także w następstwie likwidacji spółki niebędącej osobą prawną, wystąpienia wspólnika z takiej spółki lub zmniejszenia udziału kapitałowego w takiej spółce, jeżeli Rzeczpospolita Polska traci prawo do opodatkowania dochodów ze zbycia otrzymanych składników majątku.

Konsekwencją wyodrębnienia w Ustawie o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych źródła przychodu „zyski kapitałowe” jest obowiązek ustalania przez podatników przychodów, kosztów ich uzyskania oraz podstawy opodatkowania odrębnie dla każdego ze źródeł przychodów. Ponadto, jeżeli w ramach prowadzonej działalności gospodarczej podatnik uzyskuje dochód tylko z jednego z tych źródeł a w drugim z nich ponosi stratę, uzyskany dochód podlega opodatkowaniu podatkiem dochodowym bez możliwości pomniejszenia go o stratę poniesioną w drugim źródle przychodów.

Co do zasady, zgodnie z art. 25 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych podatnicy są obowiązani 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.

Opodatkowanie dochodów podatników podatku dochodowego od osób prawnych nieposiadających siedziby lub zarządu na terytorium RP

Stosownie do art. 3 ust. 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych podatnicy podatku dochodowego od osób prawnych, jeżeli nie mają na terytorium RP siedziby lub zarządu, podlegają obowiązkowi podatkowemu tylko od dochodów, które osiągają na terytorium RP. Za dochody (przychody) osiągnięte na terytorium RP przez te podmioty uważa się, zgodnie z art. 3 ust. 3 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych w szczególności dochody (przychody) z:

- wszelkiego rodzaju działalności prowadzonej na terytorium RP, w tym poprzez położony na terytorium RP zagraniczny zakład,
- położonej na terytorium RP nieruchomości lub praw do takiej nieruchomości, w tym ze zbycia jej w całości albo w części lub zbycia jakichkolwiek praw do takiej nieruchomości,
- papierów wartościowych oraz pochodnych instrumentów finansowych niebędących papierami wartościowymi, dopuszczonych do publicznego obrotu na terytorium RP w ramach regulowanego rynku giełdowego, w tym uzyskane ze zbycia tych papierów albo instrumentów oraz z realizacji praw z nich wynikających,
- tytułu przeniesienia własności udziałów (akcji) w spółce, ogółu praw i obowiązków w spółce niebędącej osobą prawną lub tytułów uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym, instytucji wspólnego inwestowania lub innej osobie prawnej i praw o podobnym charakterze lub z tytułu należności będących następstwem posiadania tych udziałów (akcji), ogółu praw i obowiązków lub tytułów uczestnictwa lub praw – jeżeli co najmniej 50% wartości aktywów takiej spółki, spółki niebędącej osobą prawną, funduszu inwestycyjnego, instytucji wspólnego inwestowania lub osoby prawnej, bezpośrednio lub pośrednio, stanowią nieruchomości położone na terytorium RP lub prawa do takich nieruchomości,
- tytułu przeniesienia własności udziałów (akcji), ogółu praw i obowiązków, tytułów uczestnictwa lub praw o podobnym charakterze w spółce nieruchomościowej,
- tytułu należności regulowanych, w tym stawianych do dyspozycji, wypłacanych lub potrącanych, przez osoby fizyczne, osoby prawne albo jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej, mające miejsce zamieszkania, siedzibę lub zarząd na terytorium RP, niezależnie od miejsca zawarcia umowy i wykonania świadczenia.

Zasady opodatkowania podatników nieposiadających siedziby lub zarządu na terytorium RP mogą być modyfikowane przez przepisy właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania. Zazwyczaj umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania, których stroną jest Polska stanowią, że zyski ze sprzedaży akcji mogą być opodatkowane tylko w państwie siedziby zbywcy. Wyjątek stanowią umowy zawierające „klausulę nieruchomościową”, która pozwala Polsce opodatkować zyski ze zbycia praw udziałowych w spółkach, których aktywa składają się głównie bądź w przeważającej części z nieruchomości położonych w Polsce. Podatnicy mający siedzibę lub zarząd w państwach, z którymi RP zawarła umowy w sprawie unikania podwójnego opodatkowania powinni zapoznać się z postanowieniami tych umów, gdyż mogą one mieć wpływ na zasady opodatkowania dochodów ze sprzedaży akcji.

Podatek dochodowy od osób fizycznych

Zasady opodatkowania podatkiem dochodowym od osób fizycznych określono w Ustawie o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych.

Opodatkowanie dochodów osób fizycznych mających miejsce zamieszkania na terytorium RP

Zgodnie z art. 17 ust. 1 pkt 6 a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych przychody ze sprzedaży papierów wartościowych akcji są traktowane jako przychody z kapitałów pieniężnych.

Stosownie do art. 17 ust. 1ab pkt 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych przychód z odpłatnego zbycia akcji powstaje w momencie przeniesienia na nabywcę własności akcji.

Zgodnie z art. 30 b ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych od dochodów uzyskanych z odpłatnego zbycia akcji podatek dochodowy wynosi 19% uzyskanego dochodu.

Dochodem, o którym mowa powyżej, jest różnica między sumą przychodów uzyskanych z odpłatnego zbycia akcji, czyli kwotami ze sprzedaży, a kosztami uzyskania przychodu, czyli wydatkami poniesionymi na nabycie akcji (tj. cena nabycia) oraz wydatkami związanymi bezpośrednio z nabyciem (np. opłaty notarialne, opłaty dla domu maklerskiego itp.).

Przepisy ust. 1 i 1a art. 30 b Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych stosuje się z uwzględnieniem umów o unikaniu podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczpospolita Polska. Jednakże 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 (art. 30 b ust. 3 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

Przepisu ust. 1 art. 30 b Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych nie stosuje się, jeżeli odpłatne zbycie udziałów (akcji), udziałów w spółdzielni, papierów wartościowych i pochodnych instrumentów finansowych oraz realizacja praw z nich wynikających następuje w wykonywaniu działalności gospodarczej (art. 30 b ust. 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

Podmioty pośredniczące w sprzedaży papierów wartościowych (w tym akcji) przez osobę fizyczną (np. domy maklerskie) są zobowiązane przesłać tej osobie oraz właściwemu urzędowi skarbowemu imienną informację o wysokości uzyskanego dochodu (PIT-8C) w terminie do końca lutego roku kalendarzowego następującego po roku, w którym osoba fizyczna osiągnęła dochód (poniosła stratę) z tytułu zbycia papierów wartościowych.

W przypadku poniesienia w roku podatkowym straty ze sprzedaży akcji, strata ta może obniżyć dochód uzyskany z tego źródła przychodów (tj. ze zbycia papierów wartościowych) w najbliższych kolejno po sobie następujących pięciu latach podatkowych, z tym, że wysokość obniżenia w którymkolwiek z tych lat nie może przekroczyć 50% kwoty tej straty. Straty poniesionej z tytułu zbycia papierów wartościowych nie łączy się ze stratami poniesionymi z innych źródeł przychodów.

Zgodnie z art. 45 ust. 1a pkt 1) Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, w terminie od dnia 15 lutego do dnia 30 kwietnia roku następującego po roku podatkowym, podatnicy są obowiązani składać urzędowi skarbowemu odrębne zeznanie według ustalonego wzoru, o wysokości osiągniętego w roku podatkowym dochodu (poniesionej straty) z kapitałów opodatkowanych na zasadach określonych w art. 30b Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych. W tym samym terminie podatnicy zobowiązani są do zapłaty podatku dochodowego z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych. Przepisów powyższych nie stosuje się, jeżeli odpłatne zbycie papierów wartościowych następuje w wykonywaniu działalności gospodarczej. W takim przypadku przychody ze sprzedaży papierów wartościowych powinny być kwalifikowane jako pochodzące z wykonywania działalności gospodarczej i rozliczone na zasadach właściwych dla tego źródła przychodu.

Opodatkowanie dochodów osób fizycznych niemających miejsca zamieszkania na terytorium RP

Stosownie do art. 3 ust. 2a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych Osoby fizyczne, jeżeli nie mają miejsca zamieszkania na terytorium RP, podlegają obowiązkowi podatkowemu tylko od dochodów (przychodów) osiągniętych na terytorium RP (ograniczony obowiązek podatkowy).

Zgodnie z przepisami Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych (art. 3 ust. 2b Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych), za dochody (przychody) osiągnięte na terytorium RP uważa się w szczególności dochody (przychody) z:

- pracy wykonywanej na terytorium RP na podstawie stosunku służbowego, stosunku pracy, pracy nakładczej oraz spółdzielczego stosunku pracy, bez względu na miejsce wypłaty wynagrodzenia,
- działalności wykonywanej osobiście na terytorium RP, bez względu na miejsce wypłaty wynagrodzenia,
- działalności gospodarczej prowadzonej na terytorium RP, w tym poprzez położony na terytorium RP zagraniczny zakład;
- położonej na terytorium RP nieruchomości lub praw do takiej nieruchomości, w tym ze zbycia jej w całości albo w części lub zbycia jakichkolwiek praw do takiej nieruchomości,
- papierów wartościowych oraz pochodnych instrumentów finansowych niebędących papierami wartościowymi, dopuszczonych do publicznego obrotu na terytorium RP w ramach regulowanego rynku giełdowego, w tym uzyskane ze zbycia tych papierów albo instrumentów oraz z realizacji praw z nich wynikających,
- tytułu przeniesienia własności udziałów (akcji) w spółce, ogółu praw i obowiązków w spółce niebędącej osobą prawną lub tytułów uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym, instytucji wspólnego inwestowania lub innej osobie prawnej i praw o podobnym charakterze lub z tytułu należności będących następstwem posiadania tych udziałów (akcji), ogółu praw i obowiązków lub tytułów uczestnictwa lub praw – jeżeli co najmniej 50% wartości aktywów takiej spółki, spółki niebędącej osobą prawną, funduszu inwestycyjnego, instytucji wspólnego inwestowania lub osoby prawnej, bezpośrednio lub pośrednio, stanowią nieruchomości położone na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub prawa do takich nieruchomości,
- tytułu przeniesienia własności udziałów (akcji), ogółu praw i obowiązków, tytułów uczestnictwa lub praw o podobnym charakterze w spółce nieruchomościowej,
- tytułu należności regulowanych, w tym stawianych do dyspozycji, wypłacanych lub potrącanych, przez osoby fizyczne, osoby prawne albo jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej, mające

miejsce zamieszkania, siedzibę lub zarząd na terytorium RP, niezależnie od miejsca zawarcia umowy i wykonania świadczenia,

- niezrealizowanych zysków, o których mowa w art. 30d Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych.

Zasady opodatkowania podatników podatku dochodowego od osób fizycznych niemających miejsca zamieszkania na terytorium RP mogą być modyfikowane przez przepisy właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania. Zazwyczaj umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania, których stroną jest Polska stanowią, że zyski ze sprzedaży akcji mogą być opodatkowane tylko w państwie siedziby zbywcy. Wyjątek stanowią umowy zawierające „klauzulę nieruchomościową”, która pozwala Polsce opodatkować zyski ze zbycia praw udziałowych w spółkach, których aktywa składają się głównie bądź w przeważającej części z nieruchomości położonych w Polsce. Osoby fizyczne, mające miejsce zamieszkania w państwach, z którymi RP zawarła umowy w sprawie unikania podwójnego opodatkowania, powinny zapoznać się z postanowieniami tych umów, gdyż mogą one wpływać na zasady opodatkowania dochodów ze sprzedaży papierów wartościowych.

2) Objęcie akcji przez podatników podatku dochodowego od osób prawnych

Zgodnie art. 12 ust. 1 pkt 7 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych przychodem jest wartość wkładu określona w statucie lub umowie spółki, a w razie ich braku wartość wkładu określona w innym dokumencie o podobnym charakterze – w przypadku wniesienia do spółki albo do spółdzielni wkładu niepieniężnego. Jeżeli jednak wartość ta jest niższa od wartości rynkowej tego wkładu albo wartość wkładu nie została określona w statucie, umowie albo innym dokumencie o podobnym charakterze, przychodem jest wartość rynkowa takiego wkładu określona na dzień przeniesienia własności przedmiotu wkładu niepieniężnego. Przepis art. 14 ust. 2 stosuje się odpowiednio.

Przepis ten ma zastosowanie do przychodów uzyskanych od początku roku podatkowego, który rozpoczął się po dniu 31 grudnia 2017 roku.

3) Ogólne zasady opodatkowania dochodów uzyskiwanych z dywidendy

Podatek dochodowy od osób prawnych

Dywidendy oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych stanowią odrębne źródło przychodów – przychody z zysków kapitałowych.

Zgodnie z art. 22 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych podatek dochodowy od określonych w art. 7b ust. 2 pkt 1 przychodów z dywidend oraz innych przychodów (dochodów) z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium RP ustala się w wysokości 19% uzyskanego przychodu (dochodu).

Stosownie do art. 22 ust. 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych zwalnia się od podatku dochodowego przychody z tytułu dywidend, jeżeli spełnione są łącznie następujące warunki:

- wypłacającym dywidendę jest spółka mająca siedzibę lub zarząd na terytorium RP,
- uzyskującym dywidendę jest spółka podlegająca w RP lub w innym niż RP 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 osiągnięcia,
- spółka, o której mowa w podpunkcie drugim powyżej, posiada bezpośrednio nie mniej niż 10% udziałów (akcji) w kapitale spółki, o której mowa w podpunkcie pierwszym powyżej,
- spółka, o której mowa w podpunkcie drugim powyżej, nie korzysta ze zwolnienia z opodatkowania podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na źródło ich osiągnięcia.

Zwolnienie od podatku dochodowego ma zastosowanie w przypadku, kiedy spółka uzyskująca przychody z dywidend, posiada udziały (akcje) w spółce wypłacającej dywidendę w wysokości, określonej w podpunkcie trzecim powyżej, nieprzerwanie przez okres dwóch lat (art. 22 ust. 4a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych).

Zwolnienie to ma również zastosowanie w przypadku, gdy okres dwóch lat nieprzerwanego posiadania udziałów (akcji) w wymaganej wysokości upływa po dniu uzyskania tych dochodów (przychodów). W przypadku niedotrzymania warunku posiadania udziałów (akcji), w wymaganej wysokości, nieprzerwanie przez okres dwóch lat spółka uzyskująca dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, o

której mowa w podpunkcie drugim powyżej, jest obowiązana do zapłaty podatku, wraz z odsetkami za zwłokę, 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 (art. 22 ust. 4b Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych).

Zasady opisane powyżej, zgodnie z art. 22 ust. 4c Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych stosuje się odpowiednio do:

- spółdzielni zawiązanych na podstawie rozporządzenia nr 1435/2003/WE z dnia 22 lipca 2003 roku w sprawie statutu Spółdzielni Europejskiej (SCE) (Dz. Urz. WE z dnia 18 sierpnia 2003 roku, L 207, s. 1, ze zm.),
- dochodów (przychodów) z dywidend wypłacanych przez spółki mające siedzibę lub zarząd na terytorium RP, spółkom podlegającym w Konfederacji Szwajcarskiej opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągnięcia, przy czym określony w podpunkcie trzecim powyżej bezpośredni udział procentowy w kapitale spółki wypłacającej, ustala się w wysokości nie mniejszej niż 25%,
- dochodów wypłacanych (przypisanych) na rzecz położonego na terytorium państwa członkowskiego Unii Europejskiej lub innego państwa należącego do Europejskiego Obszaru Gospodarczego albo w Konfederacji Szwajcarskiej zagranicznego zakładu spółki podlegającej w RP lub w innym niż RP państwie członkowskim Unii Europejskiej, lub w innym państwie należącem do Europejskiego Obszaru Gospodarczego, opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągnięcia, jeżeli spółka ta spełnia określone powyżej warunki.

W myśl art. 22 ust. 4d Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych zwolnienie z opodatkowania przychodów z dywidend stosuje się:

- jeżeli posiadanie udziałów (akcji) wynika z tytułu własności,
- w odniesieniu do dochodów uzyskanych z udziałów (akcji) posiadanych na podstawie tytułu (i) własności (ii) innego niż własność, pod warunkiem, że te dochody (przychody) korzystałyby ze zwolnienia, gdyby posiadanie tych udziałów (akcji) nie zostało przeniesione.

Zwolnienie od opodatkowania, o którym mowa powyżej stosuje się pod warunkiem istnienia podstawy prawnej wynikającej z umowy w sprawie unikania podwójnego opodatkowania lub innej ratyfikowanej umowy międzynarodowej, której stroną jest RP, do uzyskania przez organ podatkowy informacji podatkowych od organu podatkowego innego niż RP państwa, w którym podatnik ma swoją siedzibę lub w którym dochód został uzyskany (art. 22b Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych). Zasady opodatkowania przychodów z dywidend stosuje się z uwzględnieniem umów w sprawie unikania podwójnego opodatkowania, których stroną jest RP (art. 22a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych).

Stosownie do art. 22c ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, zwolnienia od podatku, o którym mowa powyżej (określonego w art. 22 ust. 4), nie stosuje się, jeżeli skorzystanie ze zwolnienia określonego w tych przepisach było (i) sprzeczne w danych okolicznościach z przedmiotem lub celem tych przepisów (ii) głównym lub jednym z głównych celów dokonania transakcji lub innej czynności albo wielu transakcji lub innych czynności, a sposób działania był sztuczny. Zgodnie z art. 22c ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych sposób działania nie jest sztuczny, jeżeli na podstawie istniejących okoliczności należy przyjąć, że podmiot działający rozsądnie i kierujący się zgodnymi z prawem celami zastosowałby ten sposób działania w dominującej mierze z uzasadnionych przyczyn ekonomicznych. Do przyczyn tych nie zalicza się celu skorzystania ze zwolnienia określonego w art. 22 ust. 4, sprzecznego z przedmiotem lub celem tych przepisów.

W szczególności dotyczy to sytuacji, gdy w drodze czynności, o których mowa powyżej, przenoszona jest własność udziałów (akcji) spółki wypłacającej dywidendę lub spółka osiąga przychód (dochód), wypłacany następnie w formie dywidendy lub innego przychodu z tytułu udziału w zyskach osób prawnych.

Stosownie do art. 26 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych osoby prawne, jednostki organizacyjne niemające osobowości prawnej oraz osoby fizyczne będące przedsiębiorcami, które dokonują wypłat należności z tytułów wymienionych w art. 21 ust. 1 oraz art. 22 ust. 1, są obowiązane jako płatnicy pobierać, z zastrzeżeniem ust. 2, 2b, 2d i 2e, w dniu dokonania wypłaty zryczałtowany podatek dochodowy od tych wypłat,

z uwzględnieniem odliczeń przewidzianych w art. 22 ust. 1a-1e. Zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania albo niepobranie podatku zgodnie z taką umową będzie możliwe pod warunkiem udokumentowania siedziby podatnika dla celów podatkowych uzyskanym od podatnika certyfikatem rezydencji. Przy weryfikacji warunków zastosowania stawki podatku innej niż określona w art. 21 ust. 1 lub art. 22 ust. 1, zwolnienia lub warunków niepobrania podatku, wynikających z przepisów szczególnych lub umów o unikaniu podwójnego opodatkowania, płatnik będzie obowiązany do dochowania należytej staranności. Przy ocenie dochowania należytej staranności uwzględnia się charakter oraz skalę działalności prowadzonej przez płatnika oraz powiązania w rozumieniu art. 11a ust. 1 pkt 5 płatnika z podatnikiem.

Zryczałtowany podatek dochodowy nie będzie pobierany, jeżeli podatnicy, wymienieni w art. 17 ust. 1, korzystający ze zwolnienia w związku z przeznaczeniem dochodów na cele statutowe lub inne cele określone w tym przepisie, złożą płatnikowi najpóźniej w dniu dokonania wypłaty należności oświadczenie, że przeznaczą dochody z dywidend oraz z innych przychodów z tytułu udziałów w zyskach osób prawnych - na cele wymienione w tym przepisie (art. 26 ust. 1a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych).

Zgodnie z art. 26 ust. 1c Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, jeżeli łączna kwota należności z tytułów wymienionych w art. 21 ust. 1 oraz art. 22 ust. 1, wypłacona podatnikowi w obowiązującym u płatnika roku podatkowym nie przekracza kwoty, o której mowa w art. 26 ust. 2e ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, osoby prawne i jednostki organizacyjne niemające osobowości prawnej, które dokonują wypłat należności z tytułów wymienionych w art. 21 ust. 1 pkt 1 oraz art. 22 ust. 1, w związku ze zwolnieniem od podatku dochodowego na podstawie art. 21 ust. 3 oraz art. 22 ust. 4, stosują zwolnienia wynikające z tych przepisów pod warunkiem udokumentowania przez spółkę, o której mowa w art. 21 ust. 3 pkt 2 albo w art. 22 ust. 4 pkt 2, mającą siedzibę w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego:

- jej miejsca siedziby dla celów podatkowych, uzyskanym od niej certyfikatem rezydencji, lub
- istnienia zagranicznego zakładu - zaświadczeniem wydanym przez właściwy organ administracji podatkowej państwa, w którym znajduje się jej siedziba lub zarząd, albo przez właściwy organ podatkowy państwa, w którym ten zagraniczny zakład jest położony.

W przypadku należności, o których mowa w art. 21 ust. 1 pkt 1 oraz art. 22 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, wypłacanych na rzecz spółki, o której mowa w art. 21 ust. 3 pkt 2 oraz art. 22 ust. 4 pkt 2, lub jej zagranicznego zakładu, jeżeli łączna kwota należności z tytułów wymienionych w art. 21 ust. 1 pkt 1 oraz art. 22 ust. 1, wypłacona temu podatnikowi w obowiązującym u płatnika roku podatkowym, nie przekracza kwoty, o której mowa w art. 26 ust. 2e Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, osoby prawne i jednostki organizacyjne niemające osobowości prawnej, które dokonują wypłat tych należności, stosują zwolnienia wynikające z art. 21 ust. 3 oraz art. 22 ust. 4, z uwzględnieniem ust. 1c, pod warunkiem uzyskania od tej spółki lub jej zagranicznego zakładu pisemnego oświadczenia, że w stosunku do wypłacanych należności spełnione zostały warunki, o których mowa odpowiednio w art. 21 ust. 3a i 3c lub art. 22 ust. 4 pkt 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych. W przypadku należności, o których mowa w art. 21 ust. 1 pkt 1, sporządzone na piśmie oświadczenie powinno wskazywać, że spółka albo zagraniczny zakład jest rzeczywistym właścicielem wypłacanych należności. (art. 26 ust. 1f Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych).

Jeżeli miejsce siedziby podatnika dla celów podatkowych zostało udokumentowane certyfikatem rezydencji niezawierającym okresu jego ważności, płatnik przy poborze podatku uwzględnia ten certyfikat przez okres kolejnych dwunastu miesięcy od dnia jego wydania (art. 26 ust. 1i Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych).

Jeżeli w okresie dwunastu miesięcy od dnia wydania certyfikatu, miejsce siedziby podatnika dla celów podatkowych uległo zmianie, podatnik jest obowiązany do niezwłocznego udokumentowania miejsca siedziby dla celów podatkowych nowym certyfikatem rezydencji (art. 26 ust. 1j Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych).

Jeżeli podatnik nie dopełnił obowiązku posiadania certyfikatu, odpowiedzialność za niepobranie podatku przez płatnika lub pobranie podatku w wysokości niższej od należnej ponosi podatnik (art. 26 ust. 1k Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych).

W myśl art. 26 ust. 2a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych w przypadku, gdy wypłata należności z tytułu określonego w art. 21 ust. 1 lub w art. 22 ust. 1 dokonywana jest na rzecz podatników będących osobami uprawnionymi z papierów wartościowych zapisanych na rachunkach zbiorczych, których tożsamość nie została płatnikowi ujawniona, płatnik pobiera podatek w wysokości wynikającej z art. 21 ust. 1 albo art. 22 ust. 1 od łącznej wartości dochodów (przychodów) przekazanych przez niego na rzecz wszystkich takich podatników za pośrednictwem posiadacza rachunku zbiorczego. Podatek pobiera się w dniu przekazania należności z danego tytułu do dyspozycji posiadacza rachunku zbiorczego.

W przypadku wypłat należności z tytułu:

- odsetek od papierów wartościowych zapisanych na rachunkach papierów wartościowych albo na rachunkach zbiorczych, wypłacanych na rzecz podatników zagranicznych,
 - dywidend oraz przychodów uzyskanych z papierów wartościowych zapisanych na rachunkach papierów wartościowych albo na rachunkach zbiorczych
- obowiązek poboru podatku u źródła stosuje się do podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych albo rachunki zbiorcze, jeżeli wypłata należności następuje za pośrednictwem tych podmiotów.

Płatnicy pobierają zryczałtowany podatek dochodowy w dniu przekazania należności do dyspozycji posiadacza rachunku papierów wartościowych lub posiadacza rachunku zbiorczego (art. 26 ust. 2c i 2d Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych).

Zgodnie z treścią art. 26 ust. 2ca Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych przypadku, o którym mowa w ust. 2c, podmioty dokonujące wypłat należności za pośrednictwem rachunków papierów wartościowych albo rachunków zbiorczych są obowiązane do przekazania podmiotom prowadzącym te rachunki informacji o występowaniu pomiędzy nimi a podatnikiem powiązań w rozumieniu art. 11a ust. 1 pkt 5 oraz przekroczeniu kwoty, o której mowa w ust. 2e, co najmniej na 7 dni przed dokonaniem wypłaty. Podmioty przekazujące tę informację są obowiązane do jej aktualizacji przed dokonaniem wypłaty w przypadku wystąpienia zmiany okoliczności objętych informacją.

Zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania albo niepobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania miejsca siedziby podatnika dla celów podatkowych uzyskanym od podatnika certyfikatem rezydencji.

Jeżeli łączna kwota należności wypłacanych z tytułów wymienionych w art. 21 ust. 1 pkt 1 oraz art. 22 ust. 1 na rzecz podmiotu powiązanego, przekroczyła w roku podatkowym obowiązującym u wypłacającego te należności łącznie kwotę 2 000 000 zł na rzecz tego samego podatnika, osoby prawne, jednostki organizacyjne niemające osobowości prawnej oraz osoby fizyczne będące przedsiębiorcami są obowiązane jako płatnicy pobrać, z zastrzeżeniem ust. 2g, w dniu dokonania wypłaty zryczałtowany podatek dochodowy od tych wypłat według stawki podatku określonej w art. 21 ust. 1 pkt 1 lub art. 22 ust. 1 od nadwyżki ponad kwotę 2 000 000 zł:

- z uwzględnieniem odliczeń przewidzianych w art. 22 ust. 1a-1e,
- bez możliwości niepobrania podatku na podstawie właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania, a także bez uwzględniania zwolnień lub stawek wynikających z przepisów szczególnych lub umów o unikaniu podwójnego opodatkowania.

Jeżeli łączna kwota należności z tytułów wymienionych w art. 21 ust. 1 pkt 1 oraz art. 22 ust. 1 wypłacona podatnikowi w obowiązującym u płatnika roku podatkowym przekracza kwotę, o której mowa w ust. 2e, osoby prawne, jednostki organizacyjne niemające osobowości prawnej oraz osoby fizyczne będące przedsiębiorcami mogą nie pobrać podatku na podstawie właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania, zastosować stawkę wynikającą z takiej umowy bądź zwolnienie, o którym mowa w art. 21 ust. 3 lub art. 22 ust. 4, na podstawie obowiązującej opinii o stosowaniu preferencji, o której mowa w art. 26b. Przywołanego przepisu nie stosuje się, jeżeli z informacji posiadanej przez płatnika, w tym z dokumentu, w szczególności z faktury lub z umowy, wynika, że podatnik, którego dotyczy opinia o stosowaniu preferencji, nie spełnia warunków określonych w art. 21 ust. 3-9, art. 22 ust. 4-4d i 6 lub stan faktyczny nie odpowiada stanowi faktycznemu przedstawionemu w tej opinii.

Jeżeli rok podatkowy płatnika jest dłuższy albo krótszy niż 12 miesięcy, kwotę, o której mowa w ust. 2e, oblicza się jako iloczyn 1/12 kwoty 2 000 000 zł i liczby rozpoczętych miesięcy roku podatkowego, w którym dokonano wypłaty tych należności.

Jeżeli obliczenie kwoty, o której mowa w ust. 2e, nie jest możliwe poprzez wskazanie roku podatkowego płatnika, zasady określone w tym przepisie stosuje się odpowiednio w odniesieniu do obowiązującego u tego płatnika roku obrotowego, a w razie jego braku, w odniesieniu do obowiązującego u tego płatnika innego okresu o cechach właściwych dla roku obrotowego, nie dłuższego jednak niż 23 kolejne miesiące.

Jeżeli wypłaty należności dokonano w walucie obcej, na potrzeby ustalenia, czy przekroczona została kwota, o której mowa w ust. 2e, wypłacone należności przelicza się na złote według kursu średniego waluty obcej ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień wypłaty.

Jeżeli nie można ustalić wysokości należności wypłaconych na rzecz tego samego podatnika, domniemywa się, że przekroczyła ona kwotę, o której mowa w ust. 2e.

Jeżeli suma należności wypłaconych podatnikowi z tytułów wymienionych w art. 21 ust. 1 pkt 1 oraz art. 22 ust. 1, których wartość przekroczyła w obowiązującym u płatnika roku podatkowym kwotę, o której mowa w ust. 2e, obejmuje należności, od których zgodnie z ust. 1d nie został pobrany podatek, płatnik jest obowiązany zawiadomić o kwocie i rodzaju należności wypłaconych wskazanemu podatnikowi w roku podatkowym tego płatnika, od których nie został pobrany podatek, podając dane identyfikujące podatnika prowadzącego działalność poprzez położony na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej zagraniczny zakład, w szczególności pełną nazwę, adres i numer identyfikacji podatkowej podatnika oraz adres zagranicznego zakładu podatnika. Zawiadomienie to składa się także w przypadku dokonania podatnikowi w roku podatkowym dalszych wypłat należności, od których zgodnie z ust. 1d nie został pobrany podatek. Zawiadomienia nie składa się, jeżeli kwota wypłaconych należności, od których zgodnie z ust. 1d nie został pobrany podatek, nie przekroczyła w obowiązującym u płatnika roku podatkowym kwoty 500 000 zł, przy czym przepis ust. 2k stosuje się odpowiednio. Zawiadomienie jest składane do naczelnika urzędu skarbowego właściwego w sprawach opodatkowania osób zagranicznych w terminie do 7 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym dokonano wypłaty należności z tytułów wymienionych w art. 21 ust. 1 pkt 1 oraz art. 22 ust. 1 (art. 26 ust. 3e-3f Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych).

Organ podatkowy na wniosek złożony przez podatnika, płatnika lub podmiot dokonujący wypłaty należności za pośrednictwem podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych albo rachunki zbiorcze wydaje opinię o stosowaniu przez płatnika zwolnienia z poboru zryczałtowanego podatku dochodowego, od wypłacanych na rzecz podatnika należności, o których mowa w art. 21 ust. 1 pkt 1 lub art. 22 ust. 1, lub stosowaniu stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania albo niepobraniu podatku zgodnie z taką umową (opinia o stosowaniu preferencji), jeżeli we wniosku zostało wykazane spełnienie warunków określonych w art. 21 ust. 3-9 lub w art. 22 ust. 4-6 albo warunków zastosowania umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania (opinia o stosowaniu preferencji).

Przepisu ust. 2e nie stosuje się, jeżeli płatnik złożył oświadczenie, że: (i) posiada dokumenty wymagane przez przepisy prawa podatkowego dla zastosowania stawki podatku albo zwolnienia lub niepobrania podatku, wynikających z przepisów szczególnych lub umów o unikaniu podwójnego opodatkowania (ii) po przeprowadzeniu weryfikacji, o której mowa w ust. 1, nie posiada wiedzy uzasadniającej przypuszczenie, że istnieją okoliczności wykluczające możliwość zastosowania stawki podatku albo zwolnienia lub niepobrania podatku, wynikających z przepisów szczególnych lub umów o unikaniu podwójnego opodatkowania. (art. 26 ust. 7a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych).

Oświadczenie, o którym mowa powyżej, składa kierownik jednostki w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 6 ustawy o rachunkowości, a w przypadku, gdy jednostką kieruje organ wieloosobowy - wyznaczona osoba wchodząca w skład tego organu, przy czym nie jest dopuszczalne złożenie tego oświadczenia przez pełnomocnika. Oświadczenie płatnik jest obowiązany złożyć do organu podatkowego wskazanego w art. 28b ust. 15, nie później niż do dnia wpłaty podatku za miesiąc, w którym doszło do przekroczenia kwoty określonej w ust. 2e, przy czym wykonanie tego obowiązku po dokonaniu wypłaty nie zwalnia płatnika z obowiązku dochowania należytej staranności przed jej dokonaniem. Jeżeli płatnik złożył oświadczenie, o którym mowa w ust. 7a, a następnie dokonuje na rzecz podatnika, którego dotyczyło to oświadczenie, dalszych wypłat należności z tytułów wymienionych w art. 21 ust. 1 pkt 1 oraz art. 22 ust. 1, płatnik może nie stosować ust. 2e do momentu upływu drugiego miesiąca następującego po miesiącu, w którym złożono to oświadczenie (art. 26 ust. 7b – 7f Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych).

Organ podatkowy zwraca, na wniosek, podatek pobrany zgodnie z art. 26 ust. 2e. Wysokość podatku do zwrotu określa się na podstawie zwolnień lub stawek wynikających z przepisów szczególnych lub umów o unikaniu podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczpospolita Polska (art. 26b Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych).

Wniosek o zwrot podatku może złożyć:

- podatnik, w tym podatnik, o którym mowa w art. 3 ust. 2, który w związku z uzyskaniem należności, od której został pobrany podatek, osiąga przychód podlegający opodatkowaniu zgodnie z przepisami niniejszej ustawy,
- płatnik, jeżeli wpłacił podatek z własnych środków i poniósł ciężar ekonomiczny tego podatku.

Wniosek o zwrot podatku zawiera oświadczenie co do zgodności z prawdą faktów przedstawionych we wniosku oraz co do zgodności z oryginałem dokumentacji załączonej do wniosku. Obowiązek złożenia oświadczenia, o którym mowa w zdaniu pierwszym, istnieje także na dalszym etapie postępowania w odniesieniu do przedstawianych kolejnych faktów oraz przekazywanej uzupełniającej dokumentacji.

Do wniosku o zwrot podatku dołącza się dokumentację pozwalającą na ustalenie jego zasadności, w szczególności:

- certyfikat rezydencji podatnika, przy czym przepisy art. 26 ust. 1i i 1j stosuje się odpowiednio,
- dokumentację dotyczącą przelewów bankowych lub inne dokumenty wskazujące na sposób rozliczenia lub przekazania należności, z którymi wiązała się zapłata podatku,
- dokumentację dotyczącą zobowiązania do wypłaty należności,
- oświadczenie podatnika, że w stosunku do wypłacanych należności spełnione zostały warunki, o których mowa odpowiednio w art. 21 ust. 3 pkt 4 lit. b, ust. 3a i 3c lub art. 22 ust. 4 pkt 4,
- oświadczenie podatnika, że w odniesieniu do czynności, w związku z którą składany jest wniosek o zwrot podatku, podatnik jest podmiotem, na którym ciąży obowiązek podatkowy, a także oświadczenie podatnika, że spółka albo zagraniczny zakład jest rzeczywistym właścicielem wypłacanych należności - w przypadku, o którym mowa w ust. 2 pkt 1,
- oświadczenie podatnika, że prowadzi rzeczywistą działalność gospodarczą w kraju siedziby podatnika dla celów podatkowych, z którą wiąże się uzyskany przychód - w przypadku, o którym mowa w ust. 2 pkt 1, gdy należności są uzyskiwane w związku z prowadzoną działalnością gospodarczą,
- dokumentację wskazującą na ustalenia umowne, z powodu których płatnik wpłacił podatek z własnych środków i poniósł ciężar ekonomiczny tego podatku - w przypadku, o którym mowa w ust. 2 pkt 2,
- uzasadnienie wnioskodawcy, że spełnione są warunki będące przedmiotem oświadczeń, o których mowa w pkt 5 i 6.

W sprawie zwrotu podatku organ podatkowy wydaje decyzję, w której określa kwotę zwrotu.

Podatek dochodowy od osób fizycznych

Opodatkowanie osób fizycznych mających miejsce zamieszkania na terytorium RP.

Zgodnie z art. 30a ust.1 pkt 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, od uzyskanych przychodów z dywidend pobiera się 19% zryczałtowany podatek dochodowy.

Przychodów z dywidend nie łączy się z dochodami opodatkowanymi na zasadach ogólnych.

Co do zasady, zgodnie z art. 41 ust. 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, spółki, które dokonują wypłat należności z tytułu dywidend są obowiązane jako płatnicy pobierać zryczałtowany podatek dochodowy od dokonywanych wypłat (świadczeń) lub stawianych do dyspozycji podatnika pieniędzy lub wartości pieniężnych.

Zgodnie z art. 41 ust. 4d Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, zryczałtowany podatek dochodowy od dywidend pobierają jako płatnicy podmioty prowadzące rachunki papierów wartościowych dla podatników, jeżeli przychody z tytułu dywidend zostały uzyskane na terytorium RP i wiążą się z papierami wartościowymi zapisanymi na tych rachunkach, a wypłata świadczenia na rzecz podatnika następuje za pośrednictwem tych podmiotów. Od 1 stycznia 2019 r. zdanie pierwsze stosuje się także do podmiotów wskazanych w art. 3 ust. 2 ustawy

o podatku dochodowym od osób prawnych w zakresie, w jakim prowadzą działalność gospodarczą poprzez położony na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej zagraniczny zakład, jeżeli rachunek, na którym zapisane są papiery wartościowe, jest związany z działalnością tego zakładu.

Zgodnie z art. 41 ust. 10 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, w zakresie papierów wartościowych zapisanych na rachunkach zbiorczych płatnikami zryczałtowanego podatku dochodowego w zakresie dywidend są podmioty prowadzące rachunki zbiorcze, za pośrednictwem których należności z tych tytułów są wypłacane. Podatek pobiera się w dniu przekazania należności z tytułu dywidendy do dyspozycji posiadacza rachunku zbiorczego. Od 1 stycznia 2019 r. zdanie pierwsze i drugie stosuje się także do podmiotów wskazanych w art. 3 ust. 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych w zakresie, w jakim prowadzą działalność gospodarczą poprzez położony na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej zagraniczny zakład, jeżeli rachunek, na którym zapisane są papiery wartościowe, jest związany z działalnością tego zakładu.

W powyższych przypadkach podmioty dokonujące wypłat należności za pośrednictwem rachunków papierów wartościowych albo rachunków zbiorczych są obowiązane do przekazania podmiotom prowadzącym te rachunki informacji o występowaniu pomiędzy nimi a podatnikiem powiązań w rozumieniu art. 23m ust. 1 pkt 5 oraz przekroczeniu kwoty, o której mowa w ust. 12, co najmniej na 7 dni przed dokonaniem wypłaty. Podmioty przekazujące tę informację są obowiązane do jej aktualizacji przed dokonaniem wypłaty w przypadku wystąpienia zmiany okoliczności objętych tą informacją.

Od przychodów z dywidend, przekazanych na rzecz podatników uprawnionych z papierów wartościowych zapisanych na rachunkach zbiorczych, których tożsamość nie została płatnikowi ujawniona w trybie przewidzianym w Ustawie o Obrocie, płatnik pobiera zryczałtowany podatek dochodowy według stawki 19% od łącznej wartości dochodów (przychodów) przekazanych przez niego na rzecz wszystkich takich podatników za pośrednictwem posiadacza rachunku zbiorczego (art. 30a ust. 2a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

Opodatkowanie osób fizycznych niemających miejsca zamieszkania na terytorium RP

Zgodnie z art. 30a ust.1 pkt 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, od uzyskanych dochodów (przychodów) z dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych pobiera się 19% zryczałtowany podatek dochodowy.

Przepisy te stosuje się z uwzględnieniem umów o unikaniu podwójnego opodatkowania, których stroną jest RP. Przy czym zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania lub niepobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania dla celów podatkowych miejsca zamieszkania podatnika uzyskanym od niego certyfikatem rezydencji (art. 30a ust. 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

Jeżeli miejsce zamieszkania podatnika dla celów podatkowych zostało udokumentowane certyfikatem rezydencji niezawierającym okresu ważności, płatnik przy poborze podatku uwzględnia ten certyfikat przez okres kolejnych dwunastu miesięcy od dnia jego wydania. Jeżeli w okresie dwunastu miesięcy od dnia wydania certyfikatu miejsce zamieszkania podatnika dla celów podatkowych uległo zmianie, podatnik jest obowiązany do niezwłocznego udokumentowanie miejsca zamieszkania dla celów podatkowych nowym certyfikatem rezydencji. Jeżeli podatnik nie dopełnił obowiązku udokumentowania miejsca zamieszkania dla celów podatkowych nowym certyfikatem rezydencji, odpowiedzialność za niepobranie podatku przez płatnika lub pobranie podatku w wysokości niższej od należnej ponosi podatnik (art. 41 ust. 9a – 9c Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

Od przychodów z dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych przekazanych na rzecz podatników uprawnionych z papierów wartościowych zapisanych na rachunkach zbiorczych, których tożsamość nie została płatnikowi ujawniona w trybie przewidzianym w Ustawie o Obrocie, płatnik pobiera zryczałtowany podatek dochodowy według stawki 19% od łącznej wartości dochodów (przychodów) przekazanych przez niego na rzecz wszystkich takich podatników za pośrednictwem posiadacza rachunku zbiorczego (art. 30a ust. 2a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

4) Ogólne zasady opodatkowania podatkiem od czynności cywilnoprawnych

Zgodnie z Ustawą o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych umowy sprzedaży oraz zamiany rzeczy i praw majątkowych (w tym akcji) podlegają podatkowi od czynności cywilnoprawnych (art. 1 ust. 1 pkt 1 lit. a Ustawy o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych).

Stawka podatku od sprzedaży praw majątkowych wynosi 1% wartości rynkowej praw majątkowych (art. 7 ust. 1 pkt 1 lit. b Ustawy o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych).

Zgodnie z art. 9 pkt 9 Ustawy o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych zwalnia się z podatku od czynności cywilnoprawnych sprzedaż praw majątkowych będących instrumentami finansowymi (tj. między innymi akcji):

- firmom inwestycyjnym oraz zagranicznym firmom inwestycyjnym,
- dokonywaną za pośrednictwem firm inwestycyjnych lub zagranicznych firm inwestycyjnych,
- dokonywaną w ramach obrotu zorganizowanego,
- dokonywaną poza obrotem zorganizowanym przez firmy inwestycyjne oraz zagraniczne firmy inwestycyjne, jeżeli prawa te zostały nabyte przez te firmy w ramach obrotu zorganizowanego,

– w rozumieniu przepisów Ustawy o Obrocie.

5) Zasady opodatkowania podatkiem od spadków i darowizn

Zgodnie z art. 1 ust. 1 pkt 1 i 2 Ustawy o Podatku od Spadków i Darowizn nabycie przez osoby fizyczne w drodze spadku lub darowizny praw majątkowych, w tym również praw związanych z posiadaniem papierów wartościowych, podlega opodatkowaniu podatkiem od spadków i darowizn, jeżeli prawa majątkowe dotyczące papierów wartościowych są wykonywane na terytorium RP.

Jednakże, w przypadku wykonywania praw majątkowych związanych z posiadaniem papierów wartościowych na terytorium RP, ich nabycie w drodze spadku lub darowizny nie będzie podlegało opodatkowaniu, jeżeli w chwili otwarcia spadku lub zawarcia umowy darowizny ani nabywca (spadkobierca lub obdarowany), ani też spadkodawca lub darczyńca nie byli obywatelami polskimi i nie mieli miejsca stałego pobytu lub siedziby na terytorium RP.

Wysokość stawki podatku od spadku i darowizn jest zróżnicowana i zależy od rodzaju pokrewieństwa lub powinowactwa albo innego osobistego stosunku pomiędzy spadkobiercą lub spadkodawcą bądź pomiędzy darczyńcą a obdarowanym. Przy spełnieniu warunków określonych w Ustawie o Podatku od Spadków i Darowizn nabycie praw majątkowych związanych z posiadaniem papierów wartościowych przez małżonka, zstępnych, wstępnych, pasierba, rodzeństwo, ojczyma i macochę będzie zwolnione z opodatkowania podatkiem od spadków i darowizn.

6) Ogólne zasady odpowiedzialności w zakresie podatku pobieranego u źródła

Stosownie do art. 30 § 1 Ordynacji Podatkowej, płatnik, w tym Emitent, który nie wykonał ciążącego na nim obowiązku obliczenia i pobrania od podatnika podatku i wpłacenia go we właściwym terminie organowi podatkowemu – odpowiada za podatek niepobraný lub podatek pobraný a niewpłaconý. Płatnik odpowiada za te należności całym swoim majątkiem. Przepisów o odpowiedzialności płatnika nie stosuje się wyłącznie w przypadku, jeżeli odrębne przepisy stanowią inaczej albo jeżeli podatek nie został pobraný z winy podatnika; w tych przypadkach organ podatkowy wydaje decyzję o odpowiedzialności podatnika.

4.10. Wskazanie stron umów o gwarancję emisji oraz istotnych postanowień tych umów, w przypadku gdy Emitent zawarł takie umowy

Na dzień udostępnienia Memorandum Emitent nie zawarł i nie planuje zawarcia umowy o gwarancję emisji.

4.11. Zasady dystrybucji oferowanych papierów wartościowych

4.11.1. Grupa inwestorów, do których oferta jest kierowana

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.

Akcje serii C oferowane są do objęcia dotychczasowym akcjonariuszom (subskrypcja zamknięta, o której mowa w art. 431 § 2 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych).

Osobami uprawnionymi do wykonania prawa poboru Akcji serii C są wszyscy posiadający prawo poboru w chwili składania zapisu:

- osoby będące akcjonariuszami Emitenta na koniec dnia ustalenia prawa poboru, tj. 5 czerwca 2025 roku, które nie zbyły tego prawa do momentu złożenia zapisu na Akcje serii C,
- osoby, które nabyły prawo poboru Akcji serii C i nie dokonały jego zbycia do dnia złożenia zapisu.

Zgodnie z postanowieniami art. 436 § 2 Kodeksu spółek handlowych osoby będące akcjonariuszami spółki publicznej na koniec dnia ustalenia prawa poboru mogą, w terminie wykonania prawa poboru, złożyć jednocześnie zapis dodatkowy na akcje, w liczbie nie większej niż liczba akcji oferowanych. W związku z powyższym osobami uprawnionymi do złożenia zapisu dodatkowego na Akcje serii C są także osoby będące właścicielami akcji Emitenta na koniec dnia ustalenia prawa poboru, które w chwili składania zapisu nie posiadają prawa poboru.

W przypadku zbycia prawa poboru po dniu ustalenia prawa poboru, w rezultacie którego dana osoba nie będzie posiadać praw poboru, zachowuje ona prawo do złożenia wyłącznie zapisu dodatkowego na Akcje serii C.

Osoby, które nabyły prawo poboru po dniu ustalenia prawa poboru, a nie były właścicielami akcji na koniec dnia ustalenia prawa poboru mogą jedynie złożyć zapis na Akcje serii C w liczbie wynikającej z posiadanych jednostkowych praw poboru (zapis podstawowy). Nie mogą one złożyć zapisu dodatkowego.

Zgodnie z postanowieniami art. 436 § 4 Kodeksu spółek handlowych akcje, które nie zostały objęte w trybie realizacji prawa poboru i składania zapisów dodatkowych, Zarząd Emitenta przydziela według własnego uznania, jednak po cenie nie niższej niż cena emisyjna. W związku z powyższym, jeżeli nie wszystkie Akcje serii C zostaną objęte w trybie realizacji prawa poboru i składania zapisów dodatkowych, Zarząd może zwrócić się do wytypowanych według własnego uznania inwestorów z propozycją złożenia zapisu na nieobjęte Akcje Serii C.

Osoby dokonujące zapisów na Akcje serii C, w szczególności osoby zagraniczne (nierezydenci) powinny – działając we własnym interesie - sprawdzić, czy w związku z nabywaniem lub obejmowaniem przez nie akcji Emitenta w Ofercie Publicznej nie naruszają obowiązujących ich przepisów prawa.

4.11.2. Terminy otwarcia i zamknięcia Oferty

Dniem ustalenia prawa poboru jest dzień 5 czerwca 2025 roku. Ostatnim dniem, w którym można było nabyć akcje na sesji GPW wraz z przysługującym im prawem poboru był dzień 3 czerwca 2025 roku. Oznacza to, że osoby, które nabyły akcje Emitenta na sesji GPW po dniu 3 czerwca 2025 roku nie będą uprawnione do wykonywania prawa poboru z tych akcji.

Prawa poboru nie były i nie będą notowane w zorganizowanym systemie obrotu.

Zapisy na Akcje serii C w ramach wykonywania prawa poboru i zapisy dodatkowe rozpoczną się w dniu 9 czerwca 2025 roku i będą przyjmowane do dnia 23 czerwca 2025 roku.

W przypadku nieobjęcia wszystkich Akcji serii C w ramach wykonania prawa poboru oraz po uwzględnieniu zapisów dodatkowych, ewentualne zapisy na pozostałe Akcje serii C, składane przez inwestorów wytypowanych przez Zarząd przyjmowane będą w dniach od 3 lipca 2025 roku do dnia 16 lipca 2025 roku. Zgodnie z art. 436 § 1-3 Kodeksu spółek handlowych Akcje serii C zostaną przydzielone przez Zarząd Emitenta według jego uznania, jednakże po cenie nie niższej od ich ceny emisyjnej.

Przydział Akcji serii C objętych w wykonaniu prawa poboru oraz w zapisach dodatkowych nastąpi dnia 2 lipca 2025 roku. W dniu 17 lipca 2025 roku nastąpi przydział akcji podmiotom, które odpowiedzą na zaproszenie Zarządu Emitenta.

Emitent zastrzega sobie prawo do zmiany któregośkolwiek z wyżej podanych terminów, z tym że Emitent nie przewiduje skrócenia okresu przyjmowania zapisów na Akcje serii C po rozpoczęciu subskrypcji.

W przypadku zmiany tych terminów, właściwa informacja zostanie podana do publicznej wiadomości, w formie suplementu do Memorandum Informacyjnego udostępnionego w taki sam sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum Informacyjne.

Emitent udostępni do publicznej wiadomości niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie 24 godzin od wystąpienia zdarzenia lub powzięcia o nim informacji, w formie suplementu do Memorandum Informacyjnego oraz w sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum Informacyjne, informacje o istotnych błędach lub niedokładnościach w jego treści lub znaczących czynnikach, mogących wpłynąć na ocenę papieru wartościowego, zaistniałych w okresie od udostępnienia Memorandum Informacyjnego do publicznej wiadomości lub o których emitent lub sprzedający powziął wiadomość po tym udostępnieniu do dnia wygaśnięcia ważności Memorandum Informacyjnego.

W przypadku gdy suplement jest udostępniany do publicznej wiadomości po rozpoczęciu subskrypcji, osoba, która złożyła zapis przed udostępnieniem suplementu, może uchylić się od skutków prawnych złożonego zapisu.

Wycofanie zgody na subskrypcję następuje przez oświadczenie na piśmie złożone w dowolnym punkcie obsługi klienta firmy inwestycyjnej przyjmującej zapisy na określone papiery wartościowe, w terminie 2 dni roboczych od dnia udostępnienia suplementu.

Prawo wycofania zgody na subskrypcję przysługuje, jeżeli suplement jest udostępniany w związku z istotnymi błędami lub niedokładnościami w treści Memorandum Informacyjnego, o których emitent lub sprzedający powziął wiadomość przed dokonaniem przydziału papierów wartościowych, lub w związku z czynnikami, które zaistniały lub o których emitent lub sprzedający powziął wiadomość przed dokonaniem przydziału papierów wartościowych. Suplement powinien zawierać informację o dacie, do której przysługuje prawo wycofania zgody na subskrypcję.

Gdy suplement zostanie opublikowany w terminie krótszym niż 2 dni przed planowanym przydziałem Akcji Oferowanych, aby Inwestorzy, którzy złożyli zapisy przed udostępnieniem tego suplementu, mogli uchylić się od skutków prawnych złożenia tych zapisów, zostanie dokonana odpowiednia zmiana terminu przydziału Akcji Oferowanych.

Harmonogram Oferty

3 czerwca 2025 r.	Ostatni dzień sesyjny, w którym można nabyć na rynku NewConnect, prowadzonym jako Alternatywny System Obrotu przez w GPW Warszawie S.A. Akcje Spółki z przysługującym prawem poboru do objęcia Akcji serii C
5 czerwca 2025 r.	Dzień prawa poboru
5 czerwca 2025 r.	Publikacja Memorandum Informacyjnego
9 czerwca 2025 r.	Rozpoczęcie przyjmowania zapisów w wykonaniu prawa poboru i zapisów dodatkowych
23 czerwca 2025 r.	Zakończenie przyjmowania zapisów w wykonaniu prawa poboru i zapisów dodatkowych.
2 lipca 2025 r.	Przydział Akcji Oferowanych objętych w wykonaniu prawa poboru oraz w zapisach dodatkowych
3 – 16 lipca 2025 r.	Przyjmowanie zapisów na Akcje Oferowane nieobjęte w wykonaniu prawa poboru i w zapisach dodatkowych przez podmioty, które odpowiedzą na zaproszenie Zarządu Emitenta
17 lipca 2025 r.	Przydział akcji podmiotom, które odpowiedzą na zaproszenie Zarządu Emitenta

W przypadku zmiany któregokolwiek z ww. terminów Emitent przekaże taką informację do wiadomości publicznej w trybie przewidzianym w art. 37b ust. 9 Ustawy o Ofercie, tj. w formie komunikatu aktualizującego do Memorandum udostępnionego w sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum – na stronach internetowych Emitenta <https://medtechs.pl> i Firmy Inwestycyjnej www.platforma.dminc.pl.

4.11.3. Zasady, miejsca i terminy składania zapisów oraz terminy związania zapisem

Zasady składania zapisów na Akcje Serii C:

Przedmiotem Oferty Publicznej są Akcje Serii C Spółki, oferowane przez Emitenta w ramach subskrypcji prywatnej tj. subskrypcji prowadzonej z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Emitenta. Jednostkowe prawa poboru będą zapisane na rachunkach papierów wartościowych akcjonariuszy Emitenta, którzy posiadali akcje Emitenta na koniec dnia prawa poboru, ustalonego na dzień 5 czerwca 2025 roku. Za każdą 1 (jedną) akcję Spółki posiadaną na koniec dnia ustalenia prawa poboru, akcjonariuszowi przysługuje jedno jednostkowe prawo poboru, przy czym jedno prawo poboru uprawnia do objęcia czterech akcji serii C w ramach zapisów podstawowych.

Cena emisyjna jednej akcji serii C będzie wynosić 0,10 PLN (dziesięć groszy).

Akcjonariusze są uprawnieni do złożenia dwóch rodzajów zapisów na Akcje Serii C:

1. Zapisu na podstawie praw poboru,
2. Zapisu dodatkowego.

W ramach posiadanych jednostkowych praw poboru można złożyć zapis na 4 (cztery) Akcje serii C.

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.

Osoby będące akcjonariuszami Spółki na koniec dnia ustalenia prawa poboru mogą, w terminie wykonania prawa poboru, złożyć jednocześnie zapis dodatkowy na akcje, w liczbie nie większej niż liczba akcji oferowanych tj. nie większej niż 60.400.000 akcji

Zapisy w transzy zarządu zostaną przeprowadzone, jeżeli w wyniku zapisów podstawowych oraz dodatkowych nie zostaną objęte wszystkie akcje. Uprawnionymi do złożenia zapisów w transzy zarządu będą inwestorzy, do których zostanie skierowane zaproszenie przez Zarząd Spółki.

Firmą inwestycyjną, która będzie pośredniczyć w Ofercie Publicznej jest Dom Maklerski INC S.A. (DM INC), świadcząca na rzecz Emitenta usługę oferowania instrumentów finansowych (tj. oferowania Akcji). Zapisy na Akcje w transzy Zarządu składane będą za pośrednictwem DM INC. Zapisy mogą być składane wielokrotnie, a do przydziału Akcji Oferowanych będzie brana pod uwagę suma wynikająca ze wszystkich prawidłowo złożonych i opłaconych przez danego Inwestora zapisów na Akcje Oferowane zgodnie z przedstawionymi zasadami realizacji prawa poboru.

Zapisy na Akcje Serii C przebiegać będą w ramach następującego harmonogramu:

- a) zapisy podstawowe w dniach od 9 czerwca 2025 r. do 23 czerwca 2025 r.
- b) zapisy dodatkowe w dniach od 9 czerwca 2025 r. do 23 czerwca 2025 r.
- c) zapisy w ramach transzy zarządu w od 3 lipca 2025 r. do 16 lipca 2025 r.

4.11.4. Miejsce składania zapisów na Akcje Serii C

Zapisy na Akcje serii C na podstawie praw poboru należy składać w terminie przyjmowania zapisów w oddziałach (punktach obsługi klientów):

- domu (biura) maklerskiego prowadzącego rachunek papierów wartościowych, na którym zarejestrowane są prawa poboru,
- domu (biura) maklerskiego wskazanego przez bank prowadzący rachunek papierów wartościowych, na którym zarejestrowane są prawa poboru.

Zapisy dodatkowe na Akcje serii C należy składać w terminie przyjmowania zapisów w oddziałach (punktach obsługi klientów):

- domu (biura) maklerskiego prowadzącego rachunek papierów wartościowych osoby uprawnionej do złożenia zapisu dodatkowego, na którym zarejestrowane były akcje Emitenta na koniec dnia prawa poboru, przy czym dopuszcza się złożenie zapisu dodatkowego w innym domu maklerskim, w szczególności w przypadku likwidacji rachunku papierów wartościowych - na podstawie odpowiednich dokumentów potwierdzających posiadanie akcji na koniec dnia prawa poboru (np. wyciągów z rachunku, historii rachunku, zaświadczeń itp.)
- domu (biura) maklerskiego wskazanego przez bank prowadzący rachunek papierów wartościowych osoby uprawnionej do złożenia zapisów na Akcje serii C, na którym zarejestrowane są akcje Emitenta.

Zapis na podstawie praw poboru i zapis dodatkowy można złożyć w godzinach pracy instytucji przyjmujących zapisy i opłacić go w sposób zgodny z zasadami działania tych instytucji. Subskrybent musi liczyć się z dodatkowymi ograniczeniami ze strony instytucji przyjmujących zapisy na Akcje serii C, takimi jak przyjmowanie zapisów w ograniczonym czasie, w określonych miejscach, czy koniecznością wniesienia dodatkowych opłat.

Z tego powodu Emitent doradza wszystkim uprawnionym do złożenia zapisów na Akcje serii C, wcześniejsze zapoznanie się z warunkami przyjmowania zapisów przez domy maklerskie prowadzące ich rachunki papierów wartościowych lub domy maklerskie wskazane przez banki prowadzące ich rachunki papierów wartościowych.

Składanie zapisów na podstawie dyspozycji przekazywanych za pomocą Internetu, telefonu oraz innych urządzeń technicznych jest możliwe, jeśli podmiot przyjmujący zapisy na Akcje serii C umożliwi swoim klientom takie działanie.

Jeżeli w ramach wykonania prawa poboru oraz po uwzględnieniu zapisów dodatkowych nie wszystkie Akcje serii C zostaną subskrybowane, ewentualne zapisy na pozostałe Akcje serii C, składane przez inwestorów wytypowanych przez Zarząd przyjmowane będą przez Dom Maklerski INC S.A. (Firma Inwestycyjna, DM INC) w sposób uzgodniony z Firmą Inwestycyjną. Dom Maklerski INC nie przyjmuje zapisów podstawowych i dodatkowych.

W celu złożenia zapisu na Akcje serii C w ramach transzy zarządu konieczne jest zawarcie z DM INC umowy o świadczenie usług maklerskich przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych lub posiadanie statusu klienta DM INC w zakresie tej usługi.

4.11.5. Terminy składania zapisów na Akcje Serii C

Zapisy na Akcje Serii C przebiegać będą w ramach następującego harmonogramu:

- a) zapisy podstawowe w dniach od 9 czerwca 2025 r. do 23 czerwca 2025 r.

- b) zapisy dodatkowe w dniach od 9 czerwca 2025 r. do 23 czerwca 2025 r.
- c) zapisy w ramach transzy zarządu w od 3 lipca 2025 r. do 16 lipca 2025 r.

Szczegółowe terminy związane z ofertą publiczną Akcji Serii C zostały przedstawione w pkt 4.11.2 niniejszego Memorandum Informacyjnego.

Wszelkie ewentualne zmiany powyższych terminów będą przekazywane do wiadomości Inwestorów w formie Suplementów do Memorandum lub Komunikatów Aktualizujących.

4.11.6. Termin związania zapisem

Każdy subskrybent, który prawidłowo złożył zapis na Akcje serii C jest tym zapisem związany do chwili dokonania przydziału Akcji serii C.

Złożony zapis jest nieodwołalny. Osoba składająca zapis jest nim związana do dnia zapisania przydzielonych jej Akcji Oferowanych na jej rachunku papierów wartościowych lub odpowiednim rachunku zbiorczym, chyba że wcześniej zostanie ogłoszone odstąpienie od Oferty lub niedojście emisji do skutku.

Inwestorom, którzy wyrazili już zgodę na subskrypcję Akcji serii C przed publikacją suplementu, przysługuje prawo do wycofania tej zgody, z którego mogą skorzystać w terminie dwóch dni roboczych po publikacji suplementu, pod warunkiem, że nowy znaczący czynnik, istotny błąd lub istotna niedokładność, wystąpiły lub zostały zauważone przed zakończeniem okresu oferowania.

Każdy nowy znaczący czynnik, istotny błąd lub istotna niedokładność odnosząca się do informacji zawartej w Memorandum, która może wpłynąć na ocenę papierów wartościowych, które wystąpiły lub zostały zauważone w okresie ważności Memorandum, należy wskazać, bez zbędnej zwłoki, w suplemencie do Memorandum. Emitent jest obowiązany niezwłocznie udostępnić suplement do Memorandum osobom, do których skierowana jest Oferta, w taki sam sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum, czyli na stronie internetowej Spółki <https://medtechs.pl> lub stronie internetowej Firmy Inwestycyjnej <https://www.dminc.pl/>.

Wycofanie zgody (wycofanie zapisu) następuje przez oświadczenie składane w miejscu złożenia zapisu na Akcje. Oświadczenie o wycofaniu zgody należy przekazać drogą elektroniczną, na adres e-mail DM INC <https://www.dminc.pl/>. Oświadczenie powinno zostać podpisane przez Inwestora przy wykorzystaniu kwalifikowanego podpisu elektronicznego lub podpisu zaufanego (w ramach profilu zaufanego ePUAP). Oświadczenie może zostać także złożone osobiście w siedzibie DM INC w Poznaniu. Wzór oświadczenia o wycofaniu zgody na nabycie Akcji stanowi załącznik nr 7.6. do niniejszego Memorandum.

Zwrot wpłat na Akcje Oferowane dokonanych na zapisy, co do których wycofano zgodę na subskrypcję, nastąpi zgodnie z dyspozycją wskazaną przez subskrybenta w formularzu zapisu, w terminie 7 dni od dnia złożenia oświadczenia o wycofaniu zgody na subskrypcję. Zwrot wpłat nastąpi bez jakichkolwiek odsetek, odszkodowań lub zwrotu wydatków, w tym kosztów poniesionych przez subskrybenta w związku z subskrybowaniem Akcji Oferowanych.

Informację powodującą zmianę treści udostępnionego do publicznej wiadomości Memorandum lub suplementów, w zakresie organizacji lub prowadzenia subskrypcji, niewymagającą udostępnienia suplementu do Memorandum, Emitent może udostępnić do publicznej wiadomości w formie komunikatu aktualizującego, w sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum, a więc na stronie internetowej Spółki <https://medtechs.pl> lub stronie internetowej Firmy Inwestycyjnej <https://www.dminc.pl/>.

4.11.7. Zasady, miejsce i terminy dokonywania wpłat oraz skutków prawnych niedokonania wpłaty w oznaczonym terminie lub wniesienia wpłaty niepełnej

Zapis na Akcje serii C powinien być opłacony należycie, czyli w kwocie równej iloczynowi liczby Akcji serii C, na którą opiewa zapis i Ceny Emisyjnej. Zapisy opłacone częściowo będą traktowane jak zapisy na taką liczbę akcji, jaka wynika z podzielenia wartości wniesionej wpłaty przez Cenę Emisyjną.

Opłacenia zapisów na Akcje serii C należy dokonać nie później niż w chwili złożenia zapisu, to znaczy w momencie składania zapisu środki powinny znajdować się w dyspozycji podmiotu przyjmującego zapis albo osoba składająca zapis powinna legitymować się dokumentem wystawionym przez Emitenta potwierdzającym dokonanie opłacenia zapisu w Spółce. Zapisy i wpłaty będą przyjmowane w terminie przyjmowania zapisów.

Sposób dokonywania wpłat zależy od wewnętrznych zasad działania instytucji przyjmujących zapisy.

Emitent przewiduje, że typową formą opłacania zapisów będzie obciążenie rachunku pieniężnego prowadzonego celem obsługi rachunku papierów wartościowych subskrybenta. Emitent doradza osobom składającym zapisy na Akcje serii C zapoznanie się we właściwym czasie z zasadami przyjmowania wpłat przez instytucje prowadzące ich rachunki papierów wartościowych.

W przypadku zapisów składanych przez inwestorów wskazanych przez Zarząd Spółki, inwestorzy dokonują wpłat na Akcje serii C na wydzielony rachunek Firmy Inwestycyjnej wskazany w zaproszeniu do złożenia zapisu. Środki na opłacenie Akcji serii C muszą znaleźć się na rachunku Firmy Inwestycyjnej nie później niż w ostatnim dniu przewidzianym na składanie zapisów na akcje przez Inwestorów wskazanych przez Zarząd Spółki.

Niedokonanie wpłaty w oznaczonych powyżej terminach skutkuje nieprzydzieleniem Akcji serii C.

Skutkiem wniesienia wpłaty niepełnej jest przydzielenie takiej liczby Akcji serii C, która możliwa jest do objęcia za wniesioną kwotę.

Wpłaty na Akcje serii C nie podlegają oprocentowaniu.

Inwestorzy ponoszą wyłączną odpowiedzialność z tytułu pełnego i terminowego wniesienia wpłat na akcje. W szczególności dotyczy to opłat i prowizji bankowych oraz terminów realizacji przez bank przelewów.

Opłacenie Akcji Oferowanych przez inwestorów będących wierzycielami Emitenta może nastąpić w drodze umownego potrącenia dwóch wzajemnych wierzytelności pieniężnych tj. wierzytelności Inwestora wobec Emitenta z wierzytelnością Emitenta wobec inwestora o wpłatę wkładu gotówkowego na pokrycie Akcji, powstałej z chwilą złożenia zapisu na Akcje Oferowane. Umowne potrącenie wierzytelności skutkujące wzajemnym umorzeniem wierzytelności do wysokości co najmniej równej kwocie wpłat na Akcje Oferowane, oznacza dokonanie wpłaty na Akcje Oferowane. Umowne potrącenie wierzytelności pieniężnych (opłacenie akcji serii C) winno być dokonane najpóźniej z chwilą złożenia zapisu. Umowne potrącenie następuje zgodnie z art. 14 § 4 KSH.

4.11.8. Informacje o uprawnieniach zapisujących się osób do uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu wraz z warunkami, jakie muszą być spełnione, aby takie uchylenie było skuteczne

Inwestorom, którzy wyrazili już zgodę na subskrypcję Akcji Serii C przed publikacją suplementu, przysługuje prawo do wycofania tej zgody, z którego mogą skorzystać w terminie dwóch dni roboczych po publikacji suplementu, pod warunkiem, że nowy znaczący czynnik, istotny błąd lub istotna niedokładność, wystąpiły lub zostały zauważone przed zakończeniem okresu oferowania.

Każdy nowy znaczący czynnik, istotny błąd lub istotna niedokładność odnosząca się do informacji zawartej w Memorandum, która może wpłynąć na ocenę papierów wartościowych, które wystąpiły lub zostały zauważone w okresie ważności Memorandum, należy wskazać, bez zbędnej zwłoki, w suplemencie do Memorandum. Emitent jest obowiązany niezwłocznie udostępnić suplement do Memorandum osobom, do których skierowana jest Oferta, w taki sam sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum, czyli na stronie internetowej Spółki <https://medtechs.pl> lub stronie internetowej Firmy Inwestycyjnej <https://www.dminc.pl/>.

Na podstawie art. 37b ust. 7 Ustawy o ofercie Inwestorom, którzy wyrazili zgodę na nabycie Akcji przed udostępnieniem suplementu, przysługuje prawo do wycofania tej zgody, z którego mogą skorzystać w terminie 2 (dwóch) dni roboczych po udostępnieniu suplementu do Memorandum Informacyjnego, pod warunkiem że nowy znaczący czynnik, istotny błąd lub istotna niedokładność, o których mowa w art. 37b ust. 6 Ustawy o ofercie, wystąpiły lub zostały zauważone przed zakończeniem okresu oferowania lub dostarczeniem papierów wartościowych, w zależności od tego, które z tych zdarzeń nastąpi wcześniej. Termin ten może zostać przedłużony przez Emitenta. Ostateczny termin wygaśnięcia prawa do wycofania zgody określa się w suplemencie do Memorandum Informacyjnego. Za zgodą wszystkich osób, które już złożyły zapis na Akcje, termin ten może ulec skróceniu.

Wycofanie zgody (wycofanie zapisu) następuje przez oświadczenie składane w miejscu złożenia zapisu na Akcje.

Oświadczenie o wycofaniu zgody na zapis złożony w ramach zaproszenia Zarządu Emitenta należy przekazać drogą elektroniczną, na adres e-mail DM INC <https://www.dminc.pl/>. Oświadczenie powinno zostać podpisane przez Inwestora przy wykorzystaniu kwalifikowanego podpisu elektronicznego lub podpisu zaufanego (w ramach profilu zaufanego ePUAP). Oświadczenie może zostać także złożone osobiście w siedzibie DM INC w Poznaniu. Wzór oświadczenia o wycofaniu zgody na nabycie Akcji stanowi załącznik nr 7.6 do niniejszego Memorandum.

Zwrot wpłat na Akcje Oferowane w ramach odpowiedzi na zaproszenie Zarządu, co do których wycofano zgodę na subskrypcję, nastąpi zgodnie z dyspozycją wskazaną przez subskrybenta w formularzu wycofania zgody na nabycie Akcji, w terminie 7 dni roboczych od dnia złożenia oświadczenia o wycofaniu zgody na subskrypcję. Zwrot wpłat nastąpi bez jakichkolwiek odsetek, odszkodowań lub zwrotu wydatków, w tym kosztów poniesionych przez subskrybenta w związku z subskrybowaniem Akcji Oferowanych.

Informację powodującą zmianę treści udostępnionego do publicznej wiadomości Memorandum lub suplementów, w zakresie organizacji lub prowadzenia subskrypcji, niewymagającą udostępnienia suplementu do Memorandum, Emitent może udostępnić do publicznej wiadomości w formie komunikatu aktualizującego, w sposób,

w jaki zostało udostępnione Memorandum, a więc na stronie internetowej Spółki <https://medtechs.pl> lub stronie internetowej Firmy Inwestycyjnej <https://www.dminc.pl/>.

4.11.9. Terminy i szczegółowe zasady przydziału papierów wartościowych

Zarząd Emitenta na podstawie prawidłowo opłaconych zapisów, dokona przydziału Akcji serii C. Przydział Akcji serii C zostanie dokonany w terminie wskazanym w pkt. 4.11.2. Memorandum Informacyjnego.

Przydział Akcji Oferowanych obsługiwany jest przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych i dokonywany jest według następujących zasad:

1. w przypadku dokonania przez osoby uprawnione zapisów dodatkowych na liczbę akcji nieprzewyższającą liczbę akcji oferowanych do objęcia w drodze tych zapisów, przydział akcji nastąpi w liczbie określonej dodatkowymi zapisami,
2. w przypadku dokonania przez osoby uprawnione zapisów dodatkowych na liczbę akcji przewyższającą liczbę akcji oferowanych do objęcia w drodze tych zapisów, dokonana zostaje alokacja akcji oparta na następujących zasadach:
 - a. wielkość zapisu dodatkowego w części stanowiącej nadwyżkę ponad liczbę wszystkich akcji oferowanych w ramach emisji pomija się,
 - b. przydział zostaje dokonany proporcjonalnie do wielkości złożonych zapisów dodatkowych, z uwzględnieniem zasady wskazanej w lit. a,
 - c. ułamkowe części akcji nie są przydzielane,
3. akcje nieprzydzielone w wyniku alokacji przeprowadzonej zgodnie z pkt 2 zostają przydzielone osobom, które złożyły zapisy dodatkowe opiewające na największą liczbę akcji; akcje są przydzielane uprawnionym kolejno, począwszy od uprawnionych, których zapisy dodatkowe opiewają na największą liczbę akcji, po jednej akcji, aż do przydzielenia wszystkich akcji pozostałych w wyniku nieprzydzielenia ułamkowych części akcji; w razie niemożności zastosowania powyższych kryteriów, w szczególności, gdy zapisy dodatkowe opiewają na tę samą liczbę akcji, akcje są przydzielane losowo.

Zastrzega się, że szczegółowe zasady przydziału akcji w ramach zapisów podstawowych i dodatkowych, dokonywanego przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A., wynikają z regulacji wewnętrznych Krajowego Depozytu i Emitent nie ma na nie wpływu, jak również mogą one ulec zmianie.

Pozostałe akcje, nieobjęte w zapisach podstawowych i zapisach dodatkowych, na które złożono zapisy w transzy zarządu zostaną przydzielone po cenie nie niższej niż cena emisyjna. W przypadku, jeżeli liczba akcji serii C objętych zapisami złożonymi w transzy zarządu przekroczy maksymalną dostępną liczbę akcji w tej transzy, Zarząd Spółki dokona przydziału akcji na zasadach proporcjonalnej redukcji w liczbach całkowitych. Akcje powstałe w wyniku zaokrągleń zostaną przyznane inwestorom począwszy od najmniejszego zapisu.

Informację dotyczącą przydziału Akcji Emitent przekaze do publicznej wiadomości w taki sam sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum Informacyjne, a więc na stronie internetowej Emitenta: <https://medtechs.pl> i na stronie internetowej DM INC: <https://www.dminc.pl/>.

4.11.10. Zasady oraz terminy rozliczenia wpłat i zwrotu nadpłaconych kwot

Rozliczenie kwot wpłaconych tytułem opłacenia Zapisów na Akcje serii C zostanie dokonane w dniu przydziału.

Kwota zwrotu środków z tytułu redukcji zapisu dodatkowego będzie równa iloczynowi wartości redukcji zapisu dodatkowego i Ceny Emisyjnej. Zwrot środków zostanie dokonany przez KDPW na rachunki instytucji prowadzących rachunki papierów wartościowych (domów maklerskich, biur maklerskich i banków) w terminie 2 dni roboczych od daty dokonania przydziału Akcji serii C subskrybentom.

Zasady i terminy zwrotu środków osobom składającym zapisy regulują wewnętrzne zasady działania tych instytucji. Emitent poleca uwadze osób składających zapisy na Akcje serii C zapoznanie się z tymi zasadami, w szczególności z terminami wykonywania czynności i pobieranymi przez instytucje opłatami. Co do zasady, zgodnie z art. 439 § 3 K.S.H. subskrybenci, którym akcji nie przydzielono, powinni zostać wezwani do odbioru wpłaconych kwot najpóźniej z upływem dwóch tygodni od dnia przydziału Akcji serii C.

Zastrzega się, że szczegółowe zasady zwrotu środków mogą wynikać z regulacji wewnętrznych Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych lub domów (biur) maklerskich przyjmujących zapisy.

4.11.11. Przypadki, w których oferta może nie dojść do skutku lub Emitent może odstąpić od jej przeprowadzenia

Emitent może odstąpić od przeprowadzenia Oferty Publicznej w sytuacji, gdy wystąpią następujące okoliczności:

- nagłe i nieprzewidywalne wcześniej zmiany w sytuacji gospodarczej i politycznej kraju lub świata, które mogą mieć istotny negatywny wpływ na rynki finansowe, gospodarkę kraju, przebieg Oferty Publicznej lub na działalność Emitenta,
- nagła i nieprzewidywalna zmiana sytuacji na rynku kapitałowym, która mogłaby mieć negatywny wpływ na przebieg Oferty Publicznej,
- inne okoliczności powodujące, że przeprowadzenie Oferty Publicznej z pozytywnym skutkiem byłoby znacząco utrudnione lub niekorzystne dla interesu Emitenta lub Inwestorów,
- niezłożenie przez Inwestorów zapisów i niedokonanie wpłat na co najmniej 1 Akcję.

Z tych samych przyczyn Emitent może zawiesić Ofertę Publiczną.

Informacja o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty Publicznej albo jej zawieszeniu zostanie przekazana niezwłocznie po podjęciu przez Emitenta takiej decyzji, w formie suplementu do Memorandum Informacyjnego w sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum, a więc na stronie internetowej Emitenta <https://medtechs.pl> i na stronie internetowej DM INC: <https://www.dminc.pl/>.

Podjęcie decyzji o zawieszeniu Oferty Publicznej może zostać dokonane bez jednoczesnego wskazywania nowych terminów Oferty Publicznej. Terminy te Emitent może ustalić później, a informacja zostanie przekazana niezwłocznie po ich ustaleniu, w formie suplementu do Memorandum Informacyjnego w sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum, a więc na stronie internetowej Emitenta <https://medtechs.pl> i na stronie internetowej DM INC: <https://www.dminc.pl/>.

4.11.12. Sposób i forma ogłoszenia o dojściu lub niedojściu Oferty do skutku oraz sposobu i terminu zwrotu wpłaconych kwot

Informacja o dojściu i niedojściu Oferty Publicznej do skutku zostanie podana do publicznej wiadomości w sposób, w jaki zostało opublikowane Memorandum, a więc na stronie internetowej Emitenta <https://medtechs.pl> i na stronie internetowej DM INC S.A.: <https://www.dminc.pl/>.

W przypadku niedojścia Oferty Publicznej do skutku, zwrot wpłaconych przez Inwestorów kwot dokonany zostanie w terminie 7 dni roboczych od dnia ogłoszenia przez Emitenta o niedojściu Oferty Publicznej do skutku.

Zwraca się uwagę Inwestorów, że wpłaty zostaną zwrócone bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań. Zwrot wpłaconych kwot zostanie dokonany na rachunki bankowe Inwestorów wskazane w złożonych zapisach.

4.11.13. Sposób i forma ogłoszenia o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty lub jej odwołaniu

Informacja o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty Publicznej lub jej odwołaniu zostanie przekazana niezwłocznie po podjęciu przez Emitenta takiej decyzji, w formie suplementu do Memorandum Informacyjnego w sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum, a więc na stronie internetowej Emitenta <https://medtechs.pl> i na stronie internetowej DM INC S.A.: <https://www.dminc.pl/>. Zwrot wpłaconych przez Inwestorów kwot dokonany zostanie w terminie 7 dni roboczych od dnia ogłoszenia o odstąpieniu od przeprowadzania Oferty Publicznej.

Informacja o zawieszeniu Oferty Publicznej zostanie podana do publicznej wiadomości w formie suplementu do Memorandum Informacyjnego w sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum, a więc na stronie internetowej Emitenta <https://medtechs.pl> i na stronie internetowej DM INC S.A.: <https://www.dminc.pl/>. Złożone zapisy zostaną przez Emitenta uznane za nadal wiążące, a wpłaty na Akcje nie będą podlegać automatycznemu zwrotowi Inwestorom. Osoby, które złożyły zapis na Akcje mają natomiast prawo do wycofania zgody na nabycie Akcji, z którego mogą skorzystać w terminie 2 (dwóch) dni roboczych po udostępnieniu suplementu do Memorandum Informacyjnego, na podstawie którego oferta jest zawieszana. Oświadczenie o wycofaniu zgody na nabycie Akcji należy przekazać drogą elektroniczną, na adres e-mail Firmy Inwestycyjnej <https://www.dminc.pl/>. Oświadczenie powinno zostać podpisane przez inwestora przy wykorzystaniu kwalifikowanego podpisu elektronicznego lub podpisu zaufanego (w ramach profilu zaufanego ePUAP). Zwrot wpłaconej kwoty zostanie dokonany w terminie do 7 dni roboczych od dnia dostarczenia do DM INC, oświadczenia o wycofaniu zgody na nabycie Akcji.

5. DANE O EMITENCIE

5.1. Firma (nazwa), forma prawna, kraj siedziby, siedziba i adres Emitenta wraz z numerami telefonu lub faksu, adresem głównej strony internetowej i adresem poczty elektronicznej, identyfikatorem według właściwej klasyfikacji statystycznej oraz numerem według właściwej identyfikacji podatkowej

Informacje o Emitencie zamieszczone są w poniższej tabeli:

Nazwa (firma):	MedTech Solutions Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Długa 29, 00-238 Warszawa
Telefon:	+48 505 550 042
Adres poczty elektronicznej:	contact@medtechs.pl
Adres strony internetowej:	https://medtechs.pl
KRS:	0000499822
REGON:	147116303
NIP:	7010414089
Kod LEI:	259400P207P3JV3KAB96
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

5.2. Wskazanie czasu trwania Emitenta, jeżeli jest oznaczony

Czas trwania Emitenta nie jest oznaczony.

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

Emitent został utworzony i działa na podstawie przepisów prawa polskiego. Emitent został utworzony na podstawie przepisów K.s.h. i działa zgodnie z tymi przepisami, jak również postanowieniami Statutu.

5.4. Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru, 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, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego 26 lutego 2014 r.

Utworzenie Emitenta nie wymagało uzyskania żadnego zezwolenia, koncesji lub podobnej decyzji ani wpisania do żadnego rejestru (innego niż rejestr przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego).

5.5. Krótki opis historii Emitenta

Data	Wydarzenie
02.2014 r.	Zawiązanie spółki akcyjnej pod firmą Cambridge Chocolate Technologies S.A. dnia 6 lutego 2014 roku na podstawie aktu notarialnego Rep. A nr 627/2014.
11.2017 r.	Debiut na rynku NewConnect (wprowadzenie akcji serii D)
04.2022 r.	Zmiana nazwy firmy na Etna Software Technologies S.A.
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.
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. Zawarcie umowy dystrybucyjnej z Bonetech Medisys Pvt. Ltd. w przedmiocie wyłącznej dystrybucji na terytorium Polski produktów medycznych.
02.2025 r.	Zawarcie drugiej umowy dystrybucyjnej z Bonetech Medisys Pvt. Ltd.
03.2025 r.	Zmiana nazwy Spółki 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 Zawarcie listu intencyjnego z Healthnomic S.A. w przedmiocie możliwego połączenia.
05.2025 r.	Rozwiązanie umowy z Bonetech Medisys Pvt. Ltd. i zawarcie umowy z GPC Medical Limited w przedmiocie wyłącznej dystrybucji na terytorium Polski produktów medycznych. Zawarcie konsorcjum ze Wschodni Klaster ICT w celu stworzenia ogólnopolskiego systemu zarządzania i logistyki zasobami krwi. 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).

Źródło: Emitent

5.6. Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia

Zgodnie z treścią Statutu Spółki na wysokość kapitałów własnych Emitenta składa się kapitał zakładowy, kapitał zapasowy, kapitał rezerwowy i inne kapitały i fundusze celowe określone uchwałą Walnego Zgromadzenia.

Szczegółowa wysokość kapitałów własnych Emitenta wg stanu na datę Sprawozdania Finansowego (tj. 31 marca 2025 r.) przedstawiona jest w poniższej tabeli.

Tabela: Kapitały własne Emitenta (w PLN)

tys. zł	31.03.2025 r.
Kapitał (fundusz) podstawowy	1.510.000,00
Kapitał (fundusz) zapasowy	17.120.511,53
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	5.743.001,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(29.298.095,89)
Zysk (strata) netto	(478.782,98)
Kapitał (fundusz) własny razem	(403.366,34)

Źródło: Emitent

W Spółce nie występują inne kapitały własne niż określone powyżej.

Kapitał zakładowy

Na dzień sporządzenia niniejszego Memorandum zarejestrowany kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.510.000,00 PLN i dzieli się na 15.100.000 akcji serii A i B o wartości nominalnej 0,10 PLN każda akcja.

Kapitały własne Spółki są tworzone na zasadach określonych w przepisach prawa, w szczególności K.s.h., z uwzględnieniem postanowień Statutu. Zgodnie z 304 § 1 pkt 4) K.s.h. wysokość kapitału zakładowego oraz kwota wpłacona przed zarejestrowaniem na pokrycie kapitału zakładowego określa statut spółki akcyjnej. Zgodnie z art. 308 § 1 K.s.h. kapitał zakładowy spółki akcyjnej powinien wynosić co najmniej 100.000,00 zł. Zgodnie np. 431 § 1 K.s.h., podwyższenie kapitału zakładowego spółki akcyjnej wymaga zmiany statutu i następuje w drodze emisji nowych akcji lub podwyższenia wartości nominalnej dotychczasowych akcji, na zasadach szczegółowo opisanych w przepisach K.s.h. Zgodnie z art. 455 § 1 K.s.h. kapitał zakładowy obniża się, w drodze zmiany statutu, przez zmniejszenie wartości nominalnej akcji, połączenie akcji lub przez umorzenie części akcji oraz w przypadku podziału przez wydzielenie, na zasadach opisanych szczegółowo w dalszych przepisach K.s.h. Zgodnie z art. 396 § 1 – 3 K.s.h. 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. Do kapitału zapasowego należy przelewać nadwyżki, osiągnięte przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej, a pozostałe – po pokryciu kosztów emisji akcji. Do kapitału zapasowego wpływają również dopłaty, które uiszczają akcjonariusze w zamian za przyznanie szczególnych uprawnień ich dotychczasowym akcjom, o ile te dopłaty nie będą użyte na wyrównanie nadzwyczajnych odpisów lub strat. Zgodnie z art. 396 § 4 K.s.h., statut może przewidywać tworzenie innych kapitałów na pokrycie szczególnych strat lub wydatków (kapitały rezerwowe).

5.7. Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego

Kapitał zakładowy Emitenta został opłacony w całości.

5.8. 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, ze wskazaniem wartości warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw obligatariuszy do nabycia tych akcji

Nie dotyczy.

5.9. 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 dacie aktualizacji Memorandum może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie

Na Datę Memorandum Informacyjnego nie istnieją żadne inne prawa nabycia lub zobowiązania w odniesieniu do kapitału docelowego, ale niewyemitowanego lub zobowiązania do podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta.

Zgodnie z §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.

Powyższe upoważnienie zostało zrealizowane emisją 5.100.000 akcji serii B.

5.10. Wskazanie, na jakich rynkach papierów wartościowych są lub były notowane papiery wartościowe Emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe

Instrumenty finansowe Emitenta, jak również wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe, nie są ani nie były dotychczas notowane na żadnych rynkach instrumentów finansowych.

5.11. Informacje o ratingu przyznany Emitentowi lub emitowanym przez niego papierom wartościowym

Według wiedzy Zarządu na Datę Memorandum ani Emitentowi, ani jakimkolwiek emitowanym przez niego papierom wartościowym nie przyznano jakiegokolwiek ratingu.

5.12. Podstawowe informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem istotnych jednostek jego grupy kapitałowej, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej firmy (nazwy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów

Emitent nie jest podmiotem zależnym od innego podmiotu.

Emitent nie posiada jednostek zależnych.

5.13. 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

5.13.1. Działalność Emitenta

Emitent rozpoczął prowadzenie działalności na rynku medycznym w 2025 roku. Zarząd Spółki dostrzegł znaczące 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.

Z uwagi na początkową fazę rozwoju Spółki na rynku medycznym, Emitent pozyskał stabilne źródła finansowania w postaci umowy inwestycyjnej z funduszem GCFO 30 i ABO Securities LTD (do 10 mln PLN) oraz umowy pożyczki od znaczącego akcjonariusza Spółki (do 2 mln PLN). Niniejsze umowy i ich postanowienia zostały przedstawione w rozdziale 5 pkt 5.17. niniejszego Memorandum.

Od momentu zmiany przedmiotu działalności Emitent aktywnie pozyskuje nowych partnerów biznesowych, z którymi zawiera między innymi umowy dystrybucyjne (np. z GPC Medical Limited z siedzibą w Indiach). Dodatkowo, Spółka współpracuje z wieloma specjalistami z zakresu medycyny i zaawansowanych technologii, a także z Wojskową Akademią Techniczną czy placówkami medycznymi.

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 POL-MED, która w ramach swojej działalności skupia producentów i dystrybutorów wyrobów medycznych działających na rynku polskim.

Na dzień 31 marca 2025 roku Spółka zatrudniała 3 osoby na podstawie umowy o pracę.

Na dzień 31 marca 2025 roku Emitent uzyskał 102,7 tys. PLN przychodów netto ze sprzedaży oraz osiągnął ujemny wynik finansowy netto w kwocie -478,8 tys. PLN. Stan środków pieniężnych na rachunku Spółki wyniósł 238,7 tys. PLN. Niemniej decyzja o zmianie przedmiotu działalności i organizacja pracy Spółki w tym zakresie miała miejsce na końcu 1 kw. 2025 roku i jest kontynuowana w 2 kw.



5.13.1.1. 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 z jednym z największych światowych producentów sprzętu ortopedycznego z Indii (GPC Medical Limited), dysponującym szerokim katalogiem. 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 – 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 (ang.: Key Performance Indicator - kluczowe wskaźniki efektywności) sprzedażowe, na kolejne duże kraje europejskie. Taka strategia zapewnia przewagę i ogranicza konkurencję na obsługiwanych rynkach. Jednocześnie, konkurencyjność cenowa oferty (dzięki niższym kosztom produkcji u azjatyckich wytwórców) idzie w parze z wysoką jakością potwierdzoną certyfikatami i wieloletnim użytkowaniem na świecie. Dostarczane wyroby są produkowane przez firmy z kilkudziesięcioletnim doświadczeniem, kluczowy partner z Indii działa od ponad 20 lat i jego implanty są używane w ponad 100 krajach na świecie i, co stanowi istotny atut w rozmowach z klientami. Dodatkową szansą rozwojową jest poszerzenie portfolio o nowe grupy produktów w przyszłości co pozwoli Spółce zaoferować szerszy wachlarz rozwiązań medycznych. Umowa dystrybucyjna z GPC Medical Limited została opisana w rozdziale 5 pkt 5.18. niniejszego Memorandum.

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 wspomaganie decyzji. Sztandarowym przykładem jest opracowany przez zespół system oparty na sztucznej inteligencji do prognozowania zapotrzebowania na krew w centrach krwiodawstwa. Jest to unikalne w skali światowej rozwiązanie, które analizuje historyczne dane i trendy (np. sezonowość zabiegów, wypadków, itp.), aby z wyprzedzeniem wskazać, ile jednostek krwi poszczególnych grup będzie potrzebnych w nadchodzących dniach. Takie podejście

ma na celu eliminację poważnych nieefektywności obecnego systemu. Podobne rozwiązania w literaturze naukowej wskazują na możliwość wzrostu pobierania krwi i jej składników na poziomie ok. 10 % i równoczesnego spadku utylizacji o 20 % (według: Smart Platform for Data Blood Bank Management: Forecasting Demand in Blood Supply Chain Using Machine Learning). Wdrożenie modułu predykcyjnego ma pozwolić znacznie lepiej zarządzać bankami krwi, redukując marnotrawstwo i zapewniając dostępność komponentów wtedy, gdy są najbardziej potrzebne.

W ramach prac nad wskazanym rozwiązaniem dnia 8 maja 2025 roku Spółka zawiązała konsorcjum z Wschodnim Klastrem ICT pod nazwą „Red Pulse”, w którym Spółka stanowi funkcję lidera konsorcjum. 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 nieplanowanych. 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. Do końca 2 kw. 2026 roku planowane jest ukończenie prototypu systemu „Red Pulse”, a do końca 2 kw. 2027 roku wdrożenie MVP do pilotażowego ośrodka badań klinicznych oraz przeprowadzenie testów w środowisku zbliżonym do rzeczywistego.

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 wypracowała 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, Emitent posiada już w tym obszarze doświadczenie projektowe. Zespół spółki przez blisko 2 lata współpracował z jednym z największych globalnych producentów oprogramowania – Asseco Poland, realizując procesy product discovery dla jego nowych rozwiązań. Projekt ten ujawnił, iż nawet w tak dużej firmie brakowało podobnej metodologii – wiele przedsiębiorstw (zwłaszcza duże podmioty) nie prowadzi systematycznie badań użytkowników. Stanowi to potwierdzenie o zapotrzebowaniu na usługi MedTech Solutions S.A. oraz występowaniu niszy rynkowej. 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 pozwala dostarczać klientom rezultaty (prototypy, raporty z badań) przekładające się na wymierne ograniczenie ryzyka niepowodzenia produktu. Dzięki wczesnemu wykrywaniu i korygowaniu błędnych założeń projektowych klient unika 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 ułatwi pozyskiwanie nowych zleceń. Spółka zakłada zwiększanie skali tego segmentu, oferując swoje usługi zarówno startupom medycznym, jak i dużym korporacjom technologicznym, które chcą usprawnić proces rozwoju produktów.

5.13.2. 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, z którym spółka zawarła dnia 8 maja 2025 roku umowę dystrybucyjną zapewniającą dostęp do szerokiego asortymentu implantów i narzędzi (GPC Medical Limited). Dostawca ten (jak i kolejni rozważani 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.

Relacje z dostawcami mają charakter długoterminowych partnerstw strategicznych. Spółka negocjuje umowy na wyłączność terytorialną (najpierw w Polsce, 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.

5.13.3. Odbiorcy usług i produktów Emitenta

Klientami w segmencie dystrybucyjnym będą 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 będą 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. 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 będą 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 dąży 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 zwiększa zaufanie klientów. Komunikacja z rynkiem odbywa się m.in. poprzez publikacje wyników pilotażowych wdrożeń w prasie branżowej i 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 są przedsiębiorstwa – od startupów po duże korporacje – które planują rozwój nowego produktu lub usługi i chcą zminimalizować ryzyko rynkowej porażki. Historycznie Emitent 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. Spółka buduje swoją widoczność również poprzez dzielenie się wiedzą: publikuje artykuły eksperckie i prowadzi prelekcje na temat projektowania zorientowanego na użytkownika, co przyciąga zainteresowanych innowatorów. 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.

5.13.4. Zespół i partnerzy MedTech Solutions

W skład zespołu Emitenta wchodzi dwóch członków Zarządu, trzech pracowników pracujących w oparciu o umowę o pracę i jeden pracownik pracujący na bazie umowy zlecenie.

Rodzaj umowy	Stan zatrudnienia na 1.05.2025
Umowa o pracę	3
Umowa zlecenia	1
Powołanie	2
SUMA	6

Źródło: Emitent

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 - renomowany producent implantów i instrumentów chirurgicznych, zapewniający najwyższej jakości wyroby medyczne zgodne z międzynarodowymi standardami. Wyłączna umowa dystrybucyjna obejmuje kompleksową ofertę produktową dla polskiego rynku.

Wschodni Klastyr ICT – MedTech Solutions, we współpracy ze Wschodnim Klastrem ICT, rozwija projekt "Red Pulse". Wschodni Klastyr ICT to dynamiczna inicjatywa zrzeszająca przedsiębiorstwa, instytucje naukowe i organizacje z branży technologii informacyjno-komunikacyjnych (ICT) w Polsce Wschodniej. Jego celem jest integracja środowiska biznesowego i naukowego w celu wspierania innowacji oraz rozwoju sektora ICT w regionie.

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

Fundusz ABO - kluczowy inwestor finansowy, zapewniający nie tylko kapitał, ale również doświadczenie biznesowe i sieć kontaktów. Wsparcie funduszu umożliwia dynamiczną ekspansję i realizację ambitnych projektów rozwojowych.

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

5.13.5. Finanse Emitenta

1 kwartał 2025 roku dla Emitenta był 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. Na dzień 31 marca 2025 roku Spółka wykazała należności krótkoterminowe w kwocie 628,4 tys. PLN oraz saldo środków pieniężnych o wartości 238,7 tys. PLN. Emitent wykazał ujemne kapitały własne (-403,4 tys. PLN) na co przeważający wpływ miała strata z lat ubiegłych (-24,3 mln PLN), która została pomniejszona o 12 mln PLN w wyniku obniżenia kapitału zakładowego w grudniu 2024 roku. Spółka posiadała zobowiązania długo i krótkoterminowe w kwocie 1,8 mln PLN, na co składała się pożyczka od znaczącego akcjonariusza Spółki.



Pozycja Bilansu (dane w tys. PLN)	31.12.2023	31.12.2024	31.03.2025
Aktywa trwałe, w tym:	427,8	382,8	372,8
WNIIP	415,5	375,5	365,5
DT rozliczenia międzyokresowe	12,3	7,3	7,3
Aktywa obrotowe, w tym:	807,6	440,9	1.063,8
Zapasy	233,6	180,3	139,5
Należności krótkoterminowe	112,7	164,1	628,4
Inwestycje krótkoterminowe	458,1	93,7	293,1
Środki pieniężne	403,7	93,7	238,7
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3,2	2,8	2,7
Suma bilansowa	1.235,4	823,7	1.436,6
Kapitał (fundusz) własny, w tym:	830,0	-505,9	-403,4
Kapitał (fundusz) podstawowy	14.000,00	14.000,00	1.510,0
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	-24.298,1
Zysk (strata) netto	-801,4	-1.336,0	-478,8
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym:	405,3	1.329,7	1.839,9
Rezerwy na zobowiązania	61,5	37,5	37,5
Zobowiązania długoterminowe	0,00	787,4	727,2
Zobowiązania krótkoterminowe	343,8	504,7	1.075,2

Źródło: Emitent

Z uwagi na zmianę sektora działalności, pozyskiwanie nowych partnerów biznesowych oraz budowanie rozpoznawalności na rynku medycznym, Spółka wygenerowała w 1Q 2025 roku niespełna 102,7 tys. PLN przychodów netto ze sprzedaży. Do znaczących pozycji kosztowych, które łącznie wyniosły 581,8 tys. PLN zaliczały się usługi obce (191,3 tys. PLN) oraz wynagrodzenia (261,8 tys. PLN). Emitent poniósł stratę netto w opisywanym okresie w kwocie 478,8 tys. PLN. Zarząd Spółki zamierza zwiększyć rentowność działalności MedTech Solutions S.A. dzięki pozyskiwanym kontraktom o współpracę z podmiotami sektora medycznego.

Pozycja RZiS (dane w tys. PLN)	2023 rok	2024 rok	1Q 2025 rok
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1.614,4	2.007,2	102,7
Przychody ze sprzedaży produktów	82,2	81,6	-
Zmiana stanu produktów	-	-	-
Przychody netto ze sprzedaży towarów	1.532,2	1.925,6	102,7
Koszty działalności operacyjnej, w tym:	2.301,9	3.167,3	581,8
Amortyzacja	30,0	40,0	10,0
Zużycie materiałów i energii	25,7	15,1	0,09
Usługi obce	686,5	1.330,9	191,3
Podatki i opłaty	22,2	33,3	2,0
Wynagrodzenia	304,3	332,7	261,8
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	62,0	59,3	51,7
Pozostałe koszty rodzajowe	3,5	9,7	1,9
Wartość sprzedanych towarów	1.167,7	1.346,4	63,0
Zysk (strata) ze sprzedaży	-687,5	-1.160,1	-479,1
Pozostałe przychody operacyjne	5,0	3,7	0,3
Pozostałe koszty operacyjne	6,4	44,5	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-688,9	-1.201,0	-478,8
Przychody finansowe	3,8	5,4	-
Koszty finansowe	117,1	135,4	-
Wynik brutto	-802,2	-1.331,0	-478,8
Podatek dochodowy	-0,8	4,9	-
Wynik netto	-801,4	-1.336,0	-478,8

Źródło: Emitent

5.13.6. 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.

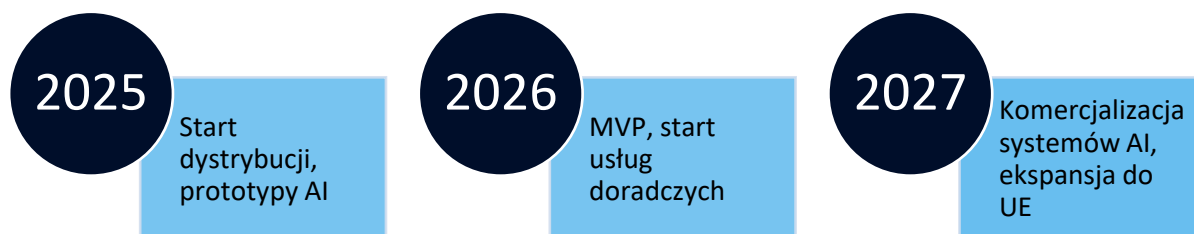
W początkowej fazie Spółka koncentruje się na rynku polskim poprzez zawarcie kluczowych umów z dostawcami i uzyskanie wyłączności dystrybucyjnej na tym rynku. Priorytetem jest zdobycie referencji i bazy klientów w kraju (sprzedaż pierwszych partii sprzętu do polskich szpitali, pilotaż systemów IT w lokalnych 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). Równoległe 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 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.

Cele emisyjne

Celem przeprowadzenia Oferty jest pozyskanie środków finansowych niezbędnych do realizacji celów Spółki w perspektywie do końca 2027 roku. Cele emisyjne zapewniają dalszy rozwój działalności Spółki i są pochodną strategii biznesowej Spółki i odzwierciedlają plany rozwojowe Spółki.

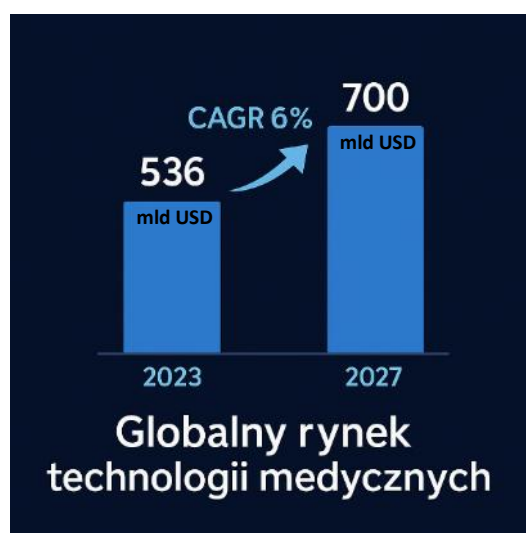
Opis celu emisyjnego	Oczekiwany nakład	Oczekiwany czas wykorzystania środków
Zabezpieczenie płynności w zakresie obrotu wyrobami medycznymi	1 400 000 PLN	Do końca 2027 r.
Zabezpieczenie finansowe rozwoju projektów B+R, w tym: 1 etap prac związanych z rozwojem IP systemów z algorytmami AI dla obszaru krwiolecznictwa i dla automatyzacji procesów w zakresie dokumentacji	1 640 000 PLN	Do końca 2026 r.
Akwizycje podmiotów z branży medtech (na dzień Memorandum nie są prowadzone w tym zakresie rozmowy)	1 000 000 PLN	Do końca 2027 r.
Bieżąca działalność operacyjna oraz uregulowanie zobowiązań Spółki	2 000 000 PLN	Do końca 2026 r.
SUMA	6 040 000 PLN	

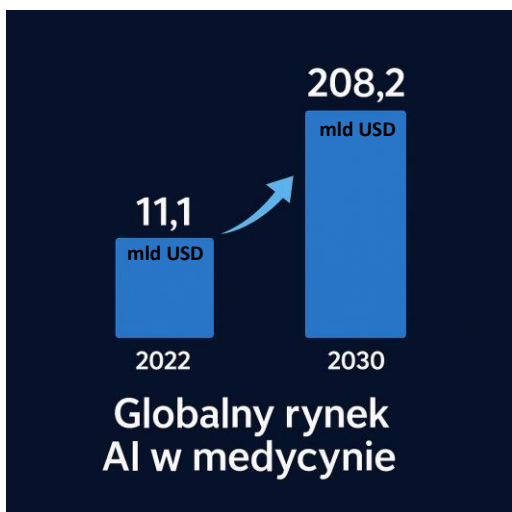
Zarząd Emitenta zaznacza, iż w przypadku zmiany strategii rozwoju, identyfikacji obszarów inwestycyjnych, które lepiej przyczynią się do wzrostu wartości Spółki lub z innych przyczyn, wskazane cele emisyjne mogą ulec zmianie. Tym samym środki pozyskane z emisji Akcji mogą być wykorzystane na inne niż wskazane wyżej cele emisyjne.

5.13.7. Rynek działalności

Rynek technologii medycznych należy obecnie do najszybciej rozwijających się sektorów gospodarki, zarówno w Polsce, jak i globalnie. Globalny rynek technologii medycznych, obejmujący urządzenia medyczne, rozwiązania cyfrowe oraz usługi doradcze i projektowe, osiągnął w 2023 roku wartość około 536 mld USD, a według prognoz MarketsandMarkets, do 2027 roku ma wzrosnąć do ponad 700 mld USD, przy rocznej stopie wzrostu (CAGR) około 6%. Wzrost ten wynika przede wszystkim z postępującego starzenia się społeczeństw, rosnącej świadomości zdrowotnej, postępu technologicznego oraz wzrostu wydatków na ochronę zdrowia na całym świecie (MarketsandMarkets, 2023).

Import i dystrybucja wyrobów medycznych rozwija się szczególnie dynamicznie na tle rosnącego globalnego zapotrzebowania na nowoczesny sprzęt medyczny. Na rynku europejskim, zwłaszcza w Polsce, ten segment ma szczególne znaczenie ze względu na stałą potrzebę modernizacji infrastruktury medycznej i rosnące standardy opieki zdrowotnej. Według raportu Fitch Solutions, wartość rynku urządzeń medycznych w Polsce osiągnęła w 2023 roku poziom około 11 mld USD, a do roku 2027 prognozowany jest jej dalszy wzrost do około 13,8 mld USD. Dynamika tego wzrostu wynika z rosnących inwestycji publicznych oraz prywatnych w infrastrukturę zdrowotną, jak również zwiększonych wydatków związanych z leczeniem przewlekłych chorób cywilizacyjnych. Globalnie, segment urządzeń medycznych coraz silniej zdominowany jest przez producentów azjatyckich, szczególnie z Chin oraz Indii, którzy oferują atrakcyjny stosunek jakości do ceny, co pozwala europejskim dystrybutorom takim jak Emitent skutecznie konkurować cenowo na lokalnych rynkach (Fitch Solutions, 2023).





Z kolei autorskie systemy informatyczne oparte na sztucznej inteligencji i uczeniu maszynowym (AI/ML) – wpisuje się w globalny trend cyfryzacji sektora opieki zdrowotnej. Cyfrowe technologie medyczne, w tym telemedycyna, analiza big data oraz sztuczna inteligencja, stają się fundamentem nowoczesnych systemów zdrowotnych. Według Grand View Research globalny rynek AI w medycynie był wart 11,1 mld USD w 2022 roku, a do 2030 roku jego wartość wzrośnie aż do 208,2 mld USD, z roczną stopą wzrostu (CAGR) na poziomie 37%. W Polsce sektor ten dopiero nabiera rozpędu, ale coraz więcej instytucji medycznych decyduje się na integrację systemów opartych na AI w swoich strukturach, dostrzegając ich potencjał do znaczącego zwiększenia efektywności i precyzji opieki zdrowotnej. MEDTECH, opracowując pionierskie rozwiązania, takie jak system predykcyjny do zarządzania zasobami krwi, idealnie wpasowuje się w ten globalny trend, jednocześnie będąc jednym z prekursorów tego rynku w Polsce.

Segment Product Discovery odnosi się do globalnego trendu projektowania produktów zorientowanych na użytkownika. Usługi te, obejmujące dogłębną analizę potrzeb klientów oraz iteracyjne tworzenie i testowanie prototypów, stają się niezbędnym elementem strategii innowacyjnych firm, niezależnie od branży. Według raportu McKinsey & Company, firmy korzystające z podejścia produktowego opartego o Design Thinking i UX Research notują średnio o 32% szybszy czas wprowadzania produktów na rynek oraz znacząco niższy wskaźnik porażek rynkowych. Spółka świadcząc usługi Product Discovery na rynku medycznym i szerzej – technologicznym, wykorzystuje globalne praktyki i doświadczenia, pomagając klientom osiągać lepsze wyniki biznesowe oraz szybszą adaptację innowacji na rynku. W Polsce ten segment usług jest relatywnie nowy, ale jego znaczenie szybko rośnie, co stwarza przed Emitentem znaczące szanse na zajęcie znaczącej pozycji rynkowej.

5.14. Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych

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

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

Wobec Emitenta nie wszczęto żadnego postępowania upadłościowego, układowego, ugodowego, arbitrażowego, likwidacyjnego ani likwidacyjnego, których wynik ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta.

5.16. Informacja o wszystkich innych postępowaniach przed organami administracji publicznej, postępowaniach sądowych lub arbitrażowych, w tym o postępowaniach w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takich, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości albo mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta, albo stosowna informacja o braku takich postępowań

Na dzień sporządzenia Dokumentu Spółka jest 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) dotyczy 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. Kwota roszczenia wynosi 65.931,00 PLN. Postępowanie jest obecnie w II instancji na skutek apelacji Spółki złożonej w dniu 1 lipca 2024 roku. Termin rozprawy został wyznaczony na dzień 23.06.2025 r. Emitent uznaje roszczenia powoda za bezzasadne.

5.17. Zobowiązania Emitenta, w szczególności kształtujące jego sytuację ekonomiczną i finansową, które mogą istotnie wpłynąć na możliwość realizacji przez nabywców papierów wartościowych uprawnień w nich inkorporowanych

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 Memorandum M. Nowak Fundacja Rodzinna wypłaciła Spółce w 43 transakcjach w sumie 1 622 449,00 PLN, przy czym Spółka spłaciła w 7 transakcjach 563 000,00 PLN.

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 podlegać 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 wskazanymi 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 zaferowania.

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 dzień sporządzenia Memorandum Spółka nie podjęła działań związanych z uzyskaniem należnych środków i emisją obligacji zamiennych na akcje.

5.18. Informacje o nietypowych zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w Memorandum

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. Szczegółowy opis umowy znajduje się w rozdziale 5 pkt 5.17. niniejszego Memorandum.

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 produ-

centami 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.

Na podstawie uchwały nr 1 zaprotokołowanej aktem notarialnym Rep. A nr xxx 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 wystania 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.

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.

5.19. Wskazanie istotnych zmian w sytuacji finansowej i majątkowej Emitenta i jego grupy kapitałowej oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu Sprawozdania Finansowego

Dnia 3 kwietnia 2025 roku Emitent poinformował o zawarciu z M. Nowak Fundacją Rodzinną (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 Memorandum M. Nowak Fundacja Rodzinna wypłaciła Spółce Na dzień Memorandum M. Nowak Fundacja Rodzinna wypłaciła Spółce w 43 transakcjach w sumie 1 622 449,00 PLN, przy czym Spółka spłaciła w 7 transakcjach 563 000,00 PLN.

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. 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.

Dnia 8 maja 2025 roku Spółka zawiązała konsorcjum z Wschodnim Klastrem ICT pod nazwą „Red Pulse”, w którym Spółka stanowi funkcję lidera konsorcjum. 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.

5.20. Prognozy wyników

Nie dotyczy. Emitent nie zamieszcza prognozy wyników.

5.21. Informacje na temat osób wchodzących w skład Zarządu i Rady Nadzorczej

5.21.1. Zarząd

Zarząd składa się z jednego do pięciu członków, w tym Prezesa Zarządu, powoływanych i odwoływanych w drodze uchwały przez Radę Nadzorczą na wspólną pięcioletnią kadencję. Mandat członka Zarządu wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu. Mandat członka Zarządu, powołanego przed upływem danej kadencji Zarządu, wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Zarządu. Mandat członka Zarządu wygasa również wskutek śmierci, rezygnacji albo odwołania go ze składu Zarządu, przy czym członek Zarządu może być odwołany tylko z ważnych powodów.

Na Datę Memorandum Informacyjnego w skład Zarządu powołane są dwie osoby.

Życiorysy członków Zarządu

Jarosław Kaim	
Stanowisko lub funkcja	Prezes Zarządu
Termin upływu kadencji	2030 r.
Adres miejsca zatrudnienia	ul. Długa 29, 00-238 Warszawa

<p>istotne informacje o wykształceniu, kwalifikacjach i zajmowanych wcześniej stanowiskach</p>	<p>Wskazana osoba posiada doświadczenie w zarządzaniu, sprzedaży, relacjach inwestorskich oraz realizacji projektów. Wieloletnie zaangażowanie w rozwój własnych przedsięwzięć i zarządzanie zespołami. AIDA Diagnostics – CEO – obecnie Daharods Selected Solutions – Partner Zarządzający – obecnie</p> <p>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,</p>
<p>wskazanie, czy osoba pełniła w okresie ostatnich 5 lat funkcje osoby nadzorującej lub osoby zarządzającej w podmiotach, które w okresie kadencji tej osoby znalazły się w stanie upadłości lub w likwidacji</p>	<p>Jarosław Kaim nie pełnił w okresie ostatnich 5 lat funkcji osoby nadzorującej lub osoby zarządzającej w żadnym podmiocie, który w okresie kadencji tej osoby znalazłby się w stanie upadłości lub likwidacji.</p>
<p>informacje o wpisie dotyczącym osoby zarządzającej lub osoby nadzorującej zamieszczonym w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS, lub o wpisie do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska</p>	<p>Jarosław Kaim nie został objęty wpisem w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS, lub wpisem do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.</p>
<p>informacje o pozbawieniu osób zarządzających lub osób nadzorujących przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu oraz o skazaniu prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, art. 590 i art. 591 Kodeksu spółek handlowych lub o równoważnych zdarzeniach, które miały miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska</p>	<p>Jarosław Kaim nie został pozbawiony przez sąd upadłościowy prawa do prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu oraz nie została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, art. 590 i art. 591 Kodeksu spółek handlowych lub analogicznie na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.</p>
<p>informacje o toczących się lub zakończonych w okresie ostatnich 2 lat postępowaniach cy-</p>	<p>W okresie ostatnich 2 lat nie toczyły się lub nie zostały zakończone postępowania cywilne, karne, administracyjne i karne skarbowe dotyczących Jarosława Kaima, których wynik ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.</p>

wilnych, karnych, administracyjnych i karnych skarbowych dotyczących osób zarządzających i osób nadzorujących emitenta, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć znaczenie dla działalności emitenta,	
informacje o potencjalnych konfliktach interesów, jakie mogą zachodzić w związku z pełnieniem przez osoby zarządzające i osoby nadzorujące emitenta innych obowiązków lub w związku z prywatnymi interesami osób zarządzających i osób nadzorujących emitenta	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 istotne znaczenie dla emitenta z uwagi na potencjalne synergie w obszarze oceny i wdrażania innowacyjnych technologii medycznych.

Michał Janiszewski (zmiana niezarejestrowana przez Sąd na dzień Memorandum)	
Stanowisko lub funkcja	Wiceprezes Zarządu
Termin upływu kadencji	2030 r.
Adres miejsca zatrudnienia	ul. Długa 29, 00-238 Warszawa
istotne informacje o wykształceniu, kwalifikacjach i zajmowanych wcześniej stanowiskach	<p>Michał Janiszewski – 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.</p> <p>AIDA Diagnostics sp. z o.o. – Członek Zarządu – do 2023 roku</p>
wskazanie, czy osoba pełniła w okresie ostatnich 5 lat funkcje osoby nadzorującej lub osoby zarządzającej w podmiotach, które w okresie kadencji tej osoby znalazły się w stanie upadłości lub w likwidacji	Michał Janiszewski nie pełnił w okresie ostatnich 5 lat funkcji osoby nadzorującej lub osoby zarządzającej w żadnym podmiocie, który w okresie kadencji tej osoby znalazłby się w stanie upadłości lub likwidacji.
informacje o wpisie dotyczącym osoby zarządzającej lub osoby nadzorującej zamieszczonym w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS, lub o wpisie do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.	Michał Janiszewski nie został objęty wpisem w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS, lub wpisem do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

stawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska	
informacje o pozbawieniu osób zarządzających lub osób nadzorujących przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu oraz o skazaniu prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, art. 590 i art. 591 Kodeksu spółek handlowych lub o równoważnych zdarzeniach, które miały miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska	Michał Janiszewski nie został pozbawiony przez sąd upadłościowy prawa do prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu oraz nie została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, art. 590 i art. 591 Kodeksu spółek handlowych lub analogicznie na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.
informacje o toczących się lub zakończonych w okresie ostatnich 2 lat postępowaniach cywilnych, karnych, administracyjnych i karnych skarbowych dotyczących osób zarządzających i osób nadzorujących emitenta, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć znaczenie dla działalności emitenta,	W okresie ostatnich 2 lat nie toczyły się lub nie zostały zakończone postępowania cywilne, karne, administracyjne i karne skarbowe dotyczących Michała Janiszewskiego, których wynik ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.
informacje o potencjalnych konfliktach interesów, jakie mogą zachodzić w związku z pełnieniem przez osoby zarządzające i osoby nadzorujące emitenta innych obowiązków lub w związku z prywatnymi interesami osób zarządzających i osób nadzorujących emitenta	Michał Janiszewski jest współnikiem spółki AIDA Diagnostics sp. z o.o., która rozwija rozwiązania z zakresu sztucznej inteligencji wspierające decyzje kliniczne w krwiolecnictwie. Działalność ta może mieć istotne znaczenie dla emitenta z uwagi na potencjalne synergie w obszarze oceny i wdrażania innowacyjnych technologii medycznych.

5.21.2. Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza składa się z od pięciu do dwunastu członków, powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie na wspólną pięcioletnią kadencję. Jeżeli mandat członka Rady Nadzorczej powołanego przez Walne Zgromadzenie wygaśnie z powodu jego śmierci albo wobec złożenia rezygnacji przez członka Rady Nadzorczej, pozostali członkowie Rady Nadzorczej mogą w drodze kooptacji powołać nowego członka Rady Nadzorczej, przy

czym wybór członka w tym trybie wymaga zatwierdzenia przez najbliższe Walne Zgromadzenie. Odmowa zatwierdzenia wyboru przez Walne Zgromadzenia nie uchybia czynnościom podjętym przez Radę Nadzorczą z udziałem członka Rady Nadzorczej wybranego w trybie kooptacji. W przypadku zatwierdzenia wyboru przez Walne Zgromadzenia mandat tak powołanego członka Rady Nadzorczej wygasa najpóźniej równocześnie z planowaną datą wygaśnięcia mandatu zastępowanego członka Rady Nadzorczej. W skład Rady Nadzorczej nie może wchodzić równocześnie więcej niż dwóch członków powołanych na powyższych zasadach. Mandat członka Rady Nadzorczej wygasa również wskutek śmierci, rezygnacji albo odwołania go ze składu Rady Nadzorczej.

Statut Emitenta dopuszcza ponowne powołanie tych samych osób na następne kadencje.

Na Datę Memorandum Informacyjnego w skład Rady Nadzorczej powołanych jest 5 (pięć) osób.

Życiorysy członków Rady Nadzorczej

Andrzej Szurek	
Stanowisko lub funkcja	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Termin upływu kadencji	2027 r.
Adres miejsca zatrudnienia	ul. Długa 29, 00-238 Warszawa
istotne informacje o wykształceniu, kwalifikacjach i zajmowanych wcześniej stanowiskach	<p>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.</p> <p>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, Carpathia Capital ASI S.A. – Członek Zarządu – od 2020 do 2022 roku, Innerlook sp. z o.o. – Wiceprezes Zarządu – od 2015 roku do teraz, Iron VR S.A. – Członek Rady Nadzorczej – od 2021 do 2024 roku, Scansoft S.A. – Członek Rady Nadzorczej – od 2017 do 2021 roku</p>
wskazanie, czy osoba pełniła w okresie ostatnich 5 lat funkcje osoby nadzorującej lub osoby zarządzającej w podmiotach, które w okresie kadencji tej osoby znalazły się w stanie upadłości lub w likwidacji	Andrzej Szurek nie pełnił w okresie ostatnich 5 lat funkcji osoby nadzorującej lub osoby zarządzającej w żadnym podmiocie, który w okresie kadencji tej osoby znalazłby się w stanie upadłości lub likwidacji.
informacje o wpisie dotyczącym osoby zarządzającej lub osoby nadzorującej zamieszczonym w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS, lub o wpisie do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska	Andrzej Szurek nie został objęty wpisem w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS, lub wpisem do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.
informacje o pozbawieniu osób zarządzających lub osób nadzorujących przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady	Andrzej Szurek nie został pozbawiony przez sąd upadłościowy prawa do prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu oraz nie została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art.

nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu oraz o skazaniu prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, art. 590 i art. 591 Kodeksu spółek handlowych lub o równoważnych zdarzeniach, które miały miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska	587, art. 590 i art. 591 Kodeksu spółek handlowych lub analogicznie na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.
informacje o toczących się lub zakończonych w okresie ostatnich 2 lat postępowaniach cywilnych, karnych, administracyjnych i karnych skarbowych dotyczących osób zarządzających i osób nadzorujących emitenta, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć znaczenie dla działalności emitenta,	W okresie ostatnich 2 lat nie toczyły się lub nie zostały zakończone postępowania cywilne, karne, administracyjne i karne skarbowe dotyczących Andrzeja Szurka, których wynik ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.
informacje o potencjalnych konfliktach interesów, jakie mogą zachodzić w związku z pełnieniem przez osoby zarządzające i osoby nadzorujące emitenta innych obowiązków lub w związku z prywatnymi interesami osób zarządzających i osób nadzorujących emitenta	Nie zachodzą konflikty interesów w związku pełnienia przez Andrzeja Szurka innych obowiązków lub w związku z prywatnymi interesami osoby. Andrzej Szurek nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta, ani nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

Krzysztof Łanda (zmiana niezarejestrowana przez Sąd na dzień Memorandum)	
Stanowisko lub funkcja	Członek Rady Nadzorczej
Termin upływu kadencji	2027 r.
Adres miejsca zatrudnienia	ul. Długa 29, 00-238 Warszawa
istotne informacje o wykształceniu, kwalifikacjach i zajmowanych wcześniej stanowiskach	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

	<p>międzynarodowe, w tym jako konsultant Banku Światowego oraz ekspert i wykładowca z zakresu EBM, HTA, EBHC na Ukrainie, w Serbii i Kazachstanie.</p> <p>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.</p>
<p>wskazanie, czy osoba pełniła w okresie ostatnich 5 lat funkcje osoby nadzorującej lub osoby zarządzającej w podmiotach, które w okresie kadencji tej osoby znalazły się w stanie upadłości lub w likwidacji</p>	<p>Krzysztof Łanda nie pełnił w okresie ostatnich 5 lat funkcji osoby nadzorującej lub osoby zarządzającej w żadnym podmiocie, który w okresie kadencji tej osoby znalazłby się w stanie upadłości lub likwidacji.</p>
<p>informacje o wpisie dotyczącym osoby zarządzającej lub osoby nadzorującej zamieszczonym w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS, lub o wpisie do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska</p>	<p>Krzysztof Łanda nie został objęty wpisem w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS, lub wpisem do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.</p>
<p>informacje o pozbawieniu osób zarządzających lub osób nadzorujących przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu oraz o skazaniu prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, art. 590 i art. 591 Kodeksu spółek handlowych lub o równoważnych zdarzeniach, które miały miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska</p>	<p>Krzysztof Łanda nie został pozbawiony przez sąd upadłościowy prawa do prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu oraz nie została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, art. 590 i art. 591 Kodeksu spółek handlowych lub analogicznie na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.</p>
<p>informacje o toczących się lub zakończonych w okresie ostatnich 2 lat postępowaniach cywilnych, karnych, administracyjnych i karnych</p>	<p>W okresie ostatnich 2 lat nie toczyły się lub nie zostały zakończone postępowania cywilne, karne, administracyjne i karne skarbowe dotyczących Krzysztofa Łandy, których wynik ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.</p>

skarbowych dotyczących osób zarządzających i osób nadzorujących emitenta, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć znaczenie dla działalności emitenta,	
informacje o potencjalnych konfliktach interesów, jakie mogą zachodzić w związku z pełnieniem przez osoby zarządzające i osoby nadzorujące emitenta innych obowiązków lub w związku z prywatnymi interesami osób zarządzających i osób nadzorujących emitenta	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.

Mariusz Furmanek (zmiana niezarejestrowana przez Sąd na dzień Memorandum)	
Stanowisko lub funkcja	Członek Rady Nadzorczej
Termin upływu kadencji	2027 r.
Adres miejsca zatrudnienia	ul. Długa 29, 00-238 Warszawa
istotne informacje o wykształceniu, kwalifikacjach i zajmowanych wcześniej stanowiskach	Pan Mariusz Furmanek jest absolwentem Uniwersytetu Jagiellońskiego (archeologia) oraz Krajowej Szkoły Administracji Publicznej. Posiada wieloletnie doświadczenie w administracji publicznej oraz sektorze prywatnym. Pełnił m.in. funkcje: Szefa Obrony Cywilnej Kraju, Podsekretarza Stanu w MSWiA, Dyrektora Gabinetu Wojewody oraz Prezesa Zarządu ECOLEASING SA. Od 2002 roku prowadzi Instytut Zarządzania Ryzykiem specjalizujący się w konsultingu i szkoleniach z zakresu zarządzania ryzykiem, cyberbezpieczeństwa i zarządzania kryzysowego. Brał udział w licznych projektach międzynarodowych i prowadził szkolenia z zakresu bezpieczeństwa, zarządzania informacją w kryzysie oraz ochrony dóbr kultury. Castell sp. z o.o. – Prezes Zarządu i Wspólnik – od 2023 roku do teraz
wskazanie, czy osoba pełniła w okresie ostatnich 5 lat funkcje osoby nadzorującej lub osoby zarządzającej w podmiotach, które w okresie kadencji tej osoby znalazły się w stanie upadłości lub w likwidacji	Mariusz Furmanek nie pełnił w okresie ostatnich 5 lat funkcji osoby nadzorującej lub osoby zarządzającej w żadnym podmiocie, który w okresie kadencji tej osoby znalazłby się w stanie upadłości lub likwidacji.
informacje o wpisie dotyczącym osoby zarządzającej lub osoby nadzorującej zamieszczonym w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS, lub o wpisie do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska	Mariusz Furmanek nie został objęty wpisem w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS, lub wpisem do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

<p>informacje o pozbawieniu osób zarządzających lub osób nadzorujących przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu oraz o skazaniu prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, art. 590 i art. 591 Kodeksu spółek handlowych lub o równoważnych zdarzeniach, które miały miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska</p>	<p>Mariusz Furmanek nie został pozbawiony przez sąd upadłościowy prawa do prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu oraz nie została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, art. 590 i art. 591 Kodeksu spółek handlowych lub analogicznie na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.</p>
<p>informacje o toczących się lub zakończonych w okresie ostatnich 2 lat postępowaniach cywilnych, karnych, administracyjnych i karnych skarbowych dotyczących osób zarządzających i osób nadzorujących emitenta, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć znaczenie dla działalności emitenta,</p>	<p>W okresie ostatnich 2 lat nie toczyły się lub nie zostały zakończone postępowania cywilne, karne, administracyjne i karne skarbowe dotyczących Mariusza Furmanka, których wynik ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.</p>
<p>informacje o potencjalnych konfliktach interesów, jakie mogą zachodzić w związku z pełnieniem przez osoby zarządzające i osoby nadzorujące emitenta innych obowiązków lub w związku z prywatnymi interesami osób zarządzających i osób nadzorujących emitenta</p>	<p>Pan Mariusz Furmanek jest właścicielem Instytutu Zarządzania Ryzykiem, firmy świadczącej usługi doradcze w zakresie zarządzania ryzykiem, cyberbezpieczeństwa oraz zarządzania kryzysowego. Działalność ta może mieć istotne znaczenie dla emitenta z uwagi na potencjalne synergie w zakresie bezpieczeństwa informacyjnego i organizacyjnego.</p>

Radosław Ślepowroński	
Stanowisko lub funkcja	Członek Rady Nadzorczej
Termin upływu kadencji	2027 r.
Adres miejsca zatrudnienia	ul. Długa 29, 00-238 Warszawa

istotne informacje o wykształceniu, kwalifikacjach i zajmowanych wcześniej stanowiskach	Specjalista w zakresie rozwoju marki i sprzedaży. Kierownik zespołu w Coca Cola HBC Polska – od 2007 do 2015 roku Lugano sp. z o.o. – Członek Zarządu i Wspólnik – od 2018 roku do teraz
wskazanie, czy osoba pełniła w okresie ostatnich 5 lat funkcje osoby nadzorującej lub osoby zarządzającej w podmiotach, które w okresie kadencji tej osoby znalazły się w stanie upadłości lub w likwidacji	Radosław Ślepowroński nie pełnił w okresie ostatnich 5 lat funkcji osoby nadzorującej lub osoby zarządzającej w żadnym podmiocie, który w okresie kadencji tej osoby znalazłby się w stanie upadłości lub likwidacji.
informacje o wpisie dotyczącym osoby zarządzającej lub osoby nadzorującej zamieszczonym w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS, lub o wpisie do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska	Radosław Ślepowroński nie został objęty wpisem w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS, lub wpisem do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.
informacje o pozbawieniu osób zarządzających lub osób nadzorujących przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu oraz o skazaniu prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, art. 590 i art. 591 Kodeksu spółek handlowych lub o równoważnych zdarzeniach, które miały miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska	Radosław Ślepowroński nie został pozbawiony przez sąd upadłościowy prawa do prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu oraz nie została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, art. 590 i art. 591 Kodeksu spółek handlowych lub analogicznie na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.
informacje o toczących się lub zakończonych w okresie ostatnich 2 lat postępowaniach cywilnych, karnych, administracyjnych i karnych skarbowych dotyczących osób zarządzających i osób	W okresie ostatnich 2 lat nie toczyły się lub nie zostały zakończone postępowania cywilne, karne, administracyjne i karne skarbowe dotyczących Radosława Ślepowrońskiego, których wynik ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

nadzorujących emitenta, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć znaczenie dla działalności emitenta,	
informacje o potencjalnych konfliktach interesów, jakie mogą zachodzić w związku z pełnieniem przez osoby zarządzające i osoby nadzorujące emitenta innych obowiązków lub w związku z prywatnymi interesami osób zarządzających i osób nadzorujących emitenta	<p>Nie zachodzą konflikty interesów w związku pełnienia przez Radosława Ślepowrońskiego innych obowiązków lub w związku z prywatnymi interesami osoby.</p> <p>Radosław Ślepowroński nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta, ani nie jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.</p>

Sławomir Niedziółka	
Stanowisko lub funkcja	Członek Rady Nadzorczej
Termin upływu kadencji	2027 r.
Adres miejsca zatrudnienia	ul. Długa 29, 00-238 Warszawa
istotne informacje o wykształceniu, kwalifikacjach i zajmowanych wcześniej stanowiskach	<p>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.</p> <p>GP A. Krasuski i Wspólnicy sp. j. – wspólnik od 2017 r. do chwili obecnej Lux Home Niedziółka sp. j. – wspólnik od 2023 r. do chwili obecnej House Development M. Witak i Wspólnicy sp. j. – wspólnik od 2022 r. do chwili obecnej AIDA Diagnostics S.A. – Członek Zarządu od 2020 r. do chwili obecnej Van Cargo S.A. – Prokurent od 2005 r. do chwili obecnej Kurier sp. z o.o. – Członek, a następnie Prezes Zarządu od 2003 r. do chwili obecnej Podlasie S.A. – Członek Zarządu od 2003 r. do 2023 r.</p>
wskazanie, czy osoba pełniła w okresie ostatnich 5 lat funkcje osoby nadzorującej lub osoby zarządzającej w podmiotach, które w okresie kadencji tej osoby znalazły się w stanie upadłości lub w likwidacji	Sławomir Niedziółka nie pełnił w okresie ostatnich 5 lat funkcji osoby nadzorującej lub osoby zarządzającej w żadnym podmiocie, który w okresie kadencji tej osoby znalazłby się w stanie upadłości lub likwidacji.
informacje o wpisie dotyczącym osoby zarządzającej lub osoby nadzorującej zamieszczonym w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS, lub o wpisie do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.	Sławomir Niedziółka nie został objęty wpisem w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS, lub wpisem do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

<p>stawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska</p>	
<p>informacje o pozbawieniu osób zarządzających lub osób nadzorujących przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu oraz o skazaniu prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, art. 590 i art. 591 Kodeksu spółek handlowych lub o równoważnych zdarzeniach, które miały miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska</p>	<p>Sławomir Niedziółka nie został pozbawiony przez sąd upadłościowy prawa do prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu oraz nie została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, art. 590 i art. 591 Kodeksu spółek handlowych lub analogicznie na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.</p>
<p>informacje o toczących się lub zakończonych w okresie ostatnich 2 lat postępowaniach cywilnych, karnych, administracyjnych i karnych skarbowych dotyczących osób zarządzających i osób nadzorujących emitenta, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć znaczenie dla działalności emitenta,</p>	<p>W okresie ostatnich 2 lat nie toczyły się lub nie zostały zakończone postępowania cywilne, karne, administracyjne i karne skarbowe dotyczących Sławomira Niedziółki, których wynik ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.</p>
<p>informacje o potencjalnych konfliktach interesów, jakie mogą zachodzić w związku z pełnieniem przez osoby zarządzające i osoby nadzorujące emitenta innych obowiązków lub w związku z prywatnymi interesami osób zarządzających i osób nadzorujących emitenta</p>	<p>Nie zachodzą konflikty interesów w związku z pełnieniem przez Sławomira Niedziółkę innych obowiązków lub w związku z prywatnymi interesami osoby. Sławomir Niedziółka nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta, ani nie jest współlnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.</p>

5.22. Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu, z uwzględnieniem podmiotów, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o Ofercie

Poniżej przedstawiono informacje dotyczące akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Datę Memorandum w zakresie znanym Emitentowi.

Tabela: Struktura akcjonariatu Emitenta na Datę Memorandum

Akcionariusz	Liczba akcji i liczba głosów na WZA	Udział procentowy (%) w liczbie akcji i głosach na WZA
Jarosław Kaim	1.511.510	10,01%
M. Nowak Fundacja Rodzinna	3.288.490	21,78%
Pozostali	10.300.000	68,21%
Razem	15.100.000	100,00 %

Źródło: Emitent.

Tabela: Struktura akcjonariatu Emitenta, przy założeniu objęcia wszystkich Akcji Oferowanych

Akcionariusz	Liczba akcji i liczba głosów na WZA	Udział procentowy (%) w liczbie akcji i głosach na WZA
Razem akcjonariusze dotychczasowych serii	15.100.000	20%
Akcje Oferowane	60.400.000	80%
Razem	75.500.000	100,00 %

Źródło: Emitent

Z uwagi na tryb oferty publicznej, tj. emisji akcji z zachowaniem prawa poboru, nie jest możliwe wskazanie szczegółowej struktury akcjonariuszy po ofercie, z wyszczególnieniem akcjonariuszy istotnych posiadających powyżej 5% udziału z kapitale. W przypadku skorzystania przez wszystkich obecnych akcjonariuszy z prawa poboru, struktura akcjonariatu nie ulegnie zmianie. Zmieni się jednak liczba posiadanych akcji przez poszczególnych akcjonariuszy.

6. SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK 2024 WRAZ Z OPINIĄ BIEGŁEGO REWIDENTA

6.1. Sprawozdanie Zarządu z działalności za rok 2024

Sprawozdanie Zarządu z działalności zostało udostępnione na stronie internetowej Emitenta <https://medtechs.pl> i Firmy inwestycyjnej <http://dminc.pl> w taki sam sposób jak zostało udostępnione Memorandum Informacyjne.

6.2. Sprawozdanie Finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2024 r.

Sprawozdanie Finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2024 r. zostało udostępnione na stronie internetowej Emitenta <https://medtechs.pl> i Firmy inwestycyjnej <http://dminc.pl>, w taki sam sposób jak udostępnione zostało Memorandum Informacyjne. Wskazuje się, że udostępniony został plik zgodny co do treści z zatwierdzonym sprawozdaniem finansowym za rok 2023, złożonym do KRS w formacie .xml.

6.3. Sprawozdanie biegłego rewidenta z badania Sprawozdania Finansowego

Sprawozdanie biegłego rewidenta z badania Sprawozdania Finansowego zostało udostępnione na stronie internetowej Emitenta <https://medtechs.pl> i Firmy inwestycyjnej <http://dminc.pl> w taki sam sposób jak zostało udostępnione Memorandum Informacyjne.

7. KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 1 KWARTAŁ 2025 ROKU

Sprawozdanie finansowe za 1 kwartał 2025 roku udostępnione na stronie internetowej Emitenta <https://medtechs.pl> i Firmy inwestycyjnej <http://dminc.pl> w taki sam sposób jak zostało udostępnione Memorandum Informacyjne.

8. ZAŁĄCZNIKI

8.1. Odpis z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego 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 05.06.2025 godz. 13:14:06

Numer KRS: 0000499822

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	26.02.2014			
Ostatni wpis	Numer wpisu	72	Data dokonania wpisu	27.03.2025
	Sygnatura akt	WA.XII NS-REJ.KRS/19361/25/293		
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA M.ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XII 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. DŁUGA, nr 29, lok. ---, miejsc. WARSZAWA, kod 00-238, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	KONTAKT@ETNACAPITAL.PL
4.Adres strony internetowej	WWW.ETNACAPITAL.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 6277/2014
	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 PRZEZ 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.

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 go akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1.Wysokość kapitału zakładowego	1 510 000,00 ZŁ
2.Wysokość kapitału docelowego	750 000,00 ZŁ
3.Liczba akcji wszystkich emisji	15100000
4.Wartość nominalna akcji	0,10 ZŁ
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	1 510 000,00 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 akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
3	1.Nazwa serii akcji	C
	2.Liczba akcji w danej serii	0
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

	akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	
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

ZARZĄD

reprezentowania podmiotu		
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 - 2 (DWÓCH) CZŁONKÓW ZARZĄDU DZIAŁAJĄCYCH ŁĄCZNIE LUB 1 (JEDEN) CZŁONEK ZARZĄDU DZIAŁAJĄCY ŁĄCZNIE 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	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru			
1	1.Nazwa organu	RADA NADZORCZA	
	Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
	1	1.Nazwisko	CIARCIŃSKI
		2.Imiona	CEZARY
		3.Numer PESEL lub data urodzenia	82042306234, -----
	2	1.Nazwisko	PAW
		2.Imiona	JAKUB
		3.Numer PESEL lub data urodzenia	92020812671, -----
	3	1.Nazwisko	ŚLEPOWROŃSKI
		2.Imiona	RADOSŁAW
		3.Numer PESEL lub data urodzenia	82110800532, -----
	4	1.Nazwisko	NIEDZIÓŁKA
		2.Imiona	SŁAWOMIR
		3.Numer PESEL lub data urodzenia	74042513653, -----
	5	1.Nazwisko	SZUREK
2.Imiona		ANDRZEJ	
3.Numer PESEL lub data urodzenia		83123010718, -----	

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
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania 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
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

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

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 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 05.06.2025

adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: prs.ms.gov.pl

8.2. Aktualny Statut oraz treść ogłoszonych zmian Statutu, które nie weszły jeszcze w życie wraz z terminem ich wejścia

Aktualny Statut

„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 1.510.000,00 zł (słownie: jeden milion pięćset dziesięć tysięcy złotych 00/100) oraz dzieli się na 15.100.000 (słownie: piętnaście milionów sto 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.
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 rozstrzyganiu 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 – 2 (dwóch) członków Zarządu działających łącznie lub 1 (jeden) członek Zarządu działający łącznie 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 wynikać 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.”

Signature Not Verified

Dokument podpisany przez Jarosław Kaim
Data: 2025.04.09 16:29:24 CEST



8.3. Wzór formularza zapisu na akcje dla osób fizycznych w transzy zapisów podstawowych i dodatkowych

FORMULARZ ZAPISU NA AKCJE SERII C MEDTECH SOLUTIONS S.A. DLA OSÓB FIZYCZNYCH

Niniejszy dokument stanowi nieodwołalną ofertę nabycia akcji zwykłych na okaziciela serii C spółki MedTech Solutions S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”), o wartości nominalnej 0,10 zł każda, emitowanych w ramach Oferty Publicznej na podstawie Uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy MedTech Solutions Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie z 26 maja 2025 r. (Repertorium A nr 4108/2025) („Akcje”), przeznaczonych do nabycia na warunkach określonych w opublikowanym Memorandum Informacyjnym związanym z Ofertą Publiczną („Publiczny Dokument Informacyjny”) oraz niniejszym formularzu zapisu. Zapis na Akcje obejmuje maksymalną liczbę Akcji, które zamierza nabyć osoba składająca zapis. Osoba składająca zapis wyraża zgodę na nabycie wszystkich Akcji objętych zapisem, jak również na nabycie Akcji w liczbie mniejszej niż objęta niniejszym zapisem, zgodnie z zasadami określonymi w Publicznym Dokumencie Informacyjnym.

Publiczny Dokument Informacyjny wraz z ewentualnymi suplementami i komunikatami aktualizacyjnymi jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o Spółce, Akcjach oraz o ofercie publicznej Akcji („Oferta Publiczna”). Publiczny Dokument Informacyjny wraz z ewentualnymi suplementami i komunikatami aktualizacyjnymi oraz pozostałe informacje dotyczące Oferty Publicznej dostępne są na stronie internetowej Spółki <https://medtechs.pl> i Firmy inwestycyjnej <http://dminc.pl>. Wszelkie definicje pisane wielką literą, a niezdefiniowane inaczej w niniejszym formularzu zapisu, mają znaczenie nadane im w Publicznym Dokumencie Informacyjnym.

Akcje serii C, na które złożono zapisy w wykonaniu Prawa Poboru lub zapisy dodatkowe zostaną zdeponowane na rachunku papierów wartościowych, na którym były zarejestrowane Prawa Poboru stanowiące podstawę zapisu.

Akcje serii C, na które złożono zapisy na podstawie zaproszenia Zarządu zostaną zdeponowane na rachunku papierów wartościowych, podanym przez Inwestora w niniejszym Formularzu oraz w dyspozycji deponowania Akcji

Dane Inwestora	
A. Imię:	
B. Nazwisko:	
C. Seria, numer, data wydania dowodu osobistego / paszportu:	
D. Status dewizowy:	rezydent <input type="checkbox"/> nierezydent <input type="checkbox"/>
E. PESEL:	
F. Osoby zagraniczne: numer paszportu:	
G. Adres poczty elektronicznej:	
H. Telefon kontaktowy:	
Adres zamieszkania Inwestora	
I. Ulica / nr domu / nr lokalu:	
J. Kod pocztowy:	
K. Miejscowość:	
L. Adres do korespondencji (jeśli inny niż powyżej):	
Dane pełnomocnika Inwestora (jeżeli występuje)	
M. Imię:	
N. Nazwisko:	
O. Numer PESEL:	

P. Imię:	
Q. Nazwisko:	
R. Numer PESEL:	
Dane dotyczące zapisu	
S. Cena emisyjna Akcji serii C:	0,10 zł (dziesięć groszy)
T. Typ zapisu (proszę wypełnić właściwie):	----- -----
a) Zapis na podstawie posiadanych praw poboru (z uwzględnieniem, że każde 1 jednostkowe prawo poboru uprawniają do objęcia 4 Akcji serii C):	
b) Zapis dodatkowy (proszę wskazać ilość akcji, które mają być przedmiotem zapisu dodatkowego):	
c) Zapis na podstawie zaproszenia Zarządu do objęcia Akcji serii C (proszę wskazać ilość akcji, które mają być przedmiotem zapisu na podstawie zaproszenie Zarządu):	N/D
U. łączna liczba subskrybowanych Akcji serii C:	
V. Całkowita wartość zapisu (kwota wpłaty na Akcje serii C):	
W. Numer rachunku papierów wartościowych, z którego wykonywane jest prawo poboru:	
X. Numer rachunku bankowego Inwestora (do zwrotu całości albo części środków wpłaconych na Akcje):	
Y. Nazwa i adres podmiotu uprawnionego do przyjmowania zapisów i wpłat na Akcje Serii C (dla zapisów wykonanych na podstawie zaproszenia Zarządu):	Dom Maklerski INC S.A. ul. Arcybiskupa Antoniego Baraniaka 6, 61-131 Poznań
Z. Numer rachunku papierów wartościowych Inwestora (na którym zdeponowane zostaną Akcje po rejestracji w KDPW) (proszę wskazać wyłącznie w przypadku składania zapisu na podstawie zaproszenia Zarządu):	N/D
AA. Nazwa podmiotu prowadzącego rachunek papierów wartościowych (proszę wskazać wyłącznie w przypadku składania zapisu na podstawie zaproszenia Zarządu):	N/D
BB. Numer rachunku bankowego do wpłaty środków na Akcje oraz podmiot prowadzący rachunek (wyłącznie dla osób składających zapis na podstawie zaproszenia Zarządu):	N/D
CC. Właściciel rachunku bankowego (wyłącznie dla osób składających zapis na podstawie zaproszenia Zarządu):	N/D

Uwaga:

Konsekwencją braku określenia lub niepełnego bądź nieprawidłowego określenia danych ewidencyjnych Inwestora lub sposobu zwrotu wpłaconej kwoty bądź jej części może być nieterminowy zwrot wpłaconych środków. Zwrot wpłaty następuje bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań. Wszelkie konsekwencje wynikające z nieprawidłowego wypełnienia formularza zapisu ponosi Inwestor.

Oświadczenia osoby składającej zapis:

- (1) Oświadczam, że zapoznałem się i akceptuję treść opublikowanego Publicznego Dokumentu Informacyjnego i jego załączników oraz warunki Oferty Publicznej.
- (2) Oświadczam, że zapoznałem się z treścią Statutu i wyrażam zgodę na brzmienie Statutu.
- (3) Wyrażam zgodę na przydzielenie lub nieprzydzielenie wszystkich Akcji objętych niniejszym zapisem, jak również na przydzielenie Akcji w liczbie mniejszej niż objęta niniejszym zapisem, zgodnie z zasadami określonymi w Publicznym Dokumencie Informacyjnym;
- (4) Wyrażam zgodę na przydzielenie mi Akcji serii C na rachunku wskazanym w formularzu oraz w dyspozycji deponowania Akcji serii C (w przypadku objęcia Akcji serii C w drodze zaproszenia Zarządu). Nieprzydzielenie Akcji lub przydzielenie mniejszej ich liczby może nastąpić w następstwie zastosowania zasad przydziału akcji opisanych w Publicznym Dokumencie Informacyjnym.
- (5) Zostałem poinformowany/a, że moje dane osobowe oraz inne informacje wskazane w niniejszym formularzu i związane z dokonaniem przeze mnie zapisem na Akcje zostaną udostępnione Domowi Maklerskiemu INC S.A. przez Spółkę, w celu dokonania na rzecz Spółki niezbędnych czynności związanych z przeprowadzeniem Oferty Publicznej na podstawie umowy zawartej pomiędzy Spółką a Domem Maklerskim INC S.A.
- (6) Wyrażam zgodę na przekazanie Domowi Maklerskiemu INC S.A. przez Spółkę innych niż dane osobowe informacji wskazanych w niniejszym formularzu dotyczących zapisu na Akcje i upoważniam Dom Maklerski INC S.A. do otrzymania tych informacji.
- (7) Jestem świadomy, że inwestycje w akcje wiążą się z ryzykiem inwestycyjnym.

Oświadczenia osoby składającej zapis (fakultatywne):

- (1) Wyrażam zgodę na przetwarzanie moich danych osobowych przez Dom Maklerski INC S.A. w celu marketingu bezpośredniego dotyczącego produktów i usług oferowanych przez Dom Maklerski INC S.A., wykonywanego przy użyciu telekomunikacyjnych urządzeń końcowych oraz automatycznych systemów wywołujących, zgodnie z art. 172 ustawy z dnia 16 lipca 2004 r. Prawo telekomunikacyjne. TAK NIE
- (2) Wyrażam zgodę na otrzymywanie od Dom Maklerski INC S.A. drogą elektroniczną, na wskazany przeze mnie adres poczty elektronicznej, informacji handlowych dotyczących produktów i usług oferowanych przez Dom Maklerski INC S.A. w rozumieniu ustawy z dnia 18 lipca 2002 r. o świadczeniu usług drogą elektroniczną. TAK NIE

KLAUZULA INFORMACYJNA:

Zgodnie z art. 13 ust. 1–2 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE (ogólne rozporządzenie o ochronie danych) (Dz. Urz. UE L 119, s. 1) – dalej „RODO” – informujemy, że Spółka jest Administratorem Państwa danych osobowych. Kontakt z Administratorem jest możliwy poprzez adres korespondencyjny: contact@medtechs.pl.

Administrator Danych Osobowych przetwarza Państwa dane osobowe w zakresie niezbędnym do zawarcia i wykonania umowy, związanej z przeprowadzaniem Oferty Publicznej, dotyczącej objęcia akcji Spółki (na podstawie art. 6 ust. 1 lit. b RODO) oraz w celu wypełnienia obowiązku prawnego ciążącego na Administratorze danych wynikającego z obowiązujących Administratora danych przepisów prawa, w tym w szczególności związanego z przeprowadzeniem Oferty Publicznej (podstawa z art. 6 ust. 1 lit. c RODO).

Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa przysługują Państwu następujące prawa: (1) prawo dostępu do swoich danych oraz otrzymania ich kopii; (2) prawo do sprostowania (poprawiania) swoich danych; (3) prawo do usunięcia danych, ograniczenia przetwarzania danych; (4) prawo do przeniesienia danych; (5) prawo do wycofania udzielonych zgód na przetwarzanie danych osobowych w celach marketingowych w dowolnym momencie. Wycofanie to nie wpływa jednak na zgodność z prawem przetwarzania, którego dokonano na podstawie zgody przed jej wycofaniem. (6) prawo do wniesienia skargi do organu nadzorczego (Prezesa Urzędu Ochrony Danych Osobowych). Dane osobowe przekazywane Administratorowi są niezbędne do złożenia zapisu na Akcje w Ofercie Publicznej i objęcia Akcji. Brak podania danych osobowych powoduje brak możliwości założenia zapisu na Akcje i objęcia Akcji.

Państwa dane osobowe będą udostępniane podmiotom zewnętrznym. Państwa dane osobowe będą przekazane i przetwarzane przez Dom Maklerski INC S.A. w celu dokonania na rzecz Spółki niezbędnych czynności związanych z przeprowadzeniem Oferty Publicznej na podstawie umowy zawartej pomiędzy Spółką a Domem Maklerskim INC S.A. oraz w celu marketingu bezpośredniego i przekazywania informacji handlowych dotyczących produktów i usług oferowanych przez Dom Maklerski INC S.A. (jeżeli dotyczy). Państwa dane osobowe mogą być przekazane i przetwarzane przez inne podmioty i instytucje w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia Oferty Publicznej, dokonania przydziału, wprowadzenia Akcji serii C do obrotu i ich rejestracji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. oraz na rachunkach papierów wartościowych, w szczególności przez firmy inwestycyjne, na których rachunkach zostaną zapisane Akcje serii C oraz upoważniam te podmioty i instytucje do otrzymania i przetwarzania tych informacji.

Administrator danych będzie przetwarzał dane osobowe przez okres niezbędny do realizacji celu, w jakim zostały zebrane, a po tym czasie przez okres wymagany przez przepisy prawa lub dla realizacji ewentualnych roszczeń, jakie może podnosić Administrator danych i jakie mogą być podnoszone wobec Administratora Danych.

Miejscowość, data i podpis Inwestora:.....

Data, pieczęć, podpis i adres przyjmującego Zapis:.....

8.4. Wzór formularza zapisu na akcje dla osób prawnych w transzy zapisów podstawowych i dodatkowych

FORMULARZ ZAPISU NA AKCJE SERII C MEDTECH SOLUTIONS S.A. DLA OSÓB PRAWNYCH

Niniejszy dokument stanowi nieodwołalną ofertę nabycia akcji zwykłych na okaziciela serii C spółki MedTech Solutions S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”), o wartości nominalnej 0,10 zł każda, emitowanych w ramach Oferty Publicznej na podstawie Uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy MedTech Solutions Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie z 26 maja 2025 r. (Repertorium A nr 4108/2025) („Akcje”), przeznaczonych do nabycia na warunkach określonych w opublikowanym Memorandum Informacyjnym związanym z Ofertą Publiczną („Publiczny Dokument Informacyjny”) oraz niniejszym formularzu zapisu. Zapis na Akcje obejmuje maksymalną liczbę Akcji, które zamierza nabyć osoba składająca zapis. Osoba składająca zapis wyraża zgodę na nabycie wszystkich Akcji objętych zapisem, jak również na nabycie Akcji w liczbie mniejszej niż objęta niniejszym zapisem, zgodnie z zasadami określonymi w Publicznym Dokumencie Informacyjnym.

Publiczny Dokument Informacyjny wraz z ewentualnymi suplementami i komunikatami aktualizacyjnymi jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o Spółce, Akcjach oraz o ofercie publicznej Akcji („Oferta Publiczna”). Publiczny Dokument Informacyjny wraz z ewentualnymi suplementami i komunikatami aktualizującymi oraz pozostałe informacje dotyczące Oferty Publicznej dostępne są na stronie internetowej Spółki <https://medtechs.pl> i Firmy inwestycyjnej <http://dminc.pl>. Wszelkie definicje pisane wielką literą, a niezdefiniowane inaczej w niniejszym formularzu zapisu, mają znaczenie nadane im w Publicznym Dokumencie Informacyjnym.

Akcje serii C, na które złożono zapisy w wykonaniu Prawa Poboru lub zapisy dodatkowe zostaną zdeponowane na rachunku papierów wartościowych, na którym były zarejestrowane Prawa Poboru stanowiące podstawę zapisu.

Akcje serii C, na które złożono zapisy na podstawie zaproszenia Zarządu zostaną zdeponowane na rachunku papierów wartościowych, podanym przez Inwestora w niniejszym Formularzu oraz w dyspozycji deponowania Akcji

Dane Inwestora	
A. Nazwa / Firma osoby prawnej, w przypadku funduszy inwestycyjnych, informacja, na rzecz którego z zarządzanych funduszy inwestycyjnych zapis jest składany:	
B. KOD LEI:	
C. REGON / nr KRS (lub inny właściwy numer identyfikacyjny) (jeśli dotyczy):	
D. Status dewizowy:	rezydent <input type="checkbox"/> nierezydent <input type="checkbox"/>
E. Osoby zagraniczne: numer właściwego rejestru:	
F. Adres poczty elektronicznej:	
G. Telefon kontaktowy:	
Adres siedziby Inwestora	
H. Ulica / nr domu / nr lokalu:	
I. Kod pocztowy:	
J. Miejscowość:	
K. Adres do korespondencji (jeśli inny niż powyżej):	
Dane osoby fizycznej działającej w imieniu Inwestora	
L. Imię:	
M. Nazwisko:	
N. Numer PESEL / Seria, numer, data wydania dowodu osobistego / paszportu:	

O. Imię:	
P. Nazwisko:	
Q. Numer PESEL / Seria, numer, data wydania dowodu osobistego / paszportu:	
Dane dotyczące zapisu	
R. Cena emisyjna Akcji serii C:	0,10 zł (dziesięć groszy)
S. Typ zapisu (proszę wypełnić właściwie):	----- -----
a) Zapis na podstawie posiadanych praw poboru (z uwzględnieniem, że każde 1 jednostkowe prawo poboru uprawniając do objęcia 4 Akcji serii C):	
b) Zapis dodatkowy (proszę wskazać ilość akcji, które mają być przedmiotem zapisu dodatkowego):	
c) Zapis na podstawie zaproszenia Zarządu do objęcia Akcji serii C (proszę wskazać ilość akcji, które mają być przedmiotem zapisu na podstawie zaproszenie Zarządu):	N/D
T. łączna liczba subskrybowanych Akcji serii C:	
U. Całkowita wartość zapisu (kwota wpłaty na Akcje serii C):	
V. Numer rachunku papierów wartościowych, z którego wykonywane jest prawo poboru:	
W. Numer rachunku bankowego Inwestora (do zwrotu całości albo części środków wpłaconych na Akcje):	
X. Nazwa i adres podmiotu uprawnionego do przyjmowania zapisów i wpłat na Akcje Serii C (dla zapisów wykonanych na podstawie zaproszenia Zarządu):	Dom Maklerski INC S.A. ul. Arcybiskupa Antoniego Baraniaka 6, 61-131 Poznań
Y. Numer rachunku papierów wartościowych Inwestora (na którym zdeponowane zostaną Akcje po rejestracji w KDPW) (proszę wskazać wyłącznie w przypadku składania zapisu na podstawie zaproszenia Zarządu):	N/D
Z. Nazwa podmiotu prowadzącego rachunek papierów wartościowych (proszę wskazać wyłącznie w przypadku składania zapisu na podstawie zaproszenia Zarządu):	N/D
AA. Numer rachunku bankowego do wpłaty środków na Akcje oraz podmiot prowadzący rachunek (wyłącznie dla osób składających zapis na podstawie zaproszenia Zarządu):	N/D
BB. Właściciel rachunku bankowego (wyłącznie dla osób składających zapis na podstawie zaproszenia Zarządu):	N/D

Uwaga:

Konsekwencją braku określenia lub niepełnego bądź nieprawidłowego określenia danych ewidencyjnych Inwestora lub sposobu zwrotu wpłaconej kwoty bądź jej części może być nieterminowy zwrot wpłaconych środków. Zwrot wpłaty następuje bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań. Wszelkie konsekwencje wynikające z nieprawidłowego wypełnienia formularza zapisu ponosi Inwestor.

Oświadczenia osoby składającej zapis:

- (1) Oświadczam, że zapoznałem się i akceptuję treść opublikowanego Publicznego Dokumentu Informacyjnego i jego załączników oraz warunki Oferty Publicznej.
- (2) Oświadczam, że zapoznałem się z treścią Statutu i wyrażam zgodę na brzmienie Statutu.
- (3) Wyrażam zgodę na przydzielenie lub nieprzydzielenie wszystkich Akcji objętych niniejszym zapisem, jak również na przydzielenie Akcji w liczbie mniejszej niż objęta niniejszym zapisem, zgodnie z zasadami określonymi w Publicznym Dokumencie Informacyjnym;
- (4) Wyrażam zgodę na przydzielenie mi Akcji serii C na rachunku wskazanym w formularzu oraz w dyspozycji deponowania Akcji serii C (w przypadku objęcia Akcji serii C w drodze zaproszenia Zarządu). Nieprzydzielenie Akcji lub przydzielenie mniejszej ich liczby może nastąpić w następstwie zastosowania zasad przydziału akcji opisanych w Publicznym Dokumencie Informacyjnym.
- (5) Zostałem poinformowany/a, że moje dane osobowe oraz inne informacje wskazane w niniejszym formularzu i związane z dokonaniem przeze mnie zapisem na Akcje zostaną udostępnione Domowi Maklerskiemu INC S.A. przez Spółkę, w celu dokonania na rzecz Spółki niezbędnych czynności związanych z przeprowadzeniem Oferty Publicznej na podstawie umowy zawartej pomiędzy Spółką a Domem Maklerskim INC S.A.
- (6) Wyrażam zgodę na przekazanie Domowi Maklerskiemu INC S.A. przez Spółkę innych niż dane osobowe informacji wskazanych w niniejszym formularzu dotyczących zapisu na Akcje i upoważniam Dom Maklerski INC S.A. do otrzymania tych informacji.
- (7) Jestem świadomy, że inwestycje w akcje wiążą się z ryzykiem inwestycyjnym.

Oświadczenia osoby składającej zapis (fakultatywne):

- (1) Wyrażam zgodę na przetwarzanie moich danych osobowych przez Dom Maklerski INC S.A. w celu marketingu bezpośredniego dotyczącego produktów i usług oferowanych przez Dom Maklerski INC S.A., wykonywanego przy użyciu telekomunikacyjnych urządzeń końcowych oraz automatycznych systemów wywołujących, zgodnie z art. 172 ustawy z dnia 16 lipca 2004 r. Prawo telekomunikacyjne. TAK
 NIE
- (2) Wyrażam zgodę na otrzymywanie od Dom Maklerski INC S.A. drogą elektroniczną, na wskazany przeze mnie adres poczty elektronicznej, informacji handlowych dotyczących produktów i usług oferowanych przez Dom Maklerski INC S.A. w rozumieniu ustawy z dnia 18 lipca 2002 r. o świadczeniu usług drogą elektroniczną. TAK
 NIE

KLAUZULA INFORMACYJNA:

Zgodnie z art. 13 ust. 1–2 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE (ogólne rozporządzenie o ochronie danych) (Dz. Urz. UE L 119, s. 1) – dalej „RODO” – informujemy, że Spółka jest Administratorem Państwa danych osobowych. Kontakt z Administratorem jest możliwy poprzez adres korespondencyjny: contact@medtechs.pl.

Administrator Danych Osobowych przetwarza Państwa dane osobowe w zakresie niezbędnym do zawarcia i wykonania umowy, związanej z przeprowadzaniem Oferty Publicznej, dotyczącej objęcia akcji Spółki (na podstawie art. 6 ust. 1 lit. b RODO) oraz w celu wypełnienia obowiązku prawnego ciążącego na Administratorze danych wynikającego z obowiązujących Administratora danych przepisów prawa, w tym w szczególności związanego z przeprowadzeniem Oferty Publicznej (podstawa z art. 6 ust. 1 lit. c RODO).

Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa przysługują Państwu następujące prawa: (1) prawo dostępu do swoich danych oraz otrzymania ich kopii; (2) prawo do sprostowania (poprawiania) swoich danych; (3) prawo do usunięcia danych, ograniczenia przetwarzania danych; (4) prawo do przeniesienia danych; (5) prawo do wycofania udzielonych zgód na przetwarzanie danych osobowych w celach marketingowych w dowolnym momencie. Wycofanie to nie wpływa jednak na zgodność z prawem przetwarzania, którego dokonano na podstawie zgody przed jej wycofaniem. (6) prawo do wniesienia skargi do organu nadzorczego (Prezesa Urzędu Ochrony Danych Osobowych). Dane osobowe przekazywane Administratorowi są niezbędne do złożenia zapisu na Akcje w Ofercie Publicznej i objęcia Akcji. Brak podania danych osobowych powoduje brak możliwości założenia zapisu na Akcje i objęcia Akcji.

Państwa dane osobowe będą udostępniane podmiotom zewnętrznym. Państwa dane osobowe będą przekazane i przetwarzane przez Dom Maklerski INC S.A. w celu dokonania na rzecz Spółki niezbędnych czynności związanych z przeprowadzeniem Oferty Publicznej na podstawie umowy zawartej pomiędzy Spółką a Domem Maklerskim INC S.A. oraz w celu marketingu bezpośredniego i przekazywania informacji handlowych dotyczących produktów i usług oferowanych przez Dom Maklerski INC S.A. (jeżeli dotyczy). Państwa dane osobowe mogą być przekazane i przetwarzane przez inne podmioty i instytucje w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia Oferty Publicznej, dokonania przydziału, wprowadzenia Akcji serii C do obrotu i ich rejestracji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. oraz na rachunkach papierów wartościowych, w szczególności przez firmy inwestycyjne, na których rachunkach zostaną zapisane Akcje serii C oraz upoważniam te podmioty i instytucje do otrzymania i przetwarzania tych informacji.

Administrator danych będzie przetwarzał dane osobowe przez okres niezbędny do realizacji celu, w jakim zostały zebrane, a po tym czasie przez okres wymagany przez przepisy prawa lub dla realizacji ewentualnych roszczeń, jakie może podnosić Administrator danych i jakie mogą być podnoszone wobec Administratora Danych.

Miejscowość, data i podpis Inwestora:.....

Data, pieczęć, podpis i adres przyjmującego Zapis:.....

8.5. Wzór formularza zapisu na akcje dla osób fizycznych w transzy zarządu

FORMULARZ ZAPISU NA AKCJE SERII C MEDTECH SOLUTIONS S.A. DLA OSÓB FIZYCZNYCH

Niniejszy dokument stanowi nieodwołalną ofertę nabycia akcji zwykłych na okaziciela serii C spółki MedTech Solutions S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”), o wartości nominalnej 0,10 zł każda, emitowanych w ramach Oferty Publicznej na podstawie Uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy MedTech Solutions Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie z 26 maja 2025 r. (Repertorium A nr 4108/2025) („Akcje”), przeznaczonych do nabycia na warunkach określonych w opublikowanym Memorandum Informacyjnym związanym z Ofertą Publiczną („Publiczny Dokument Informacyjny”) oraz niniejszym formularzu zapisu. Zapis na Akcje obejmuje maksymalną liczbę Akcji, które zamierza nabyć osoba składająca zapis. Osoba składająca zapis wyraża zgodę na nabycie wszystkich Akcji objętych zapisem, jak również na nabycie Akcji w liczbie mniejszej niż objęta niniejszym zapisem, zgodnie z zasadami określonymi w Publicznym Dokumencie Informacyjnym.

Publiczny Dokument Informacyjny wraz z ewentualnymi suplementami i komunikatami aktualizacyjnymi jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o Spółce, Akcjach oraz o ofercie publicznej Akcji („Oferta Publiczna”). Publiczny Dokument Informacyjny wraz z ewentualnymi suplementami i komunikatami aktualizującymi oraz pozostałe informacje dotyczące Oferty Publicznej dostępne są na stronie internetowej Spółki <https://medtechs.pl> i Firmy inwestycyjnej <http://dminc.pl>. Wszelkie definicje pisane wielką literą, a niezdefiniowane inaczej w niniejszym formularzu zapisu, mają znaczenie nadane im w Publicznym Dokumencie Informacyjnym.

Akcje serii C, na które złożono zapisy w wykonaniu Prawa Poboru lub zapisy dodatkowe zostaną zdeponowane na rachunku papierów wartościowych, na którym były zarejestrowane Prawa Poboru stanowiące podstawę zapisu.

Akcje serii C, na które złożono zapisy na podstawie zaproszenia Zarządu zostaną zdeponowane na rachunku papierów wartościowych, podanym przez Inwestora w niniejszym Formularzu oraz w dyspozycji deponowania Akcji

Dane Inwestora	
A. Imię:	
B. Nazwisko:	
C. Seria, numer, data wydania dowodu osobistego / paszportu:	
D. Status dewizowy:	rezydent <input type="checkbox"/> nierezydent <input type="checkbox"/>
E. PESEL:	
F. Osoby zagraniczne: numer paszportu:	
G. Adres poczty elektronicznej:	
H. Telefon kontaktowy:	
Adres zamieszkania Inwestora	
I. Ulica / nr domu / nr lokalu:	
J. Kod pocztowy:	
K. Miejscowość:	
L. Adres do korespondencji (jeśli inny niż powyżej):	
Dane pełnomocnika Inwestora (jeżeli występuje)	
M. Imię:	
N. Nazwisko:	
O. Numer PESEL:	

P. Imię:	
Q. Nazwisko:	
R. Numer PESEL:	
Dane dotyczące zapisu	
S. Cena emisyjna Akcji serii C:	0,10 zł (dziesięć groszy)
T. Typ zapisu (proszę wypełnić właściwie):	----- -----
a) Zapis na podstawie posiadanych praw poboru (z uwzględnieniem, że każde 1 jednostkowe prawo poboru uprawniając do objęcia 4 Akcji serii C):	N/D
b) Zapis dodatkowy (proszę wskazać ilość akcji, które mają być przedmiotem zapisu dodatkowego):	N/D
c) Zapis na podstawie zaproszenia Zarządu do objęcia Akcji serii C (proszę wskazać ilość akcji, które mają być przedmiotem zapisu na podstawie zaproszenie Zarządu):	
U. łączna liczba subskrybowanych Akcji serii C:	
V. Całkowita wartość zapisu (kwota wpłaty na Akcje serii C):	
W. Numer rachunku papierów wartościowych, z którego wykonywane jest prawo poboru:	N/D
X. Numer rachunku bankowego Inwestora (do zwrotu całości albo części środków wpłaconych na Akcje):	
Y. Nazwa i adres podmiotu uprawnionego do przyjmowania zapisów i wpłat na Akcje Serii C (dla zapisów wykonanych na podstawie zaproszenia Zarządu) :	Dom Maklerski INC S.A. ul. Arcybiskupa Antoniego Baraniaka 6, 61-131 Poznań
Z. Numer rachunku papierów wartościowych Inwestora (na którym zdeponowane zostaną Akcje po rejestracji w KDPW) (proszę wskazać wyłącznie w przypadku składania zapisu na podstawie zaproszenia Zarządu) :	
AA. Nazwa podmiotu prowadzącego rachunek papierów wartościowych (proszę wskazać wyłącznie w przypadku składania zapisu na podstawie zaproszenia Zarządu) :	
BB. Numer rachunku bankowego do wpłaty środków na Akcje oraz podmiot prowadzący rachunek (wyłącznie dla osób składających zapis na podstawie zaproszenia Zarządu) :	
CC. Właściciel rachunku bankowego (wyłącznie dla osób składających zapis na podstawie zaproszenia Zarządu) :	

Uwaga:

Konsekwencją braku określenia lub niepełnego bądź nieprawidłowego określenia danych ewidencyjnych Inwestora lub sposobu zwrotu wpłaconej kwoty bądź jej części może być nieterminowy zwrot wpłaconych środków. Zwrot wpłaty następuje bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań. Wszelkie konsekwencje wynikające z nieprawidłowego wypełnienia formularza zapisu ponosi Inwestor.

Oświadczenia osoby składającej zapis:

- (1) Oświadczam, że zapoznałem się i akceptuję treść opublikowanego Publicznego Dokumentu Informacyjnego i jego załączników oraz warunki Oferty Publicznej.
- (2) Oświadczam, że zapoznałem się z treścią Statutu i wyrażam zgodę na brzmienie Statutu.
- (3) Wyrażam zgodę na przydzielenie lub nieprzydzielenie wszystkich Akcji objętych niniejszym zapisem, jak również na przydzielenie Akcji w liczbie mniejszej niż objęta niniejszym zapisem, zgodnie z zasadami określonymi w Publicznym Dokumencie Informacyjnym;
- (4) Wyrażam zgodę na przydzielenie mi Akcji serii C na rachunku wskazanym w formularzu oraz w dyspozycji deponowania Akcji serii C (w przypadku objęcia Akcji serii C w drodze zaproszenia Zarządu). Nieprzydzielenie Akcji lub przydzielenie mniejszej ich liczby może nastąpić w następstwie zastosowania zasad przydziału akcji opisanych w Publicznym Dokumencie Informacyjnym.
- (5) Zostałem poinformowany/a, że moje dane osobowe oraz inne informacje wskazane w niniejszym formularzu i związane z dokonaniem przeze mnie zapisem na Akcje zostaną udostępnione Domowi Maklerskiemu INC S.A. przez Spółkę, w celu dokonania na rzecz Spółki niezbędnych czynności związanych z przeprowadzeniem Oferty Publicznej na podstawie umowy zawartej pomiędzy Spółką a Domem Maklerskim INC S.A.

- (6) Wyrażam zgodę na przekazanie Domowi Maklerskiemu INC S.A. przez Spółkę innych niż dane osobowe informacji wskazanych w niniejszym formularzu dotyczących zapisu na Akcje i upoważniam Dom Maklerski INC S.A. do otrzymania tych informacji.
- (7) Jestem świadomy, że inwestycje w akcje wiążą się z ryzykiem inwestycyjnym.

Oświadczenia osoby składającej zapis (fakultatywne):

- (1) Wyrażam zgodę na przetwarzanie moich danych osobowych przez Dom Maklerski INC S.A. w celu marketingu bezpośredniego dotyczącego produktów i usług oferowanych przez Dom Maklerski INC S.A., wykonywanego przy użyciu telekomunikacyjnych urządzeń końcowych oraz automatycznych systemów wywołujących, zgodnie z art. 172 ustawy z dnia 16 lipca 2004 r. Prawo telekomunikacyjne. TAK NIE
- (2) Wyrażam zgodę na otrzymywanie od Dom Maklerski INC S.A. drogą elektroniczną, na wskazany przeze mnie adres poczty elektronicznej, informacji handlowych dotyczących produktów i usług oferowanych przez Dom Maklerski INC S.A. w rozumieniu ustawy z dnia 18 lipca 2002 r. o świadczeniu usług drogą elektroniczną. TAK NIE

KLAUZULA INFORMACYJNA:

Zgodnie z art. 13 ust. 1–2 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE (ogólne rozporządzenie o ochronie danych) (Dz. Urz. UE L 119, s. 1) – dalej „RODO” – informujemy, że Spółka jest Administratorem Państwa danych osobowych. Kontakt z Administratorem jest możliwy poprzez adres korespondencyjny: contact@medtechs.pl.

Administrator Danych Osobowych przetwarza Państwa dane osobowe w zakresie niezbędnym do zawarcia i wykonania umowy, związanej z przeprowadzaniem Oferty Publicznej, dotyczącej objęcia akcji Spółki (na podstawie art. 6 ust. 1 lit. b RODO) oraz w celu wypełnienia obowiązku prawnego ciążącego na Administratorze danych wynikającego z obowiązujących Administratora danych przepisów prawa, w tym w szczególności związanego z przeprowadzeniem Oferty Publicznej (podstawa z art. 6 ust. 1 lit. c RODO).

Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa przysługują Państwu następujące prawa: (1) prawo dostępu do swoich danych oraz otrzymania ich kopii; (2) prawo do sprostowania (poprawiania) swoich danych; (3) prawo do usunięcia danych, ograniczenia przetwarzania danych; (4) prawo do przeniesienia danych; (5) prawo do wycofania udzielonych zgód na przetwarzanie danych osobowych w celach marketingowych w dowolnym momencie. Wycofanie to nie wpływa jednak na zgodność z prawem przetwarzania, którego dokonano na podstawie zgody przed jej wycofaniem. (6) prawo do wniesienia skargi do organu nadzorczego (Prezesa Urzędu Ochrony Danych Osobowych). Dane osobowe przekazywane Administratorowi są niezbędne do złożenia zapisu na Akcje w Ofercie Publicznej i objęcia Akcji. Brak podania danych osobowych powoduje brak możliwości założenia zapisu na Akcje i objęcia Akcji.

Państwa dane osobowe będą udostępniane podmiotom zewnętrznym. Państwa dane osobowe będą przekazane i przetwarzane przez Dom Maklerski INC S.A. w celu dokonania na rzecz Spółki niezbędnych czynności związanych z przeprowadzeniem Oferty Publicznej na podstawie umowy zawartej pomiędzy Spółką a Domem Maklerskim INC S.A. oraz w celu marketingu bezpośredniego i przekazywania informacji handlowych dotyczących produktów i usług oferowanych przez Dom Maklerski INC S.A. (jeżeli dotyczy). Państwa dane osobowe mogą być przekazane i przetwarzane przez inne podmioty i instytucje w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia Oferty Publicznej, dokonania przydziału, wprowadzenia Akcji serii C do obrotu i ich rejestracji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. oraz na rachunkach papierów wartościowych, w szczególności przez firmy inwestycyjne, na których rachunkach zostaną zapisane Akcje serii C oraz upoważniam te podmioty i instytucje do otrzymania i przetwarzania tych informacji.

Administrator danych będzie przetwarzał dane osobowe przez okres niezbędny do realizacji celu, w jakim zostały zebrane, a po tym czasie przez okres wymagany przez przepisy prawa lub dla realizacji ewentualnych roszczeń, jakie może podnosić Administrator danych i jakie mogą być podnoszone wobec Administratora Danych.

Miejscowość, data i podpis Inwestora:.....

Data, pieczęć, podpis i adres przyjmującego Zapis:.....

DYSPOZYCJA DEPONOWANIA AKCJI

(w przypadku zapisów składanych w odpowiedzi na zaproszenie Zarządu Emitenta)

Ja, niżej podpisany(a), proszę o zdeponowanie Akcji serii C przydzielonych w wyniku złożenia zapisu w odpowiedzi na zaproszenie Zarządu Emitenta na rachunku inwestycyjnym o numerze prowadzonym przez:

Miejsce i data złożenia dyspozycji

.....

Podpis składającego dyspozycję

.....

Podpis i pieczęć przyjmującego

8.6. Wzór formularza zapisu na akcje dla osób prawnych w transzy zarządu

FORMULARZ ZAPISU NA AKCJE SERII C MEDTECH SOLUTIONS S.A. DLA OSÓB PRAWNYCH

Niniejszy dokument stanowi nieodwołalną ofertę nabycia akcji zwykłych na okaziciela serii C spółki MedTech Solutions S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”), o wartości nominalnej 0,10 zł każda, emitowanych w ramach Oferty Publicznej na podstawie Uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy MedTech Solutions Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie z 26 maja 2025 r. (Repertorium A nr 4108/2025) („Akcje”), przeznaczonych do nabycia na warunkach określonych w opublikowanym Memorandum Informacyjnym związanym z Ofertą Publiczną („Publiczny Dokument Informacyjny”) oraz niniejszym formularzu zapisu. Zapis na Akcje obejmuje maksymalną liczbę Akcji, które zamierza nabyć osoba składająca zapis. Osoba składająca zapis wyraża zgodę na nabycie wszystkich Akcji objętych zapisem, jak również na nabycie Akcji w liczbie mniejszej niż objęta niniejszym zapisem, zgodnie z zasadami określonymi w Publicznym Dokumencie Informacyjnym.

Publiczny Dokument Informacyjny wraz z ewentualnymi suplementami i komunikatami aktualizacyjnymi jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o Spółce, Akcjach oraz o ofercie publicznej Akcji („Oferta Publiczna”). Publiczny Dokument Informacyjny wraz z ewentualnymi suplementami i komunikatami aktualizacyjnymi oraz pozostałe informacje dotyczące Oferty Publicznej dostępne są na stronie internetowej Spółki <https://medtechs.pl> i Firmy inwestycyjnej <http://dminc.pl>. Wszelkie definicje pisane wielką literą, a niezdefiniowane inaczej w niniejszym formularzu zapisu, mają znaczenie nadane im w Publicznym Dokumencie Informacyjnym.

Akcje serii C, na które złożono zapisy w wykonaniu Prawa Poboru lub zapisy dodatkowe zostaną zdeponowane na rachunku papierów wartościowych, na którym były zarejestrowane Prawa Poboru stanowiące podstawę zapisu.

Akcje serii C, na które złożono zapisy na podstawie zaproszenia Zarządu zostaną zdeponowane na rachunku papierów wartościowych, podanym przez Inwestora w niniejszym Formularzu oraz w dyspozycji deponowania Akcji

Dane Inwestora	
A. Nazwa / Firma osoby prawnej, w przypadku funduszy inwestycyjnych, informacja, na rzecz którego z zarządzanych funduszy inwestycyjnych zapis jest składany:	
B. KOD LEI:	
C. REGON / nr KRS (lub inny właściwy numer identyfikacyjny) (jeśli dotyczy):	
D. Status dewizowy:	rezydent <input type="checkbox"/> nierezydent <input type="checkbox"/>
E. Osoby zagraniczne: numer właściwego rejestru:	
F. Adres poczty elektronicznej:	
G. Telefon kontaktowy:	
Adres siedziby Inwestora	
H. Ulica / nr domu / nr lokalu:	
I. Kod pocztowy:	
J. Miejscowość:	
K. Adres do korespondencji (jeśli inny niż powyżej):	
Dane osoby fizycznej działającej w imieniu Inwestora	
L. Imię:	
M. Nazwisko:	
N. Numer PESEL / Seria, numer, data wydania dowodu osobistego / paszportu:	

O. Imię:	
P. Nazwisko:	
Q. Numer PESEL / Seria, numer, data wydania dowodu osobistego / paszportu:	
Dane dotyczące zapisu	
R. Cena emisyjna Akcji serii C:	0,10 zł (dziesięć groszy)
S. Typ zapisu (proszę wypełnić właściwie):	----- -----
a) Zapis na podstawie posiadanych praw poboru (z uwzględnieniem, że każde 1 jednostkowe prawo poboru uprawniają do objęcia 4 Akcji serii C):	N/D
b) Zapis dodatkowy (proszę wskazać ilość akcji, które mają być przedmiotem zapisu dodatkowego):	N/D
c) Zapis na podstawie zaproszenia Zarządu do objęcia Akcji serii C (proszę wskazać ilość akcji, które mają być przedmiotem zapisu na podstawie zaproszenie Zarządu):	
T. łączna liczba subskrybowanych Akcji serii C:	
U. Całkowita wartość zapisu (kwota wpłaty na Akcje serii C):	
V. Numer rachunku papierów wartościowych, z którego wykonywane jest prawo poboru:	N/D
W. Numer rachunku bankowego Inwestora (do zwrotu całości albo części środków wpłaconych na Akcje):	
X. Nazwa i adres podmiotu uprawnionego do przyjmowania zapisów i wpłat na Akcje Serii C (dla zapisów wykonanych na podstawie zaproszenia Zarządu):	Dom Maklerski INC S.A. ul. Arcybiskupa Antoniego Baraniaka 6, 61-131 Poznań
Y. Numer rachunku papierów wartościowych Inwestora (na którym zdeponowane zostaną Akcje po rejestracji w KDPW) (proszę wskazać wyłącznie w przypadku składania zapisu na podstawie zaproszenia Zarządu):	
Z. Nazwa podmiotu prowadzącego rachunek papierów wartościowych (proszę wskazać wyłącznie w przypadku składania zapisu na podstawie zaproszenia Zarządu):	
AA. Numer rachunku bankowego do wpłaty środków na Akcje oraz podmiot prowadzący rachunek (wyłącznie dla osób składających zapis na podstawie zaproszenia Zarządu):	
BB. Właściciel rachunku bankowego (wyłącznie dla osób składających zapis na podstawie zaproszenia Zarządu):	

Uwaga:

Konsekwencją braku określenia lub niepełnego bądź nieprawidłowego określenia danych ewidencyjnych Inwestora lub sposobu zwrotu wpłaconej kwoty bądź jej części może być nieterminowy zwrot wpłaconych środków. Zwrot wpłaty następuje bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań. Wszelkie konsekwencje wynikające z nieprawidłowego wypełnienia formularza zapisu ponosi Inwestor.

Oświadczenia osoby składającej zapis:

- (1) Oświadczam, że zapoznałem się i akceptuję treść opublikowanego Publicznego Dokumentu Informacyjnego i jego załączników oraz warunki Oferty Publicznej.
- (2) Oświadczam, że zapoznałem się z treścią Statutu i wyrażam zgodę na brzmienie Statutu.
- (3) Wyrażam zgodę na przydzielenie lub nieprzydzielenie wszystkich Akcji objętych niniejszym zapisem, jak również na przydzielenie Akcji w liczbie mniejszej niż objęta niniejszym zapisem, zgodnie z zasadami określonymi w Publicznym Dokumencie Informacyjnym;
- (4) Wyrażam zgodę na przydzielenie mi Akcji serii C na rachunku wskazanym w formularzu oraz w dyspozycji deponowania Akcji serii C (w przypadku objęcia Akcji serii C w drodze zaproszenia Zarządu). Nieprzydzielenie Akcji lub przydzielenie mniejszej ich liczby może nastąpić w następstwie zastosowania zasad przydziału akcji opisanych w Publicznym Dokumencie Informacyjnym.
- (5) Zostałem poinformowany/a, że moje dane osobowe oraz inne informacje wskazane w niniejszym formularzu i związane z dokonaniem przeze mnie zapisem na Akcje zostaną udostępnione Domowi Maklerskiemu INC S.A. przez Spółkę, w celu dokonania na rzecz Spółki niezbędnych czynności związanych z przeprowadzeniem Oferty Publicznej na podstawie umowy zawartej pomiędzy Spółką a Domem Maklerskim INC S.A.
- (6) Wyrażam zgodę na przekazanie Domowi Maklerskiemu INC S.A. przez Spółkę innych niż dane osobowe informacji wskazanych w niniejszym formularzu dotyczących zapisu na Akcje i upoważniam Dom Maklerski INC S.A. do otrzymania tych informacji.
- (7) Jestem świadomy, że inwestycje w akcje wiążą się z ryzykiem inwestycyjnym.

Oświadczenia osoby składającej zapis (fakultatywne):

- (1) Wyrażam zgodę na przetwarzanie moich danych osobowych przez Dom Maklerski INC S.A. w celu marketingu bezpośredniego dotyczącego produktów i usług oferowanych przez Dom Maklerski INC S.A., wykonywanego przy użyciu telekomunikacyjnych urządzeń końcowych oraz automatycznych systemów wywołujących, zgodnie z art. 172 ustawy z dnia 16 lipca 2004 r. Prawo telekomunikacyjne. TAK NIE
- (2) Wyrażam zgodę na otrzymywanie od Dom Maklerski INC S.A. drogą elektroniczną, na wskazany przeze mnie adres poczty elektronicznej, informacji handlowych dotyczących produktów i usług oferowanych przez Dom Maklerski INC S.A. w rozumieniu ustawy z dnia 18 lipca 2002 r. o świadczeniu usług drogą elektroniczną. TAK NIE

KLAUZULA INFORMACYJNA:

Zgodnie z art. 13 ust. 1–2 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE (ogólne rozporządzenie o ochronie danych) (Dz. Urz. UE L 119, s. 1) – dalej „RODO” – informujemy, że Spółka jest Administratorem Państwa danych osobowych. Kontakt z Administratorem jest możliwy poprzez adres korespondencyjny: contact@medtechs.pl.

Administrator Danych Osobowych przetwarza Państwa dane osobowe w zakresie niezbędnym do zawarcia i wykonania umowy, związanej z przeprowadzaniem Oferty Publicznej, dotyczącej objęcia akcji Spółki (na podstawie art. 6 ust. 1 lit. b RODO) oraz w celu wypełnienia obowiązku prawnego ciążącego na Administratorze danych wynikającego z obowiązujących Administratora danych przepisów prawa, w tym w szczególności związanego z przeprowadzeniem Oferty Publicznej (podstawa z art. 6 ust. 1 lit. c RODO).

Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa przysługują Państwu następujące prawa: (1) prawo dostępu do swoich danych oraz otrzymania ich kopii; (2) prawo do sprostowania (poprawiania) swoich danych; (3) prawo do usunięcia danych, ograniczenia przetwarzania danych; (4) prawo do przeniesienia danych; (5) prawo do wycofania udzielonych zgód na przetwarzanie danych osobowych w celach marketingowych w dowolnym momencie. Wycofanie to nie wpływa jednak na zgodność z prawem przetwarzania, którego dokonano na podstawie zgody przed jej wycofaniem. (6) prawo do wniesienia skargi do organu nadzorczego (Prezesa Urzędu Ochrony Danych Osobowych). Dane osobowe przekazywane Administratorowi są niezbędne do złożenia zapisu na Akcje w Ofercie Publicznej i objęcia Akcji. Brak podania danych osobowych powoduje brak możliwości założenia zapisu na Akcje i objęcia Akcji.

Państwa dane osobowe będą udostępniane podmiotom zewnętrznym. Państwa dane osobowe będą przekazane i przetwarzane przez Dom Maklerski INC S.A. w celu dokonania na rzecz Spółki niezbędnych czynności związanych z przeprowadzeniem Oferty Publicznej na podstawie umowy zawartej pomiędzy Spółką a Domem Maklerskim INC S.A. oraz w celu marketingu bezpośredniego i przekazywania informacji handlowych dotyczących produktów i usług oferowanych przez Dom Maklerski INC S.A. (jeżeli dotyczy). Państwa dane osobowe mogą być przekazane i przetwarzane przez inne podmioty i instytucje w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia Oferty Publicznej, dokonania przydziału, wprowadzenia Akcji serii C do obrotu i ich rejestracji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. oraz na rachunkach papierów wartościowych, w szczególności przez firmy inwestycyjne, na których rachunkach zostaną zapisane Akcje serii C oraz upoważniam te podmioty i instytucje do otrzymania i przetwarzania tych informacji.

Administrator danych będzie przetwarzał dane osobowe przez okres niezbędny do realizacji celu, w jakim zostały zebrane, a po tym czasie przez okres wymagany przez przepisy prawa lub dla realizacji ewentualnych roszczeń, jakie może podnosić Administrator danych i jakie mogą być podnoszone wobec Administratora Danych.

Miejscowość, data i podpis Inwestora:.....

Data, pieczęć, podpis i adres przyjmującego Zapis:.....

DYSPOZYCJA DEPONOWANIA AKCJI

(w przypadku zapisów składanych w odpowiedzi na zaproszenie Zarządu Emitenta)

Ja, niżej podpisany(a), proszę o zdeponowanie Akcji serii C przydzielonych w wyniku złożenia zapisu w odpowiedzi na zaproszenie Zarządu Emitenta na rachunku inwestycyjnym o numerze prowadzonym przez:

Miejsce i data złożenia dyspozycji

.....

Podpis składającego dyspozycję

.....

Podpis i pieczęć przyjmującego

8.7. Wzór oświadczenia o wycofaniu zgody zapisu na akcje w Transzy Zarządu

Złożenie niniejszego formularza możliwe jest wyłącznie w Transzy Zarządu przypadkach przewidzianych w rozdziale 4 pkt 4.11 Memorandum Informacyjnego.

FORMULARZ WYCOFANIA ZAPISU NA AKCJE

Niniejszy formularz jest przeznaczony do złożenia przez Inwestora oświadczenia o wycofaniu zgody na objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii C spółki MedTech Solutions Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („Spółka”), o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda („Akcje”), oferowanych w ofercie publicznej („Oferta Publiczna”), w związku z udostępnieniem Suplementu do Memorandum Informacyjnego dotyczącego Oferty Publicznej (dalej: „Publiczny Dokument Informacyjny”).

DANE INWESTORA:	
Imię i nazwisko / Nazwa / firma osoby prawnej lub jednostki org. nieposiadającej osobowości prawnej	
PESEL / data urodzenia dla obywatela państwa innego niż Rzeczpospolita Polska	
Numer KRS / REGON / RFI / inny rejestr (w przypadku osób prawnych)	
DANE OSÓB FIZYCZNYCH DZIAŁAJĄCYCH W IMIENIU INWESTORA (JEŻELI DOTYCZY):	
Imię i nazwisko oraz pełniona funkcja	
PESEL / data urodzenia dla obywatela państwa innego niż Rzeczpospolita Polska	
DANE DOTYCZĄCE WYCOFANIA ZGODY NA NABYCIE AKCJI:	
Liczba Akcji objętych wycofaniem zgody	
Łączna kwota dokonanej wpłaty na Akcje (z dokładnością do 0,01 zł)	
OŚWIADCZENIA INWESTORA:	
Ja, niżej podpisany/a, w związku z udostępnieniem Suplementu do Publicznego Dokumentu Informacyjnego oświadczam, że:	
<ol style="list-style-type: none">1. wycofuję zgodą na nabycie Akcji,2. wyrażam zgodę na zwrot środków na rachunek bankowy, z którego opłacono zapis za Akcje,3. mam świadomość, że niniejsze oświadczenie jest wiążące i nieodwołalne, a skutkiem jego złożenia będzie wycofanie mojej zgody na nabycie Akcji złożonej w Ofercie Publicznej i nieprzekazanie jej do Oferującego.	
PODPIS INWESTORA:	
<hr/> <p>kwalifikowany podpis elektroniczny lub podpis zaufany ePUAP - w przypadku składania oświadczenia elektronicznie</p> <p>podpis fizyczny – w przypadku składania oświadczenia w siedzibie DM INC</p>	

UWAGA: Konsekwencją niepełnego bądź nieprawidłowego określenia danych dotyczących Inwestora może być brak możliwości rozpatrzenia złożonego przez Inwestora oświadczenia o wycofaniu zgody na nabycie Akcji.

8.8. Definicje i objaśnienia skrótów

Terminy pisane wielką literą, które nie zostały zdefiniowane w Memorandum, mają znaczenie nadane im poniżej, o ile z kontekstu nie wynika inaczej.

Skróty i definicje

Akcje Oferowane/Akcje serii C	Nie mniej niż 10 i więcej niż 60.400.000 nowo emitowane akcje Spółki na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda, będące przedmiotem Oferty.
Akcje/Akcje Istniejące	Akcje Emitenta ujawnione w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego na Datę Memorandum.
Alternatywny System Obrotu/ASO/NC	Alternatywny system obrotu NewConnect prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., który jest ASO w rozumieniu art. 3 pkt 2) Ustawy o Obrocie.
Cena Emisyjna Akcji Oferowanych	Cena Emisyjna Akcji Oferowanych wynosząca 0,10 zł, ustalona uchwałą NWZA nr 3 z dnia 26 maja 2025 r.
Data Memorandum/Dzień Memorandum	Dzień opublikowania Memorandum, tj. 5 czerwca 2025 r.
Dom Maklerski/Firma Inwestycyjna	Dom Maklerski INC S.A. z siedzibą w Poznaniu, adres ul. Abpa A. Baraniaka 6, 61-131 Poznań, KRS: 0000371004, NIP 7010277149, REGON 142721519
Dyrektywa MIFID II	Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniającej dyrektywę 2002/92/WE i dyrektywę 2011/61/UE (Dz. U. UE.L.2014.173.349 z dnia 2014.06.12).
Dzień prawa poboru	5 czerwca 2025 r.
Emitent/Spółka/MedTech Solutions S.A.	Spółka pod firmą MedTech Solutions Spółka Akcyjna, z siedzibą w Warszawie ul. Długa 29, 00-238 Warszawa, Polska, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS: 0000499822, NIP: 7010414089, kapitał zakładowy w wysokości 1.510.000,00 zł wpłacony w całości.
EOG	Europejski Obszar Gospodarczy, strefa wolnego handlu obejmująca kraje Unii Europejskiej i Europejskiego Stowarzyszenia Wolnego Handlu (z wyjątkiem Szwajcarii).
euro/EUR	Jednostka walutowa wprowadzona na początku trzeciego etapu Europejskiej Unii Gospodarczej i Walutowej na mocy Traktatu ustanawiającego Wspólnotę Europejską.
Główni Akcjonariusze	Akcjonariusze Spółki, którzy na Datę Memorandum posiadają powyżej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki
GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Inwestor	Osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej zamierzająca nabyć akcje lub na rzecz, której składany jest albo złożony został zapis lub dokonywana jest albo została dokonana wpłata na akcje.
KDPW	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.
KNF	Komisja Nadzoru Finansowego.
Kodeks Cywilny	Ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny (t.j. Dz. U. z 2023 r. poz. 1610 z późn. zm.).
Kodeks Karny	Ustawa z dnia 6 czerwca 1997 r. Kodeks karny (t.j. Dz. U. z 2024 r. poz. 17).
Kodeks spółek handlowych/KSH/K.s.h.	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz. U. z 2024 r. poz. 18 z późn. zm.).
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy.
Memorandum	Niniejsze memorandum informacyjne Spółki, stanowiący memorandum informacyjne, o którym jest mowa w art. 37b Ustawy o Ofercie.
MSR	W zależności od kontekstu: Międzynarodowy Standard Rachunkowości albo Międzynarodowe Standardy Rachunkowości, zatwierdzone przez Unię Europejską.

MSSF	W zależności od kontekstu: Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej albo Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, zatwierdzone przez Unię Europejską.
NBP	Narodowy Bank Polski.
NCBiR	Narodowe Centrum Badań i Rozwoju.
Oferta/Oferta Publiczna	Oferta publiczna Akcji Oferowanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przeprowadzana na podstawie Memorandum.
Ordynacja Podatkowa	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. - Ordynacja podatkowa (t.j. Dz. U. z 2023 r. poz. 2383 z późn. zm.).
Państwo Członkowskie	Państwo członkowskie Europejskiego Obszaru Gospodarczego.
PKB	Produkt krajowy brutto.
PLN, zł, złoty	Złoty polski, waluta obowiązująca w Polsce.
POK	Punkt Obsługi Klienta.
Prawo Bankowe	Ustawa z dnia 31 stycznia 1989 r. Prawo bankowe (t.j. Dz. U. z 1992 r. Nr 72, poz. 359 z późn. zm.).
Prawo Dewizowe	Ustawa z dnia 27 lipca 2002 r. Prawo dewizowe (t.j. Dz. U. z 2022 r. poz. 309).
Prezes UOKiK	Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów.
Rada Nadzorcza	Rada Nadzorcza Spółki.
Regulamin ASO	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu w brzmieniu przyjętym Uchwałą Zarządu GPW Nr 147/2007 Zarządu Giełdy z dnia 1 marca 2007 r., z późn. zm.
Regulamin KDPW	Regulamin Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie.
Rozporządzenia Rady w Sprawie Kontroli Koncentracji	Rozporządzenie Rady (WE) nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 r. w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw (Dz. U. UE L 2014 Nr 24, str. 1 z dnia 29 stycznia 2004 r.)
Rozporządzenie MAR	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE (Dz. U. UE L 2014 Nr 173, str. 1).
Rozporządzenie o Sprawie Trybu i Warunków Postępowania Firm Inwestycyjnych, Banków oraz Banków Powierniczych	Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 30 maja 2018 r. w sprawie trybu i warunków postępowania firm inwestycyjnych, banków o których mowa w art. 70 ust. 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, oraz banków powierniczych (ze zmianami).
Rozporządzenie Rady Nr 765/2006	Rozporządzenie Rady (WE) Nr 765/2006 z dnia z dnia 18 maja 2006 r. dotyczące środków ograniczających w związku z sytuacją na Białorusi i udziałem Białorusi w agresji Rosji wobec Ukrainy (z późn. zm.).
Rozporządzenie Rady Nr 833/2014	Rozporządzenie Rady (UE) Nr 833/2014 z dnia 31 lipca 2014 r. dotyczące środków ograniczających w związku z działaniami Rosji destabilizującymi sytuację na Ukrainie (z późn. zm.).
RP	Rzeczpospolita Polska.
Sąd Ochrony Konkurencji i Konsumentów	Sąd Okręgowy w Warszawie, XII Wydział Ochrony Konkurencji i Konsumentów.
Statut	Statut Spółki.
Strefa Euro	Grupa państw, których walutą jest euro, obejmująca następujące kraje: Austria, Belgia, Cypr, Estonia, Finlandia, Francja, Grecja, Hiszpania, Holandia, Irlandia, Luksemburg, Litwa, Łotwa, Malta, Niemcy, Portugalia, Słowacja, Słowenia, Włochy.
Szczegółowe Zasady Działania KDPW	Szczegółowe Zasady Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych.
Uchwała Emisyjna	Akcje serii C są emitowane na mocy uchwały nr 3 zaprotokołowanej aktem notarialnym Rep. A nr 4108/2025 z dnia 26 maja 2025 r. Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki 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 GPW w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect oraz zmiany Statutu Spółki.
UE	Unia Europejska.
UOKiK	Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów.
Urząd Patentowy	Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej.
USA	Stany Zjednoczone Ameryki.
USD	Dolar amerykański, waluta obowiązująca, w szczególności w USA.
Ustawa o Biegłych Rewidentach	Ustawa z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (t.j. Dz. U. z 2023 r. poz. 1015 z późn. zm.).
Ustawa o CIT	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (t.j. Dz. U. z 2023 r. poz. 2805 z późn. zm.).
Ustawa o Kontroli Niektórych Inwestycji	Ustawa z dnia 24 lipca 2015 r. o kontroli niektórych inwestycji (t.j. Dz. U. z 2023 r. poz. 415).
Ustawa o KRS	Ustawa z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym (t.j. Dz. U. z 2023 r. poz. 685 z późn. zm.).
Ustawa o Nadzorze nad Rynkiem Finansowym	Ustawa z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym (t.j. Dz. U. z 2024 r. poz. 135).
Ustawa o Nadzorze nad Rynkiem Kapitałowym	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o nadzorze nad rynkiem kapitałowym (t.j. Dz. U. z 2023 r. poz. 188 z późn. zm.).
Ustawa o Nieuczciwej Konkurencji	Ustawa z dnia 16 kwietnia 1993 r. o zwalczaniu nieuczciwej konkurencji (t.j. Dz. U. z 2022 r. poz. 1233).
Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi/Ustawa o Obrocie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz. U. z 2023 r. poz. 646 z późn. zm.).
Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (t.j. Dz. U. z 2023 r. poz. 1689 z późn. zm.).
Ustawa o Ofercie Publicznej/Ustawa o Ofercie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz. U. z 2022 r. poz. 2554 z późn. zm.).
Ustawa o PCC	Ustawa z dnia 9 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych (t.j. Dz. U. z 2023 r. poz. 170 z późn. zm.).
Ustawa o PIT	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (t.j. Dz. U. z 2022 r. poz. 2647 z późn. zm.).
Ustawa o Rachunkowości	Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz. U. z 2023 r. poz. 120 z późn. zm.).
Ustawa Prawo Przedsiębiorców	Ustawa z dnia 6 marca 2018 r. - Prawo przedsiębiorców (t.j. Dz. U. z 2023 r. poz. 221 z późn. zm.).
Ustawa Prawo Własności Przemysłowej	Ustawa z dnia 30 czerwca 2000 r. Prawo własności przemysłowej (t.j. Dz. U. z 2023 r. poz. 1170).
Ustawa Prawo Zamówień Publicznych	Ustawa z dnia 11 września 2019 r. - Prawo zamówień publicznych (t.j. Dz. U. z 2023 r. poz. 1605 z późn. zm.).
Ustawa o Podatku od Spadków i Darowizn	Ustawa z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn (t.j. Dz. U. z 2023 r. poz. 1774 z późn. zm.).
Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, WZA	Zwyczajne (ZWZA) lub Nadzwyczajne (NWZA) Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki.
Zapis	Zapis na Akcje Oferowane.
Zaproszenie	Zaproszenie do złożenia i opłacenia zapisu na Akcje Oferowane.
Zarząd	Zarząd Spółki.
Zarząd GPW	Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Zarząd KDPW	Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie
ZUS	Zakład Ubezpieczeń Społecznych.